



**หนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567**

**บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)**

**วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 – 12.00 น.**

โดยเป็นรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับ  
การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์



ที่ EGM 001/2567

1 กรกฎาคม 2567

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567
  2. แผนการปรับโครงสร้างของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
  3. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ
  4. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย ในรูปแบบ OR Code ที่แสดงในหน้าแบบฟอร์มลงทะเบียน
  5. แบบรายงานการขออนุญาตออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6)
  6. ความเห็นของคณะกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้น
  7. ร่างข้อบังคับของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
  8. สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
  9. ประวัติโดยสังเขปของกรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
  10. ข้อบังคับของบริษัทที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
  11. วิธีการลงทะเบียนเพื่อ เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และการลงคะแนนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และการมอบฉันทะ
  12. คู่มือการใช้งานการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) DAP e- Shareholder Meeting
  13. หนังสือมอบฉันทะ
  14. แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM)

ด้วยคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ได้มีมติกำหนดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. โดยเป็นรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

ทั้งนี้ เนื่องจากวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ถือเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 แล้ว จะถือว่าวาระอื่นๆ ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ไปแล้วก่อนหน้านี้เป็นอันยกเลิกไป และจะไม่พิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่างๆ ตามที่ปรากฏใน วาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

## วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 และได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้อง โดยได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วัน ตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดแล้ว (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

มติของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับการรับเหมาก่อสร้าง และ อสังหาริมทรัพย์ และเพื่อให้บริษัทฯ สามารถบรรลุแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นการสร้างธุรกิจที่ยั่งยืน และมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องได้มากขึ้น บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมที่ต่อยอดความสามารถในการแข่งขันเดิมที่มีอยู่ (Competitive advantage) และร่วมมือกับพันธมิตรหรือผู้ร่วมทุนเพื่อให้ได้รับประโยชน์จากการร่วมมือกัน (Synergy) ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ กระจายจุดเสี่ยงทางธุรกิจได้ ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงทางรายได้และกำไร ตลอดจนความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย ด้วยเหตุผลดังกล่าวบริษัทฯ จึงมีความประสงค์ปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

บริษัทฯ ประสงค์จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งเป็นไปตามประกาศ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ทจ. 34/2552”) เพื่อเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว รวมทั้งเพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ บรรลุความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืน และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจได้อย่างชัดเจนมากขึ้น และเพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ทจ. 34/2552 ขั้นตอนการดำเนินการต่างๆ ที่สำคัญในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ ดังนี้

1. จัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัดได้แก่ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “EMCX”) เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) โดยจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 10,000 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น โดยมีพนักงานของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นเริ่มแรก และ



มีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 100 ทั้งนี้ EMCX จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นส่วนนี้ทั้งหมดเมื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ

2. ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ EMCX ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ประกาศ ทจ. 34/2552”) และได้รับมติอนุมัติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX แลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของ EMCX ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX แลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ดังที่จะกล่าวในลำดับถัดไป โดยกรณีที่ครบกำหนดระยะเวลาสั่งซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และปรากฏว่า จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
3. ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น EMCX จะนำหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน
4. จากข้อ 3) ภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมบูรณ์ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ EMCX โดยเป็นการทำรายการทางตรงและทางอ้อมในคราวเดียวกัน สรุปดังนี้
  - 4.1 บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่ ได้แก่ บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Siam”) ให้แก่ EMCX โดย Siam จะสิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
  - 4.2 ภายหลังจากที่ Siam เป็นบริษัทย่อยของ EMCX บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่
    - (1) บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Rich”)
    - (2) บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “North”)
    - (3) บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Sajja”)
    - (4) บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Imperial”)
    - (5) บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Joint Venture”)

โดยทั้ง Rich North Saja Imperial และ Joint Venture จะสิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ ซึ่งต่อไปจะเรียกรวมกันว่า “การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX” โดยรายละเอียดของการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX จะกล่าวต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ทั้งนี้ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน หุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) และการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันที่ 30 เมษายน 2567 ได้พิจารณาอนุมัติแล้วนั้น บริษัทฯ จึงดำเนินการ ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (“**หุ้นที่ได้จาก Rights Offering**”) ภายในวันที่ 19 มิถุนายน 2567 ซึ่งหุ้นที่ได้จาก Rights Offering ดังกล่าวจะเป็นส่วนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยมีหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรทั้งสิ้น 4,136,584,126 หุ้น

2. บริษัทฯ ได้ออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ภายใน วันที่ 27 มิถุนายน 2567 ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จะเป็นส่วนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX จะแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ บริษัทฯ และหุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) (“**หุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิ EMC-W7**”) จะเป็นส่วนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ เช่นกัน โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะดำเนินการ ดังนี้ โดยมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ที่ได้รับการจัดสรรทั้งสิ้น 2,068,292,062 หน่วย

ภายหลังจากการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) บริษัทฯ จะเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) เพื่ออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งรวมถึง การเพิกถอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และ แก้ไขข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จะสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ได้ตามกำหนดการเดิม คือ ทุกวันที่ 31 มกราคม , 30 เมษายน , 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม จนกว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจะมีมติอนุมัติระงับการใช้สิทธิซึ่งเป็นตามข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ที่ได้รับการแก้ไข ซึ่งหุ้นที่ได้

จากการใช้สิทธิ EMC-W7 ในช่วงเวลาดังกล่าวจะเป็นส่วนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ ทั้งนี้ ภายใน 14 วันนับจากวันที่แบบ 69/247-1 ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทฯ จะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาระงับการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

3. บริษัทฯ อาจพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (general mandate) ตามความจำเป็นในการใช้เงินทุน ณ ขณะนั้น และจะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อยกเลิกการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (general mandate) สำหรับหุ้นที่ยังมิได้ออก ภายใน 14 วันนับจากวันที่แบบ 69/247-1 ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ได้จากการออกและจัดสรรตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (general mandate) (หากมี) (“**หุ้นที่ได้จาก General Mandate**”) จะเป็นส่วนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ

โดยภายหลังจากแผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แล้ว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ทจ. 34/2552 และการได้รับมติอนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยกำหนดวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX ดังนั้น หุ้นที่ได้จาก Rights Offering หุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิ EMC-W7 และ หุ้นที่ได้จาก General Mandate จะถูกนำไปแลกกับหุ้นสามัญของ EMCX ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX ทำให้ EMCX มีทุนชำระแล้วเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จากหุ้นที่ได้จาก Rights Offering หุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิ EMC-W7 และหุ้นที่ได้จาก General Mandate ที่ได้นำมาแลก รวมทั้งหุ้นดังกล่าวจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นกัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการแก้ไขแบบขอลถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F 10-7) รวมถึงเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมยังมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณามติการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยมอบหมายให้ประธานกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหารหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการ (1) กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมถึง แก้ไข เพิ่มเติมเปลี่ยนแปลง เงื่อนไขและรายละเอียดดังกล่าวโดยที่ไม่ขัดหรือแย้งกับทจ. 34/2552 และ/หรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (2) ลงนามในคำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผันต่าง ๆ (ถ้ามี) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงคำขออนุญาตเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งรวมถึง การรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ รวมถึงการจัดการและการยื่นคำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผันต่าง ๆ ข้างต้น และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องต่อบุคคลหรือนิติบุคคลใดๆ หรือหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ (3) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (4) การดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและ

เกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังกล่าวได้ทุกประการจนเสร็จการ รวมทั้ง ให้อำนาจในการแต่งตั้ง และ/หรือ ถอดถอน ผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นได้จากเอกสารดังต่อไปนี้

- (1) .แผนการปรับโครงสร้างของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)
- (2) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)
- (3) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

มติของคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นเป็นเอกฉันท์สมควรให้ทำรายการ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากคณะกรรมการเล็งเห็นว่า การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะเป็นการเพิ่มศักยภาพ และโอกาสของบริษัทฯ ในการขยายการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่นอย่างคล่องตัว และพร้อมต่อการแข่งขัน อีกทั้งยังเป็นการกระจายความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจอย่างชัดเจน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อกลุ่มบริษัทโดยรวม

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เพื่อให้สอดคล้องตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ โดยภายหลังที่บริษัทโฮลดิ้งทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“การเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ”) เนื่องจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ข้างต้น โดยหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกันกับที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากเอกสารดังต่อไปนี้

- (1) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- (2) แบบรายงานการขอลอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)
- (3) ความเห็นของคณะกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้น (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

มติของคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นเป็นเอกฉันท์สมควรให้ทำรายการ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็น ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทโฮลดิ้ง ที่จัดตั้งขึ้นใหม่) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มา ประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการ จัดการของบริษัทฯ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เนื่องจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ที่ บริษัทฯ จะมี EMCX เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะกลายเป็น บริษัทย่อยของ EMCX ทำให้ EMCX จะต้องมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและบริหารกิจการของบริษัทย่อยและบริษัท ร่วมของ EMCX ไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้ EMCX สามารถติดตามดูแลให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมปฏิบัติตาม มาตรการและกลไกการกำกับดูแลและบริหารกิจการต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ รายละเอียดร่างข้อบังคับของบริษัทฯ (เฉพาะ ข้อที่มีการแก้ไข) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

มติของคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นเป็นเอกฉันท์สมควรให้ทำรายการ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเพื่อให้บริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่มีคุณสมบัติในการยื่นขออนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำ เสนอชื่อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่ จะต้องมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและบริหารกิจการของบริษัทย่อยให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและกลไกการกำกับ ดูแลและบริหารกิจการต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มา ประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

#### วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยของ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ภายหลังจากที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะดำเนินการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่บริษัท EMCX ดังนี้

ลำดับ 1 บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 1 บริษัท คือ **บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอป เม้นท์ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Siam”) ให้แก่ EMCX ซึ่งทำให้ Siam สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อย ของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX

ลำดับ 2 บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่

(1) **บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Rich”)

(2) **บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “North”)

- (3) บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Sajja”)
  - (4) บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Imperial”)
  - (5) บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Joint Venture”)
- ทำให้บริษัทตามข้อ (1) - (5) สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ Siam ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ EMCX

ณ วันที่ทำรายการโอนขายหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ จะโอนขายหรือวิธีการอื่นๆ สำหรับหุ้นของ Siam ให้แก่ EMCX ที่ราคาทุน (Cost) อ้างอิงงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นฉบับล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบและเปิดเผยเป็นที่สาธารณะ ซึ่งราคาซื้อขายเท่ากับ 19,999,980.00 บาท และจะโอนขายหรือวิธีการอื่นๆ สำหรับหุ้นของบริษัทย่อย 5 บริษัท (ลำดับที่ 2) ให้แก่ Siam ที่ราคาเท่ากับร้อยละ 1 จากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งราคาซื้อขายรวมเท่ากับ 1,255,496.40 บาท ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้การจัดการในบริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ภายใต้การจัดการของ EMCX ซึ่งจะบริษัทจดทะเบียนฯ ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) แทนบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนหลักทรัพย์ของตนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ในวันเดียวกัน (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX”) ดังนั้น การดำเนินการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX นั้น จะกระทำหลังจากที่การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เสร็จสิ้น และหลักทรัพย์ของ EMCX ได้แก่ หุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมบูรณ์

อย่างไรก็ตาม การดำเนินการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ยังมีความไม่แน่นอนเนื่องจาก การดำเนินการดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับพิจารณาอนุมัติและอนุญาตที่จำเป็นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงาน และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องตามแต่กรณี ภายใต้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและวิธีการโอนขายเงินลงทุนหรือวิธีการอื่นๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

ธุรกรรมของการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ และเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกรวมว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”)

ภายใต้หลักเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ บริษัทฯ ได้คำนวณขนาดรายการธุรกรรมการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตาม “เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน” ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.14 อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นฉบับล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบและเปิดเผยเป็นที่สาธารณะแล้ว โดยจัดเป็นรายการประเภท 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ที่มีขนาดรายการสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังต่อไปนี้

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ



2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไป โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้ง ยังมีความไม่แน่นอนเนื่องจากการดำเนินการดังกล่าวจะต้องขึ้นอยู่กับ การขออนุมัติ และการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง กับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ รวมถึงการขออนุญาตจากเจ้าของโครงการผู้ให้สัมปทาน และ/หรือ สถาบันการเงิน และ/หรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และ/หรือคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ภายใต้เงื่อนไขการได้รับความเห็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับวิธีการโอนขายเงินลงทุนหรือวิธีการอื่นๆ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้งดังกล่าว จะเกิดขึ้นภายหลังการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ดังนั้น ความสามารถในการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้งดังกล่าว จะไม่ใช่เงื่อนไขในการดำเนินการแลกเปลี่ยนหุ้นแต่อย่างใด

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้ง จากเอกสารดังต่อไปนี้

- (1) แผนการปรับโครงสร้างของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)
- (2) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)
- (3) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- (4) สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

**มติของคณะกรรมการ :** คณะกรรมการเห็นเป็นเอกฉันท์สมควรให้ทำรายการ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยของ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) โดยคณะกรรมการได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าการเข้าทำรายการมีความเหมาะสมจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่จะสามารถกำกับดูแลบริษัทในกลุ่มได้โดยตรง ซึ่งจะช่วยลดขั้นตอนในการขออนุมัติการลงทุน อีกทั้ง มีความยืดหยุ่นและความคล่องตัวในการบริหารและจัดการที่มากยิ่งขึ้น และยังช่วยสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันทางด้านธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถจำกัดขอบเขตงาน และความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้อย่างเหมาะสม และไม่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงานของธุรกิจเดิมอย่างมีนัยสำคัญ

**การลงมติ :** มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยนับผู้ที่มีตอกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

## วาระที่ 6 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

บริษัทจึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ตามวัน เวลา ดังกล่าวข้างต้น โดยการประชุมครั้งนี้เป็นการประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ท่านผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ผ่านระบบ E-EGM ได้ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2567 ถึง วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 9.00-17.00 น. ซึ่งบริษัทได้แนบข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10 และ 11

โดยผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาที่ประสงค์จะใช้บัตรประจำตัวประชาชนในการยืนยันตัวตน สามารถลงทะเบียน เพื่อยืนยันตัวตนในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ได้ตั้งแต่วันที่ 18 กรกฎาคม 2567 เวลา 09.00 น. ถึงวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 ได้ที่

URL :

<https://portal.eservice.setgroup.or.th/Account/Login?refer=UBCv5IC%2f244OAwEdKN4Dop54uMiGd9Hh2COzxYqXO9H4I6%2bZxVXXZg%3d%3d>

หรือ



ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมผู้ถือหุ้นถึงคณะกรรมการบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยสามารถส่งคำถาม และข้อมูลของผู้ถือหุ้น (ชื่อ-สกุล เบอร์โทรศัพท์ และ E-mail) ที่สามารถติดต่อได้มายังบริษัทภายในวันที่ **29 กรกฎาคม 2567** ตามช่องทางดังต่อไปนี้ :

- E-mail : matee@emc.co.th
- ไปรษณีย์ลงทะเบียน ส่งไปยัง

เลขานุการบริษัท บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)  
140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28  
ถนนสุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก  
กรุงเทพมหานคร 10500

อนึ่ง กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะ โดยมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ หรือมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของบริษัท ดังมีรายชื่อและรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 9 เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนท่าน โดยสามารถกรอกรายละเอียดและลงนามในหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 13 หรือสามารถ Download ได้จาก <https://emc.co.th/นักลงทุนสัมพันธ์/ข้อมูลสำหรับผู้ถือหุ้น/การประชุมผู้ถือหุ้น/> ซึ่งมีให้เลือก 3 แบบ



- สำหรับผู้ถือหุ้นทั่วไปใช้ได้เฉพาะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบหนึ่งแบบใดเท่านั้น
  - ส่วนผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแล  
หุ้นจะใช้หนังสือมอบฉันทะได้ทั้ง แบบ ก. หรือ แบบ ข. หรือ แบบ ค. แบบหนึ่งแบบใดก็ได้
- บริษัทฯ ขอความร่วมมือโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะ **ตามส่งที่ส่งมาด้วย 13** และเอกสารประกอบฉบับจริงมายังบริษัท  
ล่วงหน้า ภายในวันที่ **29 กรกฎาคม 2567** เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการตรวจสอบหลักฐานเป็นการล่วงหน้า

ขอแสดงความนับถือ



(นายชนะชัย ลินะบรรจง)

ประธานกรรมการบริษัท

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567

ของ

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

### วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมบริษัท ชั้น 30 อาคาร ไอทีเอฟ ทาวเวอร์ เลขที่ 140/66 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โดยการจัดประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E- AGM)

### กรรมการบริษัทที่เข้าประชุม

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1. นายชาติ จังวิจิตรกุล       | รองประธานกรรมการลำดับที่ 2<br>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นางสาวเพรามาตร หันตรา      | กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ                   |
| 3. นายภาณุทัต แนวจันทร์       | กรรมการ   |
| 4. นายมงคล ฉันทไพศาล          | กรรมการ   |
| 5. ว่าที่ ร.ต.เมธี อธิธิวิชัย | กรรมการ   |
| 6. นายทวีศรี วิทยาธิปไตย      | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ                         |
| 7. ดร.เขาวรินทร์ ศรีชัยนันท์  | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ                         |

### กรรมการบริษัทที่ลาประชุม

- |                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| 1. นายชนะชัย สีนะบรรจง  | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. นายวรวิทย์ สีนะบรรจง | กรรมการ             |

### เลขานุการที่ประชุม

1. นางสาวจิรพร เกียรติเบญจพงศ์ เลขานุการที่ประชุม

### ผู้เข้าร่วมประชุม

1. นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ รักษาการณประธานเจ้าบริหารด้านการเงิน

### ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

- |                                    |                            |
|------------------------------------|----------------------------|
| 1. คุณสุวิมล กฤตยาเกียรติ์         | ผู้สอบบัญชี เข้าร่วมประชุม |
| 2. คุณกิตติวัฒน์ เหล่าภัทรเกษม     | เข้าร่วมประชุม             |
| 3. คุณปวีณา ขวัญมุข ผู้จัดการบัญชี | เข้าร่วมประชุม             |

### เริ่มการประชุม

นางสาวจิรพร เกียรติเบญจพงศ์ เลขานุการที่ประชุม ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นเข้าสู่การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) และแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมแล้วรวม 29 คน นับจำนวนหุ้นได้ 5,033,925,156 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.69 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 8,434,049,054 หุ้น (แปดพันสี่ร้อยสามสิบสี่ล้านสี่หมื่นเก้าพันห้าสิบล้านสี่พันห้าร้อยห้าสิบสี่หุ้น) ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว

และเนื่องจากประธานกรรมการและรองประธานกรรมการ ลำดับที่ 1 ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในวันนี้ตามที่แจ้งให้ทราบแล้ว ดังนั้น ในการประชุมในวันนี้ขอเรียนเชิญรองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 คุณชาติ จังวิจิตรกุล ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมต่อไปด้วยคะ

นายชาติ จังวิจิตรกุล ประธานที่ประชุม สวัสดิ์ผู้ถือหุ้นทุกคน กระผมและคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารของบริษัท ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลาอันมีค่าเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันนี้ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครับ ซึ่งเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ หรือ E-AGM ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

กระผมขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) โดยก่อนเริ่มการพิจารณา วาระต่างๆ ผมขอให้ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ สำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) ให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบก่อนครับ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งขอแก้ไขข้อผิดพลาดในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 หน้าที่ 6 วาระที่ 10 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ขอแก้ไข ตามที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติในข้อ 6 ข้างต้น แก้ไขเป็น ตามที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติในข้อ 9 ข้างต้น

เลขานุการที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระดังนี้

- ผู้ถือหุ้นมีสิทธิลงคะแนนเสียง หนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้นที่ตนถืออยู่ และหากผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

- ในการลงมติที่ประชุม ให้กระทำโดยเปิดเผย ซึ่งผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนเข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ E-AGM สามารถลงคะแนนเสียงคือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ในแต่ละวาระ โดยวิธีในการนับคะแนนเสียง บริษัทนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนเข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ E-AGM จากการกดปุ่มลงคะแนนของผู้ถือหุ้นทุกท่าน โดยกดปุ่มใดปุ่มหนึ่งของปุ่ม เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ในแต่ละวาระได้ตั้งแต่เริ่มวาระนั้นๆ จนกว่าเวลาที่ประชุมแจ้งให้ลงมตินั้น โดยหลังจากเวลาที่ประชุมแจ้งให้ลงมติ ผู้ถือหุ้นมีเวลา 1 นาที ในการลงมติ หลังจากปิดวาระไปแล้วหาก ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ มิได้กดปุ่มลงคะแนน ระบบจะถือว่าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีมติเห็นด้วยตามข้อเสนอของบริษัท และไม่สามารถเปลี่ยนแปลงการลงคะแนนเสียงได้

- ในกรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ ให้เป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นระบุในหนังสือมอบฉันทะ

- หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีข้อซักถาม ขอความกรุณาผู้ถือหุ้นส่งคำถามด้วยการพิมพ์ข้อความโดย ผู้ถือหุ้นต้องคลิกเข้าไปที่เมนูคำถาม และพิมพ์ข้อความในกล่องข้อความ หากผู้ถือหุ้นมีปัญหาในระหว่างการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ กรุณาติดต่อ ทีมงาน DAP Operation ที่โทรศัพท์หมายเลข 02-009-9888 กด 1

- ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความถูกต้องและผลการลงคะแนนเสียงของวาระที่ปิดไปแล้วได้ตลอดเวลาการประชุม

- สำหรับคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม เลขานุการบริษัทจะรวบรวมคำถามทั้งที่ได้รับก่อนการประชุมและในระหว่างการประชุมเพื่อนำส่งให้แก่คณะกรรมการเพื่อดำเนินการตอบต่อไปคะ

ต่อจากนั้น ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม ดังนี้

## วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2566 โดยได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด ปรากฏรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุม ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือมีข้อแก้ไขเกี่ยวกับรายงานการประชุมดังกล่าวหรือไม่ ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุลให้ทราบ

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถาม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2566 ว่า ถูกต้อง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

รับรอง	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่รับรอง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

## วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ รักษาการประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ไว้ในรายงานประจำปี 2565 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว มีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม					
	2566		2565		2564	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	385.40	84.26	597.79	88.85	948.88	86.13
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	17.95	3.92	41.98	6.24	107.34	9.74
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการสิทธิการเช่า	13.00	2.84	8.89	1.32	8.44	0.77
<b>รายได้อื่น</b>						
รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาโครงการ	-	-	0.28	0.04	0.83	0.08
รายได้ทางการเงิน	0.85	0.19	0.48	0.07	0.54	0.05
อื่น ๆ	40.21	8.79	23.40	3.48	35.63	3.23
<b>รวมรายได้</b>	<b>457.41</b>	<b>100.00</b>	<b>672.82</b>	<b>100.00</b>	<b>1,101.66</b>	<b>100.00</b>
<b>อัตรากำไรเพิ่ม(ลด) รายได้</b>		<b>(32.02)</b>		<b>(38.93)</b>		<b>(24.79)</b>

นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ ได้ชี้แจงภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในปี 2566 ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 457 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนประมาณ 32% เป็นรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างจำนวน 385 ล้านบาท รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์จำนวน 17.95 ล้านบาท รายได้ค่าเช่าและค่าบริการสิทธิการเช่าจำนวน 13 ล้านบาท และรายได้อื่น ๆ อีกจำนวน 41 ล้านบาท ซึ่งก็เป็นที่น่าพอใจแล้วว่าในช่วงปี 2566 ที่ผ่านมา อัตรากำไรเติบโตทางเศรษฐกิจของ

ประเทศนั้นยังคงชะลอตัว อุตสาหกรรมการก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิดที่ผ่านมาอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ทั้งยังมีปัจจัยในเรื่องของต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้ผู้รับเหมาต้องแบกรับภาระต้นทุนที่เพิ่มขึ้น แต่ถึงอย่างไรบริษัทก็ยังมุ่งมั่นที่จะบริหารจัดการต้นทุนการก่อสร้างอย่างดีที่สุดเพื่อให้การบริหารโครงการก่อสร้างมีคุณภาพสูง ส่งมอบงานตรงต่อเวลาเป็นไปตามสัญญาที่ได้ทำไว้กับคู่ค้าของบริษัทฯ ที่ยังคงให้ความไว้วางใจแก่บริษัทในการทำสัญญาก่อสร้างโครงการต่างๆ โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทสามารถส่งมอบโครงการที่ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จให้แก่ลูกค้าไปแล้ว 2 โครงการ คือ โครงการก่อสร้างอาคารโรงงานและระบบสาธารณูปโภคธุรกิจค่าแพ อเมซอน ที่ อ.วังน้อย จ. พระนครศรีอยุธยา มีมูลค่าสัญญา 1,035 ล้านบาท และ โครงการก่อสร้างโรงงานแคล-คอมพ์ แพคตอรี 14 ที่ อ.เขาย้อย จ. เพชรบุรี มีมูลค่าสัญญา 505 ล้านบาท

**โครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ ส่งมอบงาน 1 แห่ง ในปี 2566**

**1. โครงการก่อสร้างอาคารโรงงานและระบบสาธารณูปโภคธุรกิจค่าแพ อเมซอน**

**มูลค่าสัญญา 1,035 ล้านบาท**



ในปัจจุบันบริษัทมีโครงการที่ยังอยู่ระหว่างการดำเนินงานก่อสร้างอีก 2 โครงการ มีมูลค่างานคงเหลือทั้งสิ้น 1,507 ล้านบาท ดังนี้

1. โครงการก่อสร้างอาคารอเนกประสงค์โรงพยาบาลตากสิน มูลค่าสัญญา 1,950 ล้านบาท มูลค่างานคงเหลือ 1,210 ล้านบาท หรือประมาณ 62% ของมูลค่าสัญญาทั้งหมด ซึ่งคาดการณ์ว่าจะแล้วเสร็จพร้อมส่งมอบงานครบ 100% ให้แก่ลูกค้าในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2568

**โครงการริเริ่มใหม่ที่อยู่ระหว่างติดขัด (Backlog)**

**1. โครงการก่อสร้างอาคารอเนกประสงค์โรงพยาบาลตากสิน**

**มูลค่าสัญญา 1,950 ล้านบาท**



**มูลค่างานคงเหลือ 62%**



2. โครงการก่อสร้างอาคารเรียนสาธิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มูลค่าสัญญา 448 ล้านบาท มูลค่างานคงเหลือ 297 ล้านบาท หรือประมาณ 66% ของมูลค่าสัญญาทั้งหมด ซึ่งคาดการณ์ว่าจะแล้วเสร็จพร้อมส่งมอบงานครบ 100% ให้แก่ลูกค้า ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2568 เช่นกัน



**และในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์**

ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุด ในการออกนโยบายส่งเสริมการตลาดในทุกๆ ด้าน เพื่อกระตุ้นยอดขายอสังหาริมทรัพย์พร้อมขายในโครงการต่างๆ ให้สามารถแปลงสภาพมาเป็นกระแสเงินสดรับโดยเร็ว เพื่อช่วยเสริมสภาพคล่องให้แก่กลุ่มบริษัท ซึ่งในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2566 บริษัทก็ได้ทำการขายและโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดในโครงการ เออร์บีเทีย ทองหล่อ ให้แก่ลูกค้าไปแล้วจำนวน 3 ห้อง และในช่วงไตรมาส 1 และไตรมาส 2 ของปี 2567 ก็ยังคงมีลูกค้าที่ให้ความสนใจเข้าจองซื้อห้องชุดในโครงการเออร์บีเทียอย่างต่อเนื่อง ซึ่งได้ทำการขายและโอนกรรมสิทธิ์ให้ลูกค้าไปแล้วอีก จำนวน 13 ห้อง ณ ปัจจุบัน คงเหลือห้องชุดในโครงการจำนวน 6 ห้องสุดท้าย ซึ่งทางฝ่ายการตลาดของบริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะเร่งขายห้องที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้ได้ภายในปี 2567





นอกจากนี้ในช่วงไตรมาส 4 ของปีที่ผ่านมา โครงการ สเตชัน วัน ซึ่งเป็นโครงการให้เช่าพื้นที่เพื่อการพาณิชย์ และให้เช่าพื้นที่เพื่อพักอาศัย ได้มีผู้สนใจเข้ามาจองพื้นที่เช่าและทำสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น จะเห็นได้จากยอดรายได้ค่าเช่าและค่าบริการที่เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนถึง 46% ซึ่งบริษัทคาดการณ์ว่ารายได้ค่าเช่าและค่าบริการจะมีแนวโน้มไปในทิศทางที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทก็จะเดินหน้าในการพัฒนาประสิทธิภาพการทำงาน พัฒนาบุคลากรและคุณภาพงานก่อสร้างให้มีมาตรฐานเป็นที่ยอมรับ ออกนโยบายในการควบคุมต้นทุนโครงการให้มีประสิทธิภาพสูงสุด ลดรายจ่ายที่ไม่จำเป็น ปรับแผนโครงสร้างองค์กรให้ตอบรับกับสถานะเศรษฐกิจ และสถานะของตลาดในปัจจุบันที่เปลี่ยนแปลงไปตามยุคสมัย

ซึ่งในช่วงเช้าของวันนี้บริษัทได้มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2567 ขึ้น โดยคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ในกลุ่มบริษัท EMC ขอเรียนเชิญคุณชาติ จังวิจิตรกุล เพิ่มเติมในส่วนนี้ให้ทางผู้ถือหุ้นได้รับทราบครับ

ประธานฯ ได้ชี้แจงเกี่ยวกับการแจ้งข่าวในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อช่วงเที่ยงที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท ซึ่งเป็นก้าวสำคัญในการปรับโครงสร้างบริษัทไปสู่การเป็นบริษัทโฮลดิ้ง โดยจะมีการจัดตั้ง EMCX ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นบริษัทโฮลดิ้ง และจะทำข้อเสนอซื้อหุ้น EMC ทั้งหมด โดยวิธีการแลกหุ้น (Share Swap) กับ EMCX และนำหุ้นของ EMCX เข้าจดทะเบียนแทนหุ้นของ EMC ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากตลาดฯ และจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ EMCX ตามที่แสดงใน Slide

โดยมีวัตถุประสงค์สำคัญ คือ

- 1) เพื่อเพิ่มความสามารถ และโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจ และการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว
- 2) เพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- 3) เพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ภายใต้การร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ

โดย EMCX จะเป็นแกนหลักของกลุ่ม ในการขยายธุรกิจและร่วมลงทุนในอนาคต ซึ่งกลุ่มธุรกิจใหม่ที่บริษัทฯ ให้ความสนใจในการเข้าร่วมลงทุนในอนาคต จะเป็นธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมสมัยใหม่ ธุรกิจด้านการจัดการสิ่งแวดล้อม ธุรกิจด้านสาธารณสุข และธุรกิจบริการด้านน้ำมันและแก๊ส เป็นต้น เพื่อกระจายความเสี่ยงในการลงทุน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในบริษัทใหม่ให้กับกลุ่มบริษัทภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งผมจะรายงานเพิ่มเติมเกี่ยวกับแผนธุรกิจภายใต้ EMCX ให้ผู้ถือหุ้นทราบในลำดับถัดไป แต่ก่อนจะไปถึงเรื่องแผนธุรกิจ ผมขออนุญาตสรุปการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทโดยย่อให้ที่ประชุมรับทราบ ดังนี้ครับ

#### การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท



- เพื่อเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการราคาที่ดี
- เพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ภายใต้การร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ
- เพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

กลุ่มธุรกิจใหม่ที่บริษัทฯ ให้ความสนใจในการร่วมลงทุนในอนาคต จะเป็นธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมสมัยใหม่ เช่น การให้บริการทางวิศวกรรมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบโทรคมนาคม รวมถึงด้านกาจัดการสิ่งแวดล้อม และธุรกิจด้านสาธารณสุข บริการด้านน้ำมันและแก๊ส เป็นต้น เพื่อกระจายความเสี่ยงในการลงทุน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในบริษัทใหม่ให้กับกลุ่มบริษัทภายใต้การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท เมื่อเข้านี้ ได้อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท เรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าไป Download และศึกษา สารสนเทศเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ใน web site ของทางตลาดฯ

ในลำดับถัดไป บริษัทจะจัดตั้ง EMCX ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่ เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างฯ และ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหุ้น EMC ทั้งหมด โดยวิธีการแลกหุ้นกับ EMCX ในอัตรา 1:1 หลังจากนั้น จะทำการเพิกถอนหุ้นของ EMC ออกจากตลาดหลักทรัพย์ และนำ EMCX เข้าจดทะเบียนแทนในวันเดียวกัน เว้นแต่ จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขาย มีจำนวนน้อยกว่า 75% EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อ

บริษัทจะจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (EGM) ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการเพิกถอนหุ้น EMC ออกจากตลาดฯ โดย EMCX จะทำคำเสนอซื้อ EMC ทั้งหมด ภายหลังจากได้รับการอนุมัติเสนอขายหลักทรัพย์จาก ก.ล.ต. แล้ว คาดว่าการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างจะแล้วเสร็จภายในกลางปี 2568

ภายหลัง EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดฯ แทน EMC แล้ว บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทถืออยู่ จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ EMCX เพื่อปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจให้มีความชัดเจน และพร้อมสำหรับขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่เพื่อสร้าง New S-Curve ให้กับกลุ่ม EMCX

และเนื่องจากในวาระถัดไป จะมีวาระพิจารณาเรื่องการเพิ่มทุน และการออก EMC-W7 ผมจึงขอเรียนแจ้งเพิ่มเติมถึงผลกระทบที่อาจมีต่อผู้ถือ EMC-W7 ดังนี้ครับ

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างฯ บริษัทมีแผนจะเพิกถอน EMC-W7 ออกจากตลาดฯ ด้วย และนำ EMCX-W1 ที่มีเงื่อนไขและข้อกำหนดสิทธิ เช่นเดียวกับ EMC-W7 เข้าจดทะเบียนแทน โดย EMCX จะทำคำเสนอซื้อ EMC-W7 ทั้งหมด โดยการแลกกับ EMCX-W1 ในอัตรา 1:1 ภายหลังจากได้รับการอนุมัติจาก ก.ล.ต. แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทอาจระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 ชั่วคราว ในระหว่างการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ผู้ถือ EMC-W7 จะไม่สามารถใช้สิทธิ 1 ครั้ง ผมคาดว่าน่าจะเป็นการใช้สิทธิครั้งที่ 3 ในวันที่ 31 มกราคมปีหน้า ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับระยะเวลาการได้รับการอนุมัติจาก ตลาดฯ และ ก.ล.ต.

บริษัทฯ จะจัดให้มีการประชุมผู้ถือ EMC-W7 ปลายเดือนกรกฎาคม 2567 เพื่อขออนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 ออกจากตลาดฯ และแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้อำนาจคณะกรรมการบริษัท สามารถระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 ชั่วคราว ภายใต้อำนาจของแผนการปรับโครงสร้างฯ

กรณีหุ้นสามัญของ EMC และ EMC-W7 ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ผู้ถือ EMC-W7 ที่ไม่ประสงค์จะแลกเปลี่ยน EMC-W7 ไปเป็น EMCX-W1 จะยังคงสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ EMC ต่อไป แต่การที่หุ้นสามัญของ EMC และ EMC-W7 ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แล้ว จะทำให้ไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และการซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดฯ อาจมีภาวะภาษีที่เป็นต้นทุนแก่ผู้ถือหุ้น EMC และผู้ถือ EMC-W7

สำหรับแผนธุรกิจภายใต้บริษัท EMCX ผมขอเริ่มที่กลุ่มธุรกิจปัจจุบัน คือ ธุรกิจก่อสร้าง และอสังหาริมทรัพย์

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือมีข้อแก้ไขเกี่ยวกับรายงานการประชุมดังกล่าวหรือไม่ ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุลให้ทราบ

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงสรุปผลการพิจารณาในวาระที่ 2 ดังนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

### **วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ ได้รายงานข้อมูลงบการเงินประจำปี 2565 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาและเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทและรับรองโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทเรียบร้อยแล้ว โดยสรุปสาระสำคัญของงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ดังนี้



ณ. 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,369.28 ล้านบาท หนี้สินรวม 1,414.66 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 954.62 ล้านบาท รายได้จากการดำเนินงาน 456.56 ล้านบาท กำไรขั้นต้น (235.38) ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิ (559.42) ล้านบาท

	งบการเงินรวม					
	2566		2565		2564	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	2,369.28	(14.17)	2,760.54	4.22	2,648.82	(8.54)
หนี้สินรวม	1,414.66	13.49	1,246.54	56.59	796.07	(16.71)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	954.62	(36.95)	1,514.00	(18.28)	1,852.75	(4.51)
รายได้จากการดำเนินงาน	456.56	(32.09)	672.38	(38.94)	1,101.12	(24.76)
กำไรขั้นต้น	(235.38)	20.33	(195.61)	(2,154.73)	9.52	(94.53)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(559.42)	64.47	(340.14)	(263.28)	60.54	(254.66)

นอกจากผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2565 ที่ได้รายงานและชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบแล้ว ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณารายละเอียดอื่น ๆ เพิ่มเติมได้จากงบการเงินของบริษัทฯ ซึ่งได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นไปแล้ว

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและแสดงข้อคิดเห็น ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุล ให้ทราบเมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การอนุมัติงบการเงินของบริษัทในวาระนี้ จะต้องได้รับการอนุมัติ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการเสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

#### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติงบจัดสรรกำไรและตั้งทุนสำรองตามกฎหมาย และงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566

นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานตามงบการเงินเฉพาะกิจการในปี 2566 จำนวน 559.42 ล้านบาท บริษัทจึงไม่สามารถตั้งทุนสำรองตามกฎหมายได้ และตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและข้อบังคับของบริษัท หากบริษัทยังมีผลขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นได้ และเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสะสมจำนวน 3,217.62 ล้านบาท คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุม งดจัดสรรเงินกำไรและตั้งทุนสำรองตามกฎหมาย และงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566

#### ข้อมูลการตั้งสำรองตามกฎหมายและการจ่ายเงินปันผลรอบ 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ผลการดำเนินงาน	สำรองตามกฎหมาย	เงินปันผล
2564	ขาดทุน 123.25 ล้านบาท	-	งดจ่าย
2565	ขาดทุน 340.14 ล้านบาท	-	งดจ่าย
2566	ขาดทุน 559.42 ล้านบาท	-	งดจ่าย

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การจัดสรรกำไรและตั้งทุนสำรองตามกฎหมาย และงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566 จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีมติอนุมัติจัดสรรกำไรและตั้งทุนสำรองตามกฎหมายและงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

#### **วาระที่ 5 พิจารณามติเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อิทธิวิชัย ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่าตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 71 และข้อบังคับของบริษัทฯข้อ 22 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง เป็นจำนวน 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ คณะกรรมการพิจารณาทกลงกันเองหากตกลงไม่ได้ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการที่ออกตามวาระนั้น อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ในปี 2567 จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

- |                   |           |                                 |
|-------------------|-----------|---------------------------------|
| 1. นายชนะชัย      | สินะบรรจง | กรรมการบริษัท                   |
| 2. นางสาวเพรามาตร | หันทรา    | กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ |
| 3. นายมงคล        | ฉันทไพศาล | กรรมการบริษัท                   |

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ได้พิจารณารายชื่อบุคคล ซึ่งผ่านกระบวนการกลั่นกรองอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ต้องออกตามวาระประจำปี 2567 กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง

พร้อมกันนี้ได้แนบรายละเอียดประวัติผู้จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแต่ละท่านมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้ง นี้ (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

(1) ข้อมูลของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และได้รับการเสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่

ชื่อ-นามสกุล : นายชนะชัย ลีนะบรรจง  
 อายุ : 66 ปี  
 ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง : กรรมการ  
 สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : 2.744  
 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : พี่ชายนายวรวิทย์ ลีนะบรรจง  
 คุณวุฒิการศึกษา : ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์  
 จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



การอบรมหลักสูตรของสมาคม : 1. หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับนักบริหารระดับสูงปีการศึกษา 2552 – 2553 วิทยาลัยการเมืองการปกครอง สถาบันพระปกเกล้า  
 2. หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 23 ปีการศึกษา 2553 – 2554 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาป้องกันประเทศ  
 3. หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 15 ปีการศึกษา 2555

ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

ประเภทธุรกิจ

2550 – ปัจจุบัน	:	ประธานกรรมการบริษัท, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
2559 – ปัจจุบัน	:	ประธานกรรมการบริษัท บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพื่อขายหรือเพื่อให้เช่า
2557 – ปัจจุบัน	:	ประธานกรรมการบริษัท บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด	ซื้อ ขาย เช่า ธุรกิจทางอาคารชุดและอสังหาริมทรัพย์
2557 – ปัจจุบัน	:	ประธานกรรมการบริษัท บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ซื้อ ขาย ให้เช่า อาคารชุด คอนโดมิเนียม แมนชั่น อพาร์ทเมนต์และอสังหาริมทรัพย์ทุกชนิด
2557 – ปัจจุบัน	:	ประธานกรรมการบริษัท บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ซื้อขาย ให้เช่า อาคารชุด คอนโดมิเนียม แมนชั่น อพาร์ทเมนต์และอสังหาริมทรัพย์ทุกชนิด

ประสบการณ์/การอบรมอื่น : ไม่มี

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา : - ไม่มี -

การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท : - ไม่มี -

การมีส่วนได้เสียกับบริษัท หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง : - ไม่มี -

การเข้าร่วมประชุมในปี 2566

- ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 0/1
- ประชุมคณะกรรมการบริษัท 6/6

(2) ข้อมูลของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และได้รับการเสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่

ชื่อ-สกุล : นางสาวเพรามาตร หันตรา  
อายุ : 71 ปี  
ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง : กรรมการ  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด : ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต (น.บ)  
มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช  
ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (บธ.บ)  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
ประสบการณ์/การอบรมอื่น : - ไม่มี -  
การอบรมหลักสูตรของสมาคม : DCP รุ่น 115/2009  
ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย



ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

ประเภทธุรกิจ

2559 – ปัจจุบัน : ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการอิสระ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง  
2558- ปัจจุบัน : กรรมการตรวจสอบและประเมินผลกระทรวงคมนาคม  
กระทรวงคมนาคม  
2558-ปัจจุบัน : กรรมการกองทุนเงินให้กู้ยืมเพื่อการศึกษา  
อนุกรรมการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ  
กระทรวงการคลัง

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา : - ไม่มี -


การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้บริหารในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท : - ไม่มี -

การมีส่วนได้เสียกับบริษัท หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง : - ไม่มี -

การเข้าร่วมประชุมในปี 2566

- ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1/1
- ประชุมคณะกรรมการบริษัท 6/6
- ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 12/12
- ประชุมคณะกรรมการสรรหา 1/1

(3) ข้อมูลของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และได้รับการเสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่

ชื่อ-สกุล	: นายมงคล จันทร์ไพศาล	
อายุ	: 45 ปี	
ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง	: กรรมการ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	: - ไม่มี -	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	: - ไม่มี -	
คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด	: ปริญญาโท จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต (วศม.บริหารงานก่อสร้าง วิศวกรรมโยธา) ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วศบ.วิศวกรรมโยธา)	
ประสบการณ์/การอบรมอื่น	: - ไม่มี -	
การอบรมหลักสูตรของสมาคม	: - ไม่มี -	
ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		
ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง		
2566 – ปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท, กรรมการบริหาร, กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
2563 – ปัจจุบัน	: ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ (COO) บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
2563 – ปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ซื้อ ขาย ให้เช่า อาคารชุด คอนโดมิเนียม แมนชั่น อพาร์ท เมนต์และอสังหาริมทรัพย์ทุก ชนิด
2563 – ปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท บริษัท สัจจาบางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด	ซื้อ ขาย เช่า ธุรกิจทางอาคาร ชุดและอสังหาริมทรัพย์
2563 – ปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ซื้อขาย ให้เช่า อาคารชุด คอนโดมิเนียม แมนชั่น อพาร์ท เมนต์และอสังหาริมทรัพย์ทุก ชนิด
2563 – ปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท บริษัท ทิมพีเรียลแลนด์ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพื่อขาย หรือเพื่อให้เช่า
2563 – ปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	อสังหาริมทรัพย์

- ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา : - ไม่มี -
- การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท : - ไม่มี -
- การมีส่วนได้เสียกับบริษัท หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง : - ไม่มี -

**การเข้าร่วมประชุมในปี 2566**

- ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 0/1
- ประชุมคณะกรรมการบริษัท 5/6

(ไม่ครบวาระเนื่องจาก ดำรงตำแหน่งกรรมการ 20 กุมภาพันธ์ 2566)

ทั้งนี้ก่อนเข้าวาระการเลือกตั้งกรรมการ ว่าที่ ร.ต.เมธี อธิธิวิชัย ได้เรียนเชิญกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ขอเชิญออกจากห้องประชุมเป็นการชั่วคราว เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาและลงมติอย่างเป็นอิสระ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การเลือกตั้งกรรมการในวาระนี้ จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและแสดงข้อคิดเห็น ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุลให้ทราบ

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีการยืนยันให้คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 ท่าน ตามรายชื่อและตำแหน่ง ตามรายละเอียดดังนี้

1. นายชนะชัย	สินะบรรจง	ประธานกรรมการ
2. นางสาวเพรามาตร	หันทรา	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
3. นายวรวิทย์	สินะบรรจง	รองประธานกรรมการลำดับที่ 1
4. นายชาลี	จิงวิจิตรกุล	รองประธานกรรมการลำดับที่ 2
5. นายมงคล	ฉันทไพศาล	กรรมการ
6. นายภาณุทัต	แนวจันทร์	กรรมการ
7. ว่าที่ร้อยตรีเมธี	อธิธิวิชัย	กรรมการ
8. นางสาวทวิศรี	วิภาธิปต์ย์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
9. ดร.เยาวรินทร์	ศรีชัยนันท์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการ 3 ท่านที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่งตามรายละเอียดที่คณะกรรมการเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. นายชนะชัย	สินะบรรจง			
อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
2. นางสาวเพรามาตร	หันทรา			
อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

งดออกเสียง		0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
3. นายมงคล ฉันทิไพศาล					
อนุมัติ	5,033,925,156		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ		0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง		0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

ประธานฯ ได้เรียนเชิญ กรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าห้องประชุม

#### วาระที่ 6 พิจารณาคำตอบแทนกรรมการปี 2567

นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้จะเป็นการพิจารณาให้เป็นไปตามกฎหมายที่กำหนดให้การจ่ายเงินค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัท จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยค่าตอบแทนกรรมการในรอบ 3 ปีที่ผ่านมามีรายละเอียดดังนี้

ปี	จำนวนกรรมการ	มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น	จ่ายค่าเบี้ยประชุมรวม	ค่าตอบแทนอื่น
2564	10 คน	ไม่เกิน 4 ล้านบาท	2.32 ล้านบาท	ไม่มี
2565	9 คน	ไม่เกิน 4 ล้านบาท	2.22 ล้านบาท	ไม่มี
2566	9 คน	ไม่เกิน 4 ล้านบาท	1.77 ล้านบาท	ไม่มี

สำหรับค่าตอบแทนกรรมการบริษัทประจำปี 2567 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาโดยผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งยังยึดถือแนวปฏิบัติเดิม คือ พิจารณาค่าตอบแทนจากขนาดของธุรกิจและความรับผิดชอบของกรรมการ โดยได้เปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนอื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2567 เท่ากับปีที่ผ่านาคือ ภายในวงเงินไม่เกิน 4 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

##### 1. ค่าเบี้ยประชุม (ทุกคราวที่เข้าร่วมประชุม)

- ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และประธานกรรมการตรวจสอบ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมครั้งละ 25,000.- บาท ทั้งนี้สำหรับท่านใดที่ได้รับเงินเดือนประจำของบริษัทหรือบริษัทในเครือ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมครั้งละ 20,000.-บาทแทน

- กรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง จะได้รับค่าเบี้ยประชุมครั้งละ 15,000.-บาท ทั้งนี้สำหรับท่านใดที่ได้รับเงินเดือนประจำของบริษัทหรือบริษัทในเครือ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมครั้งละ 5,000.-บาทแทน

- ประธานกรรมการบริหาร จะได้รับค่าเบี้ยประชุมครั้งละ 15,000.- บาท ทั้งนี้สำหรับท่านใดที่ได้รับเงินเดือนประจำของบริษัทหรือบริษัทในเครือ จะไม่ได้รับค่าเบี้ยประชุม

- กรรมการบริหาร จะได้รับค่าเบี้ยประชุมครั้งละ 10,000.-บาท ทั้งนี้สำหรับท่านใดที่ได้รับเงินเดือนประจำของบริษัทหรือบริษัทในเครือ จะไม่ได้รับค่าเบี้ยประชุม

##### 2. ค่าตอบแทนอื่น ๆ ของคณะกรรมการ

- ไม่เกินอัตราร้อยละ 1 ของกำไรสุทธิ



- สำหรับกรรมการที่อยู่ในวาระไม่ครบปี ให้จ่ายตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งในปีนั้น ทั้งนี้ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีมติให้เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท)			
	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทน	คณะกรรมการบริหาร
ประธาน มิใช่ผู้บริหารของบริษัทหรือ บริษัทในเครือ	25,000.-	25,000.-	25,000.-	15,000.-
ประธาน ได้รับเงินเดือนประจำจาก บริษัทหรือบริษัทในเครือ	20,000.-	-	20,000.-	ไม่ได้รับคำตอบแทน
กรรมการ มิใช่ผู้บริหารของบริษัทใน เครือ	15,000.-	15,000.-	15,000.-	10,000.-
กรรมการ ได้รับเงินเดือนประจำจาก บริษัทหรือบริษัทในเครือ	5,000.-	-	5,000.-	ไม่ได้รับคำตอบแทน

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและแสดงข้อคิดเห็น ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุล ให้ทราบ

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การอนุมัติคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2567 จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีมติอนุมัติคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2566 ภายในวงเงินไม่เกิน 4 ล้านบาท ตามรายละเอียดที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนดังนี้

อนุมัติ	5,050,131,507	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

#### วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2567

นายนิรันดร์ เอ่งบริบูรณ์พงศ์ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้จะเป็นการพิจารณาให้เป็นไปตามกฎหมายที่กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยสำนักสอบบัญชีและค่าสอบบัญชีในรอบ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

ปี	สำนักสอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี
2564	บริษัท ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	4.815 ล้านบาท (เฉพาะบริษัท 2.64 ล้านบาท บริษัทย่อย 2.175 ล้านบาท)
2565	บริษัท ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	4.815 ล้านบาท (เฉพาะบริษัท 2.64 ล้านบาท บริษัทย่อย 2.175 ล้านบาท)
2566	บริษัท ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	4.605 ล้านบาท (เฉพาะบริษัท 2.64 ล้านบาท บริษัทย่อย 1.965 ล้านบาท)

คณะกรรมการบริษัทโดยการพิจารณาและเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2567 จากบริษัท ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

- |                               |                                  |           |
|-------------------------------|----------------------------------|-----------|
| 1. นางสาววิมล กฤตยาภิธรณ์     | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2982 | และ/ หรือ |
| 2. นางสาวสมจินตนา พลศิริรัตน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5599 | และ/ หรือ |
| 3. นายจุมพฏ ไพรัตน์นากร       | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 7645 | และ/ หรือ |
| 4. นายวิโรจน์ สัจจธรรมนุกูล   | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5128 |           |

โดยผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติงานได้ให้สำนักงานจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนได้

โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเห็นว่า ผู้สอบบัญชีดังกล่าวมีคุณสมบัติตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์กำหนด มีความเป็นอิสระ ไม่มีผลประโยชน์ขัดกันกับบริษัท และมีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี รวมทั้งมีมาตรฐานการสอบบัญชีเป็นที่ยอมรับของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้สำนักงานสอบบัญชีจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนได้

สำหรับการกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2567 เสนอกำหนดวงเงินจำนวนรวมไม่เกิน 4,605,000 บาท แบ่งเป็น เฉพาะบริษัท จำนวน 2,640,000 บาท และบริษัทย่อย จำนวน 1,965,000 บาท ผมจึงเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและแสดงข้อคิดเห็น ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุล ให้ทราบ

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2567 จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2567 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนดังนี้

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติลดทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทในข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิวิรัชย์ ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า ตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 140 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้ลดทุนโดยวิธีตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือยังมีได้นำออกจำหน่าย และเมื่อที่ประชุมมีมติแล้ว ให้บริษัทฯ ขอจดทะเบียนลดทุนภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ประชุมลงมติ เพื่อพิจารณานุมัติลดทุนจดทะเบียนจำนวน 7,246,583,090 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 15,680,632,144 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 8,434,049,054 บาท โดยวิธีการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จัดสรรจากการรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อปี 2566 จำนวน 2,530,000,000 หุ้นและหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 (EMC-W6) อีกจำนวน 500,000,000 หุ้น ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อปี 2561 จำนวน 4,216,583,090 หุ้น และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 15,680,632,144 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 8,434,049,054 บาท โดยวิธีการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 7,246,583,090 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.00 บาท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความใหม่ ดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	8,434,049,054	บาท	(แปดพันสี่ร้อยสามสิบสี่ล้านสี่หมื่นเก้าพันห้าสิบสี่บาท)
แบ่งออกเป็น	8,434,049,054	หุ้น	(แปดพันสี่ร้อยสามสิบสี่ล้านสี่หมื่นเก้าพันห้าสิบสี่หุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1.00	บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	8,434,049,054	หุ้น	(แปดพันสี่ร้อยสามสิบสี่ล้านสี่หมื่นเก้าพันห้าสิบสี่หุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(- หุ้น)”

และทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำ หรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียน

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิวิรัชย์ ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 15,680,632,144 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 8,434,049,054 บาท โดยวิธีการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 7,246,583,090 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.00 บาท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครบ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ 0		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

**วาระที่ 9 พิจารณานุมัติออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Right Offering)**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิวิชัย ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทขอเสนอให้พิจารณาการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรร 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน (กรณีมีเศษหุ้นให้ปัดทิ้ง) โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 0.07 บาท พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (EMC-W7) (กรณีมีเศษหุ้นให้ปัดทิ้ง) และการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

โดยกำหนดให้วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 9 พฤษภาคม 2567 และ กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนในระหว่าง วันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึง วันที่ 7 มิถุนายน 2567 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 17.00 น. ในวันทำการของบริษัท รายละเอียดของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน จำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในครั้งนี้ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งส่งมาด้วย 1 และ สิ่งส่งมาด้วย 2 สารสนเทศการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ในการดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และบุคคลที่ได้มอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นได้ตามสมควร เพื่อให้การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) สำเร็จลุล่วง เห็นสมควรให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 15,181,288,298 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิวิชัย ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Right Offering)

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Right Offering) ตามรายละเอียดข้างต้น และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครบ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติ ดังนี้

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ 0		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

**วาระที่ 10 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อิทธิวิชัย ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีความประสงค์ให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อ และชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวนไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วยตามที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติในข้อ 9 ข้างต้น โดยไม่คิดมูลค่า โดยมีรายละเอียดดังนี้

**อัตราส่วนการจัดสรร**

ผู้ถือหุ้นเดิม (RO) : 2 หุ้นสามัญใหม่ ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7

อัตราการใช้สิทธิ : 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ 1 หุ้นสามัญ

ราคาใช้สิทธิ: 0.13 บาท ต่อหุ้น

อายุ : 3 ปี

ระยะเวลาการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม , 30 เมษายน , 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิ”) และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ดังนั้น หากวันใช้สิทธิ หรือ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันใช้สิทธิดังกล่าว ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ได้ใช้สิทธิในวันใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันใช้สิทธิครั้งต่อไป ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใด ๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป

บริษัทจะทำการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 ตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยรายละเอียดเกี่ยวกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 ปรากฏใน **สิ่งที่ส่งมาด้วย 3: สรุปรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)** อย่างไรก็ตาม การกำหนดสิทธิดังกล่าว ยังมีความไม่แน่นอนและขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และบุคคลที่ได้มอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กำหนดและแก้ไขหลักเกณฑ์ ข้อกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7

(2) ดำเนินการและลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน เอกสาร และหลักฐานดังกล่าว ต่อหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7

รวมถึงหุ้นสามัญเพิ่มขึ้นที่เกิดขึ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(3) มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ในครั้งนี้ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ออกเสนอขายใบสำคัญสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (EMC - W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โดยไม่คิดมูลค่า

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อิทธิวิชัย ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (EMC-W7) **ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)**

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ตามรายละเอียดข้างต้น และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครบ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ 0		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 11 **พิจารณาอนุมัติออกการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อิทธิวิชัย ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทขอเสนอให้พิจารณาการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ไม่เกิน 2,530,214,717 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ดังนี้

อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เป็นจำนวนไม่เกิน 2,530,214,717 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว โดยมีรายละเอียดการจัดสรรดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 1,686,809,811 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยราคาขายไม่ต่ำกว่า 0.07 บาท หรือ
- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 843,404,906 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยราคาขายไม่ต่ำกว่า 0.07 บาท

บริษัทจึงขอให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริหาร และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังนี้

- (1) พิจารณากำหนด แก้อไขหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ระยะเวลาเสนอขาย การชำระค่าหุ้น และการกำหนดข้อกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เป็นต้น
- (2) เข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (3) ลงนามในเอกสารหรือแบบคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสาร และหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวจะต้องไม่เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2551 และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546

นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าว ราคาที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ต้องไม่เข้าข่ายเป็นราคาต่ำตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด โดยราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกินสิบห้าวันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้น

อย่างไรก็ดี ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่ระบุไว้ในข้อ (1) หรือข้อ (2) หรือข้อ (3) ข้างต้นแล้ว ทุนชำระแล้วของบริษัทในส่วนที่เพิ่มต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในวันที่บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป หรือภายในวันที่กฎหมายกำหนดให้ต้องจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป ทั้งนี้แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนรายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ในครั้งนี้ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งส่งมาด้วย 1

นอกจากนี้ เพื่อความคล่องตัวในการจัดสรร และออกเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตาม คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวได้ทุกประการ อาทิ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นโดยวิธีปิดสมุดทะเบียน วันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ระยะเวลาเสนอขาย การชำระเงินค่าหุ้น เป็นต้น รวมถึงการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน การกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ในการออกเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวได้ตามที่เห็นสมควร รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ตลอดจนการแก้ไขข้อผิดพลาด หรือข้อความในเอกสาร รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือบริคณห์สนธิ และ/หรือคำขอต่างๆ และ/หรือดำเนินการใดๆ เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนในการยื่นจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และการนำส่งข้อมูลเอกสารหลักฐานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เห็นสมควรให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 2,530,214,717 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิวิรัช ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ**ออกการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)**

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ตามรายละเอียดข้างต้น และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครบ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน **ดังนี้**

อนุมัติ	5,033,925,056	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

**วาระที่ 12 พิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทในข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิวิรัช ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า เพื่อรองรับการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท จำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 8,434,049,054 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 23,615,337,352 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บาท และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นดังต่อไปนี้

- (1) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) จำนวน 8,434,049,054 หุ้น
- (2) เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หุ้น
- (3) เพื่อรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 2,530,214,717 หุ้น

และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท จำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 8,434,049,054 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 23,615,337,352 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บาท และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	23,615,337,352	บาท	(สองหมื่นสามพันหกร้อยสิบห้าล้านสามแสนสามหมื่นเจ็ดพันสามร้อยห้าสิบสองบาท)
แบ่งออกเป็น	23,615,337,352	หุ้น	(สองหมื่นสามพันหกร้อยสิบห้าล้านสามแสนสามหมื่นเจ็ดพันสามร้อยห้าสิบสองหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1.00	บาท	(หนึ่งบาท)



โดยแบ่งออกเป็น

หุ้นสามัญ	23,615,337,352	หุ้น	(สองหมื่นสามพันหกร้อยสิบห้าล้านสามแสนสามหมื่นเจ็ดพันสามร้อยห้าสิบสองหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(- หุ้น)"

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และบุคคลที่ได้มอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นไปตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** (แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) และ **สิ่งที่ส่งมาด้วย 2** สารสนเทศการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิริวิชัย ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ **เพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทในข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท**

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 8,434,049,054 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 23,615,337,352 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บาท และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่อง ทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครบ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน **ดังนี้**

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 13 **พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่**

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิธิริวิชัย ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทมีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทตามรายละเอียดที่ระบุในวาระที่ 8 วาระที่ 9 วาระที่ 10 วาระที่ 11 และวาระที่ 12 นั้น เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องพิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 8,434,049,054 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) โดยมีรายละเอียดตามข้อ 9

การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ได้ (Oversubscription) โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกแล้ว บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทโดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1 ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

1.2 ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

(1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

(2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย และยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่ยังจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นแสดงความจำนงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสัดส่วนการถือหุ้นและส่งผลให้ผู้ถือหุ้นและบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ของผู้ถือหุ้นรายนั้นถือครองหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำข้อเสนอหลักทรัพย์ (Tender Offer) ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (“ประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ”) เว้นแต่ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวได้รับการยกเว้นการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศที่เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิการพิจารณาไม่จัดสรรหุ้นใดให้แก่ผู้จองซื้อรายใด หากการจัดสรรดังกล่าวทำให้หรืออาจเป็นผลให้เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดเรื่องสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้คนต่างด้าวถือหุ้นของบริษัทฯได้ ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ได้ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ในการดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และบุคคลที่ได้มอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท มี

อำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นได้ตามสมควร เพื่อให้การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) สำเร็จลุล่วง โดยอำนาจดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

(1) พิจารณากำหนดรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย ทั้งนี้บริษัทอาจสงวนสิทธิไม่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทรายใด หากการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้บริษัทปฏิบัติผิดกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศ

(2) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง วิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น จัดสรรในคราวเดียวทั้งจำนวน หรือหลายคราวระยะเวลาการเสนอขาย อัตราส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย วิธีการชำระราคา หรือรายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น ๆ เช่น เปลี่ยนแปลงวันกำหนดสิทธิรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

(3) ลงนามในแบบคำขออนุญาตการขอผ่อนผันหนังสือบอกกล่าวตลอดจนเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่ หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(4) จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจ ดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

อย่างไรก็ดี การกำหนดสิทธิในการจองซื้อหุ้นและได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 4,217,024,527 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 โดยไม่คิดมูลค่าตามรายละเอียดจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

3. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,530,214,717 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยมีรายละเอียดตามข้อ 11 ข้างต้น

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และบุคคลที่ได้มอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานบริษัท และ/หรือ รองประธานบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ที่มีอำนาจพิจารณากำหนด แก้ไขเพิ่มเติม และเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวรวมถึงมีอำนาจในการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งมีอำนาจในการลงนามในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและสมควร อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการให้ข้อมูลและการยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ด้วย

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อิทธิวิชัย ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ตามรายละเอียดข้างต้น และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครับที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

อนุมัติ	5,033,925,056	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ 100		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

**วาระที่ 14 พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมบริบทที่สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท จากเดิม 69 ข้อ เป็น 79 ข้อ**

นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ขอแก้ไขเพิ่มเติมบริบทที่สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท จากเดิม 69 ข้อ เป็น 79 ดังนี้

70. ประกอบกิจการ กำจัดขยะมูลฝอย และสิ่งปฏิกูลทุกชนิด รวมทั้งบำบัดน้ำเสียและของเสีย
71. ประกอบกิจการ โดยกำจัดและคัดแยกขยะมูลฝอย และรับขนส่งขยะมูลฝอย
72. ประกอบกิจการ ผลิตและจำหน่ายขยะรีไซเคิลทุกชนิด
73. ประกอบกิจการ แปรรูปขยะมูลฝอยให้เป็นวัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้าหรือแก๊สสังเคราะห์
74. ประกอบกิจการ เป็นที่ปรึกษาและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารจัดการและกำจัดขยะมูลฝอย
75. ก่อสร้างโรงคัดแยกขยะ โรงไฟฟ้า สถานที่เก็บผลิตภัณฑ์ ห้องปฏิบัติการทดลอง และสิ่งปลูกสร้างอื่น ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งการนำเข้า ขาย ขายปลีก และส่งออกซึ่งวัสดุ และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทผลิตได้
76. ซื้อหรือขายขยะมูลฝอยกับหน่วยงานของรัฐหรือเอกชน
77. ประกอบกิจการ บริการทางด้านกฎหมาย ทางบัญชี ทางวิศวกรรม ทางสถาปัตยกรรม รวมทั้งกิจการโฆษณา
78. ประกอบกิจการ ชุด คั้น สักรวททรัพยากรธรรมชาติตามทางธรณีวิทยา การทำ การผลิต การติดตั้ง การซ่อมแซม ซ่อมบำรุง ปรับปรุงการก่อสร้างหรือการแปรสภาพในเรื่องเกี่ยวกับก๊าซทุกชนิด การพลังงานไฟฟ้า การไฟฟ้า และระบบสื่อสารทุกชนิด
79. ประกอบกิจการ ลงทุน ผลิต จำหน่าย ให้บริการ ออกแบบ ก่อสร้าง จัดหา ติดตั้ง ควบคุมดูแล บำรุงรักษา ตรวจสอบ พัฒนาเปลี่ยนแปลง ซ่อมแซม ให้เช่า เป็นผู้แทนจำหน่าย ซึ่งวัสดุอุปกรณ์ เครื่องมือ เครื่องใช้ และอะไหล่ต่างๆ รวมทั้งออกแบบ และก่อสร้างงานทางด้านโครงสร้างต่างๆ รวมถึงตลอดถึงการปรับพื้นที่บริเวณโครงการ และทำงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำ ธุรกิจไฟฟ้า ธุรกิจพลังงาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมทุกประเภท

เพื่อให้วัตถุประสงค์ของบริษัทครอบคลุมถึงการดำเนินกิจการในปัจจุบัน และการขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติ ทั้งนี้ หลังการแก้ไขเพิ่มเติมแล้ว วัตถุประสงค์ของบริษัท เดิม มี 69 ข้อเพิ่มเติมอีก 10 ข้อ ทำให้วัตถุประสงค์ของบริษัทมีทั้งหมด 79 ข้อ

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อิทธิวิชัย ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถาม จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมบริบทที่สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท จากเดิม 69 ข้อ เป็น 79 ข้อ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมบริบทที่สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท จากเดิม 69 ข้อ เป็น 79 ข้อ ตามรายละเอียดข้างต้น และอนุมัติการมอบอำนาจ ตามที่เสนอครบ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

อนุมัติ	5,033,925,156	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่อนุมัติ 0		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

## วาระที่ 15 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ประธานฯ กล่าวต่อที่ประชุมว่า ขณะนี้วาระต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครบถ้วนเสร็จสิ้นแล้ว ไม่ทราบว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะสอบถามเพิ่มเติมหรือไม่

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและแสดงข้อคิดเห็น ถ้ามีกรุณาแจ้งชื่อนามสกุลให้ทราบ

คำถามจาก คุณอารี กองพัฒนพาณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

\* ได้นำเสนอให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดประชุมสามัญและวิสามัญแบบ on site และ on line meeting ควบคู่กันไป หรือเรียกว่า hybrid เพื่อเป็นการพบปะสื่อสารและซักถาม ระหว่างผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร และ คณะกรรมการบริษัทอย่างสะดวก ซึ่งสอดคล้องกับหนังสือเวียนของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์ ก.ล.ต. ที่ ก.ล.ต.นร (ว) 2|2567 เรื่อง ขอความร่วมมือเกี่ยวกับการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ลง.10 มกราคม 2567 จึงขอนำเสนอให้ท่านพิจารณาข้อเสนอแบบ hybrid ตามนโยบายของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ข้างต้น

\* บริษัทฯ มีแผนล้างขาดทุนสะสมหรือไม่

ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิทริวิชัย ได้ชี้แจงดังนี้

การประชุมแบบ on site และ on link meeting หรือเรียกว่า hybrid เราจะนำมาพิจารณา ในการจัดประชุมครั้งต่อไป เพราะที่ออกมาเป็นการขอความร่วมมือ และตอนนี้ โควิดก็กลับมาระบาดอีกครั้งถ้าสถานการณ์ดี คณะกรรมการยินดีที่จะได้พบปะกับ ผลท.ทุกท่าน

นายนิรันดร์ เอ็งบริบูรณ์พงศ์ ได้ชี้แจงดังนี้

การล้างขาดทุนสะสมมีอยู่ไม่กี่วิธี ซึ่งรวมถึงการลดทุน ที่หลายท่านอาจจะคุ้นเคยกัน อย่างไรก็ตาม บริษัท จะให้ความสำคัญกับการปรับปรุงผลการดำเนินงานเป็นอันดับแรก รวมถึงการเพิ่มช่องทางการหารายได้และลดต้นทุน เพื่อให้ผลการดำเนินงานของบริษัทกลับมาดีกว่า ซึ่งเป็นพื้นฐานสำคัญที่เราจะดำเนินการเป็นลำดับแรก

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม และเมื่อไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพิ่มเติม ประธานฯ ในฐานะตัวแทนของคณะกรรมการบริษัทได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้ และให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทด้วยดีมาโดยตลอดและขอปิดการประชุม

ปิดการประชุมเวลา 15.45 น.



ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ประธานที่ประชุม  
(นายชาติ จังวิจิตรกุล)

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ กรรมการ  
(นายมงคล ฉันทิไพศาล)

## แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “บริษัท”) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

### นิยาม

“แผนการปรับโครงสร้างฯ” หมายถึง แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

“หลักทรัพย์” หมายถึง หุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

### การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

- 1) จัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัดได้แก่ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “EMCX”) เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company)
- 2) ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ EMCX ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ประกาศ ทจ. 34/2552”) และได้รับมติอนุมัติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX แลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของ EMCX ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX แลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ดังที่จะกล่าวในลำดับถัดไป โดยกรณีที่ครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และปรากฏว่า จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- 3) ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น EMCX จะนำหุ้นสามัญของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน
- 4) จากข้อ 3) ภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมบูรณ์ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ EMCX โดยเป็นการทำรายการทางตรงและทางอ้อมในคราวเดียวกัน สรุปดังนี้
  - 4.1 บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่ ได้แก่ บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Siam”) ให้แก่ EMCX โดย Siam จะสิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
  - 4.2 ภายหลังจากที่ Siam เป็นบริษัทย่อยของ EMCX บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่
    - (1) บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Rich”)
    - (2) บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “North”)

- (3) บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Sajja”)
- (4) บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Imperial”)
- (5) บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Joint Venture”)

โดยทั้ง Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ซึ่งต่อไปจะเรียกว่ารวมกันว่า “การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX”

ณ วันที่ทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ จะโอนขายหรือวิธีการอื่นๆ สำหรับหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าวให้แก่ EMCX ตามมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ ราคาหุ้น (Cost) ในขณะที่ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของบริษัทย่อยอื่นๆ จะเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ ซึ่งจะเป็นผลให้บริษัทย่อยดังกล่าวสิ้นสุดสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้การจัดการในบริษัทย่อยดังกล่าว ซึ่งจากเดิมอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทฯ ให้มาอยู่ภายใต้การจัดการของ EMCX ซึ่งขั้นตอนการดำเนินการขึ้นอยู่กับ การพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทของ EMCX ตามแต่กรณี

อนึ่ง การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องจะไม่เกิดขึ้นหากมีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาแลกหุ้นของบริษัทฯ มาเป็นหุ้น EMCX ไม่ถึงร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่ง EMCX ในฐานะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อจะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ รายละเอียดที่สำคัญของแผนการปรับโครงสร้างฯ มีดังต่อไปนี้

## 1. ความเป็นมา

สืบเนื่องจากช่วงปี 2563-2564 ที่ภาคเศรษฐกิจของประเทศได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยสำคัญได้แก่ การเกิดสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) ที่ต่อเนื่องยาวนานอันเป็นผลให้ภาครัฐกำหนดมาตรการจำกัดกิจกรรมเศรษฐกิจเพื่อควบคุมสถานการณ์ดังกล่าว อีกทั้งปัจจัยด้านความขัดแย้งทางการค้าระหว่างประเทศ รวมทั้งปัจจัยการเมืองในประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในวงกว้างกล่าวคือ อุตสาหกรรมก่อสร้างได้รับผลกระทบจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัสดุก่อสร้างซึ่งส่งผลให้ผู้รับเหมาก่อสร้างต้องรับภาระต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลง การเข้มงวดในการให้สินเชื่อของสถาบันการเงินซึ่งทำให้ผู้บริโภคชะลอการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัย และ/หรือเพื่อการลงทุน ในขณะที่ในปี 2565 ประเทศไทยได้ผ่านพ้นสถานการณ์ COVID-19 โดยได้เปิดประเทศเมื่อกลางปี 2565 ทำให้ภาคธุรกิจอุตสาหกรรมได้ขับเคลื่อนไปสู่ภาวะปกติ และมีการเติบโตทางเศรษฐกิจเมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งชะลอตัวจากปัจจัยที่กล่าวถึงข้างต้น แต่ทว่าอุตสาหกรรมก่อสร้างก็ยังคงได้รับผลกระทบจากต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่อยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องมาจากราคาที่ผ่านๆ มา ในขณะที่ภาพรวมธุรกิจอสังหาริมทรัพย์นั้นเริ่มฟื้นตัวหลังสิ้นสุดสถานการณ์ COVID-19 ซึ่งส่งผลต่อความเชื่อมั่นและกำลังซื้อของผู้บริโภคในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งปัจจัยสนับสนุนจากการออกมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ของภาครัฐและมาตรการจากธนาคารแห่งประเทศไทยที่ผ่อนคลายเพดานอัตราส่วนการให้สินเชื่อเทียบกับมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value : LTV) สำหรับสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่ส่งผลให้ผู้บริโภคมีการเร่งการตัดสินใจลงทุนในที่อยู่อาศัย อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีการประเมินอุตสาหกรรมสำหรับปี 2566 ว่า แม้ภาคเศรษฐกิจของประเทศจะฟื้นตัวจากสถานการณ์การเมืองที่มีแนวโน้มเชิงบวกคือ มีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ที่จะนำมาซึ่งนโยบายสนับสนุนการลงทุนของทั้งภาครัฐและเอกชน แต่ทว่าในปีดังกล่าวผู้ประกอบการในธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ยังคงต้องกำหนดกลยุทธ์ธุรกิจในการบริหารจัดการต้นทุนก่อสร้างและ

ต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมต่อการเพิ่มความสามารถในการทำกำไร (Profitability) และเสริมสร้างเสถียรภาพทางการเงิน (Financial Stability) ในระยะยาว

ด้วยเหตุที่บริษัทฯ ตระหนักถึงแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์อันมีปัจจัยสนับสนุนจากภาคเศรษฐกิจและการกำหนดนโยบายของภาครัฐที่เอื้ออำนวยต่อภาคการลงทุน ประกอบกับบริษัทฯ มุ่งมั่นปรับปรุงพัฒนาธุรกิจเพื่อเสริมสร้างศักยภาพด้านการแข่งขันทางธุรกิจ กำหนดแนวทางการสร้างรายได้เพิ่มขึ้น รวมทั้งการบริหารจัดการต้นทุนการก่อสร้าง ต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายดำเนินงานเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรอันนำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดและมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในระยะยาว รวมทั้งนำมาซึ่งความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหน่วยงานราชการและภาคเอกชนในการก่อสร้างงานโครงสร้างและงานระบบ ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดกลยุทธ์ธุรกิจโดยการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยจะจัดตั้ง EMCX เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่ง EMCX จะมีบทบาทหลักในด้านการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์การดำเนินงานของกลุ่มบริษัทโดยรวม รวมถึงการพิจารณากำหนดกลยุทธ์การจัดการลงทุนในธุรกิจใหม่

## 2. วัตถุประสงค์หลักของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

### 2.1 เพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว

ภายใต้โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่มี EMCX เป็น Holding Company นำไปสู่การเพิ่มโอกาสและความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติลงทุนและอื่นๆ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับข้อบังคับอื่นๆ ที่จะถูกกำหนดขึ้นในอนาคต รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที ซึ่งนำไปสู่ความมีประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย และบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส น่าเชื่อถือตามหลักธรรมาภิบาล รวมทั้งก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

### 2.2 เพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะช่วยลดหรือจำกัดความเสี่ยงทางธุรกิจหลักที่ส่งผลกระทบต่อเชิงลบต่อการดำเนินงาน และ/หรือ ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งดำเนินธุรกิจก่อสร้างอันเป็นธุรกิจหลัก ทั้งนี้ การเปลี่ยนสถานะของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

### 2.3 เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะช่วยให้มีโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่ซับซ้อนและยืดหยุ่น โดย EMCX จะกำกับดูแลแต่ละบริษัทโดยตรงซึ่งสะดวกกว่าการกำกับดูแลผ่านเป็นทอดๆ นอกจากนี้ยังไม่มีภาวะภาษีซ้ำซ้อนในกรณีของการส่งผ่านผลประโยชน์ในรูปแบบการจ่ายเงินปันผลของแต่ละบริษัทให้กับ EMCX รวมทั้งเพิ่มความชัดเจนในการจำแนกโครงสร้างการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ

### 2.4 เพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ เป็นเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนโดยตรง หรือผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งในและต่างประเทศโดยเป็นการเตรียมความพร้อมสำหรับแผนการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพ และ/หรือเป็นธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring income) ในอนาคต



## 2.5 เพื่อเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะช่วยเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มีความชัดเจนเหมาะสม และสอดคล้องกับการดำเนินงานในแต่ละกลุ่มธุรกิจ อันเป็นโอกาสในการได้มาซึ่งบุคลากรที่มีคุณภาพและชำนาญการตามสายงานธุรกิจเพิ่มขึ้นทั้งในปัจจุบันและอนาคต

### 3. เหตุผลและความจำเป็นในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การที่บริษัทฯ จะสามารถบรรลุความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืนทั้งในส่วนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท การสร้างโอกาสทางธุรกิจในการพิจารณาลงทุนในธุรกิจอื่นๆ และ/หรือการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อันนำมาซึ่งการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage) ได้นั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินกลยุทธ์การดำเนินการและบริหารจัดการธุรกิจที่มีความคล่องตัวที่สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ รวมถึงโอกาสในการลงทุนต่างๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการและความคาดหวังของผู้ลงทุนอีกทั้งเป็นการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยการจัดตั้ง EMCX ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ที่มีรูปแบบการจัดการที่มีความยืดหยุ่นและกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ ทั้งนี้ EMCX จะมีบทบาทในด้านการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหารจัดการรวมทั้งสนับสนุนการดำเนินงานของแต่ละบริษัทในกลุ่มธุรกิจเพื่อให้เกิดความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์และบริหารจัดการความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ครั้งนี้ยังเป็นการเตรียมพร้อมเพื่อรองรับแผนการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ในอนาคต ซึ่งเป็นการเพิ่มความสามารถในการสร้างรายได้ เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย รวมทั้งเพิ่มอัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio) อันนำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดและมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในระยะยาว

### 4. ภาพรวมของ EMCX และรายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างฯ

#### 4.1 การดำเนินธุรกิจของ EMCX

บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้ง EMCX โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มบริษัทสายธุรกิจก่อสร้าง สายธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ รวมไปถึงสายธุรกิจอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยดำเนินธุรกิจของ EMCX จะเป็นลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่จะเข้าถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการมีอำนาจควบคุมกิจการในแต่ละบริษัทนั้นๆ โดยเป็นผู้กำหนดยุทธศาสตร์ (Business Strategy) ของกลุ่มบริษัท เพิ่มโอกาสในการสร้างช่องทางในการประมูลงานก่อสร้างของภาครัฐและภาคเอกชน มองหาโอกาสการลงทุน รวมทั้งการบริหารเงินลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม อีกทั้งสร้างความสามารถในการทำกำไรและเสถียรภาพทางการเงินอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ EMCX จะมีบทบาทในการกำหนดนโยบายและการกำกับดูแลกิจการที่ดี การดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาล การบริหารความเสี่ยง รวมถึงการพัฒนาความยั่งยืนองค์กรขึ้นเพื่อแสดงถึงทิศทางและกรอบการดำเนินการเพื่อกำหนดให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานยึดถือปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวในการพัฒนาและขับเคลื่อนธุรกิจไปสู่ความยั่งยืนเพื่อให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีการเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงยั่งยืน โดยบทบาทและขอบเขตการประกอบธุรกิจของ EMCX มีดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดยุทธศาสตร์และนโยบายของกลุ่มธุรกิจ และการบริหารจัดการทรัพยากรให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- 2) ประสานงานในการทำธุรกิจระหว่างกันเพื่อให้เกิด Business Synergy และสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ธุรกิจของกลุ่มบริษัท
- 3) กำกับดูแลเพื่อให้เกิดความคล่องตัวและการบริหารงานอย่างเป็นอิสระของแต่ละบริษัทลูกของ EMCX ภายใต้การบริหารจัดการโดยผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในสายงาน และสามารถกำหนดกลยุทธ์การทำธุรกิจให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายอันนำมาซึ่งการเติบโตและผลตอบแทนอย่างยั่งยืน
- 4) ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต อันนำมาซึ่งการเพิ่มโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

#### 4.2 แนวทางดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

บริษัทฯ จะจัดตั้งบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“EMCX”) เพื่อประกอบธุรกิจที่มีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลัก (Holding Company) และไม่ได้ประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุนตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (“ประกาศ ทจ. 39/2559”) ดังนี้

ก. กำหนดธุรกิจหลัก (Core Business) : EMCX มีการประกอบธุรกิจหลัก 2 สายงานผ่านบริษัทย่อยดังนี้

- (1) **สายงานก่อสร้าง** : ดำเนินงานโดยบริษัทฯ ซึ่งเป็น “บริษัทแกน” (Core Company) ของ EMCX โดยบริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจก่อสร้างจำแนกเป็น (1) สายงานวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และ (2) สายงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล ทั้งนี้บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 34/2552 ซึ่งจะกล่าวในลำดับถัดไป
- (2) **สายงานพัฒนาอสังหาริมทรัพย์** : ดำเนินงานโดยบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ <sup>1/</sup>

ข. สัดส่วนการลงทุนของ EMCX ในบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักตามข้อ ก.(1) : จะมีขนาดสินทรัพย์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของ EMCX

หมายเหตุ 1/ บริษัทย่อยในสายธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ มีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัทย่อย	ภาพรวมโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	สัดส่วนถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ)
1 บริษัท สยาม บางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“Siam”)	ดำเนินโครงการฯ ในจังหวัดชลบุรี	99.9999
2 บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (“Rich”)	ดำเนินโครงการฯ ในจังหวัดชลบุรี	99.9996
3 บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (“North”)	ดำเนินโครงการฯ ในจังหวัดชลบุรี	99.9995
4 บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด (“Sajja”)	ดำเนินโครงการฯ ในจังหวัดชลบุรี	99.9995
5 บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (“Imperial”)	ดำเนินโครงการฯ ย่านเยาวราช	99.9998
6 บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด (“Joint Venture”)	ดำเนินโครงการฯ ของภาครัฐ ในจังหวัดเชียงใหม่	50.9980

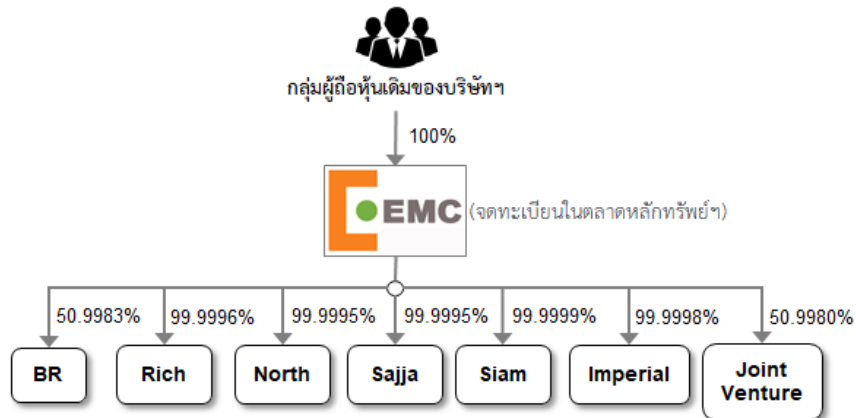
ภายหลังแผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของ

บริษัทฯ โดยวิธีออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อแลกกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ EMCX ณ ปัจจุบัน แทนวิธีชำระด้วยเงินสด รวมทั้งออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ

อนึ่ง EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในกรณีที่หากจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ เมื่อขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้นหลักทรัพย์ของ EMCX จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 34/2552

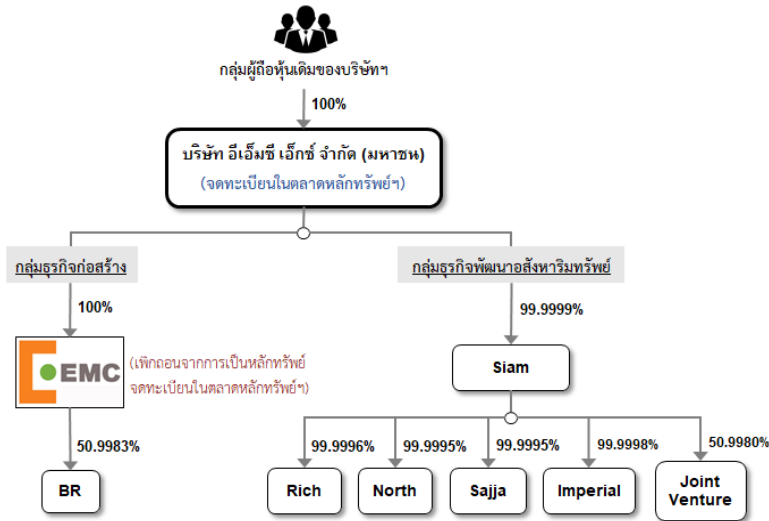
ทั้งนี้ ลักษณะของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ทั้งก่อนและหลังการปรับโครงสร้างฯ เป็นดังนี้

**โครงสร้างการถือหุ้น ก่อน การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ**



หมายเหตุ บริษัท พี อาร์ ก่อสร้าง จำกัด (“BR”) ประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างแต่ได้หยุดดำเนินกิจการแล้ว

โครงสร้างการถือหุ้น ภายหลัง การดำเนินการสำเร็จตามแผนปรับโครงสร้างฯ



ค. การกำกับดูแลกิจการภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น :

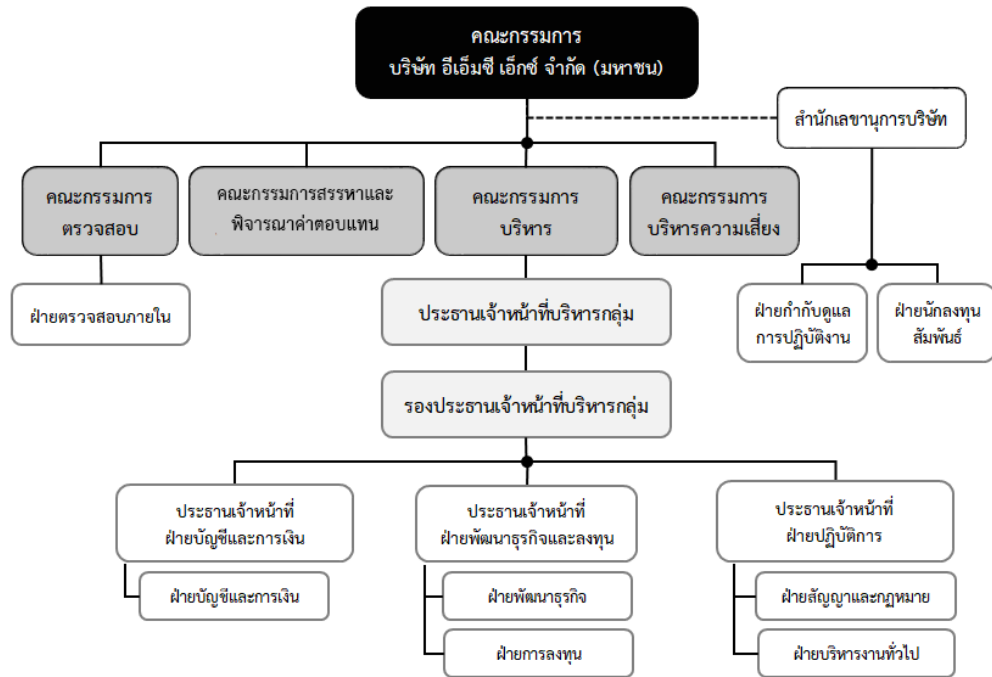
ภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ EMCX จะมีโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และโครงสร้างการบริหารงานโดยมีคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยเช่นเดียวกับบริษัทฯ โดยสมาชิกหลักจะยังเป็นกรรมการชุดเดียวกับกรรมการชุดที่ดำเนินการของบริษัทฯ ซึ่งจะดำเนินกิจการของ EMCX และของบริษัทฯ ควบคู่กัน

คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยของ EMCX จะทำหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ผ่านข้อบังคับและนโยบายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เกิดความโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม EMCX อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานใน EMCX ตามความเหมาะสมหาก EMCX มีการพิจารณาที่จะดำเนินธุรกิจใหม่ (ถ้ามี) และ/หรือ EMCX มีการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจ ซึ่งการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการดังกล่าวจะเป็นไปตามนโยบายการบริหารกิจการดังที่ได้กล่าวมาข้างต้น

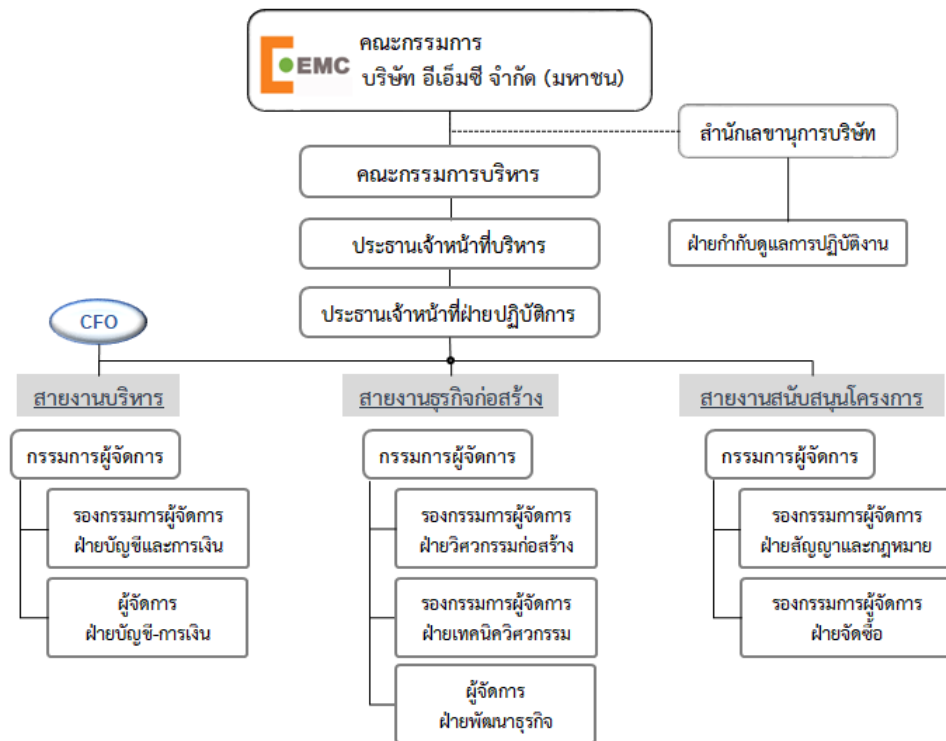
นอกจากการกำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้ EMCX มีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนดำเนินการทั้งทางตรงและทางอ้อมให้ EMCX สามารถควบคุมและติดตามบริษัทย่อยแต่ละบริษัทให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนดำเนินการที่กำหนดไว้ เช่น การกำหนดมาตรการควบคุมโดยวิธีการส่งบุคลากรของ EMCX เข้าไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารในแต่ละบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในแต่ละบริษัทตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลให้แต่ละบริษัทย่อยมีการดำเนินการตามกฎหมายและสอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งนโยบายอื่น ๆ ของ EMCX

อนึ่ง EMCX และบริษัทฯ จะมีโครงสร้างองค์กรภายหลังดำเนินการสำเร็จตามแผนปรับโครงสร้างฯ ดังต่อไปนี้

บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)



บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)



## 5. นโยบายและวิธีโอนหรือซื้อขายหลักทรัพย์

ภายหลังหลักทรัพย์ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ มีแผนดำเนินการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้มาอยู่ภายใต้ EMCX โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ Siam จะเท่ากับราคาหุ้น (Cost) ในขณะที่ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของบริษัทย่อยอื่นๆ จะเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ รวมทั้งข้อมูลการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิที่อาจเกิดขึ้นที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการกับ EMCX (ถ้ามี) การทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นดังนี้

- (1) จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของ Siam ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงให้แก่ EMCX จำนวน 1,999,998 หุ้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.9999 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด เป็นผลให้ Siam จะสิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
- (2) ภายหลังข้อ (1) บริษัทฯ จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ Rich , North , Sajja , Imperial และ Joint Venture ให้แก่ Siam เป็นผลให้บริษัทดังกล่าวจะสิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังรายละเอียดตามหัวข้อ 6.4 ในหน้าถัดไป

ทั้งนี้ การชำระมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว ขึ้นอยู่กับการได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องต่อไป ซึ่งบริษัทฯ คาดว่า ขั้นตอนโอนหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าวจะเสร็จสิ้นภายในปี 2568

## 6. การขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง

### 6.1 แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทฯ ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามประกาศ ทจ. 34/2552 และต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งบริษัทฯ ต้องได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ และหลักทรัพย์ของ EMCX ที่ยื่นขออนุญาตครั้งนี้จะดำเนินการจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์\*ของบริษัทฯ โดยต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ EMCX เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำแนะนำซื้อ

### 6.2 การเพิกถอนหลักทรัพย์\* ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ภายหลังการทำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว EMCX จะยื่นขออนุญาตนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน ดังนั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินการตามขั้นตอนการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564

นอกจากนี้ ในการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติ และ/หรือผ่อนผันจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และคู่สัญญาอื่น ๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็น)

หมายเหตุ \* หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้แก่ หุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”)

### 6.3 การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ

ภายหลังดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ EMCX ซึ่งจะกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และบริหารกิจการของแต่ละบริษัทย่อยของ EMCX รวมถึงการติดตามดูแลให้แต่ละบริษัทย่อยมีการปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการต่างๆ ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ อาจต้องแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับมาตรการกำกับดูแลของ EMCX ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวนี้ บริษัทฯ จะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

### 6.4 การโอนขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ เป็นดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัทย่อยของบริษัทฯ	จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่		
	จำนวน (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
<b>ก. ทำรายการขายให้ EMCX</b>			
Siam (Siam จะสิ้นสภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ)	1,999,998	10.00	99.9999
<b>ข. ทำรายการขายให้ Siam (มีสภาพเป็นบริษัทย่อยของ EMCX แล้ว)</b>			
1. Rich	499,998	10.00	99.9996
2. North	399,998	10.00	99.9995
3. Sajja	399,998	10.00	99.9995
4. Imperial	1,099,998	100.00	99.9998
5. Joint Venture (บริษัทตามข้อ 1-5 จะสิ้นสภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ)	50,998	100.00	50.9980

ในการดำเนินการดังกล่าว บริษัทฯ จะปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องดังนี้

ก. พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด :

การที่บริษัทฯ จะดำเนินการโอนบริษัทย่อยที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX นั้น เข้าข่ายเป็นการโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมดหรือบางส่วนไปให้บุคคลอื่นตามมาตรา 107 (2) (ก) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ข. ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ :

การโอนบริษัทย่อยดังกล่าวข้างต้นของบริษัทฯ นั้น เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็น “รายการประเภทที่ 1” ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) กล่าวคือ

บริษัทฯ คำนวณมูลค่าขนาด ณ วันที่คณะกรรมการมีมติในเรื่องดังกล่าวด้วย (ก.) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ<sup>1/</sup> (ข.) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน<sup>2/</sup> (ค.) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน<sup>3/</sup> และ (ง.) เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์<sup>4/</sup> โดยนับรวมรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการโอนจำหน่ายบริษัทย่อยดังกล่าว

หมายเหตุ 1/ สูตรคำนวณ = (ผลรวมของ NTA ของบริษัทที่จำหน่าย x สัดส่วนที่จำหน่ายไป)หารด้วย NTA ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม โดยที่ Net Tangible Asset (NTA) = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - หนี้สินรวม - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

2/ สูตรคำนวณ = (ผลรวมของกำไรสุทธิของบริษัทย่อยที่จำหน่าย x สัดส่วนที่จำหน่ายไป) หารด้วยกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม

3/ สูตรคำนวณ = มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ หารด้วย สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม แต่เนื่องจากกรณีการจำหน่ายเงินลงทุนจนสิ้นสภาพเป็นบริษัทย่อย จึงต้องคำนวณรวมเงินให้กู้ยืม ภาระค้ำประกัน และภาระผูกพันอื่นๆ อื่นๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีเงินให้กู้ยืมคงค้าง ภาระค้ำประกัน และ/หรือภาระผูกพันอื่นๆ กับบริษัทฯ ยกเว้น Rich ซึ่งมีภาระค้ำประกันตามสัญญากู้ยืมกับบริษัทแห่งหนึ่ง โดยบริษัทฯ เป็นผู้ค้ำประกันเงินกู้ยืมดังกล่าวของ Rich

4/ สูตรคำนวณ = จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ หารด้วย จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว ซึ่งไม่รวมจำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ ทั้งนี้ การเข้าทำรายการจำหน่ายดังกล่าวไม่ใช่เป็นการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าทรัพย์สิน

1) ผลการคำนวณพบว่า ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยให้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.14 อ้างอิงตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับผู้สอบบัญชีฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงให้มีการทำรายการโอนบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้ EMCX



- 2) จากข้อ 2) รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ มีขนาดรายการที่สูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการจะทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปโดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- อนึ่ง รายการการโอนจำหน่ายบริษัทย่อยข้างต้นของบริษัทฯ นั้น ยังไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทที่จดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ”) เนื่องจาก ณ วันที่บริษัทฯ ตกลงจะเข้าทำรายการซึ่งได้แก่ วันที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เข้าทำธุรกรรมโอนจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยให้แก่ EMCX นั้น EMCX ยังไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ อีกทั้งนับตั้งแต่วันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ที่อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ จนถึงวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 นั้น EMCX ยังไม่มีผู้มีอำนาจควบคุม มาเป็นผู้บริหารหรือมาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือมาเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือมาเป็นผู้ที่ได้รับการเสนอเป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุม หรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น EMCX จึงยังไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ

## 7. ขั้นตอนที่สำคัญในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ จะมีขั้นตอนดำเนินการหลักดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ในวาระหลักดังนี้
  - ก.) พิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ ตามประกาศที่ ทจ. 34/2552
  - ข.) พิจารณาอนุมัติให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ตามประกาศที่ ทจ. 34/2552
  - ค.) พิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ
  - ง.) พิจารณาอนุมัติตั้ง “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”) เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างฯ
  - จ.) พิจารณาอนุมัติการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยในสายธุรกิจอาหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX โดยให้เป็นไปตามกฎหมายและประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ
  - ฉ.) พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ
  - ช.) พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิก

ถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ และการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่ง  
 สิทธิฯ นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มา  
 ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อประกอบพิจารณา

- 2) ภายหลังบริษัทฯ ได้รับอนุมัติตามข้อ 1) บริษัทฯ แจ้งมติคณะกรรมการ และยื่นเอกสารต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้
  - ก.) แผนการปรับโครงสร้างฯ
  - ข.) แบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-6”)
  - ค.) ร่างข้อบังคับของบริษัทฯ อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (เฉพาะส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลง)
  - ง.) สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิของบริษัทฯ อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
- 3) จัดตั้ง EMCX เป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน (Holding company) ด้วยทุนจดทะเบียน  
 เริ่มต้น 10,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แบ่งออกเป็น 10,000 หุ้น จากนั้น EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียน  
 ตามจำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามแผนปรับโครงสร้างฯ
- 4) บริษัทฯ ยื่นขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- 5) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียง  
 ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดง  
 สิทธิ EMC-W7 ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือ  
 ใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้
  - ก.) เห็นชอบกับแผนการปรับโครงสร้างฯ
  - ข.) เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ สำหรับกรณีปรับโครงสร้างการถือหุ้น  
 โดยจัดตั้ง EMCX ตามข้อ 3) โดย EMCX จะออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแลกหลักทรัพย์บริษัทฯ ตามข้อ 6)  
 รวมทั้งนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
- 6) ภายหลังบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 2) บริษัทฯ ยื่นแบบคำขออนุญาตถอนหุ้นออกจากการเป็น  
 หลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-7”) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 7) EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเท่ากับทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการแลกหุ้นในอัตรา 1 หุ้นที่ออกและ  
 ชำระแล้วของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุนออกใหม่ของ EMCX โดยจำนวนหุ้นของบริษัทฯ จะประกอบด้วย;
 

	จำนวน (หุ้น)
หุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ออกและชำระแล้ว [1]	8,434,049,054
<u>หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 :</u>	
ก. จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่ม ทุน ซึ่งได้กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 7 มิถุนายน 2567	8,434,049,054
ข. จัดสรรรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7	4,217,024,527
ค. จัดสรรรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป	2,530,214,717
รวมหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ [2]	15,181,288,298
รวมหุ้นเพิ่มทุนของ EMCX [3]=[1]+[2]	23,615,337,352

- 8) EMCX ยื่นขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประกอบด้วย หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMCX-W7”) เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อนำหลักทรัพย์ออกใหม่ของ EMCX แลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศ ทจ. 34/2552
- 9) ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามข้อ 8) แล้ว EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของ EMCX ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวนี้ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หากเกิดกรณีที่จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ
- 10) ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของตนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX จะดำเนินการนำหลักทรัพย์ของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไทย เรื่อง แนวทางการเพิกถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564
- 11) เมื่อดำเนินการตามข้อ 10) เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้ EMCX

## 8. ผลกระทบโดยรวมต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และของ EMCX

### 8.1 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ภายหลังจากที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้ EMCX สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทฯ เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้ว EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของ EMCX เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งถือครองโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ดังนั้น การปรับโครงสร้างกิจการไม่มีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX

อย่างไรก็ตาม หากมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างของบริษัทฯ ในอนาคต เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ สภาพแวดล้อมทางกฎหมาย และเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น EMCX และบริษัทฯ จะดำเนินการด้วยความโปร่งใสตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง ภายใต้สมมติฐานว่า การดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จกล่าวคือ เมื่อ EMCX ได้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น จากนั้นบริษัทฯ ได้ดำเนินการโอนบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2568 นั้น บริษัทฯ จะไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากรายได้ และกำไรหรือขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และหากการปรับโครงสร้างครั้งนี้มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใช้บริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ไม่

เกินร้อยละ 10 จะได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ข้อ 7(1) ซึ่งระบุให้ บริษัทจดทะเบียนได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในกรณีที่เป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทย่อยที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใช้บริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทย่อยไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อย ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ได้เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยในลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ ในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ และ EMCX ยังคงต้องปฏิบัติตามเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งประกาศรายได้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

## 8.2 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX

ภายหลังจากที่ EMCX ทำข้อเสนอซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเป็นไปตามฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ EMCX สามารถแลกหุ้นได้จากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในครั้งนี้

บริษัทฯ ได้จัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของ EMCX ขึ้น 2 กรณีสมมติ คือ

กรณีที่ 1 EMCX ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยแลกหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 8,434,049,054 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ \*

กรณีที่ 2 EMCX ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยสามารถแลกกับหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 6,325,536,791 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ \*

หมายเหตุ \* อ้างอิงตามจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กรณี EMCX ซื้อหุ้นโดยการแลกหุ้นของตนกับหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จะทำให้ภาพรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX ไม่แตกต่างจากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับปรุงโครงสร้าง (รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 5) ในขณะที่ หาก EMCX ซื้อหุ้นของบริษัทฯ น้อยกว่าร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่ EMCX ซื้อได้ กล่าวคือ หากบริษัทฯ สามารถแลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX ในฐานะบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ จะรับรู้ฐานะการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 75 ดังรายละเอียดตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนในหน้าถัดไป

บริษัทฯ ได้จัดทำ “ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน” ของ EMCX โดยมีวัตถุประสงค์เป็นการเฉพาะเพื่อให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจผลกระทบเบื้องต้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นได้ชัดเจนเท่านั้น โดยไม่สามารถนำไปใช้อ้างอิงเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด ดังนั้น ในกรณีที่มีปัจจัยต่างๆ ที่เกิดขึ้นจริงได้ส่งผลกระทบต่อการดำเนินกิจการอย่างมีนัยสำคัญ อาจทำให้ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน และเนื่องจากข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนครั้งนี้มิได้เป็นการรับรองผลประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคต ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรใช้ดุลยพินิจพิจารณาข้อมูลในส่วนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจตามตารางดังต่อไปนี้

**บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“EMCX”)**

**ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน**

	กรณีที่ 1 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ ร้อยละ 100			กรณีที่ 2 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ ร้อยละ 75		
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566
<b>ผลการดำเนินงาน :</b>						
กำไร (ขาดทุน) สุทธิในส่วนของบริษัทใหญ่ [1]	(92,731)	(338,941)	(558,907)	(69,548)	(254,206)	(419,180)
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น) [2]	8,433,755	8,433,780	8,434,049	6,325,316	6,325,335	6,325,537
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น) [3]=[1]/[2]	(0.0110)	(0.0402)	(0.0663)	(0.0110)	(0.0402)	(0.0663)
<b>ฐานะการเงิน :</b>						
สินทรัพย์รวม	2,648,825	2,760,538	2,369,282	2,648,825	2,760,538	2,369,282
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น :						
หนี้สินรวม	796,073	1,246,536	1,414,664	796,073	1,246,536	1,414,664
ส่วนของผู้ถือหุ้น :						
• ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ [4]	1,981,786	1,644,231	1,085,365	1,486,339	1,233,174	814,024
• ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(129,034)	(130,229)	(130,747)	366,412	280,829	140,594
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,852,751	1,514,002	954,618	1,852,751	1,514,002	954,618
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,648,825	2,760,538	2,369,282	2,648,825	2,760,538	2,369,282
จำนวนหุ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชี (พันหุ้น) [5]	8,433,755	8,433,780	8,434,049	6,325,316	6,325,335	6,325,537
มูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ (บาท/หุ้น) [6]=[4]/[5]	0.2350	0.1950	0.1287	0.2350	0.1950	0.1287

#### สมมติฐานสำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

- กำหนดอัตราแลกหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX ณ วันที่ 1 มกราคม 2564
- การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ เกิดขึ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 ภายใต้แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (Business combination under common control) และกำหนดราคาโอนโดยอ้างอิงมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (Net Book Value) ณ วันที่โอน ทั้งนี้ยังไม่มี การค้ำประกันถึงผลกระทบทางภาษี (ถ้ามี)
- EMCX ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลจากเงินปันผลของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 ด้วยเหตุที่ผู้ได้รับเงินเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนได้รับเงินปันผล และถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไปไม่น้อยกว่า 3 เดือนหลังวันที่ได้รับเงินปันผล ทั้งนี้ EMCX และบริษัทฯ ไม่มีลักษณะการถือหุ้นไขว้กัน ซึ่งเป็นไปตามมาตรา 65 ทวิ (10) แห่งประมวลรัษฎากร นอกจากนี้ ไม่มีการค้ำประกันถึงผลกระทบทางภาษีในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้

### 8.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ และ EMCX

- กรณีผู้ถือหุ้นตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยนำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX :  
การดำเนินการดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของ EMCX ที่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับประโยชน์หลัก ดังนี้
  - 1) สามารถซื้อขายหุ้นที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีราคาอ้างอิงตามราคาตลาด
  - 2) มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (Dividend Yield) และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จากผลกำไรจากการดำเนินงานของ EMCX
  - 3) ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการบริหารจัดการเป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) ซึ่ง EMCX สามารถกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยผ่านข้อบังคับและนโยบายการกำกับดูแลกิจการและบริหารจัดการบริษัทย่อย เช่น การส่งบุคคลากรเข้าไปเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นภายใต้มติเห็นชอบจากคณะกรรมการของ EMCX รวมทั้งมีการกำหนดขอบเขต หน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการหรือผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งที่ชัดเจน ทำให้กลุ่มธุรกิจจะมีกรรมการและผู้บริหารมีอำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับการดำเนินงานเฉพาะด้านส่งผลให้เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ

- กรณีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ :  
ผู้ถือหุ้นจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป และด้วยเหตุของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการครั้งนี้ จะทำให้หุ้นของบริษัทฯ พ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อจาก EMCX ได้รับผลกระทบดังนี้
  - 1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
  - 2) ไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น
  - 3) ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจที่จะโอนขายหุ้นและเงินลงทุนซึ่งได้แก่ บริษัทย่อยในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เดิมซึ่งจะพิจารณาโอนไปยัง EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งผลตอบแทนการลงทุนจากธุรกิจใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
  - 4) ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่นๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียง

ของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ รายงานประจำปี งบการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัทฯ เช่น รายชื่อคณะกรรมการ รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัด ถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะสิ้นสุด หน้าที่ดำเนินการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการ แก้ไขเพิ่มเติม) หมวด 3/1 : การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

อนึ่ง ในการปรับโครงสร้างทางธุรกิจของบริษัทฯ นั้น ผู้ถือหุ้นที่นำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มาแลกเปลี่ยน หลักทรัพย์ของ EMCX จะไม่มีภาระภาษีใด ๆ จากการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เนื่องจาก ราคาที่ใช้แลกเปลี่ยนหลักทรัพย์จะ เท่ากับต้นทุนของหลักทรัพย์บริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย จึงไม่ทำให้เกิดกำไรหรือผลประโยชน์จากการ โอนแลกเปลี่ยนซึ่งเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติ บุคคลนั้น ในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลในกรณีที่มีการขายหลักทรัพย์ของ EMCX ในอนาคตจะต้องใช้ ต้นทุนเดิมที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และไม่สามารถใช้ราคาตลาดของหลักทรัพย์บริษัทฯ ณ วันที่ทำ การแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เป็นต้นทุนใหม่ของหลักทรัพย์ EMCX ได้

● ผลกระทบสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ :

ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อจาก EMCX ได้รับผลกระทบดังนี้

- 1) กรณีที่วันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่ สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าคือ วันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 3 (รายละเอียดตาม เอกสารแนบ 4) โดยในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิ 1 ครั้งเป็นการชั่วคราวซึ่งจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งจะกล่าวในหัวข้อ 9 ในลำดับ ถัดไป อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ให้ทับซ้อนกับวันใช้สิทธิ EMC-W7 วันใดวันหนึ่งเพื่อมิให้กระทบต่อการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของ บริษัทฯ ตามแต่กรณี
- 2) กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิ EMCX-W1 ซึ่งภายใต้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือ ใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งจะกล่าวในหัวข้อ 9 ในลำดับถัดไปนั้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะมีความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้

ก. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิ :

EMC-W7 จะไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขายเนื่องจากถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข. ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง :

เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการลดลงของราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งการ เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิก

ถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของ EMC-W7 ลดลงอย่างรวดเร็ว

## 9 ปัจจัยความเสี่ยงที่จะทำให้โครงการอาจไม่สำเร็จ

ปัจจัยเสี่ยงหลักที่อาจส่งผลให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่สำเร็จ มีดังต่อไปนี้

- 1) ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ต้องได้รับการอนุมัติ การอนุญาต และ/หรือได้รับความเห็นชอบดังนี้
  - ก. บริษัทฯ ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องจาก ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - ข. บริษัทฯ ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิอนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อกำหนดสิทธิโดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - ค. บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานที่กำกับดูแลได้แก่ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่กรณี)ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติ อนุญาต และ/หรือได้รับความเห็นชอบดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ และ EMCX จะไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ให้สำเร็จได้
- 2) ในขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหากปรากฏว่า จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนั้น
- 3) ในการโอนย้ายบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX นั้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องดำเนินการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปที่ยังไม่มีความแน่นอนเนื่องจาก การดำเนินการดังกล่าวยังต้องขึ้นอยู่กับ การขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมไปถึงการได้รับความเห็นชอบของหน่วยงานที่กำกับดูแล และ/หรือคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ภายใต้เงื่อนไขการได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับวิธีการโอนขายเงินลงทุนหรือวิธีการอื่นซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม



เอกสารแนบ 1

สรุปข้อมูลของบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อบริษัท	บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“EMCX”) EMC X Public Company Limited
วันที่จัดตั้ง	ภายในเดือนพฤษภาคม 2567
ทุนจดทะเบียน	<p>1. EMCX มีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 (หนึ่ง) บาท โดยมีจำนวนผู้ถือหุ้นและกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>2. EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเท่ากับทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 23,615,337,352 หุ้น* จำแนกเป็น</p> <p>ก. เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ด้วยวิธีแลกกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อฯ</p> <p>ข. รองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ในอัตราส่วน 2 หุ้นเพิ่มทุน ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ</p> <p>ค. จัดสรรแบบมอบอำนาจทั่วไปจำนวน 2,530,214,717 หุ้น</p> <p><u>หมายเหตุ</u> * เท่ากับจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567</p>
หลักทรัพย์อื่น	EMCX จะมีการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย คิดเป็นอัตราส่วน 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ
ขอบเขตธุรกิจ	EMCX จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ต่อไป โดยดำเนินธุรกิจเป็นบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่เข้าลงทุนในกิจการอื่น หรือเข้าร่วมในกิจการ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัดอื่น <p>ทั้งนี้ EMCX จะเป็นผู้กำหนดแผนธุรกิจของกลุ่มบริษัท การบริหารเงินลงทุนในธุรกิจที่จะสร้างผลตอบแทนและสร้างการเติบโตให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้อย่างยั่งยืน รวมทั้งกำหนดนโยบายและการกำกับดูแลกิจการ การบริหารความเสี่ยงของบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัท</p>
โครงสร้างการถือหุ้น	ภายหลังการแลกหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นผลสำเร็จ EMCX จะเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX ตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ นำมาแลกกับหุ้นของ EMCX ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อฯ

เอกสารแนบ 2

สรุปข้อมูลของบริษัทฯ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0107538000321
วันที่จดทะเบียนบริษัท	9 มิถุนายน 2538
ทุนเรือนหุ้น ทุนจดทะเบียน	ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 : 15,680.63 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 15,680,632,144 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	8,434.05 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 8,434,049,054 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
หลักทรัพย์ภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันที่ 30 เมษายน 2567	1. ทุนจดทะเบียน 23,615.34 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 23,615,337,352 หุ้น <sup>1/</sup> มูลค่าหุ้นละ 1 บาท 2. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย <sup>2/</sup>

หมายเหตุ 1/ จำนวนหุ้นสามัญภายหลังการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	จำนวน (หุ้น)
หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (“หุ้นสามัญเดิม”) [1]	8,434,049,054
หุ้นสามัญเพิ่มทุน :	
- จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยได้กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 7 มิถุนายน 2567	8,434,049,054
- จัดสรรรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7	4,217,024,527
- จัดสรรแบบมอบอำนาจทั่วไป	2,530,214,717
รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุน [2]	15,181,288,298
รวมหุ้นสามัญจดทะเบียน [3] = [1]+[2]	23,615,337,352

2/ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) มีรายละเอียดดังนี้

จำนวนที่ออกและเสนอขาย	: ไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วย
อัตราส่วนการจัดสรรผู้ถือหุ้นเดิม	: 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
อัตราการใช้สิทธิ	: 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาเสนอขาย	: หน่วยละ 0.00 บาท
ราคาใช้สิทธิ	: 0.13 บาท ต่อหุ้น
วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิฯ	: วันที่ 17 มิถุนายน 2567

วันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ : วันที่ 16 มิถุนายน 2570

อายุ : 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

ระยะเวลาการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ได้ทุกวันที่ 31 มกราคม , 30 เมษายน , 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (“วันใช้สิทธิ”) และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)

### ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยรวม

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจให้บริการตามสัญญาระยะยาว สัญญาก่อสร้างรวมทั้งพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งแบ่งเป็น 2 สายงานหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจก่อสร้าง และ 2) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

#### 1 สายงานธุรกิจก่อสร้าง

สายงานธุรกิจก่อสร้างของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 สายงานหลักคือ งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล

- **งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป (General Construction) :**

บริษัทฯ ให้บริการด้านรับเหมาก่อสร้างอาคารครบวงจรที่ครอบคลุมตั้งแต่งานด้านการออกแบบจนถึงขั้นตอนงานก่อสร้างอาคารพาณิชย์ อาคารที่อยู่อาศัย ศูนย์กีฬา สถาบันการศึกษา โรงพยาบาล อาคารของธุรกิจค้าปลีก สิ่งอำนวยความสะดวกอื่นๆ ในส่วนของงานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรมนั้น บริษัทฯ ดำเนินงานในลักษณะงานรับเหมาเบ็ดเสร็จ (Turn-key projects) ตั้งแต่งานออกแบบ ก่อสร้าง ไปถึงงานวางระบบสุขาภิบาล ระบบไฟฟ้าที่ใช้ภายในโรงงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการงานก่อสร้างด้านโยธาที่เป็นงานของหน่วยงานราชการ เช่น งานก่อสร้างเขื่อน งานก่อสร้างคลองส่งน้ำ งานป้องกันดินพัง รวมถึงงานถนน เป็นต้น

จากความหลากหลายของรูปแบบของผลงานก่อสร้างของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ เป็นแหล่งรวมผู้บริหารและวิศวกรผู้มีประสบการณ์สูงอันแสดงถึงศักยภาพในการผลักดันงานของบริษัทฯ และการพัฒนาประสิทธิภาพของงานที่สามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพตามนโยบายที่วางไว้ และด้วยประสบการณ์ด้านการก่อสร้างครบวงจร บริษัทฯ จึงมีความพร้อมในการเข้าประมูลงานขนาดใหญ่หรืองานรับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey) นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการขยายงานก่อสร้างในรูปแบบต่าง ๆ เช่น ศูนย์การค้าขนาดเล็กในรูปแบบของ Community Mall โรงพยาบาล รวมทั้งอาคารโรงงานอุตสาหกรรมจากเดิมที่เป็นอาคารสูงทั้งในรูปแบบคอนโดมิเนียมและโรงแรม เพื่อลดความเสี่ยงในการดำเนินงาน

- **งานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล (Electrical & Mechanical Engineering) :**

บริษัทฯ ให้บริการติดตั้งระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ประกอบไปด้วย การออกแบบ และ ติดตั้งระบบไฟฟ้า ระบบประปา ระบบสุขาภิบาลที่ครอบคลุมงานด้านการออกแบบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสียในอาคาร สำนักงาน และโรงงานอุตสาหกรรม รวมถึงระบบปรับอากาศและระบายอากาศอย่างครบวงจร

ด้วยประสบการณ์และผลงานที่ผ่านมา บริษัทฯ เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างงานระบบวิศวกรรมอันเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ โดยเน้นการทำงานที่มีประสิทธิภาพมีคุณภาพ และส่งมอบได้ตรงตามกำหนดภายใต้ระบบบริหาร

คุณภาพมาตรฐาน ISO 9001:2015 ที่ได้นำมาใช้ปรับปรุงและพัฒนาระบบงานเดิม บริษัทฯ จึงมีลูกค้าสำหรับงานด้านวิศวกรรมฯ ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการพัฒนาระบบการควบคุมต้นทุนทางด้านบัญชีเพื่อติดตามสถานะต้นทุนได้ตลอดเวลา บริษัทฯ มีการพัฒนาศักยภาพบุคลากรที่ต่อเนื่องและจัดผลตอบแทนตามผลงานภายใต้หลักธรรมาภิบาล โดยได้กำหนดกลยุทธ์ในการบริหารเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพเป็นนโยบายสำคัญในการทำงาน

## 2 สายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ มีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยเข้าซื้อกิจการจากผู้ประกอบการเดิมที่มีความชำนาญ โดยเป็นการเข้าถือหุ้นโดยตรง และเข้าซื้อโครงการที่สามารถเริ่มรับรู้รายได้บางส่วน เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางธุรกิจในระยะเริ่มต้นของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการเข้าถือหุ้นในบริษัทย่อยในสายงานพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ดังนี้

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ
1 บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ร้อยละ 99.9995
2 บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ร้อยละ 99.9996
3 บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด	ร้อยละ 99.9995
4 บริษัท สยาม บางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ร้อยละ 99.9999
5 บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด	ร้อยละ 99.9998
6 บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด	ร้อยละ 50.9980

ในแต่ละโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เข้าลงทุนนั้นเป็นโครงการที่ตั้งอยู่บนพื้นที่ที่มีความสำคัญทางเศรษฐกิจเช่น ย่านเยาวราช จังหวัดชลบุรี รวมทั้งจังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น 3 ธุรกิจหลักคือ ได้แก่ 1) ธุรกิจอาคารชุดพักอาศัย 2) ธุรกิจจัดสรรบ้านและที่ดิน และ 3) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

- **ธุรกิจอาคารชุดพักอาศัย :**

บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการอาคารชุดพักอาศัย ดังนี้

ก.) **โครงการ นอร์ท บีช รีสอร์ท :**

ได้แก่ โครงการที่ได้จดทะเบียนอาคารชุดโดยใช้ชื่อว่า “นอร์ท บีช” และใช้ชื่อสำหรับงานขายว่า “ซีไซด์ บางแสน” ประกอบด้วย ส่วนของอาคารพักอาศัย 6 ชั้น จำนวน 2 อาคาร ซึ่งก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2560 ขนาดพื้นที่ขาย 200 ยูนิต ดำเนินงานภายใต้ “บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด”

ข.) **โครงการ ปาล์มมิโอ (ชื่อเดิม - โครงการ นอร์ท แลนด์ คอนโดมิเนียม) :**

ประกอบด้วย ส่วนของอาคารพักอาศัย 8 ชั้น จำนวน 3 อาคาร ดำเนินงานภายใต้ “บริษัท สัจจาบางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด”

ค.) **โครงการ เออปีเทีย ทองหล่อ :**

ได้แก่ โครงการที่ดำเนินงานภายใต้ “บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)” เป็นโครงการคอนโดมิเนียม (Low Rise) ที่สร้างเสร็จพร้อมอยู่ขนาด 8 ชั้น จำนวน 130 ยูนิต ซึ่งมีแนวคิดในการออกแบบโดยนำธรรมชาติเข้ามาแทรกในตัวอาคาร ตั้งอยู่ในซอยสุขุมวิท 36 ใกล้ BTS ทองหล่อ โครงการดังกล่าวได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าผู้อยู่อาศัยเป็นอย่างดีและคาดว่าจะสามารถปิดการขายได้ภายในปี 2566

- **ธุรกิจจัดสรรบ้านและที่ดิน :**

บริษัทฯ มีการลงทุนใน “โครงการสยาม ไอยรา รีสอร์ท” อยู่ที่จังหวัดชลบุรี โครงการดังกล่าวเป็นโครงการบ้านพักอาศัยซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการจาก “บริษัท สยามบางกอก ดีเวลล็อปเม้นท์ จำกัด” มีลักษณะรูปแบบของทาวนโฮม 3 ชั้น และ 2 ชั้น จำนวนรวม 251 ยูนิต พร้อมกับการพัฒนาสาธารณูปโภคต่างๆ ซึ่งได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าผู้อยู่อาศัยเป็นอย่างดี

- **ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส :**

บริษัทฯ มีการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส ประกอบด้วย คอมมูนิตี้ มอลล์ และอาคารพาณิชย์ ดังนี้

- ก.) **โครงการ แลนด์มาร์ค มหาชัย :**

ประกอบด้วย ส่วนของอาคารพลาซ่าขนาดพื้นที่ขาย 5,471.49 ตารางเมตร และอาคารพาณิชย์จำนวน 101 ยูนิต บนพื้นที่ขนาด 21,849 ตารางเมตร โครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ดำเนินการสร้างเสร็จเรียบร้อยแล้วและดำเนินการส่งมอบและจัดสิทธิการเช่าให้แก่ลูกค้าแล้ว

- ข.) **โครงการ สเตชั่น วัน :**

ได้แก่ โครงการที่ดำเนินการแล้วเสร็จที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการจาก “บริษัท อิมพีเรียล แลนด์ จำกัด” โดยมีที่ตั้งอยู่ บนถนนเจริญกรุง ติดกับวัดมิ่งกรมลาวาส หรือวัดเล่งเน่ยยี่ และอยู่ใกล้ย่านเยาวราช ทั้งนี้โครงการฯ ดังกล่าว ประกอบด้วย ส่วนของพื้นที่เพื่อการพาณิชย์ชั้น 1-3 บนพื้นที่ขาย 1,074.40 ตารางเมตร และพื้นที่เพื่อการพักอาศัยชั้น 4-7 จำนวน 56 ยูนิต บนพื้นที่ขาย 1,944.46 ตารางเมตร โครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าผู้อยู่อาศัยและกลุ่มนักลงทุนเป็นอย่างดี

อนึ่ง บริษัทฯ มีการดำเนินงานผ่านบริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในกิจการร่วมค้าดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 51 และส่วนของบริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด <sup>1/</sup> ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเท่ากับร้อยละ 49 โดยในปี 2561 กิจการร่วมค้ามีการลงนามสัญญาที่กรมธนารักษ์ในการจัดสร้างและบริหารโครงการที่อยู่อาศัยตามนโยบายของรัฐบาลเพื่อดูแลผู้ที่มีรายได้น้อย ซึ่งได้แก่ โครงการ “บ้านคนไทยประชารัฐ” ซึ่งเป็นโครงการบนที่ดินราชพัสดุแปลงหมายเลขทะเบียน ชม.1745 เนื้อที่ประมาณ 15-0-96 ไร่ อำเภอมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยโครงการดังกล่าวยังไม่มีการดำเนินการซึ่งต่อมาในปี 2566 ในที่ประชุมคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2566 ได้มีมติอนุมัติให้กรมธนารักษ์นำที่ดินราชพัสดุที่รองรับโครงการดังกล่าวไปรองรับการดำเนินโครงการอื่นตามนโยบายของรัฐบาล หรือนำไปบริหารจัดการ หรือพัฒนาจัดหาประโยชน์เพื่อสร้างรายได้ให้แก่ภาครัฐต่อไป

**หมายเหตุ 1/** ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บจก. เชียงใหม่รายวัน ได้แก่ นายสรวิชัย แซ่เตียว ถือหุ้น 340,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.02 และนางสุพินดา แซ่เตียว ถือหุ้นจำนวน 36,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.00 คิดเป็นสัดส่วนรวมกันทั้งสิ้นร้อยละ 94.02 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ยอด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566)

## รายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรกของบริษัทฯ ณ วันที่ 4 เมษายน 2567 เป็นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	นายชินชัย สีนะบรรจง	2,090,220,615	24.783
2	บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) <sup>1/</sup>	1,131,410,184	13.415
3	บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) <sup>2/</sup>	976,475,700	11.578
4	นายชนะชัย สีนะบรรจง	398,752,547	4.728
5	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง	157,990,100	1.873
6	CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	147,942,900	1.754
7	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	131,813,397	1.563
8	นางสาวน้ำทิพย์ ชลสายพันธ์	72,000,000	0.854
9	นายชินชนะ สีนะบรรจง	71,000,000	0.842
10	นายกฤษณ์ ออศิริวิกรม	55,000,000	0.652
11	อื่นๆ	3,098,182,891	37.959
<b>รวมจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว</b>		<b>8,434,049,054</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ 1/ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ได้แก่ ครอบครัวสินะบรรจง ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	ยอด ณ วันที่ 1 เมษายน 2567	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	นายชินชัย สีนะบรรจง	148,993,100	19.995
2	นางสาวชินรี สีนะบรรจง	71,843,900	9.641
3	นางสาวชินสิริ สีนะบรรจง	65,566,700	8.799
4	นางสาวชินรัตน์ สีนะบรรจง	62,427,200	8.378
5	นายชนะชัย สีนะบรรจง	37,219,200	4.995
6	นายวุฒิชัย สีนะบรรจง	34,225,600	4.593
7	นางสาวชินภัทร สีนะบรรจง	25,990,300	3.488
8	นายชินชนะ สีนะบรรจง	7,229,200	0.970
รวม		453,495,200	60.859

2/ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) คือ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นรวม 478,723,124 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 52.304 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ยอด ณ วันที่ 28 มีนาคม 2567)

## รายชื่อกรรมการบริษัท

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีณะบรรจง	ประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร
2	นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 1
3	ดร. ชาลี จังวิจิตรกุล <sup>1/3/</sup>	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 , ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4	นายมงคล ฉันทไพศาล	กรรมการบริษัท
5	นายภาณุทัต แนวจันทร์ <sup>2/</sup>	กรรมการบริษัท
6	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย	กรรมการบริษัท , เลขานุการบริษัท
7	นางสาวเพรามาตร หันตรา	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท , กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
8	นางสาวทวีศรี วิภยธิปต์ย์	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน , กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท
9	ดร. เยาวรินทร์ ศรีชัยนันท์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท , กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

- หมายเหตุ 1/ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 มีมติแต่งตั้ง ดร.ชาลี จังวิจิตรกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นางสาวธนิดา นิกรมาลากุล ซึ่งได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2566 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566
- 2/ ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 มีมติแต่งตั้งนายภาณุทัต แนวจันทร์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นายวชร ภัคติมณฑล ซึ่งได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567
- 3/ ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2567 มีมติแต่งตั้ง ดร.ชาลี จังวิจิตรกุล เข้าดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 และดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2567

## รายชื่อกรรมการบริหาร

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีณะบรรจง	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง	กรรมการบริหาร
3	ดร. ชาลี จังวิจิตรกุล	กรรมการบริหาร
4	นายมงคล ฉันทไพศาล	กรรมการบริหาร
5	นางสาวธนิดา พ่วงบุญมาก	กรรมการบริหาร
6	นายกรกฤษ ประคองวิทยา	กรรมการบริหาร
7	นายอุทัย กลางพิมาย	กรรมการบริหาร
8	นายภาณุทัต แนวจันทร์	กรรมการบริหาร
9	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย	กรรมการบริหาร

หมายเหตุ : คณะกรรมการบริหารได้รับมติแต่งตั้งจากประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

### เอกสารแนบ 3

## รายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญในการทำเสนอซื้อหลักทรัพย์

### ประเภทและลักษณะหลักทรัพย์ที่ทำการเสนอซื้อ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2)

1. หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จำนวนทั้งสิ้น 16,868,098,108 หุ้น ประกอบด้วย

หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	8,434,049,054	หุ้น
หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering)	8,434,049,054	หุ้น
รวมที่ออกและชำระแล้วทั้งสิ้น	<u>16,868,098,108</u>	หุ้น

2. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย

### อัตราส่วนและราคาการแลกหลักทรัพย์

บริษัทฯ อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“EMCX”) จะดำเนินการ 1) ออกและเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่เพื่อแลกหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ในอัตราเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX โดยราคาที่ใช้การแลกหุ้นเท่ากับราคาต้นทุนของหุ้นบริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย และ 2) ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) เพื่อแลกใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ในอัตราเท่ากับ 1 หน่วยของ EMC-W7 ของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วยของ EMCX-W1 ของ EMCX โดยมีเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิของ EMCX-W1 เหมือนเงื่อนไข ของ EMC-W7

### ช่วงระยะเวลารับซื้อ

ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 25 วันทำการแต่ไม่เกิน 45 วันทำการ ซึ่งจะประกาศวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทราบต่อไป

### เงื่อนไขในการยกเลิกการเสนอซื้อ

1. EMCX สงวนสิทธิที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของ EMCX หรือการกระทำที่ EMCX เข้าข่ายที่ต้องรับผิดชอบ
2. EMCX สงวนสิทธิที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระงับไป
3. หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่า จำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

### ช่วงเวลาที่มีผู้แสดงเจตนาหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการเสนอขาย

ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ภายใน 20 วันทำการแรกในช่วงระยะเวลารับซื้อ



เอกสารแนบ 4

ขั้นตอนสำคัญของการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
30 เมษายน 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้               <ul style="list-style-type: none"> <li>- แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> <li>- การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน</li> <li>- การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ</li> <li>- การมอบอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ</li> <li>- การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ</li> <li>- กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม</li> <li>- แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์</li> <li>- จัดตั้ง “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”)</li> </ul> </li> <li>2. บริษัทฯ ดำเนินการแจ้งมติคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมยื่นเอกสารดังนี้               <ul style="list-style-type: none"> <li>- แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> <li>- แบบรายงานการขอลงทุนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-6”)</li> <li>- ร่างข้อบังคับของของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง)</li> <li>- สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> </ul> </li> <li>3. บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อขออนุมัติเรื่องสำคัญ ดังนี้               <ol style="list-style-type: none"> <li>3.1 การลดทุนจดทะเบียนจาก 15,680,632,144 หุ้น เป็น 8,434,049,054 หุ้น โดยวิธีการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกทั้งหมด</li> <li>3.2 การเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 15,181,288,298 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังนี้                   <ul style="list-style-type: none"> <li>- หุ้นสามัญจำนวน 8,434,049,054 หุ้น เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่</li> <li>- หุ้นสามัญจำนวน 4,217,024,527 หุ้น เพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”)</li> <li>- หุ้นสามัญจำนวน 2,530,214,717 หุ้น แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)</li> </ul> </li> <li>3.3 การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราส่วน 2 หุ้นใหม่ : 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยมีราคาใช้สิทธิ 0.13 บาท/หุ้น ใช้สิทธิทุก 3 เดือน อายุ 3 ปี</li> </ol> </li> </ol>
เดือนพฤษภาคม 2567	1. ดำเนินการจัดตั้ง EMCX
27 พฤษภาคม 2567 ถึง	ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ ทราบจำนวนที่ผู้ถือหุ้นที่ใช้

7 มิถุนายน 2567	สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนออกใหม่ พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (EMC-W7)
ปลายเดือนมิถุนายน 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนออกใหม่ และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณากำหนดวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) และกำหนดรายชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่ออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> </ol>
วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
เดือนกรกฎาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. EMCX จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณานุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัทฯ ยื่นรายงานสรุปผลการตรวจสอบภายในปี 2564-2566 ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>- แผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหุ้น (Share swap) ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> <li>- การเพิ่มทุนจดทะเบียนไม่เกิน 23,615.34 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 23,615,337,352 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมทั้งออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) ไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วย เพื่อรองรับการแลก EMC-W7 ของบริษัทฯ</li> <li>- แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของ EMCX และการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ</li> <li>- การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.</li> <li>- การยื่นแบบคำขอรับหลักทรัพย์ของ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>- การรับโอนบริษัทย่อยจากบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ</li> <li>- กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม</li> <li>- แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย อนุมัติกฎบัตร ของเขตดำเนินงาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ EMCX</li> </ul> </li> <li>2. บริษัทฯ จัดประชุมดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>วันที่ 30 กรกฎาคม 2567</u> : จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ (EMC) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> <li>- จัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 EMC-W7 เพื่ออนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพื่อมีมติอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> </ul> </li> <li>3. EMCX จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหลักทรัพย์ (Securities swap) ของบริษัทฯ รวมทั้งเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการบริษัทนำเสนอ</li> <li>4. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 1</li> </ol>
วันทำการถัดจากวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	บริษัทฯ ยื่นแบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ (“แบบ F10-7”) เพื่อพิจารณานุมัติ
เดือนสิงหาคม 2567	1. บริษัทฯ ยื่นแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

	2. ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับจากวันที่ยื่นแบบ F10-7
เดือนกันยายน 2567	1. บริษัทฯ ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับแผนปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งแผนนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 2. ภายหลังจากบริษัทฯ ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อ 1. EMCX จะยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (แบบ 35-1-RE) และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
เดือนตุลาคม 2567	บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 ตุลาคม 2567 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 2
เดือนกันยายน 2567 - พฤศจิกายน 2567	1. สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาและแจ้งข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงให้แก่ EMCX 2. EMCX ยื่นข้อมูลคำชี้แจงตามข้อสังเกตตามข้อ 1. ให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ทั้งนี้รวมระยะเวลาตามข้อ 1. และ 2. ไม่เกิน 90 วัน

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
มกราคม 2568	1. สำนักงาน ก.ล.ต. แจ้งผลการพิจารณาอนุญาตแบบ 69/247-1 ให้แก่ EMCX ไม่เกิน 45 วัน นับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาว่าได้รับคำชี้แจงจาก EMCX ครบถ้วนตามข้อสังเกตของสำนักงานฯ 2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการภายใน 14 วัน นับจากวันที่แบบ 69/247-1 ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาดังนี้ - ยกเลิกจำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่คงเหลืออยู่ - ระงับการใช้สิทธิชั่วคราวของ EMC-W7 จนกว่าขั้นตอนการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ และ EMC-W7 จะแล้วเสร็จ 3. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 มกราคม 2568 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 3 (ระงับการใช้สิทธิชั่วคราว)
เดือนกุมภาพันธ์ 2568 - เมษายน 2568	1. EMCX เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยการแลก (Share swap) กับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX 1 หุ้น ต่อหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ 1 หุ้น และ EMCX-W1 1 หน่วย ต่อ EMC-W7 1 หน่วย ในระยะเวลา 25-45 วันทำการ 2. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 30 เมษายน 2568 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 4 (สำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ประสงค์จะแลก EMC-W7 เป็น EMCX-W1 )
เดือนพฤษภาคม 2568	1. EMCX ยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (“แบบ 256-2”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการ นับแต่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ 2. จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
เดือนมิถุนายน 2568	1. ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหลักทรัพย์ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 2. ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 3. เริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ EMCX หลักทรัพย์ บริษัทฯ สิ้นสภาพจากหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน
ภายในปี 2568	โอนจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

หมายเหตุ : “หลักทรัพย์” หมายถึง (1) หุ้นสามัญ และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

เอกสารแนบ 5

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

1. งบแสดงฐานะทางการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2566

รายการ	31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566	
	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>								
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	34,571	1.19	18,305	0.69	20,425	0.74	20,738	0.88
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	116,282	4.02	37,502	1.42	138,521	5.02	91,538	3.86
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	402,155	13.89	496,493	18.74	477,668	17.30	408,433	17.24
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับ	3,069	0.11	3,338	0.13	4,119	0.15	-	-
สินค้าคงเหลือ	718,106	24.80	660,702	24.94	625,266	22.65	604,511	25.51
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัสดุก่อสร้างและ ผู้รับเหมา	19,184	0.66	12,240	0.46	9,876	0.36	12,727	0.54
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	351	0.01	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,306	0.32	6,908	0.26	9,596	0.35	6,893	0.29
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,303,024</b>	<b>44.99</b>	<b>1,235,489</b>	<b>46.64</b>	<b>1,285,471</b>	<b>46.57</b>	<b>1,144,840</b>	<b>48.32</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>								
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	22,412	0.77	20,069	0.76	17,141	0.62	16,422	0.69
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-ไม่หมุนเวียน	-	-	-	-	34,338	1.24	36,437	1.54
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,127,446	38.93	1,085,131	40.97	1,050,332	38.05	843,895	35.62
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	163,906	5.66	139,565	5.27	145,047	5.25	133,974	5.65
สินทรัพย์สิทธิการใช้	5,663	0.20	15,685	0.59	27,839	1.01	22,331	0.94
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนนอกจากราคาความนิยม	3,826	0.13	3,721	0.14	3,474	0.13	9,933	0.42
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนที่ไม่ใช่ เงินสดที่เป็นหลักประกัน	211,513	7.30	68,957	2.60	101,866	3.69	93,476	3.95
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	56,682	1.96	78,668	2.97	93,060	3.37	66,242	2.80
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,600	0.06	1,539	0.06	1,970	0.07	1,732	0.07
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,593,048</b>	<b>55.01</b>	<b>1,413,336</b>	<b>53.36</b>	<b>1,475,067</b>	<b>53.43</b>	<b>1,224,442</b>	<b>51.68</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,896,072</b>	<b>100.00</b>	<b>2,648,825</b>	<b>100.00</b>	<b>2,760,538</b>	<b>100.00</b>	<b>2,369,282</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	19,560	0.68	16,809	0.63	150,585	5.45	67,163	2.83
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	253,481	8.75	207,442	7.83	374,751	13.58	341,867	14.43
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	70,205	2.42	68,223	2.58	103,007	3.73	63,542	2.68

ส่วนของหนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี :								
- เงินกู้ยืมระยะยาว	135,050	4.66	204,263	7.71	205,081	7.43	242,090	10.22
- หนี้สินตามสัญญาเช่า	3,952	0.14	3,514	0.13	6,797	0.25	12,927	0.55

รายการ	31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566	
	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>								
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยจ่าย	8,922	0.31	8,922	0.34	75,407	2.73	389,111	16.42
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	48,154	1.66	38,488	1.45	27,391	0.99	87,436	3.69
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11,313	0.39	10,370	0.39	10,655	0.39	8,602	0.36
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>550,638</b>	<b>19.01</b>	<b>558,031</b>	<b>21.07</b>	<b>953,674</b>	<b>34.55</b>	<b>1,212,737</b>	<b>51.19</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>								
เงินกู้ยืมระยะยาว	169,644	5.86	19,078	0.72	79,986	2.90	8,805	0.37
หนี้สินตามสัญญาเช่า	47,840	1.65	44,843	1.69	51,066	1.85	41,114	1.74
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาไม่หมุนเวียน	331	0.01	347	0.01	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	7,207	0.25	3,742	0.14	3,293	0.12	14,502	0.61
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	30,742	1.06	28,673	1.08	25,958	0.94	26,342	1.11
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานจากผู้รับเหมา	139,859	4.83	131,918	4.98	122,223	4.43	102,582	4.33
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,214	0.28	9,441	0.36	10,336	0.37	8,583	0.36
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>403,837</b>	<b>13.94</b>	<b>238,042</b>	<b>8.99</b>	<b>292,862</b>	<b>10.61</b>	<b>201,928</b>	<b>8.52</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>954,475</b>	<b>32.96</b>	<b>796,073</b>	<b>30.05</b>	<b>1,246,536</b>	<b>45.16</b>	<b>1,414,664</b>	<b>59.71</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								
ทุนจดทะเบียน	12,650,632		12,650,632		12,650,632		15,680,632	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	8,433,755	291.21	8,433,755	318.40	8,433,780	305.51	8,434,049	355.97
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ :								
- ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	248,606	8.58	248,606	9.39	248,606	9.01	248,606	10.49
- ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(4,459,883)	(154.00)	(4,459,883)	(168.37)	(4,459,904)	(161.56)	(4,460,133)	(188.25)
ส่วนเกินทุนหุ้นซื้อคืน	5,970	0.21	5,970	0.23	5,970	0.22	5,970	0.25
กำไร (ขาดทุน) สะสม :								
- จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	16,483	0.57	16,483	0.62	16,483	0.60	16,483	0.70
- ขาดทุนสะสม	(2,241,148)	(77.39)	(2,326,446)	(87.83)	(2,661,358)	(96.41)	(3,217,618)	(135.81)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	65,948	2.28	63,301	2.39	60,654	2.20	58,008	2.45
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>2,069,731</b>	<b>71.47</b>	<b>1,981,786</b>	<b>74.82</b>	<b>1,644,231</b>	<b>59.56</b>	<b>1,085,365</b>	<b>45.81</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(128,135)	(4.42)	(129,034)	(4.87)	(130,229)	(4.72)	(130,747)	(5.52)

รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,941,596	67.04	1,852,751	69.95	1,514,002	54.84	954,618	40.29
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,896,072	100.00	2,648,825	100.00	2,760,538	100.00	2,369,282	100.00

## 2. งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2566

รายการ	ปี 2563		ปี 2564		ปี 2565		ปี 2566	
	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
<b>รายได้</b>								
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	1,345,737	91.96	948,876	86.17	597,792	88.91	385,398	84.41
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	50,681	3.46	107,338	9.75	41,980	6.24	17,945	3.93
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	13,242	0.90	8,444	0.77	8,886	1.32	13,002	2.85
รายได้อื่น	53,792	3.68	36,463	3.31	23,680	3.52	40,215	8.81
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,463,453</b>	<b>100.00</b>	<b>1,101,121</b>	<b>100.00</b>	<b>672,338</b>	<b>100.00</b>	<b>456,560</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>								
ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง	1,153,264	78.80	924,518	83.96	772,123	114.84	592,199	129.71
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	39,438	2.69	90,912	8.26	33,564	4.99	20,914	4.58
ต้นทุนค่าเช่าค่าบริการ	42,773	2.92	39,708	3.61	38,576	5.74	38,612	8.46
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	21,891	1.50	10,365	0.94	6,934	1.03	8,692	1.90
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	134,034	9.16	129,000	11.72	158,452	23.57	319,139	69.90
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,391,400</b>	<b>95.08</b>	<b>1,194,503</b>	<b>108.48</b>	<b>1,009,649</b>	<b>150.17</b>	<b>979,557</b>	<b>214.55</b>
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	72,053	4.92	(93,381)	(8.48)	(337,310)	(50.17)	(522,997)	(114.55)
รายได้ทางการเงิน	1,395	0.10	536	0.05	477	0.07	848	0.19
ต้นทุนทางการเงิน	(4,771)	(0.33)	(2,570)	(0.23)	(3,167)	(0.47)	(25,714)	(5.63)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	(1,443)	(0.10)	(1,513)	(0.14)	(726)	(0.11)	(353)	(0.08)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	67,234	4.59	(96,929)	(8.80)	(340,727)	(50.68)	(548,216)	(120.08)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(6,696)	(0.46)	3,298	0.30	591	0.09	(11,209)	(2.46)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	60,538	4.14	(93,631)	(8.50)	(340,136)	(50.59)	(559,425)	(122.53)
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น :</b>								
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :								
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	5,982	0.54	1,728	0.26	-	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในขาดทุนในภายหลัง	-	-	(1,192)	(0.11)	(346)	(0.05)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สหทธิจากภาษี	-	-	4,786	0.43	1,383	0.21	-	-
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>60,538</b>	<b>4.14</b>	<b>(88,845)</b>	<b>(8.07)</b>	<b>(338,753)</b>	<b>(50.38)</b>	<b>(559,425)</b>	<b>(122.53)</b>

รายการ	ปี 2563		ปี 2564		ปี 2565		ปี 2566	
	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) :</b>								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	58,933	4.03	(92,731)	(8.42)	(338,941)	(50.41)	(558,907)	(122.42)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,605	0.11	(900)	(0.08)	(1,195)	(0.18)	(518)	(0.11)
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>60,538</b>	<b>4.14</b>	<b>(93,631)</b>	<b>(8.50)</b>	<b>(340,136)</b>	<b>(50.59)</b>	<b>(559,425)</b>	<b>(122.53)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม :</b>								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	58,933	4.03	(87,945)	(7.99)	(337,558)	(50.21)	(558,907)	(122.42)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,605	0.11	(900)	(0.08)	(1,195)	(0.18)	(518)	(0.11)
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>60,538</b>	<b>4.14</b>	<b>(88,845)</b>	<b>(8.07)</b>	<b>(338,753)</b>	<b>(50.38)</b>	<b>(559,425)</b>	<b>(122.53)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นส่วนของบริษัทใหญ่ : (บาท)</b>								
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน	0.0070		(0.0110)		(0.0402)		(0.0663)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	0.0069		(0.0091)		(0.0352)		(0.0663)	

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 3/2567 ซึ่งได้มีจัดการประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) ดังรายละเอียดที่ปรากฏตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 34/2552”) และการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชน จำกัดที่บริษัทฯ ดำเนินการจัดตั้ง (“EMCX”) ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังรายละเอียดที่ปรากฏตามสารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ

ในการนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ มีความเห็นเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ สรุปได้ดังต่อไปนี้

### 1 ผลกระทบต่อบริษัทฯ

#### 1.1 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

##### 1.1.1 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จ

ภายหลังจากที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) อนุญาตให้ EMCX สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทฯ เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วนั้น EMCX จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ของ EMCX เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งถือครองโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน

ภายใต้สมมติฐานที่การดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นผลสำเร็จกล่าวคือ ภายหลัง EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อย ที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX ที่คาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2568 จึงเป็นผลให้ บริษัทฯ จะไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากการเกิดรายได้ และกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าว และหากการปรับโครงสร้างครั้งนี้มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใช้บริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ไม่เกินร้อยละ 10 จะได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ข้อ 7(1) ซึ่งระบุให้ บริษัทจดทะเบียนได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในกรณีที่เป็นการระหว่งบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทย่อยที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใช้บริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทย่อยไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อย ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ได้เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยในลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ ใน



กรณีดังกล่าว บริษัทฯ และ EMCX ยังคงต้องปฏิบัติตามเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งประกาศรายได้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

### 1.1.2 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่ประสบผลสำเร็จ

หากแผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่ประสบผลสำเร็จ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะยังคงไม่เปลี่ยนแปลงและบริษัทฯ จะยังคงรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อยแต่ละบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ เช่นเดิม

ทั้งนี้ EMCX อาจมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ย่อยได้เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และ/หรือการเปลี่ยนแปลงของข้อบังคับ กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตามแต่กรณี อย่างไรก็ตาม EMCX และบริษัทฯ จะยังคงดำเนินการภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งกฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

## 1.2 ผลกระทบทางบัญชี และภาษีจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

### 1.2.1 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จ

กรณีที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นประสบผลสำเร็จ และภายหลังจากที่การโอนจำหน่ายหุ้นในแต่ละบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่เสร็จสิ้นสำเร็จตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ จะไม่มีการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ต้องจัดหางบการเงินรวมที่มีบริษัทย่อยดังกล่าวอีกต่อไป นอกจากนี้ ในส่วนของผลกระทบทางภาษีนั้น เนื่องจากการโอนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX กล่าวคือ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ Siam ตามราคาทุน (Cost) ในขณะที่ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของบริษัทย่อยอื่นๆ จะเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดภาวะภาษีในส่วนของผลต่างที่เกิดขึ้นระหว่างราคาทุนกับราคาที่โอนให้ EMCX อย่างไรก็ตาม กรมสรรพากรมีอำนาจในการประเมินภาษีจากการโอน หากราคาโอนสินทรัพย์ต่ำกว่าราคาตลาดโดยไม่มีเหตุอันควร โดยเปรียบเทียบราคาจากราคาตลาดได้

### 1.2.2 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่ประสบผลสำเร็จ

หากแผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่ประสบผลสำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบทางบัญชีและภาษีแต่อย่างใด

## 2 ผลกระทบต่อ EMCX

### 2.1 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX

ในกรณีที่ EMCX ซื้อหุ้นโดยการแลกหุ้นของตนกับหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จะทำให้ภาพรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX ไม่แตกต่างจากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับปรุงโครงสร้างฯ ในขณะที่หาก EMCX ซื้อหุ้นของบริษัทฯ น้อยกว่าร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่ EMCX

ซื้อได้ ตัวอย่างเช่น ในกรณีที่บริษัทฯ สามารถแลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ EMCX ในฐานะบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ จะรับรู้ฐานะการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 75

อนึ่ง “ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน” ตามตารางในหน้าถัดไปนั้นถูกจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะโดยมีจุดประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหุ้น เข้าใจภาพรวมของผลกระทบเบื้องต้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นเท่านั้น โดยไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบ บัญชีรับอนุญาต และไม่สามารถรับรองว่าถูกต้องตามมาตรฐานทางบัญชี ทั้งนี้ข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวม เสมือนครั้งนี้มิได้เป็นการรับรองผลประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคต ดังตารางต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

	กรณีที่ 1 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 100			กรณีที่ 2 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75		
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566
<b>ผลการดำเนินงาน :</b>						
กำไร (ขาดทุน) สุทธิในส่วนของบริษัทใหญ่ [1]	(92,731)	(338,941)	(558,907)	(69,548)	(254,206)	(419,180)
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น) [2]	8,433,755	8,433,780	8,434,049	6,325,316	6,325,335	6,325,537
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น) [3]=[1]/[2]	(0.0110)	(0.0402)	(0.0663)	(0.0110)	(0.0402)	(0.0663)
<b>ฐานะการเงิน :</b>						
สินทรัพย์รวม	2,648,825	2,760,538	2,369,282	2,648,825	2,760,538	2,369,282
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น :						
หนี้สินรวม	796,073	1,246,536	1,414,664	796,073	1,246,536	1,414,664
ส่วนของผู้ถือหุ้น :						
• ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ [4]	1,981,786	1,644,231	1,085,365	1,486,339	1,233,174	814,024
• ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(129,034)	(130,229)	(130,747)	366,412	280,829	140,594
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,852,751	1,514,002	954,618	1,852,751	1,514,002	954,618
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,648,825	2,760,538	2,369,282	2,648,825	2,760,538	2,369,282
จำนวนหุ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชี (พันหุ้น) [5]	8,433,755	8,433,780	8,434,049	6,325,316	6,325,335	6,325,537
มูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ (บาท/หุ้น) [6]=[4]/[5]	0.2350	0.1950	0.1287	0.2350	0.1950	0.1287

สมมติฐานสำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

1. กำหนดอัตราแลกหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX ณ วันที่ 1 มกราคม 2564

- 2.การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ เกิดขึ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 ภายใต้แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (Business combination under common control) และกำหนดราคาโอนโดยอ้างอิงมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (Net Book Value) ณ วันที่โอน ทั้งนี้ยังไม่มีการคำนึงถึงผลกระทบทางภาษี (ถ้ามี)
- 3.EMCX ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลจากเงินปันผลของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 ด้วยเหตุที่ผู้ได้รับเงินเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนได้รับเงินปันผล และถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไปไม่น้อยกว่า 3 เดือนหลังวันที่ได้รับเงินปันผล ทั้งนี้ EMCX และบริษัทฯ ไม่มีลักษณะการถือหุ้นไขว้กัน ซึ่งเป็นไปตามมาตรา 65 ทวิ (10) แห่งประมวลรัษฎากร นอกจากนี้ ไม่มีการคำนึงถึงผลกระทบทางภาษีในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้

### 3 ผลกระทบด้านอื่นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ EMCX

#### 3.1 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ และเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

กรณีที่คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX ได้รับการตอบรับได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น กรณีดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ของ EMCX ที่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับประโยชน์หลัก ดังนี้

- 1.สามารถซื้อขายหุ้นที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีราคาอ้างอิงตามราคาตลาด
- 2.มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (Dividend Yield) และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จากผลกำไรจากการดำเนินงานของ EMCX
- 3.ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในกรณีที่คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX ได้รับการตอบรับได้ตั้งแต่ร้อยละ 75 แต่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะรับรู้ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น โดย EMCX สามารถกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยผ่านข้อบังคับและนโยบายการกำกับดูแลกิจการและบริหารจัดการบริษัทย่อย เช่น การส่งบุคคลากรเข้าไปเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นภายใต้มติเห็นชอบจากคณะกรรมการของ EMCX รวมทั้งมีการกำหนดขอบเขต หน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการหรือผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งที่ชัดเจน ทำให้กลุ่มธุรกิจจะมีกรรมการและผู้บริหารมีอำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับการดำเนินงานเฉพาะด้านส่งผลให้เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ

อนึ่ง ในกรณีที่คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX ได้รับการตอบรับได้น้อยกว่าร้อยละ 75 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ดังนั้น ผู้ถือหุ้นซึ่งตอบรับคำเสนอซื้อดังที่กล่าวข้างต้นนั้นจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะไม่ได้รับผลกระทบใดๆ จากการดำเนินการดังกล่าวแต่อย่างใด

### 3.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ และเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อโดยการแลกหลักทรัพย์ของบริษัทฯ กับหลักทรัพย์ของ EMCX จะได้รับผลกระทบจากการที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- 1.ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
- 2.ไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น
- 3.ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจที่จะโอนขายหุ้นและเงินลงทุนซึ่งได้แก่ บริษัทย่อยในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เดิมซึ่งจะพิจารณาโอนไปยัง EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งผลตอบแทนการลงทุนจากธุรกิจใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
- 4.ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่นๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทฯจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าซื้อหุ้นทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปี งบการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัทฯ เช่น รายชื่อคณะกรรมการ รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัดถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หมวด 3/1 : การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- 5.ผลกระทบสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ (“EMC-W7”) ที่จะไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ :
  - 5.1 กรณีที่วันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าคือ วันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 3 โดยในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิ 1 ครั้งเป็นการชั่วคราวซึ่งจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ
  - 5.2 กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX (“EMCX-W1”) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะมีความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้
    - ก. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของการซื้อขาย EMC-W7 ซึ่งจะไม่มีความคล่องในการซื้อขายเนื่องจากถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
    - ข. ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงกล่าวคือ เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการลดลงของราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของ EMC-W7 ลดลงอย่างรวดเร็ว

กรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงผลกระทบต่อบริษัทฯ แล้วเห็นว่า การทำรายการดังกล่าวข้างต้นมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จึงมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เพื่อให้ผู้ถือหุ้น และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ รวมทั้งการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

ขอแสดงความนับถือ



นายชนะชัย สิ้นะบรรจง

ประธานกรรมการ

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ  
เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ  
และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน  
และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ของ



บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

เสนอต่อ

ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

จัดทำโดย



บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด

1 กรกฎาคม 2567

## คำนิยาม

“บริษัทฯ” หรือ “EMC”	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
“แผนปรับโครงสร้าง”	แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ
“บริษัทโฮลดิ้ง” หรือ “EMCX”	บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัด ที่จะจัดตั้งใหม่เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และประกอบธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน โดยมีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลักและไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตัวเอง
“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”	บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด
“สำนักงาน ก.ล.ต.”	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“ประกาศ ทจ.34/2552”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
“แบบ 69/247-1”	แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
“Tender Offer”	การทำคำเสนอซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นทั่วไป
“Siam”	บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
“Rich”	บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
“North”	บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
“Sajja”	บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด
“Imperial”	บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด
“Joint Venture”	บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด
“ใบสำคัญแสดงสิทธิ”	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

## สารบัญ

1. บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary).....	7
2. แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ.....	22
3. รายละเอียดแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	23
3.1 ข้อมูลของบริษัทโฮลดิ้ง.....	24
3.2 ข้อมูลของบริษัทฯ.....	26
3.3 โครงสร้างการถือหุ้น.....	26
3.4 หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	30
3.5 การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน.....	31
3.6 ขั้นตอนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ.....	32
3.7 การขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ.....	33
3.8 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทโฮลดิ้ง.....	35
3.9 ปัจจัยความเสี่ยง กระบวนการจดทะเบียนหลักทรัพย์และเพิกถอนหลักทรัพย์ และความเห็นชอบของคู่สัญญา อื่นๆ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง.....	39
4. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอน หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน.....	40
4.1 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	40
4.2 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน.....	42
4.3 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการขออนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอน หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน.....	49
4.4 ความเสี่ยงจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	50
5. รายละเอียดของรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์.....	51
5.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ.....	51
5.2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง.....	51
5.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ.....	52
5.4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป.....	53
5.5 การคำนวณขนาดรายการ.....	65
5.6 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน.....	67
5.7 มูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป.....	68
5.8 แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์.....	68



---

5.9 ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท.....	68
5.10 เงื่อนไขการเข้าทำรายการ.....	69
5.11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ.....	69
6. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์.....	70
6.1 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์.....	70
6.2 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์.....	71
6.3 ความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์.....	72
7. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ.....	87
เอกสารแนบ 1: ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน).....	90
เอกสารแนบ 2: ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน).....	91
เอกสารแนบ 3: รายละเอียดและเงื่อนไขเบื้องต้นในการเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการปรับโครงสร้าง.....	105
เอกสารแนบ 4: ขั้นตอนสำคัญของการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง.....	106
เอกสารแนบ 5: สรุปรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน.....	110

1 กรกฎาคม 2567

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และรายการจำหน่ายไปถึงซึ่งสินทรัพย์

เรียน ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “EMC”) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ได้มีมติกำหนดการประชุมและระเบียบวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพียงรูปแบบเดียว ทั้งนี้ถือว่าการจัดการประชุม ณ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 20 มิถุนายน 2567 (Record Date) และกำหนดระเบียบวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ดังนี้

- วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567
- วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ
- วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยของ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)
- วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่นๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไป โดยถือว่าการพิจารณานุมัติในเรื่องต่างๆ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567

นอกจากนี้ หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่า จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายให้แก่ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออก

เสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) จะยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender offer) ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่ดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติต่อไป

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “EMC”) ครั้งที่ 5/2567 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2567 ได้มีมติกำหนดการประชุมและระเบียบวาระการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพียงรูปแบบเดียว ทั้งนี้ ถือว่าเป็นการจัดการประชุม ณ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ (EMC-W7) ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ (EMC-W7) ในวันที่ 11 กรกฎาคม 2567 (Record Date) และกำหนดระเบียบวาระการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ (EMC-W7) ดังนี้

- วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ
- วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
- วาระที่ 4 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาวาระที่ 1 ถึงวาระที่ 3 ของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ ถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่นๆ ที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไป โดยถือว่าการพิจารณานุมัติในเรื่องต่างๆ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ

ในการนี้ บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และได้รับแต่งตั้งจากบริษัทฯ ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะทำหน้าที่ให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ในเรื่อง (1) พิจารณานุมัติการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท (2) พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (3) พิจารณานุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ ให้แก่ EMCX เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ (EMC-W7) ในเรื่อง (1) พิจารณานุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท (2) พิจารณานุมัติการเพิก

ถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (3) พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิโดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงได้ทำการศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการรายละเอียดสารสนเทศที่บริษัทฯ ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และที่ปรึกษาของบริษัทฯ และข้อมูลที่เปิดเผยทั่วไป เช่น มติคณะกรรมการบริษัท แผนการปรับโครงสร้าง แบบรายการการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ร่างข้อบังคับของบริษัทฯ สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ งบการเงินของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีได้รับอนุญาต ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และที่ปรึกษาของบริษัทฯ รวมถึงการสัมภาษณ์ผู้ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีสมมติฐานที่ว่าข้อมูลต่างๆ ที่รับมา รวมถึงเอกสาร ร่างเอกสารต่างๆ และการสัมภาษณ์กับผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลนี้อย่างรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานที่ผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีเหตุผลที่จะเชื่อว่าเอกสารและร่างเอกสารมีผลบังคับใช้และมีผลผูกพันทางกฎหมาย โดยไม่มีข้อมูล เหตุการณ์ หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทโฮลดิ้ง บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความสมบูรณ์และความถูกต้องของข้อมูลที่ได้รับในแต่ละรายการที่มีความสำคัญ และความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำขึ้นภายใต้ภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ รวมทั้งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันหรือทบทวนยืนยันความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำความเห็นต้นฉบับเป็นภาษาไทย และแปลเป็นภาษาอังกฤษเพื่อความเข้าใจของผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติ ซึ่งหากมีข้อความในฉบับภาษาอังกฤษไม่ตรงกับข้อความในต้นฉบับภาษาไทย ให้ยึดถือต้นฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

## 1. บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)

สืบเนื่องจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรค COVID-19 ในปี 2563-2564 ธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบจากนโยบายภาครัฐในการจำกัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจ รวมทั้งปัจจัยทางการค้าระหว่างประเทศและปัจจัยการเมืองในประเทศซึ่งส่งผลกระทบให้มีการปรับตัวขึ้นของต้นทุนวัสดุก่อสร้าง และการหดตัวของเศรษฐกิจในปีดังกล่าวประกอบกับนโยบายการให้สินเชื่อของสถาบันการเงินที่เข้มงวดทำให้ผู้บริโภคมักมีกำลังซื้ออสังหาริมทรัพย์ลดลง ต่อมาในปี 2565 ประเทศไทยเริ่มฟื้นตัวจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 แต่อย่างไรก็ตาม สภาวะต้นทุนวัสดุก่อสร้างมีราคาสูงยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องทำให้ธุรกิจก่อสร้างฟื้นตัวในระดับต่ำ ในขณะที่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เริ่มฟื้นตัวจากมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ของภาครัฐและมาตรการจากธนาคารแห่งประเทศไทยที่ผ่อนคลายเพดานอัตราส่วนการให้สินเชื่อเทียบกับมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value : LTV) สำหรับสินเชื่อที่อยู่อาศัย ต่อมาในปี 2566 เศรษฐกิจของประเทศไทยเริ่มมีปัจจัยเชิงบวกจากการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ แต่สภาวะต้นทุนวัสดุก่อสร้างราคาสูงและต้นทุนทางการเงินที่สูงยังเป็นเรื่องที่ธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ต้องให้ความสำคัญอย่างมาก เพื่อให้สามารถบริหารจัดการต้นทุนและสร้างความสามารถในการทำกำไร รวมถึงสร้างเสถียรภาพทางการเงินในระยะยาวให้แก่กิจการ

บริษัทฯ ได้ตระหนักว่าธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีปัจจัยสนับสนุนจากภาคเศรษฐกิจและการกำหนดนโยบายของภาครัฐที่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน และได้ให้ความสำคัญกับการที่จะเสริมสร้างศักยภาพด้านการแข่งขันทางธุรกิจ แนวทางการสร้างรายได้เพิ่มขึ้น รวมทั้งการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่าย เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรอันนำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดและมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในระยะยาว รวมทั้งนำมาซึ่งความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหน่วยงานราชการและภาคเอกชนในการก่อสร้างงานโครงสร้างและงานระบบบริษัทฯ จึงกำหนดแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยจะจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์การดำเนินงานของกลุ่มบริษัทโดยรวม รวมถึงการพิจารณากำหนดกลยุทธ์การจัดการลงทุนในธุรกิจใหม่เพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต

ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2567 ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 จึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

บริษัทฯ ดำเนินการโดยจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัด ได้แก่ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”) เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2567 เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) โดยภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ได้รับการอนุมัติในเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประกอบด้วยหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเดิม โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX และออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของสามัญของ EMCX (EMCX-W1) ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์อื่น

เท่ากับ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1)

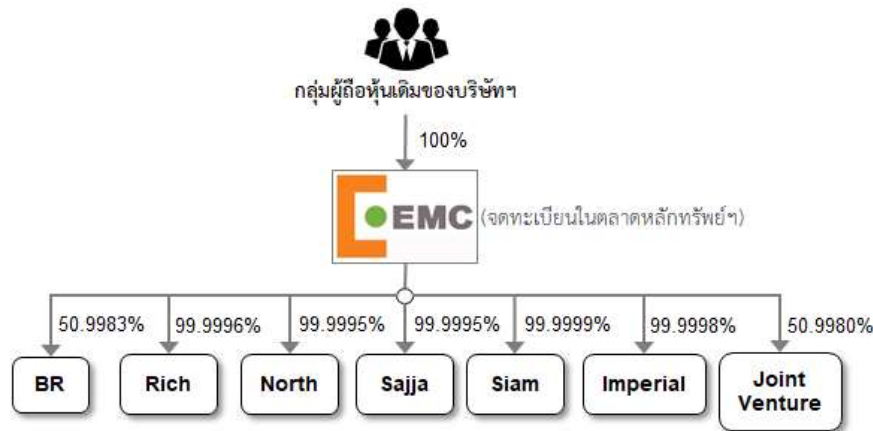
โดยภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX เสร็จสิ้น หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในวันเดียวกันกับที่หุ้นสามัญของ EMCX และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังจากที่หุ้นของ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯย่อย (ได้แก่ Siam Rich North Sajja และ Imperial) และกิจการร่วมค้า (Joint Venture) ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX เพื่อให้เป็นลักษณะบริษัทลงทุนที่มีการแบ่งแยกโครงสร้างกลุ่มบริษัทตามสายธุรกิจและเตรียมพร้อมสำหรับการลงทุนอื่นๆ ในอนาคต (รายละเอียดเพิ่มเติมใน ข้อ 3. รายละเอียดแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ)

ทั้งนี้ ธุรกรรมการโอนขายหุ้นของบริษัทฯย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ถือเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ที่เข้าข่ายเกณฑ์รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”)

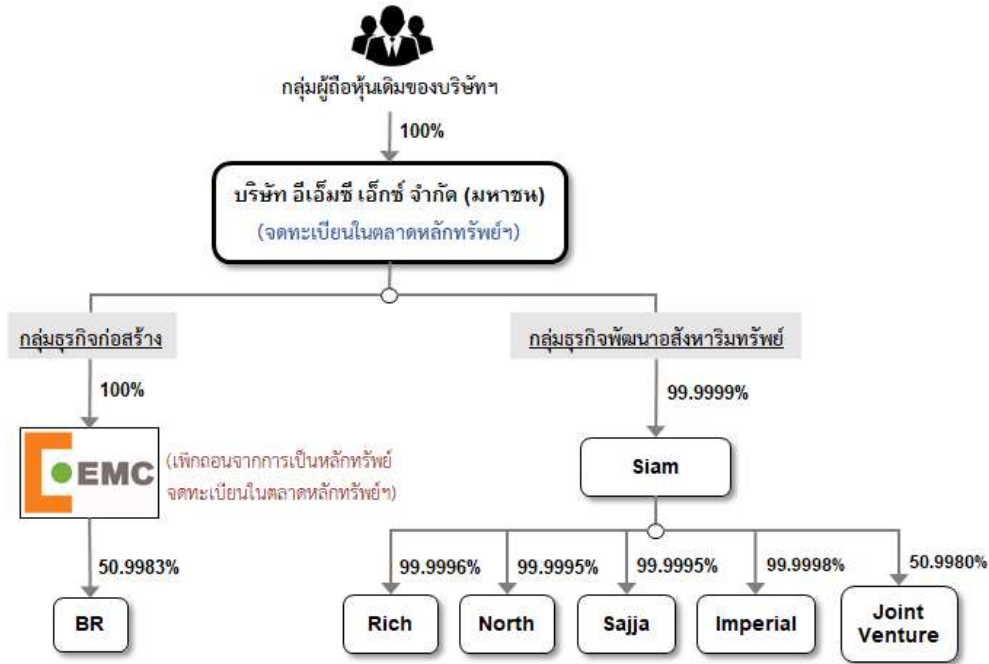
โครงสร้างของบริษัทฯ ก่อนและหลังการปรับโครงสร้างสรุปเป็นแผนภาพดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้น ก่อน การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง



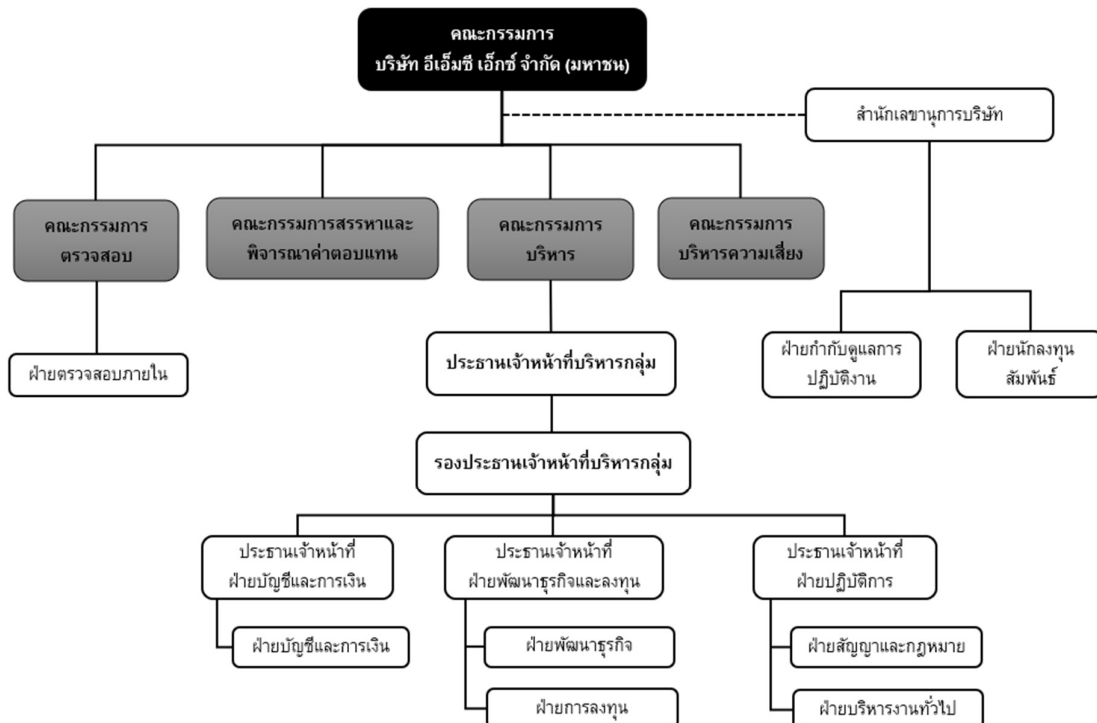
หมายเหตุ : BR หมายถึงบริษัท บีอาร์ ก่อสร้าง จำกัด ประกอบธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งไม่ได้ดำเนินธุรกิจใดๆ ตั้งแต่ปี 2558

**โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง**



ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้น การดำเนินธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งจะมี (1) ธุรกิจหลัก (Core Business) ซึ่งแบ่งเป็น 2 สายงานได้แก่ธุรกิจก่อสร้าง และธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และ (2) ธุรกิจอื่น ซึ่งจะมีการลงทุนในอนาคต (รายละเอียดเพิ่มเติม ข้อ 3.3 โครงสร้างการถือหุ้น)

**โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX**





โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX จะมีคณะกรรมการ และคณะกรรมการชด้อย เช่นเดียวกับบริษัทฯ โดยสมาชิกหลักจะยังเป็นกรรมการชุดเดียวกับกรรมการชุดที่ดำเนินการของบริษัทฯ ซึ่งจะดำเนินการของ EMCX และของบริษัทฯ ควบคู่กัน

คณะกรรมการและคณะกรรมการชด้อยของ EMCX จะทำหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ผ่านข้อบังคับและนโยบายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เกิดความโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม EMCX อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานใน EMCX ตามความเหมาะสมหาก EMCX มีการพิจารณาที่จะดำเนินธุรกิจใหม่ (ถ้ามี) และ/หรือ EMCX มีการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจ ซึ่งการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการจะเป็นไปตามนโยบายการบริหารกิจการดังที่ได้กล่าวมาข้างต้น

นอกจากการกำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้ EMCX มีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนดำเนินการทั้งทางตรงและทางอ้อมให้ EMCX สามารถควบคุมและติดตามบริษัทย่อยแต่ละบริษัท ให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนดำเนินการที่กำหนดไว้ เช่น การกำหนดมาตรการควบคุมโดยวิธีการส่งบุคลากรของ EMCX เข้าไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารในแต่ละบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในแต่ละบริษัทตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลให้แต่ละบริษัทย่อยมีการดำเนินการตามกฎหมายและสอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (Corporate Governance Code) รวมทั้งนโยบายอื่น ๆ ของ EMCX

ขั้นตอนที่สำคัญในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
30 เมษายน 2567	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ อนุมัติ แผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นๆ และกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติรายการ
4 มิถุนายน 2567	จดทะเบียนจัดตั้ง EMCX
27 มิถุนายน 2567	บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 5/2567 เพื่อพิจารณากำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญ แสดงสิทธิ EMC-W7 และกำหนดรายชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อสิทธิเข้าประชุมเพื่ออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง
เดือน กรกฎาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>บริษัทฯ ยื่นรายงานสรุปผลการตรวจสอบภายในปี 2564-2566 ต่อตลาดหลักทรัพย์</li> <li>EMCX จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การแลกหลักทรัพย์ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง</li> <li>บริษัทฯ จัดประชุมดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> <li>วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อมีมติอนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพื่อมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> </ul> </li> </ol>



วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
	4. EMCX จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการบริษัทนำเสนอ
วันที่ทำการถัดจากวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	บริษัทฯ ยื่นแบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ (“แบบ F10-7”) เพื่อพิจารณาอนุมัติ
เดือนสิงหาคม 2567	บริษัทฯ ยื่นแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ
เดือนกันยายน 2567	EMCX ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (แบบ 35-1-RE) และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
เดือนกุมภาพันธ์ 2568 - เมษายน 2568	EMCX เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยการแลกเปลี่ยน (Share swap) กับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX 1 หุ้น ต่อหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ 1 หุ้น และ EMCX-W1 1 หน่วย ต่อ EMC-W7 1 หน่วย ในระยะเวลา 25-45 วันทำการ
เดือนพฤษภาคม 2568	1. EMCX ยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (“แบบ 256-2”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการ นับแต่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ 2. จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
เดือนมิถุนายน 2568	เริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ของ EMCX และหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สิ้นสภาพจากการดบิ้นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน
ภายในปี 2568	โอนจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

หมายเหตุ - “หลักทรัพย์” หมายถึง (1) หุ้นสามัญ และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ  
- รายละเอียดเพิ่มเติมใน เอกสารแนบ 4

ทั้งนี้ ธุรกรรมการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ถือเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ที่เข้าข่ายเกณฑ์รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”)

## การคำนวณขนาดรายการ

### 1) เกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ

$$\begin{aligned}\text{ขนาดของรายการ} &= (\text{NTA ของบริษัทที่จำหน่าย} \times \text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป}) + \text{NTA ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม} \\ &= [(28.05 \times 99.9999\%) + (-331.63 \times 99.9996\%) + (-33.98 \times 99.9995\%) + (-39.14 \times 99.9995\%) + (-259.21 \times 99.9998\%) + (-10.16 \times 50.998\%)] \text{ ล้านบาท} \div 1,075.43 \text{ ล้านบาท} \\ &= -641.09 \text{ ล้านบาท} \div 1,075.43 \text{ ล้านบาท}\end{aligned}$$

ดังนั้น ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก NTA ของบริษัทที่จำหน่ายมีค่าเป็นติดลบ

### 2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากเป็นบริษัทที่มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรอบปี 2566 ซึ่งเป็นรอบ 12 เดือนล่าสุด

### 3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned}\text{ขนาดของรายการ} &= \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ} + \text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม} \\ &= 1,188.04 \text{ ล้านบาท} \div 2,369.28 \text{ ล้านบาท} \\ &= 50.14\% \text{ หรือร้อยละ } 50.14\end{aligned}$$

### 4) เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากมิได้เป็นการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ขนาดรายการของธุรกรรมการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX จะถูกคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดซึ่งเท่ากับร้อยละ 50.14 เป็นการคำนวณอ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และข้อมูลตามงบการเงินของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า ฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงทำรายการโอนบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้ EMCX

ด้วยเหตุที่รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ นั้นมีขนาดของรายการสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กล่าวคือ

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ตาม การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้แก่ EMCX ดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการเกี่ยวข้อง”) เนื่องจากวันที่บริษัทฯ มีการตกลงเข้าทำรายการคือวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เข้าทำธุรกรรมการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้แก่ EMCX นั้น EMCX ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการเกี่ยวข้องกัน โดยรายชื่อคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งถูกแต่งตั้งขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างเท่านั้น ปัจจุบัน EMCX ยังไม่มีโครงสร้างการจัดการหรือผู้บริหารแต่อย่างใด ดังนั้น นับตั้งแต่วันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างจนถึงวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 EMCX ไม่มีผู้มีอำนาจควบคุม เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการ หรือผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอเป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุม หรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2567 ได้มีมติแต่งตั้งให้บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นที่เป็นอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งสามารถสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ดังนี้

### ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

#### ข้อดี

#### 1) เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้ดึงดูดบุคลากรผู้มีความสามารถ

ภายใต้โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่มี EMCX เป็น Holding Company จะเพิ่มโอกาสและความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติลงทุนและอื่นๆ รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที ซึ่งนำไปสู่ความมีประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage) และบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ มีความโปร่งใส น่าเชื่อถือตามหลักธรรมาภิบาล นอกจากนี้ โครงสร้างถือหุ้นและการจัดการที่เหมาะสมกับการดำเนินงานในแต่ละธุรกิจ จะช่วยเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละธุรกิจให้มีที่ความชัดเจนและสอดคล้องกับลักษณะธุรกิจ นำมาซึ่งโอกาสในการได้มาซึ่งบุคลากรที่มีคุณภาพและชำนาญการตามสายงานธุรกิจจำนวนเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX ทั้งนี้ ในการจัดให้มีโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ จะพิจารณากำหนดคุณสมบัติของบุคลากรให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับทิศทางของสายธุรกิจในอนาคต โดยภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหลักทรัพย์ของ EMCX จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในหลักทรัพย์ฯ ซึ่งผู้ถือหลักทรัพย์ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อและผู้ถือหลักทรัพย์ที่ตอบไม่รับข้อเสนอซื้อจะมีข้อข้อต่อตามรายละเอียดที่จะกล่าวต่อไป

#### 2) สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงโดยกระจายความเสี่ยง (Diversify) ไปยังธุรกิจอื่นๆ ได้ ซึ่งจะลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอาจส่งผล

กระทบเชิงลบต่อการดำเนินงาน และ/หรือ ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เป็นอุตสาหกรรมที่มีทิศทางเติบโตคล้ายกันและมีปัจจัยความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกัน ดังนั้นการเปลี่ยนสถานะของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

### 3) สร้างโอกาสในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น นำมาซึ่งรายได้ประจำที่ยั่งยืน

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะเพิ่มโอกาสในการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพ มีอัตราการเติบโตสูง และ/หรือเป็นธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งจะช่วยให้ลดการพึ่งพิงธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ลง นำมาซึ่งการเติบโตใหม่ (New S-curve) และ/หรือการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring income) ในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มผลการดำเนินงานและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาคำความเป็นไปได้เพื่อวางแผนการลงทุนโดยยังไม่ได้กำหนดลำดับและช่วงเวลาในการลงทุนในธุรกิจอื่น

### 4) สร้างโอกาสในการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้มีรูปแบบลักษณะธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) ซึ่งทำให้ EMCX มีความยืดหยุ่นในบริหาร มีแนวทางในการสื่อสารกับแหล่งเงินทุนภายนอก พันธมิตรทางธุรกิจ และหน่วยงานต่างๆ ได้อย่างคล่องตัว ทำให้โอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนโดยตรง หรือผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งในและต่างประเทศเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถเติบโตไปยังธุรกิจอื่น ๆ ได้ผ่านความสนใจและความเชี่ยวชาญของพันธมิตรที่มีความสามารถ ซึ่งจะช่วยสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจให้กับบริษัทฯ เติบโตได้อย่างมั่นคงต่อไป

## ข้อต่อ

### 1) มีขั้นตอนและระยะเวลาจากการดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ ต้องขออนุญาตกับหน่วยงานและผู้เกี่ยวข้อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ การประชาสัมพันธ์ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบ และการกำหนดราคาและเงื่อนไขในการทำรายการระหว่างกันในกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้แผนการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ จะต้องดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และมีระยะเวลาดำเนินการทั้งสิ้นประมาณ 11 เดือนหลังจากได้รับมติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 และที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จนถึงวันที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนและหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และใช้เวลาต่อเนื่องไปอีกในการโอนจำหน่ายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า นอกจากนี้ ยังมีโอกาสเกิดความล่าช้าของการดำเนินการตามขั้นตอนที่ได้วางไว้

### 2) มีภาระค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

ในการปรับโครงสร้างจะมีค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างซึ่งหลักๆ จะประกอบไปด้วยค่าธรรมเนียมในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียนของบริษัทโฮลดิ้ง และภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้น เมื่อการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายทั้งหมดขึ้นอยู่กับมูลค่าโอนและรายการภาษีอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ณ วันโอน นอกจากนี้ ในการจัดให้มีโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้าง กลุ่มบริษัทฯ อาจมีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการจัดการในกลุ่มบริษัทฯ โดยอาจจะมีคณะกรรมการและผู้บริหารที่ปรับเปลี่ยนไปตามความเชี่ยวชาญของแต่ละสาย

ธุรกิจ ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าจะสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Cost Efficiency) และ  
คุ้มค่าต่อการขยายตัวของแต่ละสายธุรกิจ

**ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน**

**ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**

**ข้อดี**

1) เป็นผู้ถือหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย

หลังจากการปรับโครงสร้างถือหุ้นและการจัดการ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำ  
เสนอซื้อหลักทรัพย์ จะเป็นผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX ซึ่งจะเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาด  
หลักทรัพย์ฯ มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีราคาอ้างอิงตามราคาตลาด

2) มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากผลกำไรจากการดำเนินงานของ EMCX

ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะมีโอกาสได้รับ  
ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (Dividend Yield) สำหรับผู้ถือหุ้น และ/หรือ กำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital  
Gain) สำหรับทั้งผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ จากผลกำไรจากการดำเนินงานของ EMCX ซึ่งประกอบด้วยทั้ง  
ธุรกิจก่อสร้าง ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจใหม่ที่จะมีการลงทุนหรือการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจต่อไปใน  
อนาคต

3) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขาย  
หลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นในตลาด  
หลักทรัพย์ฯ (ตามตารางในหัวข้อ 4.2.4)

**ข้อด้อย**

1) ใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 อาจจะถูกระงับการใช้สิทธิเป็นการชั่วคราว

กรณีวันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่  
สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิเป็นการชั่วคราวโดยจะ  
เป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งจะทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เสียโอกาสในการใช้สิทธิ  
ซื้อหุ้นในรอบที่ถูกระงับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ให้  
ทับซ้อนกับวันใช้สิทธิ EMC-W7 วันใดวันหนึ่งเพื่อมิให้กระทบต่อการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ  
ตามแต่กรณี

**ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**

**ข้อดี**

1) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งทำธุรกิจก่อสร้างเป็นหลัก

ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะยังคงถือหุ้นใน EMC ซึ่งทำธุรกิจก่อสร้างเป็นหลักต่อไป โดย  
หลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้นลง เมื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ถูกโอนไปยัง EMCX

และเมื่อ EMCX มีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ก็จะไม่ได้รับความเสี่ยงจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นๆ ของ EMCX

#### ข้อดี

##### 1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัท จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ ได้ และจะไม่มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขายหุ้นของบริษัท

##### 2) ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัท จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ ทำให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้แก่ ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น (ตามตารางในหัวข้อ 4.2.4)

##### 3) เสียประโยชน์จากการขายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้แก่ EMCX ในราคาต่ำกว่าราคายุติธรรม

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง จะมีการขายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้แก่ EMCX ในราคา 21.26 ล้านบาทด้วยวิธีราคาทุน (Cost) และวิธีราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคายุติธรรมเป็นจำนวน 6.79 ล้านบาท ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะเสียประโยชน์จากการขายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้แก่ EMCX ในราคาต่ำกว่าราคายุติธรรม

##### 4) ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่เอนให้ EMCX และธุรกิจอื่นที่ EMCX จะไปลงทุนในอนาคต

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัท จะมีการโอนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ไปยัง EMCX และ EMCX จะประกอบธุรกิจลงทุน (Holding Company) ซึ่งจะมีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ก็จะไม่ได้รับผลตอบแทนจากการดำเนินงานของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ถูกโอนไปยัง EMCX และเมื่อ EMCX มีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นที่ไม่รับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ก็จะไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนของ EMCX ทั้งในรูปแบบของเงินปันผล และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) เมื่อหุ้นของ EMCX ปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่อ EMCX มีผลกำไรอันเกิดจากผลประกอบการของบริษัทที่เข้าไปลงทุน

##### 5) ได้รับข่าวสารของบริษัท ลดลง

ได้รับข่าวสารของบริษัท ลดลงเนื่องจาก บริษัท จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่นๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท รายงานประจำปี งบการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัท เช่น รายชื่อคณะกรรมการ รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัดถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นอกจากนี้ บริษัท จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หมวด 3/1 : การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (รายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 4.2.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการเพิก

ถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน หักข้อย่อ ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์)

6) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจของ EMCX ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ

ในกรณีที่ EMCX มีสิทธิออกเสียงมากกว่าร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะทำให้การลงมติในเรื่องที่สำคัญต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะผ่านด้วยคะแนนเสียงของ EMCX เป็นหลัก ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อคัดค้านการลงมติของ EMCX ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

### ผลกระทบต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์

#### ข้อดี

1) ผลกระทบหลังจากใช้สิทธิซื้อหุ้นของ EMC

1.1) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งทำธุรกิจก่อสร้างเป็นหลัก โดยหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้นลง เมื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ถูกโอนไปยัง EMCX และเมื่อ EMCX มีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นของ EMC ก็จะไม่ได้รับความเสี่ยงจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นๆ ของ EMCX

#### ข้อด้อย

1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

2) ไม่มีราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิง

เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการไม่มีราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิง รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้อง เมื่อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 จะส่งผลให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ไม่สามารถประเมินมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 โดยใช้ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้

3) ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลง

เช่นเดียวกับผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ ข้อ 5)

4) ผลกระทบหลังจากใช้สิทธิซื้อหุ้นของ EMC

4.1) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และจะไม่มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ

4.2) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ผู้ถือหุ้นจึงไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้แก่ ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะไม่สามารถยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่สามารถยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น (ตามตารางในหัวข้อ 4.2.4)



4.3) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งจะขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่จะโอนให้ EMCX และธุรกิจอื่นที่ EMCX จะไปลงทุนในอนาคต ทั้งในรูปแบบของเงินปันผล และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) เมื่อหุ้นของ EMCX ปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่อ EMCX มีผลกำไรอันเกิดจากผลประกอบการของบริษัทที่เข้าไปลงทุน

4.4) ถือหุ้นของ EMC แต่จะไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจของ EMCX ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และมีสิทธิออกเสียงมากกว่าร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ การลงมติในเรื่องที่สำคัญต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะผ่านด้วยคะแนนเสียงของ EMCX เป็นหลัก ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ ไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อคัดค้านการลงมติของ EMCX ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

#### ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการขออนุมัติในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการขออนุมัติในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนี้

- แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหุ้นต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- การประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อขอมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- แผนการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 107 (2) (ก) พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หากบริษัทฯ ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ ก็ไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างและถูกยกเลิก



- แผนการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่นั้น บริษัท ต้องดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีที่บริษัท ไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ที่เกี่ยวข้อง จะทำให้การโอนขายหุ้นเกิดความล่าช้า โดยบริษัท จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการทำรายการหรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว โดยจะคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และการทำรายการนี้จะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ EMCX ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- หากจำนวนหุ้นของบริษัท ซึ่งผู้ถือหุ้นของบริษัท แสดงเจตนาขายให้แก่ EMCX มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท EMCX จะยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender offer)

อย่างไรก็ตาม หากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่สำเร็จ หรือเกิดความล่าช้าขึ้น ดังที่กล่าวข้างต้น บริษัท จะยังคงมีโครงสร้างการดำเนินการ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานดังเช่นปัจจุบัน และไม่ได้รับผลกระทบจากการที่บริษัท ปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่สำเร็จหรือล่าช้าแต่อย่างใด

#### ความเสี่ยงจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

##### 1) ความเสี่ยงจากการขยายไปยังธุรกิจใหม่

ในกรณีที่ EMCX มีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจใหม่ EMCX อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจใหม่ที่ไม่มีความเชี่ยวชาญ อย่างไรก็ตาม อ้างอิงโครงสร้างของ EMCX ซึ่งเป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) จะทำให้ EMCX มีความคล่องตัวในการปรับตัวและสามารถลงทุนร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะ หรือเป็นลักษณะของความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy)

#### ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัท จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้ง (EMCX) เพื่อทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท โดยอัตราแลกเปลี่ยนของ 1 หุ้นสามัญของบริษัท เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (EMC-W7) เท่ากับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) และภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หลักทรัพย์ของ EMCX จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเพิกถอนหุ้นของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทำให้สภาพคล่องของผู้ถือหุ้นและ/หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ที่ตอบรับคำเสนอซื้อไม่ได้เปลี่ยนแปลง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นและ/หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมด จะทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ EMCX จะมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ

ดังนั้น ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัท ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และอัตราแลกเปลี่ยนใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (EMC-W7) ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) ผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ตอบรับคำเสนอซื้อครั้งนี้ไม่เสียประโยชน์ใดๆ รวมทั้งไม่มีภาวะภาษีที่เกิดจากการแลกเปลี่ยนหุ้นเนื่องจากราคาต้นทุนหลักทรัพย์บริษัท เดิมของผู้ถือหลักทรัพย์แต่ละรายเท่ากับราคาเสนอซื้อโดยการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของ EMCX โดยอ้างอิงแนวทางปฏิบัติที่ผ่านมา ที่

กรมสรรพากรเคยให้ความเห็นต่อการปรับโครงสร้างในลักษณะเดียวกันว่าการที่ผู้ถือหุ้นใช้มูลค่าต้นทุนเดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละรายในการแลกหุ้น ถือเป็นกรณีอื่นมีเหตุสมควร ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าข้อเสนอซื้อ และอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์มีความเหมาะสมและมีเหตุผลอันสมควรที่ผู้ถือหุ้นจะตอบรับข้อเสนอซื้อดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ อาจได้รับผลกระทบอันอาจจะเกิดขึ้นจากการที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะผันสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

#### ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้กับ EMCX (รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์) ภายหลังจาก EMCX จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มูลค่าของการทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) กล่าวคือมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ซึ่งแสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ตามวิธีราคาหุ้น โดยไม่รวมค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม อ้างอิงจากงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัทฯ สำหรับหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวก และเท่ากับราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวนรวมทั้งสิ้น 21.26 ล้านบาท มีความสมเหตุสมผล อย่างไรก็ตามมูลค่าดังกล่าวไม่ได้เป็นมูลค่าของการทำรายการสุดท้าย เนื่องจากมูลค่าการทำรายการสุดท้ายจะอ้างอิงราคาหุ้น (Cost) ในการได้มาของหุ้นในบริษัทย่อยที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวกตามสัดส่วนการถือหุ้น และเท่ากับราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบตามสัดส่วนการถือหุ้น จากงบการเงินล่าสุดที่ได้มีการตรวจสอบและประกาศเป็นที่สาธารณะเรียบร้อยแล้ว หรือรายงานทางการเงินสำหรับฝ่ายบริหาร (Management Accounts) ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงกับวันโอนขายหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาแล้วว่าราคาสุดท้ายจะไม่มีแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

การกำหนดให้มูลค่าของการทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) ในการได้มาของหุ้นในบริษัทย่อยที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวกตามสัดส่วนการถือหุ้น และเท่ากับราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบตามสัดส่วนการถือหุ้น เป็นวิธีการกำหนดราคาโอนที่มีความเหมาะสมเนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัท โฮลดิ้งในครั้งนี้นำไปจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่ม ภายใต้การควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาหุ้นจะก่อให้เกิดภาระค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีความสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ และภายหลังการทำรายการฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเหมือนกับฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับปรุง โครงสร้างทุกประการ และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียผลประโยชน์ รวมทั้งภายหลังการทำรายการ ผู้ถือหุ้นจะยังคงมีส่วนได้เสียในบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าดังกล่าว เช่นเดิมผ่าน EMCX อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะเสียประโยชน์จากการโอนขายหุ้นโดยมูลค่าการทำรายการที่ราคาหุ้น (Cost) ในการได้มาของหุ้นในบริษัทย่อยที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวกตามสัดส่วนการถือหุ้น และเท่ากับราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบตามสัดส่วนการถือหุ้น และไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก EMCX ซึ่งจะคำนวณจากกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทโฮลดิ้งได้รับโอนจากบริษัทฯ รวมถึงสูญเสียโอกาสในผลตอบแทน

ที่ได้รับจากเงินลงทุนในบริษัทอื่น อาทิเช่น ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล หรือในรูปแบบกำไรจากการขายหุ้นในราคาที่สูงกว่าราคาหุ้น

นอกจากนี้บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านภาวะภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการโอนขายหุ้นตามรายการดังกล่าวตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร จากส่วนต่างของมูลค่าตลาดและราคาหุ้น ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร อย่างไรก็ตามการโอนขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ มีการขาย Siam ในราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะไม่ได้รับยกเว้นภาษี โดยราคาหุ้นเท่ากับ 20.00 ล้านบาท และราคาตลาดเท่ากับ 28.05 ล้านบาท ซึ่งจะก่อให้เกิดรายได้ทางภาษีจำนวน 8.05 ล้านบาท และเสียภาษีในอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทฯ ในปีที่เกิดรายการนั้นๆ หรือไม่เกินร้อยละ 20 ของรายได้ทางภาษีดังกล่าวที่ 1.61 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญเมื่อพบว่าบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิภาษีที่สามารถนำมาใช้ได้ในปี 2567 จำนวน 898.14 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะคงเหลือเพียงพอสำหรับการทำรายการในปี 2568

จากการศึกษาพิจารณาข้อมูลและลักษณะของรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เงินไข ข้อดี และข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ความเสี่ยง ความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ รวมถึง การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปความเห็นไว้ในบทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary) โดยจากเหตุผลทั้งหมดที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า **ผู้ถือหุ้นของ EMC ควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX รวมถึงตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิประโยชน์เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่ได้กล่าวมาข้างต้น** ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป

อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ควรจะศึกษาแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน รวมถึงตอบการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

## 2. แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และเป็นอิสระจากบริษัทฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ รวมทั้ง รายละเอียดสารสนเทศที่บริษัทฯ ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และที่ปรึกษาของบริษัทฯ และข้อมูลที่เปิดเผยทั่วไป เช่น มติคณะกรรมการบริษัท แผนการปรับโครงสร้าง แบบรายการการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ร่างข้อบังคับของบริษัทฯ สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ งบการเงินของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีได้รับอนุญาต ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และที่ปรึกษาของบริษัทฯ รวมถึงการสัมภาษณ์ผู้ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีสมมติฐานที่ว่าข้อมูลต่างๆ ที่รับมา รวมถึง เอกสาร ร่างเอกสารต่างๆ และการสัมภาษณ์ผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลนี้อย่างรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานที่ผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีเหตุผลที่จะเชื่อว่าเอกสารและร่างเอกสารมีผลบังคับใช้และมีผลผูกพันทางกฎหมาย โดยไม่มีข้อมูล เหตุการณ์ หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทโฮลดิ้ง บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีเหตุผลอันควรสงสัยเกี่ยวกับความสมบูรณ์และความถูกต้องของข้อมูลที่ได้รับในแต่ละรายการที่มีความสำคัญ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำขึ้นภายใต้ภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ รวมทั้งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันหรือทบทวนยืนยันความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อใช้และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจอนุมัติหรือไม่อนุมัติรายการดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรศึกษาข้อมูลในเอกสารต่างๆ ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างถี่ถ้วน เพื่อใช้พิจารณาญาณ และดุลยพินิจประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจลงมติได้อย่างเหมาะสม

### 3. รายละเอียดแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ได้มีมติเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

แผนปรับโครงสร้างบริษัทฯ จะดำเนินการโดยจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัด ได้แก่ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”) เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) โดย EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเดิม โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX และออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของสามัญของ EMCX (EMCX-W1) ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์อื่นเท่ากับ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) โดยจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายให้แก่ EMCX จะต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ โดยภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX เสร็จสิ้น หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และภายหลังที่หุ้นของ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ และกิจการร่วมค้าที่บริษัทถืออยู่ให้แก่ EMCX โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) โอนขายหุ้นของบริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“Siam”) ให้แก่ EMCX ทั้งหมด ทำให้ Siam สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ บริษัทฯ ถือ	มูลค่าที่ ตราไว้	สัดส่วนการ ถือหุ้น
<b>รายชื่อบริษัทย่อย</b>				
1	บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“Siam”)	1,999,998	10.00	99.9999

- 2) ภายหลังจากที่ Siam เป็นบริษัทย่อยของ EMCX บริษัทฯ จะโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าจำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ทั้งหมด ทำให้ทั้ง 5 บริษัทสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ บริษัทฯ ถือ	มูลค่าที่ ตราไว้	สัดส่วนการ ถือหุ้น
<b>รายชื่อบริษัทย่อย</b>				
1	บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (“Rich”)	499,998	10.00	99.9996
2	บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (“North”)	399,998	10.00	99.9995
3	บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด (“Sajja”)	399,998	10.00	99.9995
4	บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (“Imperial”)	1,099,998	100.00	99.9998
<b>รายชื่อกิจการร่วมค้า</b>				
1	บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด (“Joint Venture”)	50,998	100.00	50.9980

ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ นอกจากการเป็น  
หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการอนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ  
ถืออยู่ให้ EMCX หรือบริษัทย่อยของ EMCX เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ตามแผนการปรับโครงสร้าง  
จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มา  
ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยในการพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การ  
พิจารณาอนุมัติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการ  
อนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ ให้แก่ EMCX หรือบริษัทย่อยของ EMCX ถือ  
ว่าเป็นวาระเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน หากรายการใดรายการหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติ จะถือว่ารายการที่  
ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีพิจารณาต่อไป โดยถือว่าไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ  
ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วย  
ทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง  
ลงคะแนน โดยในการพิจารณาอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การพิจารณา  
อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการ  
พิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ EMC-  
W7 ถือเป็นวาระเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน หากรายการใดรายการหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติ จะถือว่า  
รายการที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีพิจารณาต่อไป โดยถือว่าไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือ  
ใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่า จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งผู้  
ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายให้แก่ EMCX มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ  
บริษัทฯ EMCX จะยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender offer) ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่มีการปรับ  
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

### 3.1 ข้อมูลของบริษัทโฮลดิ้ง

บริษัทโฮลดิ้งซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนได้ถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนและถือหุ้นของบริษัท  
ฯ โดยใช้ชื่อว่า บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (EMCX) มีทุนจดทะเบียนแรกเริ่มจำนวน 10,000 บาท  
ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งมีโครงสร้างการถือหุ้นประกอบด้วยพนักงาน  
ของบริษัทฯ (ซึ่งไม่ใช่ผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ) จำนวน 15 คน และภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ  
ครั้งที่ 1/2567 วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างและแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ  
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ บริษัทโฮลดิ้งจะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 23,615,337,352 หุ้น ซึ่ง  
เท่ากับจำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัทฯ ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2567 และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ  
ของบริษัทโฮลดิ้งครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ซึ่งเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ  
ของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) เพื่อรองรับการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์กับบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้



หลักทรัพย์ออกใหม่ของ EMCX

(1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX

1.1) เพื่อรองรับการแลกกับหุ้นสามัญของ EMC จากผู้ถือหุ้นเดิมของ EMC ในอัตราส่วน 1:1

- หุ้นสามัญของ EMC ที่มีอยู่ก่อนวันที่ 30 เมษายน 2567	8,434,049,054	หุ้น
- หุ้นสามัญของ EMC ที่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยได้กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 7 มิถุนายน 2567	8,434,049,054	หุ้น

1.2) เพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1)

4,217,024,527      หุ้น

1.3) จัดสรรแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

2,530,214,717      หุ้น

รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX

23,615,337,352      หุ้น

(2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1)

เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMC ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

ในอัตราส่วน 1:1

4,217,024,527      หน่วย

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ EMC ขายได้จากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยได้กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 7 มิถุนายน 2567 เป็น 4,136,584,126 หุ้น และจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ซึ่งจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในวันดังกล่าว เป็น 2,068,292,062 หน่วย โดยสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย

**ขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้ง**

บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้ง EMCX โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มบริษัทสายธุรกิจก่อสร้าง สายธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ รวมไปถึงสายธุรกิจอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยดำเนินธุรกิจของ EMCX จะเป็นลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่จะเข้าถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการมีอำนาจควบคุมกิจการในแต่ละบริษัทนั้นๆ โดยเป็นผู้กำหนดยุทธศาสตร์ (Business Strategy) ของกลุ่มบริษัท เพิ่มโอกาสในการสร้างช่องทางในการประมูลงานก่อสร้างของภาครัฐและภาคเอกชน มองหาโอกาสการลงทุน รวมทั้งการบริหารเงินลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม อีกทั้งสร้างความสามารถในการทำกำไรและเสถียรภาพทางการเงินอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ EMCX จะมีบทบาทในการกำหนดนโยบายและการกำกับดูแลกิจการที่ดี การดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาล การบริหารความเสี่ยง รวมถึงการพัฒนาความยั่งยืนองค์กรขึ้นเพื่อแสดงถึงทิศทางและกรอบการดำเนินการเพื่อกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานยึดถือปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวในการพัฒนาและขับเคลื่อนธุรกิจไปสู่ความยั่งยืนเพื่อให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีการเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงยั่งยืน โดยบทบาทและขอบเขตการประกอบธุรกิจของ EMCX มีดังต่อไปนี้โดยบริษัทโฮลดิ้งจะมีบทบาทและขอบเขตการประกอบธุรกิจซึ่งสรุปโดยสังเขป ดังนี้

1) กำหนดยุทธศาสตร์และนโยบายของกลุ่มธุรกิจ และการบริหารจัดการทรัพยากรให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

- 2) ประสานงานในการทำธุรกิจระหว่างกันเพื่อให้เกิด Business Synergy และสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ธุรกิจของกลุ่มบริษัท
- 3) กำกับดูแลเพื่อให้เกิดความคล่องตัวและการบริหารงานอย่างเป็นอิสระของแต่ละบริษัทลูกของ EMCX ภายใต้การบริหารจัดการโดยผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในสายงาน และสามารถกำหนดกลยุทธ์การทำธุรกิจให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายอันนำมาซึ่งการเติบโตและผลตอบแทนอย่างยั่งยืน
- 4) ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต อันนำมาซึ่งการเพิ่มโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

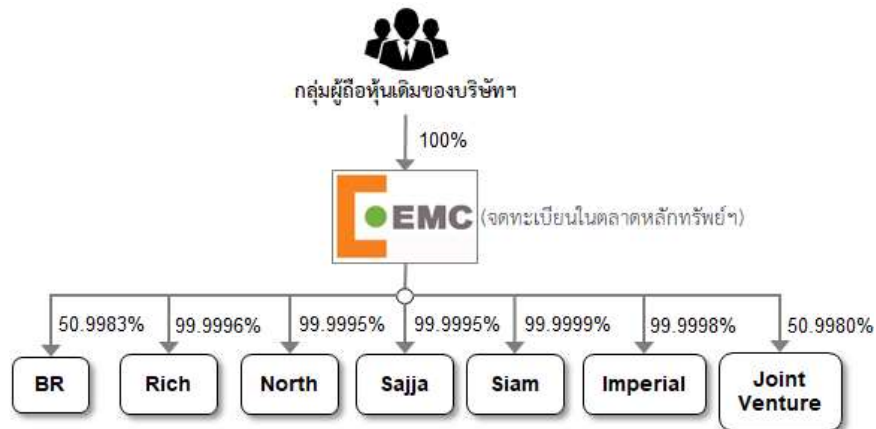
และรายละเอียดเพิ่มเติมตามเอกสารแนบ 1 ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)

### 3.2 ข้อมูลของบริษัทฯ

รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2 ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

### 3.3 โครงสร้างการถือหุ้น

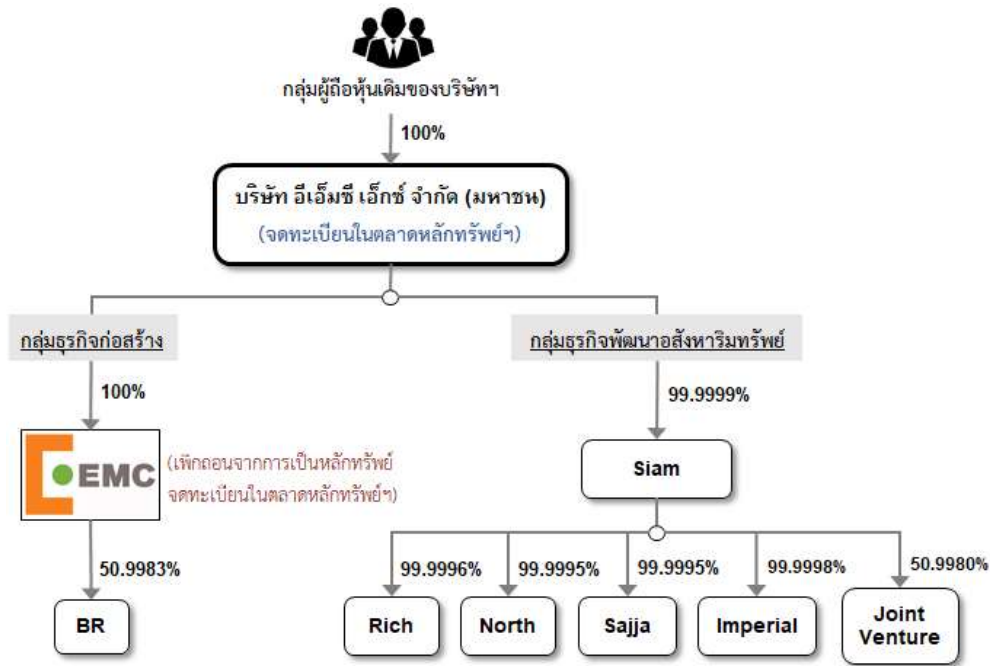
โครงสร้างการถือหุ้น ก่อน การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง



หมายเหตุ : BR หมายถึงบริษัท บีอาร์ ก่อสร้าง จำกัด ประกอบธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งไม่ได้ดำเนินธุรกิจใดๆ ตั้งแต่ปี 2558



โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง



ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้น การดำเนินธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งจะมีธุรกิจหลัก (Core Business) เป็น 2 สายงานผ่านบริษัทย่อย และธุรกิจอื่น โดยมีรายละเอียดดังนี้

**กลุ่มธุรกิจหลัก**

กลุ่มธุรกิจหลัก จะประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้าง และการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่ง EMCX จะมีการกำกับดูแลการลงทุนให้กลุ่มธุรกิจหลักดังกล่าวมีรายได้รวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของรายได้ทั้งหมดของ EMCX ตามเกณฑ์บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้น (Holding Company) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่. (ฉบับประมวล) ทั้งนี้รายละเอียดของสายงานในกลุ่มธุรกิจหลัก มีดังนี้

1) สายงานธุรกิจก่อสร้าง

สายงานธุรกิจก่อสร้างของ EMCX จะดำเนินการภายใต้บริษัทฯ ต่อไป และใบอนุญาตที่บริษัทฯ มีอยู่ จะใช้ดำเนินการภายใต้บริษัทฯ ต่อไป เช่น หนังสือขึ้นทะเบียนเป็นผู้รับจ้างเหมางานก่อสร้างของ กรุงเทพมหานคร ใบอนุญาตประกอบวิชาชีพวิศวกรรมควบคุมโดยสภาวิศวกร) หนังสือจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบการงานก่อสร้างของการเคหะแห่งชาติ และการขึ้นทะเบียนผู้ค้ากลุ่มงานจ้างก่อสร้างประเภทงานอาคารประเภทมีสิทธิ์เข้าประมูลราคางานได้โดยไม่จำกัดวงเงินของบริษัทฯ ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

ธุรกิจก่อสร้างจำแนกเป็น (1) สายงานวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป ซึ่งให้บริการด้านรับเหมาก่อสร้างอาคารสูงทั่วไป งานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม และ (2) สายงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล ซึ่งให้บริการติดตั้งระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ประกอบด้วยการออกแบบ และติดตั้งระบบไฟฟ้า ระบบประปา ระบบสุขาภิบาล รวมถึงระบบป้องกันอัคคีภัยดับเพลิง ระบบปรับอากาศและระบายอากาศ สำหรับอาคารประเภทต่างๆ เช่น โรงแรม โรงพยาบาล คอนโดมิเนียมที่พักอาศัย สำนักงาน ห้างสรรพสินค้า โรงงานอุตสาหกรรม เป็นต้น

2) สายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

สายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของ EMCX จะดำเนินการโดย Siam ซึ่งจะโอนมาเป็นบริษัทย่อยทางตรงของ EMCX ภายหลังจากการแลกหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว และบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้ารายอื่นๆ ที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ที่จะโอนมาเป็นบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของ Siam ต่อไป โดยรายชื่อของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ทั้งหมด ได้แก่

ชื่อบริษัทย่อย	ภาพรวมโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	สัดส่วนถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ)
1 บริษัท สยาม บางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ("Siam")	ทาวน์โฮม 2 ชั้น และ 3 ชั้น โครงการสยามไอยรา ก่อสร้างเสร็จปี 2564 ปัจจุบันโอนกรรมสิทธิ์แล้ว 249 ยูนิต และรอขายอีก 2 ยูนิต อำเภอบ้านมิ่ง จังหวัดชลบุรี	99.9999
2 บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("Rich") <sup>1/</sup>	อาคารชุดพักอาศัย โครงการ North Beach (หรืออีกชื่อหนึ่ง ซีไซด์ บางแสน) ก่อสร้างเสร็จปี 2558 ปัจจุบันโอนกรรมสิทธิ์แล้ว 17 ยูนิต ขายแล้ว 8 ยูนิต และรอขายอีก 175 ยูนิต อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี	99.9996
3 บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("North") <sup>1/</sup>	อาคารชุดพักอาศัย โครงการ Palmio (อาคาร A3 และสำนักงานขาย) ก่อสร้างแล้วร้อยละ 39 อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี	99.9995
4 บริษัท สัจจา บางแอสคอนโดมิเนียม จำกัด ("Sajja") <sup>1/</sup>	อาคารชุดพักอาศัย โครงการ Palmio (อาคาร A1 และ A2) ก่อสร้างแล้วร้อยละ 39 อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี	99.9995
5 บริษัท อิมพีเรียล แลนด์ จำกัด ("Imperial")	อสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส โครงการ สเตชัน วัน ปรับปรุงและเปิดให้เช่าปี 2559 ก่อนที่บริษัทฯ จะซื้อหุ้น Imperial ในเดือนพฤศจิกายน ปี 2559 ปัจจุบันมีผู้เช่าพื้นที่เพื่อการพาณิชย์ร้อยละ 37 และมีผู้เช่าพื้นที่พักอาศัยร้อยละ 98 เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร	99.9998
6 บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่ รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด ("Joint Venture") <sup>2/</sup>	โครงการ บ้านคนไทยประชารัฐ จังหวัดเชียงใหม่ ยังไม่ได้เริ่มดำเนินการ ปัจจุบันได้หยุดดำเนินการโครงการทั้งหมดเป็นการชั่วคราว เนื่องจากผู้ชนะประมูลไม่สามารถโอนสิทธิ์และหน้าที่เพื่อเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างและบริหารโครงการให้แก่ Joint Venture ได้ และฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างการพิจารณาการถอนตัว	50.9980

หมายเหตุ 1/ ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นของ Rich North และ Sajja จากเจ้าของเดิมโดยมีสัญญาขายคืน ต่อมาในปี 2560 บริษัทฯ ได้ฟ้องร้องเจ้าของเดิมเนื่องจากไม่ปฏิบัติตามสัญญา จึงหยุดดำเนินการโครงการ Palmio ชั่วคราว ต่อมาปี 2562 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความในชั้นศาลเรื่องการขายคืนบริษัทย่อยดังกล่าวให้กับเจ้าของเดิม หากบริษัทฯ ได้รับเงินครบ 590 ล้านบาทจากเจ้าของเดิม บริษัทฯ จะโอน

หุ้นใน Rich North และ Sajja ให้เจ้าของเดิม ต่อมาบริษัทฯ ได้รับเงินมัดจำ 2 งวดแล้ว แต่หลังจากนั้น เจ้าของเดิมผิดนัดชำระเงิน ศาลได้ออกหมายบังคับคดีเจ้าของเดิม ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563 ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างบังคับคดียึดทรัพย์สินส่วนตัวของเจ้าของเดิม เพื่อนำออกขายทอดตลาดและนำมาชำระค่าเสียหายดังกล่าวต่อไป จึงสามารถกล่าวได้ว่าสิทธิในหุ้นของ Rich North และ Sajja เป็นของบริษัทฯ และไม่มีภาระผูกพันในการขายคืนอีกต่อไป ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาการเข้าไปก่อสร้าง Palmio ให้แล้วเสร็จ เนื่องจากโครงสร้างยังอยู่ในสภาพดีและพื้นที่โดยรอบของสิ่งปลูกสร้างมีการพัฒนาพื้นที่ไปมากแล้ว

- 2/ ในปี 2561 ฝ่ายบริหารของกิจการร่วมค้า บริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด และบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“JA”) เป็นผู้ชนะประมูลโครงการบ้านคนไทยประชารัฐ แต่เนื่องจากไม่ใช่นิติบุคคลจึงมีข้อจำกัดบางประการ ดังนั้นจึงจัดตั้ง Joint Venture ในปี 2562 ด้วยรูปแบบบริษัทจำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นเท่ากับสัดส่วนของส่วนได้เสียใน JA เพื่อรับโอนสิทธิและหน้าที่ในการก่อสร้างและบริหารโครงการจาก JA แต่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องไม่อนุมัติการโอน สิทธิและหน้าที่จึงยังเป็นของ JA และในปัจจุบันฝ่ายบริหารของ Joint Venture อยู่ระหว่างพิจารณาว่าจะถอนตัวจากโครงการดังกล่าว นอกจากนี้โครงการดังกล่าว ยังเกิดการชะงักงันในขั้นตอนการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) JA จึงอยู่ระหว่างรอใบอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และในปัจจุบันฝ่ายบริหารของ JA อยู่ระหว่างพิจารณาว่าจะถอนตัวจากโครงการดังกล่าว และในปี 2566 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีมีมติให้พื้นที่ดินโครงการดังกล่าวไปรองรับโครงการอื่นตามนโยบายของรัฐบาล

### กลุ่มธุรกิจอื่น

EMCX อาจลงทุนในบริษัทอื่น ที่ประกอบธุรกิจอื่นๆ นอกเหนือไปจากธุรกิจหลักที่ตั้งได้กล่าวได้ข้างต้น โดยจะพิจารณาแผนการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพ หรือการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อันนำมาซึ่งการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage) หรือเป็นธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นการสร้างการเติบโตใหม่ (New S-curve) และ/หรือเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring income) ในอนาคต ซึ่งกลุ่มธุรกิจอื่นนี้ จะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่เกินกว่าร้อยละ 25.00 ของสินทรัพย์รวมของ EMCX เพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้น (Holding Company) ของตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีกลุ่มธุรกิจอื่นที่คาดว่าจะเข้าไปลงทุนในอนาคตหลังจากการปรับปรุงโครงสร้างในครั้งแล้วเสร็จ โดยมุ่งเน้นไปยังกลุ่มธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง (High Growth Industries) อันได้แก่ ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ เช่น Smart City หรือ Data Center หรือ System Integration เป็นต้น ธุรกิจบริการเพื่อธุรกิจพลังงาน (Oil & Gas) เช่น บริการด้านวิศวกรรม หรือบริการสนับสนุนทั้ง Offshore และ Onshore และธุรกิจบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม เช่น ธุรกิจรีไซเคิล หรือธุรกิจบำบัดน้ำ โดยบริษัทฯ จะทำการวางแผนการลงทุนอย่างรอบคอบและศึกษาข้อมูลโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุนเพื่อให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์สูงสุดอันจะนำไปซึ่งประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาคำความเป็นไปได้เพื่อวางแผนการลงทุนโดยยังไม่ได้กำหนดลำดับและช่วงเวลาในการลงทุนในธุรกิจอื่น

ทั้งนี้ โครงสร้างการดำเนินธุรกิจภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นทั้งหมด จะขึ้นอยู่กับ การขออนุมัติ และการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ อีกครั้งหนึ่ง รวมถึงการขออนุญาตหน่วยงาน และ/หรือคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และในเบื้องต้น EMCX จะควบคุมดูแลให้สัดส่วนการถือหุ้นในธุรกิจอื่น ไม่

เกินร้อยละ 25.00 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม EMCX อาจเปลี่ยนแปลงการลงทุนในอนาคต และการเปลี่ยนแปลงนั้น EMCX จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้อง

### 3.4 หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ในปัจจุบัน บริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตจากปัจจัยสนับสนุนที่คล้ายคลึงกันทั้งในภาคเศรษฐกิจและจากการกำหนดนโยบายของภาครัฐที่เอื้ออำนวยต่อภาคการลงทุน ได้ตระหนักถึงปัจจัยเหล่านั้น และบริษัทฯ มุ่งมั่นปรับปรุงพัฒนาธุรกิจเพื่อเสริมสร้างศักยภาพด้านการแข่งขันทางธุรกิจ กำหนดแนวทางการสร้างรายได้เพิ่มขึ้น รวมทั้งการบริหารจัดการต้นทุนการก่อสร้าง ต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายดำเนินงานเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรอันนำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดและมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในระยะยาว รวมทั้งนำมาซึ่งความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหน่วยงานราชการและภาคเอกชนในการก่อสร้างงานโครงสร้างและงานระบบ และนำมาสู่การกำหนดกลยุทธ์การดำเนินการและบริหารจัดการธุรกิจ เนื่องจาก ในกรณีที่บริษัทฯ จะสามารถบรรลุความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืนทั้งในส่วนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท การสร้างโอกาสทางธุรกิจในการพิจารณาลงทุนในธุรกิจอื่นๆ และ/หรือการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อันนำมาซึ่งการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage) ได้นั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินกลยุทธ์การดำเนินการและบริหารจัดการธุรกิจที่มีความคล่องตัวที่สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ รวมถึงโอกาสในการลงทุนต่างๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการและความคาดหวังของผู้ถือหุ้นอีกทั้งเป็นการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยการจัดตั้ง EMCX ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ที่มีรูปแบบการจัดการที่มีความยืดหยุ่นและกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ ทั้งนี้ EMCX จะมีบทบาทในด้านการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหารจัดการรวมทั้งสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละกลุ่มธุรกิจเพื่อให้เกิดความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์และบริหารจัดการความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ครั้งนี้ยังเป็นการเตรียมพร้อมเพื่อรองรับแผนการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ในอนาคต ซึ่งเป็นการเพิ่มความสามารถในการสร้างรายได้ เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย รวมทั้งเพิ่มอัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio) อันนำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดและมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในระยะยาว โดยวัตถุประสงค์หลักของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ มีดังนี้

- 1) เพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติลงทุนและอื่นๆ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับข้อบังคับอื่นๆ ที่จะถูกกำหนดขึ้นในอนาคต รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที
- 2) เพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- 3) เพื่อลดความซ้ำซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดย EMCX จะกำกับดูแลแต่ละบริษัทโดยตรงซึ่งสะดวกกว่าการกำกับดูแลผ่านเป็นทอดๆ เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่น
- 4) เพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ เตรียมความพร้อมสำหรับแผนการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพ และ/หรือเป็นธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring income) ในอนาคต

- 5) เพื่อเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความชัดเจน เหมาะสม และสอดคล้องกับการดำเนินงานในแต่ละกลุ่มธุรกิจ อันเป็นโอกาสในการได้มาซึ่งบุคลากรที่มีคุณภาพและชำนาญการตามสายงานธุรกิจเพิ่มขึ้นทั้งในปัจจุบันและอนาคต

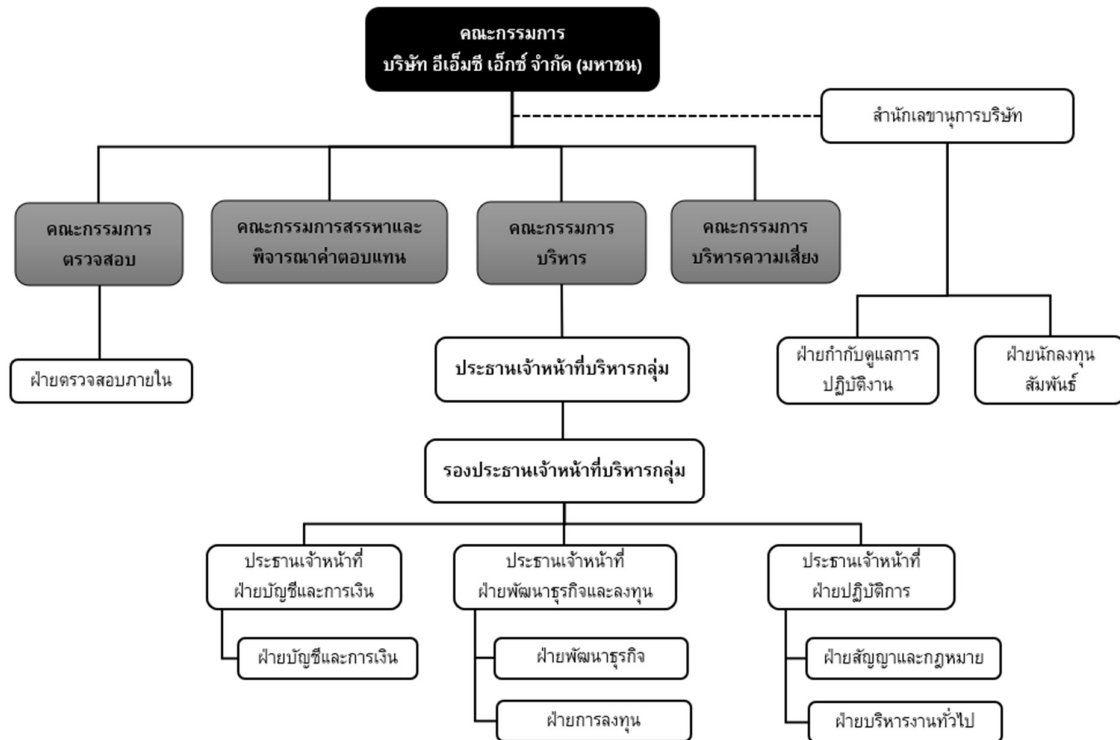
### 3.5 การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX จะมีคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย เช่นเดียวกับบริษัทฯ โดยสมาชิกหลักจะยังเป็นกรรมการชุดเดียวกับกรรมการชุดที่ดำเนินการของบริษัทฯ ซึ่งจะดำเนินการของ EMCX และของบริษัทฯ ควบคู่กัน

คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยของ EMCX จะทำหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ผ่านข้อบังคับและนโยบายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เกิดความโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม EMCX อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานใน EMCX ตามความเหมาะสมหาก EMCX มีการพิจารณาที่จะดำเนินธุรกิจใหม่ (ถ้ามี) และ/หรือ EMCX มีการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจ ซึ่งการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการจะเป็นไปตามนโยบายการบริหารกิจการดังที่ได้กล่าวมาข้างต้น

นอกจากการกำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้ EMCX มีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนดำเนินการทั้งทางตรงและทางอ้อมให้ EMCX สามารถควบคุมและติดตามบริษัทย่อยแต่ละบริษัทให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนดำเนินการที่กำหนดไว้ เช่น การกำหนดมาตรการควบคุมโดยวิธีการส่งบุคลากรของ EMCX เข้าไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารในแต่ละบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในแต่ละบริษัทตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลให้แต่ละบริษัทย่อยมีการดำเนินการตามกฎหมายและสอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (Corporate Governance Code) รวมทั้งนโยบายอื่น ๆ ของ EMCX

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX



**3.6 ขั้นตอนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ**

ขั้นตอนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ที่สำคัญสามารถสรุปได้ ดังนี้

- 1) จัดตั้ง EMCX เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ที่ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้นที่ 10,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แบ่งออกเป็น 10,000 หุ้น (หมายเหตุ - หลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ EMCX จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นส่วนนี้ทั้งหมด)
- 2) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ในเรื่องการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ และวาระอื่นๆ ที่เป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน
- 3) หลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 2) บริษัทฯ จะยื่นแบบคำขอถอนหุ้นออกจากเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-7”) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4) บริษัทฯ จะยื่นขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- 5) EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเท่ากับทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการแลกหุ้นในอัตรา 1 หุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุนออกใหม่ของ EMCX

- 6) EMCX ยื่นขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประกอบด้วย หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี เอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อนำหลักทรัพย์ออกใหม่ของบริษัท EMCX แลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิม ของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม)
- 7) ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามข้อ 6) แล้ว EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของ EMCX ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวนั้น EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หากเกิดกรณีที่จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ
- 8) ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX จะดำเนินการนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในวันเดียวกันทั้งนี้บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไทย เรื่อง แนวทางการเพิกถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564
- 9) เมื่อดำเนินการตามข้อ 8) เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ ย่อย และกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ ให้ EMCX

และรายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ 4 : ขั้นตอนสำคัญของการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง

### 3.7 การขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติและการอนุญาตในเรื่องดังต่อไปนี้

#### 3.7.1 แผนการปรับโครงสร้าง

- บริษัทฯ ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามประกาศ ทจ. 34/2552
- บริษัทฯ ต้องได้รับมติอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- บริษัทฯ ต้องได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ และหลักทรัพย์ของ EMCX ที่ยื่นขออนุญาตครั้งนี้จะดำเนินการจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
- บริษัทฯ ต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ EMCX เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ



### 3.7.2 การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ภายหลังการทำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว EMCX จะยื่นขออนุญาตนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน โดยบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติ ดังนี้

- บริษัทฯ ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไทย เรื่อง แนวทางการเพิกถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564
- บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติ และ/หรือผ่อนผันจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งคู่สัญญาอื่น ๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็น)
- บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 3.7.3 การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ

ภายหลังดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ EMCX โดย EMCX จะมีสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นให้บริษัทอื่น (Holding Company) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น เพื่อให้ EMCX มีคุณสมบัติในการยื่นขออนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประกาศ ทจ. 34/2552 EMCX จะกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และบริหารกิจการของแต่ละบริษัทย่อยของ EMCX รวมถึงการติดตามดูแลให้แต่ละบริษัทย่อยมีการปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการต่างๆ ซึ่งรวมไปถึง

- การกำหนดรายการหรือการดำเนินการใดๆ ของบริษัทย่อยที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ EMCX
- การเข้าทำรายการได้มาจำหน่ายไป และรายการที่เกี่ยวข้อง
- การแต่งตั้งหรือเสนอกรรมการ หรือผู้บริหาร ของบริษัทโฮลดิ้งตามสัดส่วนการถือหุ้น

ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ อาจต้องแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับมาตรการกำกับดูแลของ EMCX ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวนี้ บริษัทฯ จะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

### 3.7.4 การโอนขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

หลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างเสร็จสมบูรณ์และหุ้นของ EMCX เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะโอนจำหน่ายหุ้นของ Siam ทั้งหมดให้แก่ EMCX และโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยอื่นๆ และกิจการร่วมค้าทั้งหมดให้แก่ Siam เมื่อ Siam เป็นบริษัทย่อยของ EMCX แล้วนั้น บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติ ดังนี้

- การที่บริษัทฯ จะดำเนินการโอนบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX นั้น เข้าข่ายเป็นการโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมดหรือบางส่วนไปให้บุคคลอื่นตามมาตรา 107 (2) (ก) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



- การโอนบริษัทย่อยดังกล่าวข้างต้นของบริษัทฯ นั้น เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) กล่าวคือ บริษัทฯ คำนวณมูลค่าขนาดรายการ ณ วันที่คณะกรรมการมีมติในเรื่องดังกล่าว ผลการคำนวณพบว่า ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.14 อ้างอิงตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับผู้สอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงให้มีการทำรายการโอนบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ ให้ EMCX ดังนั้นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ มีขนาดรายการที่สูงกว่าร้อยละ 50.00 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100.00

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการจะทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายละเอียดตามที่บริษัทฯ ได้แจ้งข่าวในตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปโดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการโอนจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX นั้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องดำเนินการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ยังไม่มีความแน่นอนเนื่องจาก การดำเนินการดังกล่าวยังต้องขึ้นอยู่กับการขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมไปถึงการได้รับความเห็นชอบของหน่วยงานที่กำกับดูแล และ/หรือคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ภายใต้เงื่อนไขการได้รับความเห็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับวิธีการโอนขายเงินลงทุนหรือวิธีการอื่นซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

### 3.8 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทโฮลดิ้ง

#### 3.8.1 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ภายหลังจากที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้ EMCX สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทฯ เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้ว EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของ EMCX เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งถือครองโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ดังนั้น การปรับโครงสร้างกิจการไม่มีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX

อย่างไรก็ตาม หากมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างของบริษัทฯ ในอนาคต เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจสภาพแวดล้อมทางกฎหมาย และเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น EMCX และบริษัทฯ จะดำเนินการด้วยความโปร่งใสตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง ภายใต้สมมติฐานว่า การดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จกล่าวคือ เมื่อ EMCX ได้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น จากนั้นบริษัทฯ ได้ดำเนินการโอนบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2568 นั้น บริษัทฯ จะไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากรายได้ และกำไรหรือขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

### 3.8.2 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้ง (EMCX)

**กรณีที่ 1 :** EMCX สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ โดยการแลกหุ้นของ EMCX กับหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จะทำให้ภาพรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX ไม่แตกต่างจากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่การเกิดขึ้นก่อนการปรับโครงสร้างฯ อย่างไรก็ตาม ในอนาคต EMCX อาจมีโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารที่แตกต่างกับบริษัทฯ

**กรณีที่ 2 :** EMCX สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ โดยการแลกหุ้นของ EMCX กับหุ้นของบริษัทฯ ได้ตั้งแต่ร้อยละ 75.00 ขึ้นไป แต่น้อยกว่าร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะรับรู้ฐานะการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่ EMCX ถือได้ ดังรายละเอียดตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามตารางด้านล่าง

ทั้งนี้ ณ วันที่ 10 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ ได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว โดยมีหุ้นทุนชำระแล้วเพิ่มขึ้น 4,136,584,126 หุ้น ทำให้มีหุ้นทุนชำระแล้วทั้งสิ้น 12,570,633,180 หุ้น อันเป็นผลมาจากการขายหุ้นเพิ่มทุน Right Offering (RO) ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 โดยได้รับเงินสดสุทธิจากการเพิ่มทุนทั้งสิ้น 289.56 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนว่ารายการเพิ่มทุนดังกล่าวได้เกิดขึ้นตั้งแต่ 1 มกราคม 2564 เพื่อแสดงเปรียบเทียบ

หน่วย : ล้านบาท

	กรณีที่ 1 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 100				กรณีที่ 2 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75			
	งวด 3 31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	เดือน 31 มี.ค. 67	งวด 3 31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	เดือน 31 มี.ค. 67
<b>ผลการดำเนินงาน :</b>								
กำไร (ขาดทุน) สุทธิในส่วนของบริษัทใหญ่ [1]	(92.73)	(338.94)	(558.91)	27.05	(69.55)	(254.21)	(419.18)	20.29
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น) [2]	8,433.76	8,433.78	8,434.05	8,434.05	6,325.32	6,325.34	6,325.54	6,325.54
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น) [3]=[1]/[2]	(0.011)	(0.040)	(0.066)	0.003	(0.011)	(0.040)	(0.066)	0.003
จำนวนหุ้นหลังปรับปรุง RO (ล้านหุ้น) [4]	12,570.63	12,570.63	12,570.63	12,570.63	9,427.97	9,427.97	9,427.97	9,427.97
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นหลังปรับปรุง RO (บาท/หุ้น) [5]=[1]/[4]	(0.007)	(0.027)	(0.044)	0.002	(0.007)	(0.027)	(0.044)	0.002

หน่วย : ล้านบาท

	กรณีที่ 1 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 100				กรณีที่ 2 : EMCX แลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75			
				งวด 3				งวด 3
	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	เดือน 31 มี.ค. 67	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	เดือน 31 มี.ค. 67
<b>ฐานะการเงิน :</b>								
รวมสินทรัพย์	2,648.83	2,760.54	2,369.28	2,250.03	2,648.83	2,760.54	2,369.28	2,250.03
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น :								
รวมหนี้สิน	796.07	1,246.54	1,414.66	1,269.06	796.07	1,246.54	1,414.66	1,269.06
ส่วนของผู้ถือหุ้น :								
- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ใหญ่ [6]	1,981.79	1,644.23	1,085.37	1,112.42	1,486.34	1,233.17	814.02	834.31
- ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มี อำนาจควบคุม	(129.03)	(130.23)	(130.75)	(131.46)	366.41	280.83	140.59	146.65
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,852.75	1,514.00	954.62	980.96	1,852.75	1,514.00	954.62	980.96
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,648.83	2,760.54	2,369.28	2,250.03	2,648.83	2,760.54	2,369.28	2,250.03
จำนวนหุ้น ณ วันสิ้นงวด บัญชี (ล้านหุ้น) [7]	8,433.76	8,433.78	8,434.05	8,434.05	6,325.32	6,325.34	6,325.54	6,325.54
มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ใหญ่ (บาท/หุ้น) [8]= [6]/[7]	0.235	0.195	0.129	0.132	0.235	0.195	0.129	0.132
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ใหญ่หลังปรับปรุง RO [9]	2,271.35	1,933.79	1,374.93	1,401.98	1,703.51	1,450.34	1,031.19	1,051.48
จำนวนหุ้นหลังปรับปรุง RO (ล้านหุ้น) [10]	12,570.63	12,570.63	12,570.63	12,570.63	9,427.97	9,427.97	9,427.97	9,427.97
มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ใหญ่หลังปรับปรุง RO (บาท/หุ้น) [11]=[9]/[10]	0.181	0.154	0.109	0.112	0.181	0.154	0.109	0.112

### 3.8.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ และ EMCX

ในกรณีที่ EMCX สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ โดยการแลกหุ้นของ EMCX กับหุ้นของบริษัทฯ ได้ตั้งแต่ร้อยละ 75.00 ขึ้นไป แต่น้อยกว่าร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะเป็นผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ต่อไป แต่ด้วยเหตุของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการครั้งนี้จะทำให้หลักทรัพย์ของบริษัทฯ พ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจาก EMCX ได้รับผลกระทบดังนี้

• กรณีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ :

- 1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และไม่มีราคาอ้างอิงในการซื้อขายหุ้น
- 2) ไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น
- 3) ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากรูทริกที่โอนขายหุ้นซึ่งได้แก่ บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เดิมซึ่งจะพิจารณาโอนไปยัง EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งผลตอบแทนการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
- 4) ได้รับข้อมูล/ข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศและกฎหมายอื่นๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปี งบการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัทฯ เช่น รายชื่อคณะกรรมการ รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัดถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หมวด 3/1 : การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (รายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 4.2.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน หัวข้อย่อย ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์)
- 5) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจของ EMCX ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ในกรณีที่ EMCX มีสิทธิออกเสียงมากกว่าร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะทำให้การลงมติในเรื่องที่สำคัญต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะผ่านด้วยคะแนนเสียงของ EMCX เป็นหลัก ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อคัดค้านการลงมติของ EMCX ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

• กรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ :

- 1) กรณีที่วันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิเป็นการชั่วคราวซึ่งจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ให้ทับซ้อนกับวันใช้สิทธิ EMC-W7 วันใดวันหนึ่งเพื่อมิให้กระทบต่อการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ตามแต่กรณี
- 2) กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิ EMCX-W1 ซึ่งภายใต้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะมีความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้

- 2.1) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิ เนื่องจาก EMC-W7 ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและจะไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย
- 2.2) ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการลดลงของราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของ EMC-W7 ลดลงอย่างรวดเร็ว

### 3.9 ปัจจัยความเสี่ยง กระบวนการจดทะเบียนหลักทรัพย์และเพิกถอนหลักทรัพย์ และความเห็นชอบของคู่สัญญาอื่น ๆ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

- 1) ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ต้องได้รับการอนุมัติ การอนุญาต และ/หรือได้รับความเห็นชอบดังนี้
  - ก. บริษัทฯ ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องจาก ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - ข. บริษัทฯ ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรืออนุมัติการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อกำหนดสิทธิโดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - ค. บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานที่กำกับดูแลได้แก่ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่กรณี)

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติ อนุญาต และ/หรือได้รับความเห็นชอบดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ และ EMCX จะไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ให้สำเร็จได้

- 2) ในขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหากปรากฏว่า จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และแผนการปรับโครงสร้างฯ ในครั้งนี้
- 3) ในการโอนย้ายบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX นั้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องดำเนินการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปที่ยังไม่มีความแน่นอนเนื่องจาก การดำเนินการดังกล่าวยังต้องขึ้นอยู่กับการขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมไปถึงการดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

#### 4. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

##### 4.1 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

##### 4.1.1 หลักการและเหตุผลของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

บริษัทฯ จะดำเนินกลยุทธ์การดำเนินการและบริหารจัดการธุรกิจที่มีความคล่องตัวที่สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ รวมถึงโอกาสในการลงทุนต่างๆ เพื่อการสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืนทั้งในส่วนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท และในการพิจารณาลงทุนในธุรกิจอื่นๆ และ/หรือการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อันนำมาซึ่งการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage)

ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยการจัดตั้ง EMCX ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ที่มีรูปแบบการจัดการที่มีความยืดหยุ่นและกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ ทั้งนี้ EMCX จะมอบหมายในด้านการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหารจัดการรวมทั้งสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละกลุ่มธุรกิจ โดยมีเหตุผลหลักดังนี้

เพื่อเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจ จากการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติรายการต่างๆ รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที ซึ่งนำไปสู่ความมีประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย และบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส น่าเชื่อถือตามหลักธรรมาภิบาล

เพื่อสามารถบริหารความเสี่ยงโดยกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจอื่นได้ ซึ่งจะลดความเสี่ยงจากธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงาน และ/หรือ ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เป็นอุตสาหกรรมที่มีทิศทางเติบโตคล้ายกันและมีปัจจัยความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกัน

เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับโอกาสในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ เตรียมความพร้อมสำหรับแผนการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพ และ/หรือเป็นธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งจะนำมาซึ่งการเติบโตใหม่ (New S-curve) และ/หรือการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring income) ในอนาคต

ดังนั้น การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเป็นลักษณะของบริษัทโฮลดิ้งในครั้งนี้จะนำมาซึ่งการเตรียมพร้อมรับมือกับความเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น และการเพิ่มโอกาสในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืน

##### 4.1.2 ข้อดีของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

###### 1) เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้ดึงดูดบุคลากรผู้มีความสามารถ

ภายใต้โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่มี EMCX เป็น Holding Company จะเพิ่มโอกาสและความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติลงทุนและอื่นๆ รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที ซึ่งนำไปสู่ความมีประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage) และบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ มีความโปร่งใส น่าเชื่อถือตามหลักธรรมาภิบาล



บาล นอกจากนี้ โครงสร้างถือหุ้นและการจัดการที่เหมาะสมกับการดำเนินงานในแต่ละธุรกิจ จะช่วยเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละธุรกิจให้มีที่ความชัดเจนและสอดคล้องกับลักษณะธุรกิจ นำมาซึ่งโอกาสในการได้มาซึ่งบุคลากรที่มีคุณภาพและชำนาญการตามสายงานธุรกิจจำนวนเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX ทั้งนี้ ในการจัดให้มีโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ จะพิจารณากำหนดคุณสมบัติของบุคลากรให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับทิศทางของสายธุรกิจในอนาคต โดยภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหลักทรัพย์ของ EMCX จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในหลักทรัพย์ฯ ซึ่งผู้ถือหลักทรัพย์ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อและผู้ถือหลักทรัพย์ที่ไม่รับข้อเสนอซื้อจะมีข้อดีข้อด้อยตามรายละเอียดที่จะกล่าวต่อไป

## 2) สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงโดยกระจายความเสี่ยง (Diversify) ไปยังธุรกิจอื่น ๆ ได้ ซึ่งจะลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงาน และ/หรือ ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เป็นอุตสาหกรรมที่มีทิศทางทางเติบโตคล้ายกันและมีปัจจัยความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกัน ดังนั้นการเปลี่ยนสถานะของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

## 3) สร้างโอกาสในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น นำมาซึ่งรายได้ประจำที่ยั่งยืน

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะเพิ่มโอกาสในการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพ มีอัตราการเติบโตสูง และ/หรือเป็นธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งจะช่วยให้ลดการพึ่งพิงธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ลง นำมาซึ่งการเติบโตใหม่ (New S-curve) และ/หรือการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring income) ในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มผลการดำเนินงานและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้เพื่อวางแผนการลงทุนโดยยังไม่ได้กำหนดลำดับและช่วงเวลาในการลงทุนในธุรกิจอื่น

## 4) สร้างโอกาสในการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้มีรูปแบบลักษณะธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) ซึ่งทำให้ EMCX มีความยืดหยุ่นในการบริหาร มีแนวทางในการสื่อสารกับแหล่งเงินทุนภายนอก พันธมิตรทางธุรกิจ และหน่วยงานต่างๆ ได้อย่างคล่องตัว ทำให้เพิ่มโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนโดยตรง หรือผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งในและต่างประเทศเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถเติบโตไปยังธุรกิจอื่น ๆ ได้ผ่านความสนใจและความเชี่ยวชาญของพันธมิตรที่มีความสามารถ ซึ่งจะช่วยสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจให้กับบริษัทฯ เติบโตได้อย่างมั่นคงต่อไป

### 4.1.3 ข้อดีของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

#### 1) มีขั้นตอนและระยะเวลาจากการดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ ต้องขออนุญาตกับหน่วยงานและผู้เกี่ยวข้อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ การประชาสัมพันธ์ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบ และการกำหนดราคาและเงื่อนไขในการทำรายการระหว่างกันในกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้แผนการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ จะต้องดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์

อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งถ้าบริษัท ไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้เกี่ยวข้อง อาจส่งผลให้การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่เกิดความล่าช้า เนื่องจากบริษัท จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้งหรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว โดยสาเหตุอาจเกิดจากการไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในการทำรายการดังกล่าว บริษัท จะคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และการทำรายนี้จะเกิดขึ้นภายหลังจากที่บริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เสร็จสิ้น นอกจากนี้ ยังคาดว่าจะใช้ระยะเวลาดำเนินการทั้งสิ้นประมาณ 11 เดือนหลังจากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 และที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จนถึงวันที่หลักทรัพย์ของบริษัท ถูกเพิกถอนและหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และใช้เวลาต่อเนื่องไปอีกในการโอนจำหน่ายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า นอกจากนี้ ยังมีโอกาสเกิดความล่าช้าของการดำเนินการตามขั้นตอนที่ได้วางไว้

## 2) มีภาระค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

ในการปรับโครงสร้างจะมีค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างซึ่งหลักๆ จะประกอบไปด้วย ค่าธรรมเนียมในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียนของบริษัทโฮลดิ้ง และภาวะภาษีที่อาจเกิดขึ้น เมื่อการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายทั้งหมดขึ้นอยู่กับมูลค่าโอนและรายการภาษีอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ณ วันโอน นอกจากนี้ ในการจัดให้มีโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้าง กลุ่มบริษัท อาจมีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการจัดการในกลุ่มบริษัท โดยอาจจะมีคณะกรรมการและผู้บริหารที่ปรับเปลี่ยนไปตามความเชี่ยวชาญของแต่ละสายธุรกิจ ซึ่งบริษัท เชื่อว่าจะสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Cost Efficiency) และคุ้มค่าต่อการขยายตัวของแต่ละสายธุรกิจ

## 4.2 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

### 4.2.1 หลักการและเหตุผลของการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

เนื่องจากบริษัท มีความประสงค์ที่จะปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งเป็นบริษัทมหาชนและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนบริษัท โดยบริษัทโฮลดิ้งจะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัท ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และอัตราแลกเปลี่ยนใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท (EMC-W7) ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) และเพื่อทำการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่เดียวกันกับที่หลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 4.2.2 ผลกระทบต่อบริษัท จากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะทำให้บริษัท มีความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ กระจายความเสี่ยง และสร้างโอกาสในการขยายไปยังธุรกิจอื่นๆ การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจึงมีข้อดีเช่นเดียวกับที่กล่าวไปในข้อดีของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ อย่างไรก็ดี ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัท จะพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน



#### 4.2.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

##### ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

###### ข้อดี

###### 1) เป็นผู้ถือหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะเป็นผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX ซึ่งจะเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีราคาอ้างอิงตามราคาตลาด ผู้ถือหลักทรัพย์ก็จะสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยสะดวกผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถรับรู้มูลค่าหลักทรัพย์ที่ถือได้ตามราคาตลาดซึ่งมีความเป็นปัจจุบัน

###### 2) มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากผลกำไรจากการดำเนินงานของ EMCX

ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (Dividend Yield) สำหรับผู้ถือหุ้น และ/หรือ กำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) สำหรับทั้งผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ จากผลกำไรจากการดำเนินงานของ EMCX ซึ่งประกอบด้วยทั้งธุรกิจก่อสร้าง ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจใหม่ที่จะมีการลงทุนหรือการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจต่อไปในอนาคต

###### 3) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ (ตามตารางในหัวข้อ 4.2.4)

###### ข้อด้อย

###### 1) ใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 อาจจะถูกระงับการใช้สิทธิเป็นการชั่วคราว

กรณีที่วันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิเป็นการชั่วคราวโดยจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งจะทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เสียโอกาสในการใช้สิทธิซื้อหุ้นในรอบที่ถูกระงับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ให้ทับซ้อนกับวันใช้สิทธิ EMC-W7 วันใดวันหนึ่งเพื่อมิให้กระทบต่อการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ตามแต่กรณี

##### ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

###### ข้อดี

###### 1) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งทำธุรกิจก่อสร้างเป็นหลัก

ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะยังคงถือหุ้นใน EMC ซึ่งทำธุรกิจก่อสร้างเป็นหลักต่อไป โดยหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้นลง เมื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ถูกโอนไปยัง EMCX และเมื่อ EMCX มีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ก็จะไม่ได้รับ

ความเสี่ยงจากการลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นๆ ของ EMCX ที่อาจมีผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

#### ข้อด้อย

##### 1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ ได้ และจะไม่มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ

##### 2) ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ ทำให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำแนะนำซื้อจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้แก่ ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และผู้ถือหุ้นทุกรายจะไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น (ตามตารางในหัวข้อ 4.2.4)

##### 3) เสียประโยชน์จากการขายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้แก่ EMCX ในราคาต่ำกว่าราคายุติธรรม

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง จะมีการขายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้แก่ EMCX ในราคา 21.26 ล้านบาทด้วยวิธีราคาทุน (Cost) และวิธีราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคายุติธรรมเป็นจำนวน 6.79 ล้านบาท ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์จะเสียประโยชน์จากการขายบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าให้แก่ EMCX ในราคาต่ำกว่าราคายุติธรรม

##### 4) ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่จะโอนให้ EMCX และธุรกิจอื่นที่ EMCX จะไปลงทุนในอนาคต

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ จะมีการโอนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ไปยัง EMCX และ EMCX จะประกอบธุรกิจลงทุน (Holding Company) ซึ่งจะมีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์ก็จะได้ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการดำเนินงานของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ถูกโอนไปยัง EMCX และเมื่อ EMCX มีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นที่ไม่รับคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์ก็จะได้ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนของ EMCX ทั้งในรูปแบบของเงินปันผล และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) เมื่อหุ้นของ EMCX ปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่อ EMCX มีผลกำไรอันเกิดจากผลประกอบการของบริษัทที่เข้าไปลงทุน

##### 5) ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลง

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีข้อจำกัดในการได้รับข่าวสารจากบริษัทฯ โดยภายหลังการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ เรื่องแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งหากภายหลังการเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้ง นี้ ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกจาก EMCX บุคคลที่กระทำการร่วมกับ EMCX (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของ EMCX ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ (กรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกจาก EMCX บุคคลที่กระทำการร่วมกับ EMCX (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของ EMCX ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับข้อมูลได้) และในกรณีที่บริษัทฯ มีจำนวนผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย บริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะ

การเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ รายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดย กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จะไม่จำเป็นต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 38/2561 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2558 เรื่อง กำหนดลักษณะของบริษัทที่ได้รับ ยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หากภายหลังการเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจาก EMCX และผู้ที่เกี่ยวข้องของ EMCX (ได้แก่บุคคลที่กระทำการร่วมกับ EMCX (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535) ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 (การบริหารกิจการ ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และได้แก้ไข เพิ่มเติม) และประกาศต่างๆ ที่ออกตามความในหมวด 3/1 ข้างต้น ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการทราบดีที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็น การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการทราบดีที่เกี่ยวข้องกัน (กรณีมีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกจาก EMCX บุคคลที่กระทำการร่วมกับ EMCX (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบริษัทโฮลดิ้ง รวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่า ไม่ประสงค์ จะได้รับความคุ้มครองตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และได้แก้ไขเพิ่มเติม)

การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ อาจเป็นส่วนหนึ่งของการเปิดเผยข้อมูลของ EMCX ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยของ EMCX ภายหลังการปรับโครงสร้างในครั้งนี้ นอกจากนี้บริษัทฯ จะยังคงสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื่อกันทำหนังสือของให้คณะกรรมการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปี บการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัทฯ เช่น รายชื่อคณะกรรมการ รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัดถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

6) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจของ EMCX ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ

ในกรณีที่ EMCX มีสิทธิออกเสียงมากกว่าร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะทำให้การลงมติในเรื่องที่สำคัญต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะผ่านด้วยคะแนนเสียงของ EMCX เป็นหลัก ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อคัดค้านการลงมติของ EMCX ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

#### ผลกระทบต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

##### ข้อดี

1) ผลกระทบหลังจากใช้สิทธิซื้อหุ้นของ EMC

1.1) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งทำธุรกิจก่อสร้างเป็นหลัก โดยหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้นลง เมื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ถูกโอนไปยัง EMCX และเมื่อ EMCX มีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต ผู้ถือหุ้นของ EMC ก็จะไม่ได้รับความเสี่ยงจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นๆ ของ EMCX

#### ข้อดี

1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

หลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ไปสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

2) ไม่มีราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิง

เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการลดลงของราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของ EMC-W7 ลดลงอย่างรวดเร็ว

3) ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลง

เช่นเดียวกับผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ข้อ 5)

4) ผลกระทบหลังจากใช้สิทธิซื้อหุ้นของ EMC

4.1) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ไม่สามารถซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และจะไม่มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ

4.2) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ผู้ถือหุ้นจึงไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้แก่ ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะไม่สามารถยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่สามารถยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น (ตามตารางในหัวข้อ 4.2.4)

4.3) ถือหุ้นของ EMC ซึ่งจะขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่จะโอนให้ EMCX และธุรกิจอื่นที่ EMCX จะไปลงทุนในอนาคต ทั้งในรูปแบบของเงินปันผล และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) เมื่อหุ้นของ EMCX ปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่อ EMCX มีผลกำไรอันเกิดจากผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เข้าไปลงทุน

4.4) ถือหุ้นของ EMC แต่จะไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจของ EMCX ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และมีสิทธิออกเสียงมากกว่าร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ การลงมติในเรื่องที่สำคัญต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะผ่านด้วยคะแนนเสียงของ EMCX เป็นหลัก ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ ไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อคัดค้านการลงมติของ EMCX ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

#### 4.2.4 ผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้นจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

##### สรุปผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้น

ประเภทของ ผู้ถือหุ้น	ผลตอบแทน ที่ได้รับ	สถานะของบริษัทฯ (EMC)	
		EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน	EMC ถูกเพิกถอน ออกจากตลาดหลักทรัพย์
บุคคลธรรมดา	Capital Gain	- ได้รับการยกเว้นภาษี	- ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายตามอัตราภาษี ก้าวหน้า และต้องนำเงินได้ไปคำนวณ รวมตอนสิ้นปี  ทั้งนี้ บุคคลธรรมดาที่มีได้อยู่ในประเทศ ไทย หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 15
	เงินปันผล	- หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 - ในส่วนของภาษีสิ้นปีสามารถดำเนินการ ได้ 2 วิธี ดังนี้ 1) ยินยอมให้หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 โดยผู้ลงทุนไม่ต้องนำเงินปันผลที่ได้รับ ในปีนั้นมาคำนวณเพื่อเสียภาษีตอนสิ้น ปี 2) นำเงินปันผลที่ได้รับทั้งสิ้นในปีนั้น มา คำนวณรวมกับภาษีเงินได้ประเภทอื่น ซึ่งผู้ลงทุนได้รับสิทธิในเครดิตภาษีเงิน ปันผล  ทั้งนี้ บุคคลธรรมดาที่มีได้อยู่ในประเทศ ไทย หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 เว้นแต่ ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อน	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจด ทะเบียน
บริษัทนอกตลาด หลักทรัพย์	Capital Gain	- ไม่มีภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปรวม คำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตามอัตราที่ กฎหมายกำหนด  ทั้งนี้ บริษัทต่างประเทศที่มีได้ประกอบ กิจการในประเทศไทยหักภาษี ณ ที่จ่าย ร้อยละ 15 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญา ภาษีซ้อน	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจด ทะเบียน
	เงินปันผล	- บริษัทจำกัดในประเทศไทยที่ถือหุ้นไม่ถึง ร้อยละ 25 หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 และนำเงินปันผลมารวมคำนวณเป็น รายได้กึ่งหนึ่ง (โดยต้องถือหุ้นไม่น้อย กว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงิน ปันผล) - บริษัทจำกัดที่ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 และบริษัทผู้จ่ายปันผลไม่ได้ถือหุ้น ในบริษัทดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือ ทางอ้อมไม่ต้องนำเงินปันผลมารวม คำนวณเป็นรายได้ (โดยต้องถือหุ้นไม่	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจด ทะเบียน

ประเภทของผู้ถือหุ้น	ผลตอบแทนที่ได้รับ	สถานะของบริษัทฯ (EMC)	
		EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน	EMC ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ
		น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล) - บริษัทต่างประเทศที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อน	
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	Capital Gain	- ไม่มีภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน
	เงินปันผล	- ไม่ต้องนำเงินปันผลมาคำนวณเป็นรายได้ โดยผู้รับเงินปันผลต้องถือหุ้น 3 เดือนก่อนและหลังการประกาศจ่าย	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน

#### 4.2.5 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้ง (EMCX) เพื่อทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอัตราแลกเปลี่ยนของ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) เท่ากับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) และภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หลักทรัพย์ของ EMCX จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้สภาพคล่องของผู้ถือหุ้นและ/หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อไม่ได้เปลี่ยนแปลง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นและ/หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตอบรับข้อเสนอซื้อทั้งหมด จะทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ EMCX จะมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ

ดังนั้น ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และอัตราแลกเปลี่ยนใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อครั้งนี้ไม่เสียประโยชน์ใดๆ รวมทั้งไม่มีภาวะภาษีที่เกิดจากการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เนื่องจากราคาต้นทุนหลักทรัพย์บริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์แต่ละรายเท่ากับราคาเสนอซื้อโดยการแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX โดยอ้างอิงแนวทางปฏิบัติที่ผ่านมา ที่กรมสรรพากรเคยให้ความเห็นต่อการปรับโครงสร้างในลักษณะเดียวกันว่าการที่ผู้ถือหุ้นใช้มูลค่าต้นทุนเดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละรายในการแลกหุ้น ถือเป็นกรณีอันมีเหตุสมควร ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าข้อเสนอซื้อ และอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์มีความเหมาะสมและมีเหตุผลอันสมควรที่ผู้ถือหุ้นจะตอบรับข้อเสนอซื้อดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ อาจได้รับผลกระทบอันอาจเกิดขึ้นจากการที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

#### 4.3 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการขออนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการขออนุมัติในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนี้

- แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- การประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อขอมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- แผนการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 107 (2) (ก) พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หากบริษัทฯ ไม่ได้รับความเห็นชอบเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ ก็ไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างและถูกยกเลิก
- แผนการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่นั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ที่เกี่ยวข้อง จะทำให้การโอนขายหุ้นเกิดความล่าช้า โดยบริษัทฯ จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการทำรายการหรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว โดยจะคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และการทำรายการนี้จะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ EMCX ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- หากจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายให้แก่ EMCX มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender offer)



อย่างไรก็ตาม หากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่สำเร็จ หรือเกิดความล่าช้าขึ้น ดังที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะยังคงมีโครงสร้างการดำเนินการ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานดังเช่นปัจจุบัน และไม่ได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทฯ ปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่สำเร็จหรือล่าช้าแต่อย่างใด

#### 4.4 ความเสี่ยงจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

##### 1) ความเสี่ยงจากการขยายไปยังธุรกิจใหม่

ในกรณีที่ EMCX มีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจใหม่ EMCX อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจใหม่ที่ไม่มีความเชี่ยวชาญ อย่างไรก็ตาม อ้างอิงโครงสร้างของ EMCX ซึ่งเป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) จะทำให้ EMCX มีความคล่องตัวในการปรับตัวและสามารถลงทุนร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะหรือเป็นลักษณะของความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy)



## 5. รายละเอียดของรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

### 5.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2567 ได้มีมติอนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้กับ EMCX ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยมีกำหนดเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ รายการดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 5.3 และบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวจะเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2568

### 5.2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ ที่	รายการสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ จำหน่าย		ผู้ขาย	ผู้ซื้อ	เกณฑ์ราคา	ราคาขาย (ล้านบาท)
	ประเภท	จำนวน (หุ้น)				
1	หุ้นสามัญของ Siam	1,999,998	บริษัทฯ	EMCX	ราคาทุน <sup>2/</sup>	20.00
2	หุ้นสามัญของ Rich	499,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.05
3	หุ้นสามัญของ North	399,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04
4	หุ้นสามัญของ Sajja	399,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04
5	หุ้นสามัญของ Imperial	1,099,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.10
6	หุ้นสามัญของ Joint Venture	50,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.03

หมายเหตุ 1/ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ภายหลังจากที่ EMCX เป็นบริษัทจดทะเบียน และดำเนินการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว บริษัทฯ จะโอนจำหน่ายหุ้นของ Siam ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX และเมื่อ Siam มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ EMCX แล้ว บริษัทฯ จะโอนจำหน่ายหุ้นของ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ Siam ในคราวเดียวกัน

2/ ราคาทุน หมายถึง มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ซึ่งแสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ตามวิธีราคาทุน โดยไม่รวมค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม อ้างอิงจากงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ EMC

### ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

EMCX เป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) ที่ถูกจัดตั้งขึ้นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่มีการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX นั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ได้ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์บริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

### 5.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะทำรายการโอนขายหุ้นสามัญของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ซึ่งแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ

- 1) โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท คือ หุ้นสามัญของ Siam จำนวน 1,999,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9999 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ให้แก่ EMCX ซึ่งทำให้ Siam สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX
- 2) โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่
  - (1) หุ้นสามัญของ Rich จำนวน 499,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9996 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (2) หุ้นสามัญของ North จำนวน 399,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (3) หุ้นสามัญของ Sajja จำนวน 399,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (4) หุ้นสามัญของ Imperial จำนวน 1,099,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9998 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (5) หุ้นสามัญของ Joint Venture จำนวน 50,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 50.9980 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ทำให้บริษัทตามข้อ (1) - (5) สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ Siam

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น และเงื่อนไขสำคัญดังต่อไปนี้บรรลุผลสำเร็จ

- ก) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- ข) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติหรือได้รับความเห็นชอบถึงแผนการปรับโครงสร้างจากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

## 5.4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

### 5.4.1 หุ้นสามัญของ Siam

#### 1) ข้อมูลทั่วไปของ Siam

ชื่อบริษัท	:	บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0205550023871
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	26 ธันวาคม 2550
ทุนจดทะเบียน	:	20,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	20,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	2,000,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	1,999,998 หุ้น (บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้น Siam ในปี 2558)
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 99.9999 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
รายละเอียดโครงการ	:	โครงการ สยามไอยรา รีสอร์ท โครงการที่พักอาศัยประเภททาวน์โฮม สูง 3 ชั้น และ 2 ชั้น ก่อสร้างเสร็จปี 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 251 ยูนิต โอนกรรมสิทธิ์แล้ว 249 ยูนิต รอขายอีก 2 ยูนิต ตั้งอยู่ที่ อำเภอบ้านบึง จังหวัดชลบุรี
ข้อพิพาท	:	-

#### 2) รายชื่อกรรมการของ Siam ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายมงคล ฉันทไพศาล <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายกรกฤษ ประคองวิทยา <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา หนังสือรับรองบริษัท วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ EMC

2/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Rich North Sajja และ Imperial

3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Siam ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับ ที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	EMCX	-	-	1,999,998	99.99990
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	1,999,998	99.99990	-	-
3	นายวราวิทย์ ลีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00005	1	0.00005
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00005	1	0.00005
<b>รวม</b>		<b>2,000,000</b>	<b>100.00000</b>	<b>2,000,000</b>	<b>100.00000</b>

ที่มา สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

4) สรุปภาพรวมงบการเงินของ Siam

งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนของ Siam สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้รวม	78.62	26.96	2.60
ค่าใช้จ่ายรวม	76.18	26.41	4.00
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	2.01	0.55	(1.40)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.57	0.35	(1.40)
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
รวมสินทรัพย์	51.20	52.92	52.45
รวมหนี้สิน	22.09	23.47	24.40
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	29.10	29.45	28.05

## 5.4.2 หุ้นสามัญของ Rich

### 1) ข้อมูลทั่วไปของ Rich

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0205553004614
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	22 กุมภาพันธ์ 2553
ทุนจดทะเบียน	:	5,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	5,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	500,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	499,998 หุ้น (บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้น Rich ในปี 2557)
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 99.9996 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
รายละเอียดโครงการ	:	โครงการ นอร์ท บีช รีสอร์ท (หรืออีกชื่อหนึ่งสำหรับงานขายว่า ซีไซด์ บางแสน) โครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทอาคารชุดพักอาศัย ก่อสร้างแล้วเสร็จปี 2558 มีจำนวนทั้งสิ้น 200 ยูนิต โอนกรรมสิทธิ์แล้ว 17 ยูนิต ขายแล้ว 8 ยูนิต และรอขายอีก 175 ยูนิต ตั้งอยู่ที่ อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี
ข้อพิพาท	:	ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นของ Rich North และ Sajja จากเจ้าของเดิม โดยมีสัญญาขายคืน ต่อมาในปี 2560 บริษัทฯ ได้ฟ้องร้องเจ้าของเดิมเนื่องจากไม่ปฏิบัติตามสัญญา จึงหยุดดำเนินโครงการ Palmioชั่วคราว ต่อมาปี 2562 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความในชั้นศาลเรื่องการขายคืนบริษัท ย่อยดังกล่าวให้กับเจ้าของเดิม หากบริษัทฯ ได้รับเงินครบ 590 ล้านบาทจากเจ้าของเดิม บริษัทฯ จะโอนหุ้นใน Rich North และ Sajja ให้เจ้าของเดิม ต่อมา บริษัทฯ ได้รับเงินมัดจำ 2 งวดแล้ว แต่หลังจากนั้นเจ้าของเดิมผิดนัดชำระเงิน ศาลได้ออกหมายบังคับคดียึดทรัพย์สินส่วนตัวของเจ้าของเดิม เพื่อนำออกขายทอดตลาดและนำมาชำระค่าเสียหายดังกล่าวต่อไป จึงสามารถกล่าวได้ว่าสิทธิในหุ้นของ Rich North และ Sajja เป็นของบริษัทฯ และไม่มีภาระผูกพันในการขายคืนอีกต่อไป ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาการเข้าไปก่อสร้าง Palmio ให้แล้วเสร็จ เนื่องจากโครงสร้างยังอยู่ในสภาพดีและพื้นที่โดยรอบของสิ่งปลูกสร้างมีการพัฒนาพื้นที่ไปมากแล้ว

2) รายชื่อกรรมการของ Rich ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายมงคล ฉันทไพศาล <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นางสาวปณิตดา บุญประกอบ <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	นายกรฤช ประคองวิทยา <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา หนังสือรับรองบริษัท วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ EMC

2/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam North Sajja และ Imperial

3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Rich ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	499,998	99.9996
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	499,998	99.9996	-	-
3	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00002	1	0.0002
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00002	1	0.0002
<b>รวม</b>		<b>500,000</b>	<b>100.00000</b>	<b>500,000</b>	<b>100.00000</b>

ที่มา สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

4) สรุปภาพรวมงบการเงินของ Rich

งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนของ Rich สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้รวม	0.12	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	3.41	3.91	4.15
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(29.02)	(29.80)	(35.33)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(29.02)	(29.80)	(35.33)
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
รวมสินทรัพย์	404.81	405.49	405.39
รวมหนี้สิน	671.32	701.79	737.02
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(266.51)	(296.30)	(331.63)

### 5.4.3 หุ้นสามัญของ North

#### 1) ข้อมูลทั่วไปของ North

ชื่อบริษัท	:	บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0205553004622
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	22 กุมภาพันธ์ 2553
ทุนจดทะเบียน	:	4,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	4,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	400,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	399,998 หุ้น (บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้น North ในปี 2557)
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
รายละเอียดโครงการ	:	โครงการ Palmio (อาคาร A3 และสำนักงานขาย) โครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทอาคารชุดพักอาศัย ก่อสร้างแล้วร้อยละ 39 (หยุดสร้างชั่วคราวเนื่องจากข้อพิพาทด้านล่าง) ตั้งอยู่ที่ อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี
ข้อพิพาท	:	ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นของ Rich North และ Sajja จากเจ้าของเดิม โดยมีสัญญาขายคืน ต่อมาในปี 2560 บริษัทฯ ได้ฟ้องร้องเจ้าของเดิมเนื่องจากไม่ปฏิบัติตามสัญญา จึงหยุดดำเนินโครงการ Palmio ชั่วคราว ต่อมาปี 2562 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความในชั้นศาลเรื่องการขายคืนบริษัท ย่อยดังกล่าวให้กับเจ้าของเดิม หากบริษัทฯ ได้รับเงินครบ 590 ล้านบาทจากเจ้าของเดิม บริษัทฯ จะโอนหุ้นใน Rich North และ Sajja ให้เจ้าของเดิม ต่อมา บริษัทฯ ได้รับเงินมัดจำ 2 งวดแล้ว แต่หลังจากนั้นเจ้าของเดิมผิดนัดชำระเงินศาลได้ออกหมายบังคับคดีเจ้าของเดิม ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563 ซึ่งขณะนี้ อยู่ระหว่างบังคับคดียึดทรัพย์สินส่วนตัวของเจ้าของเดิม เพื่อนำออกขายทอดตลาดและนำมาชำระค่าเสียหายดังกล่าวต่อไป จึงสามารถกล่าวได้ว่า <u>สิทธิในหุ้นของ Rich North และ Sajja เป็นของบริษัทฯ และไม่มีภาระผูกพันในการขายคืนอีกต่อไป</u> ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาการเข้าไปก่อสร้าง Palmio ให้แล้วเสร็จ เนื่องจากโครงสร้างยังอยู่ในสภาพดีและพื้นที่โดยรอบของสิ่งปลูกสร้างมีการพัฒนาพื้นที่ไปมากแล้ว

2) รายชื่อกรรมการของ North ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทไพศาล <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา หนังสือรับรองบริษัท วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ EMC

2/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam Rich Saja และ Imperial

3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ North ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567		ภายหลังการปรับโครงสร้างฯ	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	399,998	99.9995
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	399,998	99.9995	-	-
3	นายวรวีทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
<b>รวม</b>		<b>400,000</b>	<b>100.00000</b>	<b>400,000</b>	<b>100.00000</b>

ที่มา สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

4) สรุปภาพรวมงบการเงินของ North

งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนของ North สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้รวม	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	0.29	0.37	5.07
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(3.12)	(3.22)	(7.94)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(3.12)	(3.22)	(7.94)
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
รวมสินทรัพย์	64.33	64.41	59.50
รวมหนี้สิน	87.11	90.40	93.43
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(22.78)	(25.99)	(33.93)



#### 5.4.4 หุ้นสามัญของ Sajja

##### 1) ข้อมูลทั่วไปของ Sajja

ชื่อบริษัท	: บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0205550012047
เบอร์โทรศัพท์	: -
เบอร์โทรสาร	: -
วันที่จดทะเบียนบริษัท	: 22 มิถุนายน 2550
ทุนจดทะเบียน	: 4,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 4,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	: 10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	: 400,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	: 399,998 หุ้น (บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้น Sajja ในปี 2557)
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	: ร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
รายละเอียดโครงการ	: โครงการ Palmio (อาคาร A1 และ A2) โครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทอาคารชุดพักอาศัย ก่อสร้างแล้วร้อยละ 39 (หยุดสร้างชั่วคราวเนื่องจากข้อพิพาทด้านล่าง) ตั้งอยู่ที่ อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี
ข้อพิพาท	: ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นของ Rich North และ Sajja จากเจ้าของเดิม โดยมีสัญญาขายคืน ต่อมาในปี 2560 บริษัทฯ ได้ฟ้องร้องเจ้าของเดิมเนื่องจากไม่ปฏิบัติตามสัญญา จึงหยุดดำเนินโครงการ Palmio ชั่วคราว ต่อมาปี 2562 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความในชั้นศาลเรื่องการขายคืนบริษัท ย่อยดังกล่าวให้กับเจ้าของเดิม หากบริษัทฯ ได้รับเงินครบ 590 ล้านบาทจากเจ้าของเดิม บริษัทฯ จะโอนหุ้นใน Rich North และ Sajja ให้เจ้าของเดิม ต่อมา บริษัทฯ ได้รับเงินมัดจำ 2 งวดแล้ว แต่หลังจากนั้นเจ้าของเดิมผิดนัดชำระเงิน ศาลได้ออกหมายบังคับคดีเจ้าของเดิม ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563 ซึ่งขณะนี้ อยู่ระหว่างบังคับคดียึดทรัพย์สินส่วนตัวของเจ้าของเดิม เพื่อนำออกขายทอดตลาดและนำมาชำระค่าเสียหายดังกล่าวต่อไป จึงสามารถกล่าวได้ว่า <u>สิทธิในหุ้นของ Rich North และ Sajja เป็นของบริษัทฯ และไม่มีภาระผูกพันในการขายคืนอีกต่อไป</u> ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาการเข้าไปก่อสร้าง Palmio ให้แล้วเสร็จ เนื่องจากโครงสร้างยังอยู่ในสภาพดีและพื้นที่โดยรอบของสิ่งปลูกสร้างมีการพัฒนาพื้นที่ไปมากแล้ว

2) รายชื่อกรรมการของ Saja ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทไพศาล <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา หนังสือรับรองบริษัท วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ EMC

2/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam Rich North และ Imperial

3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Saja ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567		ภายหลังการปรับโครงสร้างฯ	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	399,998	99.9995
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	399,998	99.9995	-	-
3	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
<b>รวม</b>		<b>400,000</b>	<b>100.00000</b>	<b>400,000</b>	<b>100.00000</b>

ที่มา สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

4) สรุปภาพรวมงบการเงินของ Saja

งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนของ Saja สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้รวม	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	0.25	0.31	1.00
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(2.90)	(2.97)	(3.68)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(2.90)	(2.97)	(3.68)
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
รวมสินทรัพย์	42.78	42.86	42.02
รวมหนี้สิน	75.27	78.32	81.16
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(32.49)	(35.46)	(39.14)

#### 5.4.5 หุ้นสามัญของ Imperial

##### 1) ข้อมูลทั่วไปของ Imperial

ชื่อบริษัท	:	บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่ในย่านเยาวราช
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงค์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105534048751
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	27 พฤษภาคม 2534
ทุนจดทะเบียน	:	110,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	110,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	100.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	1,100,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	1,099,998 หุ้น (บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้น Imperial ในปี 2559)
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 99.9998 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
รายละเอียดโครงการ	:	โครงการ สเตชั่น วัน อสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส ปรับปรุงอาคารและเปิดให้เช่าปี 2559 ก่อนที่บริษัทฯ จะซื้อหุ้น Imperial ใน เดือนพฤศจิกายน ปี 2559 ปัจจุบันมีผู้เช่าพื้นที่เพื่อการพาณิชย์ร้อยละ 37 และมีผู้เช่าพื้นที่พักอาศัยร้อยละ 98 ตั้งอยู่ที่ เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร
ข้อพิพาท	:	-

##### 2) รายชื่อกรรมการของ Imperial ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีนะบรรจง <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทิไพศาล <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปณิตดา บุญประกอบ <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา <sup>2/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย <sup>1/</sup>	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา หนังสือรับรองบริษัท วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ EMC

2/ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam Rich North และ Saja

3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Imperial ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับ ที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	1,099,998	99.9998
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	1,099,998	99.9998	-	-
3	นายววิทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00009	1	0.00009
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00009	1	0.00009
รวม		<b>1,100,000</b>	<b>100.00000</b>	<b>1,100,000</b>	<b>100.00000</b>

ที่มา สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ เป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

4) สรุปภาพรวมงบการเงินของ Imperial

งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนของ Imperial สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้รวม	5.41	4.59	6.63
ค่าใช้จ่ายรวม	15.45	15.12	79.63
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(22.09)	(22.58)	(85.05)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(22.09)	(22.58)	(85.05)
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
รวมสินทรัพย์	215.34	206.48	134.67
รวมหนี้สิน	366.93	380.64	393.88
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(151.58)	(174.16)	(259.21)

#### 5.4.5 หุ้นสามัญของ Joint Venture

##### 1) ข้อมูลทั่วไปของ Joint Venture

ชื่อบริษัท	:	บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ตามนโยบายของรัฐบาลภายใต้โครงการ “บ้านคนไทยประชารัฐ”
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105562023741
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	5 กุมภาพันธ์ 2562
ทุนจดทะเบียน	:	10,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	5,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	100.00 บาท/หุ้น (เรียกชำระ 50 บาท/หุ้น)
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	100,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัท ถืออยู่	:	50,998 หุ้น (บริษัท เป็นผู้จัดตั้ง Joint Venture ปี 2562)
สัดส่วนที่บริษัท ถืออยู่	:	ร้อยละ 50.9980 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
รายละเอียดโครงการ	:	โครงการ บ้านคนไทยประชารัฐ จังหวัดเชียงใหม่ อสังหาริมทรัพย์ประเภทอาคารพาณิชย์ และอาคารชุดพักอาศัย มีการสำรวจพื้นที่และออกแบบก่อสร้างแล้ว แต่ยังไม่ได้เริ่มดำเนินโครงการ ปัจจุบันได้หยุดดำเนินการโครงการทั้งหมดเป็นการชั่วคราว เนื่องจากผู้ชนะ ประมูลไม่สามารถโอนสิทธิและหน้าที่เพื่อเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างและบริหาร โครงการให้แก่ Joint Venture ได้
		ในปี 2561 ฝ่ายบริหารของกิจการร่วมค้า บริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด และ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“JA”) เป็นผู้ชนะประมูลโครงการบ้านคนไทย ประชารัฐ แต่เนื่องจากไม่ใช่นิติบุคคลจึงมีข้อจำกัดบางประการ ดังนั้นจึงจัดตั้ง Joint Venture ในปี 2562 ด้วยรูปแบบบริษัทจำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้น เท่ากับสัดส่วนของส่วนได้เสียใน JA เพื่อรับโอนสิทธิและหน้าที่ในการก่อสร้าง และบริหารโครงการจาก JA แต่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องไม่อนุมัติการโอน สิทธิ และหน้าที่จึงยังเป็นของ JA และในปัจจุบันฝ่ายบริหารของ Joint Venture อยู่ ระหว่างพิจารณาว่าจะถอนตัวจากโครงการดังกล่าว นอกจากนี้ โครงการ ดังกล่าว ยังเกิดการชะงักงันในขั้นตอนการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) JA จึงอยู่ระหว่างรอใบอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และในปัจจุบันฝ่าย บริหารของ JA อยู่ระหว่างพิจารณาว่าจะถอนตัวจากโครงการดังกล่าว และในปี 2566 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีมีมติให้หน้าที่ดินโครงการดังกล่าวไปรองรับ โครงการอื่นตามนโยบายของรัฐบาล
ข้อพิพาท	:	-

2) รายชื่อกรรมการของ Joint Venture ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายฤกษ์ สว่างแสง	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายรัฐชัย ภิษยภูมิ	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายสรวิทย์ แซ่เตี๋ย	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นางสุพินดา แซ่เตี๋ย	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา หนังสือรับรองบริษัท วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Joint Venture ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	50,998	50.9961
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	50,998	50.9980	-	-
3	บริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด <sup>1/</sup>	48,998	48.9980	48,998	48.9980
4	นายฤกษ์ สว่างแสง	1	0.0010	1	0.0010
5	นายรัฐชัย ภิษยภูมิ	1	0.0010	1	0.0010
6	นายสรวิทย์ แซ่เตี๋ย	1	0.0010	1	0.0010
7	นางสุพินดา แซ่เตี๋ย	1	0.0010	1	0.0010
รวม		<b>100,000</b>	<b>100.00000</b>	<b>100,000</b>	<b>100.00000</b>

ที่มา สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด ได้แก่ นายสรวิทย์ แซ่เตี๋ย ถือหุ้น 340,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.02 และนางสุพินดา แซ่เตี๋ย ถือหุ้น 36,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.00 คิดเป็นสัดส่วนรวมกันทั้งสิ้นร้อยละ 94.02 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ส่วนที่เหลือเป็นของผู้ถือหุ้นรายย่อยจำนวน 18 ราย (ยอด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567)

4) สรุปภาพรวมงบการเงินของ Joint Venture

งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนของ Joint Venture สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้รวม	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	0.99	6.88	0.09
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(0.99)	(6.88)	(0.09)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(0.99)	(6.88)	(0.09)
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
รวมสินทรัพย์	7.35	0.45	0.44
รวมหนี้สิน	10.54	10.53	10.60
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(3.19)	(10.07)	(10.16)

## 5.5 การคำนวณขนาดรายการ

### 1) เกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ

#### 1.1) NTA ของบริษัทฯ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	EMC
สินทรัพย์รวม	2,369.28
<u>หัก</u> สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9.93
หนี้สินรวม	1,414.66
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(130.75)
<b>มูลค่า NTA ของบริษัทฯ</b>	<b>1,075.43</b>

ที่มา งบการเงินรวมฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ EMC

#### 1.2) NTA ของบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	Siam	Rich	North	Sajja	Imperial	Joint Venture	รวม
สินทรัพย์รวม	52.45	405.39	59.50	42.02	134.67	0.44	
<u>หัก</u> สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-	
หนี้สินรวม	24.40	737.02	93.48	81.16	10.60		
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	
NTA [1]	28.05	(331.63)	(33.98)	(39.14)	(259.21)	(10.16)	
สัดส่วนที่จำหน่าย (%) [2]	99.9999	99.9996	99.9995	99.9995	99.9998	50.9980	
<b>NTA ที่จำหน่าย [3]=[1]x[2]</b>	<b>28.05</b>	<b>(331.63)</b>	<b>(33.98)</b>	<b>(30.14)</b>	<b>(259.21)</b>	<b>(5.18)</b>	<b>(641.09)</b>

ที่มา งบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า

#### 1.3) คำนวณขนาดของรายการ

ขนาดของรายการ = (NTA ของบริษัทที่จำหน่าย x สัดส่วนที่จำหน่ายไป) ÷ NTA ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม  
= -641.09 ล้านบาท ÷ 1,075.43 ล้านบาท

ดังนั้น ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก NTA ของบริษัทที่จำหน่ายมีค่าเป็นติดลบ

### 2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากเป็นบริษัทที่มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรอบปี 2566 ซึ่งเป็นรอบ 12 เดือนล่าสุด

### 3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

3.1) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจากการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งเป็นผลให้บริษัทย่อยสิ้นสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	Siam	Rich	North	Sajja	Imperial	Joint Venture	รวม
ราคาทุนของเงินลงทุนของบริษัทฯ <sup>1/</sup>	20.00	37.03	66.07	12.77	134.80	2.55	
มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน <sup>2/</sup>	20.00	-	-	-	-	-	
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน <sup>3/</sup> [1]	20.00	0.05	0.04	0.04	1.10	0.03	21.26
มูลค่าเงินให้กู้ยืมค้ำประกันต่อบริษัทฯ <sup>5/</sup>							
ก) เงินต้นค้ำประกัน	-	429.33	52.20	48.81	217.50	-	747.85
ข) ดอกเบี้ยค้ำประกัน	-	193.22	28.66	25.85	90.77	-	338.61
รวมเงินต้นและดอกเบี้ยค้ำประกัน	-	622.66	80.87	74.67	308.27	-	1,086.46
มูลค่าภาระค้ำประกัน <sup>4/</sup>	-	80.32				-	80.32
มูลค่าภาระอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-
รวมเงินให้กู้ยืมค้ำประกันและภาระอื่น [2]	-	702.98	80.87	74.67	308.27		1,166.78
<b>มูลค่ารวมทั้งสิ้น [3]=[1]+[2]</b>	<b>20.00</b>	<b>703.03</b>	<b>80.91</b>	<b>74.71</b>	<b>309.37</b>	<b>0.03</b>	<b>1,188.04</b>

หมายเหตุ 1/ ราคาทุนของเงินลงทุนของบริษัทฯ หมายถึง มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ซึ่งแสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ตามวิธีราคาทุน โดยไม่รวมค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม อ้างอิงจากงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ EMC

2/ งบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ทั้งนี้ไม่มีมูลค่าตามบัญชีของ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture เนื่องจากบริษัทดังกล่าวมีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ

3/ บริษัทฯ ใช้มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นของบริษัท Siam ที่ราคาทุน (Cost) ของบริษัทฯ และสำหรับหุ้นของบริษัทย่อยอื่นๆ ที่ราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนของบริษัทฯ

4/ ภาระค้ำประกันดังกล่าวเกิดจาก Rich (ผู้กู้) ทำสัญญากู้ยืมกับ บริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) (ผู้ให้กู้) โดยบริษัทฯ เป็นผู้ค้ำประกันเงินกู้ดังกล่าว ทั้งนี้ยอดเงินกู้คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 80,323,569 บาท

5/ มูลค่าของเงินให้กู้ยืมค้ำประกันต่อบริษัทฯ อ้างอิงงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ EMC

### 3.2) คำนวณขนาดของรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ขนาดของรายการ = มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ÷ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม

= 1,188.94 ล้านบาท ÷ 2,369.28 ล้านบาท

= 50.14% หรือร้อยละ 50.14

### 4) เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากมิได้เป็นการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์



การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัท ถืออยู่ข้างต้นให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) ทั้งนี้ ผลการคำนวณขนาดของรายการด้วยเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดซึ่งเท่ากับร้อยละ 50.14 นั้น เป็นการคำนวณอ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และข้อมูลตามงบการเงินของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า ฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงทำรายการโอนบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้ EMCX

ด้วยเหตุที่รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ นั้นมีขนาดของรายการสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กล่าวคือ

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไป โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

## 5.6 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

### มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ คำนวณมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปสำหรับหุ้นของบริษัท Siam ที่ราคาทุน (Cost) กล่าวคือมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ซึ่งแสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ตามวิธีราคาทุน โดยไม่รวมค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม อ้างอิงจากงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัทฯ และสำหรับหุ้นของ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture ที่ราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งจะโอนขายให้ EMCX ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัทฯ และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นและเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ประเมินการว่า มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนในการโอนขายบริษัทย่อยดังกล่าวมีมูลค่าเบื้องต้นประมาณ 1,188.94 ล้านบาท โดยคำนวณรวมมูลค่าเงินให้กู้ยืม และมูลค่าภาระค้ำประกัน ที่บริษัทย่อยดังกล่าวยังคงค้างต่อบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ภายใต้กรณีที่เป็นการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทและเป็นเหตุให้บริษัทนั้นสิ้นสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยอ้างอิงงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นฉบับล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบ และไม่ปรากฏว่า บริษัทฯ มีการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นและเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม ผลลัพธ์ที่ได้จากการคำนวณข้างต้นเป็นการคำนวณในเบื้องต้นเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทฯ จะคำนวณมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่เป็นปัจจุบันอ้างอิงตามงบการเงินงวดล่าสุดที่ตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวกับ EMCX (ถ้ามี) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ

#### เกณฑ์ที่ใช้ในการมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ ใช้ราคาทุน (Cost) เป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นของบริษัท Siam และใช้ราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น เป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นของบริษัทย่อยอื่นๆ ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนของบริษัทฯ ที่จะโอนขายให้ EMCX ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสรีจลิน โดยอ้างอิงตามงบการเงินงวดล่าสุดที่ตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ ในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการกับ EMCX (ถ้ามี) ทั้งนี้ การชำระค่าตอบแทนด้วยเกณฑ์ราคาทุนและราคาส่วนลดนั้น จะขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องต่อไป

#### **5.7 มูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป**

มูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป ภายหลังจาก EMCX จัดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะมีจำนวนรวมทั้งสิ้น อยู่ที่ประมาณ 21.26 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงจากราคาทุน (Cost) ของการได้มาของ Siam ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ระบุในหัวข้อที่ 5.3 ข้างต้น และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture ตามจำนวนหุ้นที่ระบุในหัวข้อที่ 5.3 ข้างต้น อย่างไรก็ตามมูลค่าดังกล่าวไม่ได้เป็นมูลค่าของการทำรายการสุดท้าย เนื่องจากมูลค่าของการทำรายการสุดท้ายจะอ้างอิงราคาทุน (Cost) ในการได้มาของหุ้น Siam จากงบการเงินล่าสุดที่ได้มีการตรวจสอบและประกาศเป็นสาธารณะเรียบร้อยแล้ว หรือรายงานทางการเงินสำหรับฝ่ายบริหาร (Management Accounts) และอ้างอิงราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงวันโอนขายหุ้น

#### **5.8 แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์**

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือเป็นเงินลงทุน ซึ่งจะนำไปตามนโยบายรวมทั้งการพิจารณาอนุมัติโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ ต่อไป

#### **5.9 ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ**

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ซึ่งเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) จะลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ เนื่องจาก EMCX จะสามารถกำกับดูแลบริษัทในกลุ่มได้โดยตรง ซึ่งจะช่วยลดขั้นตอนในการขออนุมัติการลงทุน และทำให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นและความคล่องตัวในการบริหารและการจัดการที่มากยิ่งขึ้น และยังช่วยสร้างความสามารถในการแข่งขันทางการดำเนินธุรกิจ ด้วยการตั้งทีมบริหารที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจนั้นๆ และมีอิสระในการวางแผนกลยุทธ์ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังสามารถจำกัดขอบเขตงานและความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้อย่างเหมาะสม และไม่ส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของธุรกิจเดิมอย่างมีนัยสำคัญ

## 5.10 เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น และเงื่อนไขสำคัญดังต่อไปนี้บรรลุผลสำเร็จ

- ก) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- ข) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติหรือได้รับความเห็นชอบถึงแผนการปรับโครงสร้างจากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

## 5.11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งผลกระทบอื่นๆ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วมีความเห็นสรุปความว่า การทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมในอันนำมาซึ่งประโยชน์ต่อบริษัทฯ และต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจาก EMCX จะสามารถกำกับดูแลแต่ละบริษัทในกลุ่มโดยตรงโดยลดขั้นตอนด้านการพิจารณาอนุญาตเพื่อดำเนินการใดๆ รวมทั้งด้านการลงทุน ซึ่งทำให้กระบวนการบริหารและจัดการมีความยืดหยุ่น คล่องตัว และมีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้งยังช่วยเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ ด้วยการตั้งทีมบริหารที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจนั้นๆ และมีอิสระในการวางแผนกลยุทธ์ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถจำกัดขอบเขตงานและความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจเดิมอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้การกำหนดราคาโอนสินทรัพย์มีความสมเหตุสมผล จึงมีความเห็นเป็นเอกฉันท์ให้ทำรายการดังกล่าว และเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

## 6. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

### 6.1 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

#### 6.1.1 หลักการและเหตุในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX ในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ด้วยการปรับโครงสร้างองค์กรให้เป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) จะทำให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการของแต่ละธุรกิจ สามารถตัดสินใจและรับมือกับความเปลี่ยนแปลงได้อย่างทันท่วงที เสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรของแต่ละสายงาน สร้างความชัดเจนในโครงสร้างการจัดการและตำแหน่งงาน ทำให้เพิ่มโอกาสในการเพิ่มบุคลากรที่มีความสามารถเฉพาะทาง และที่สำคัญคือเป็นการกระจายความเสี่ยง โดยจำกัดขอบเขตและความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และเป็นส่วนหนึ่งของการเตรียมความพร้อมในการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่มีภาวะอุตสาหกรรมที่แตกต่างกัน ซึ่งจะเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจ นำมาซึ่งการเติบโตใหม่ (New S-curve) และรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring Income) เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น

#### 6.1.2 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

##### 1) ลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การแบ่งแยกธุรกิจอย่างชัดเจน จะทำให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการของแต่ละธุรกิจ มีความเป็นเอกเทศ ลดความซับซ้อนในการบริหารจัดการ สามารถตัดสินใจและรับมือกับความเปลี่ยนแปลงได้อย่างทันท่วงที เสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรของแต่ละสายงานและแสดงจุดเด่นที่แตกต่างกันของแต่ละสายงาน สร้างความชัดเจนในโครงสร้างการจัดการและตำแหน่งงานซึ่งจะเพิ่มโอกาสในการเพิ่มบุคลากรที่มีความสามารถเฉพาะทาง นอกจากนี้ การมีคณะกรรมการ และทีมผู้บริหาร และบุคลากรที่เกี่ยวข้องในแต่ละธุรกิจ จะทำให้สามารถบริหารกิจการ และวางกลยุทธ์ทางธุรกิจได้อย่างเหมาะสมกับแต่ละอุตสาหกรรมมากยิ่งขึ้น

##### 2) บริหารจัดการความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจได้อย่างชัดเจน

การแบ่งแยกธุรกิจอย่างชัดเจน ตามแผนการปรับโครงสร้างจะทำให้ EMCX เป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) กล่าวคือ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น โดย EMCX จะมีบทบาทในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และบริหารกิจการของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า ซึ่งหาก EMCX มีการขยายการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคต จะทำให้เกิดการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดี โดยจำกัดความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และมีการกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจอื่นๆ ในอนาคต โดย EMCX สามารถวางแผนการลงทุนได้ละเอียดรอบคอบและสามารถพิจารณาแต่ละธุรกิจแยกจากกันได้

#### 6.1.3 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

##### 1) ขั้นตอนและระยะเวลาจากการเข้าทำรายการเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

จากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX บริษัทฯ ต้องขออนุญาตกับที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ การประชาสัมพันธ์ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบ เพื่อนำเสนอการกำหนดราคาและเงื่อนไขในการทำรายการระหว่างกันในกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้ แผนการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่จะต้องดำเนินการแจ้ง และ/หรือ ได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

## 2) มีภาระค่าใช้จ่ายในการทำรายการ

ในการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง โดยหลักมาจาก ค่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าเอกสาร ค่าจัดประชุม และภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้น เมื่อมีการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายทั้งหมดขึ้นอยู่กับมูลค่าโอนและรายการภาษีอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ณ วันโอน

### 6.2 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

#### 1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสำเร็จของรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

เนื่องจากการทำรายการในครั้งนี้ จะดำเนินการ ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น และเงื่อนไขสำคัญดังต่อไปนี้บรรลุผลสำเร็จ

- ก) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- ข) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติหรือได้รับความเห็นชอบถึงแผนการปรับโครงสร้างจากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น คู่สัญญาที่สำคัญ ผู้ถือหุ้นรายอื่น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ซึ่งหากเงื่อนไขทั้งหมดไม่บรรลุผล จะส่งผลให้การทำรายการในครั้งนี้ไม่ประสบความสำเร็จได้

#### 2) ความเสี่ยงจากภาระภาษีที่เกิดขึ้นจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่

บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในภาระภาษีสำหรับการโอนหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะผู้โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ต้องโอนขายหุ้นในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร โดยกรมสรรพากรมีอำนาจในการประเมินภาษีจากการโอน หากเป็นการโอนสินทรัพย์ที่ราคาต่ำกว่าราคาตลาดโดยไม่มีเหตุอันสมควรโดยเปรียบเทียบราคาจากราคาตลาดได้ ซึ่งเป็นตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร “ในกรณีโอนทรัพย์สิน ให้บริการ หรือให้กู้ยืมเงิน โดยไม่มีค่าตอบแทน ค่าบริการ หรือดอกเบี้ย หรือมีค่าตอบแทน ค่าบริการ หรือดอกเบี้ยต่ำกว่าราคาตลาดโดยไม่มีเหตุอันสมควร เจ้าพนักงานประเมินมีอำนาจประเมินค่าตอบแทน ค่าบริการ หรือดอกเบี้ยนั้น ตามราคาตลาดในวันที่โอน ให้บริการหรือให้กู้ยืมเงิน”

การโอนขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ มีการขาย Siam ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะไม่ได้รับยกเว้นภาษี โดยราคาหุ้นเท่ากับ 20.00 ล้านบาท และราคาตลาดเท่ากับ 28.05 ล้านบาท ซึ่งจะก่อให้เกิดรายได้ทางภาษีจำนวน 8.05 ล้านบาท และต้องเสียภาษีในอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทฯ ในปีที่เกิดรายการนั้นๆ หรือไม่เกินร้อยละ 20 ของรายได้ทางภาษีดังกล่าวที่ 1.61 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพบว่าบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิภาษีที่สามารถนำมาใช้ได้ในปี 2567 จำนวน 898.14 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะคงเหลือเพียงพอสำหรับการทำรายการในปี 2568

#### 3) ความเสี่ยงจากการลดลงของมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ดังนั้นภายหลังจากการปรับโครงสร้าง ผู้ถือหุ้น/ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะดำรงสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป และไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

จาก EMCX ซึ่งจะคำนวณจากกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ EMCX ได้รับโอนจากบริษัทฯ รวมถึงเงินปันผลจากผลการดำเนินงานธุรกิจใหม่ของบริษัท (ถ้ามี) ซึ่งส่งผลให้มูลค่ากิจการของบริษัทฯ ลดลงจากการโอนขายหุ้นออกไปที่ราคาทุน (Cost) และราคาซื้อขายละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น รวมถึงการไม่ได้รับผลตอบแทนจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า เช่น ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (ถ้ามี) นอกจากนี้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม และแผนธุรกิจในอนาคต อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะยังคงได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบของเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

### 6.3 ความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาความเหมาะสมของมูลค่าในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยพิจารณาจากข้อมูลและสมมติฐานการดำเนินธุรกิจที่ได้รับจากบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง การสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง สัญญา งบการเงินของบริษัทที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชีและเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการเข้าทำรายการ สมมติฐานและประมาณการทางการเงิน รวมถึงข้อมูลที่บริษัทฯ เปิดเผยแก่สาธารณชนในเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ([www.set.or.th](http://www.set.or.th)) เว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูลและเอกสารดังกล่าวเป็นข้อมูลที่สมบูรณ์ครบถ้วนและถูกต้องรวมทั้งพิจารณาจากสถานการณ์และข้อมูลที่สามารถรับรู้ได้ในปัจจุบัน ซึ่งหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ

เนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX เป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทตามกลุ่มธุรกิจ และเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกัน ภายหลังจาก EMCX จัดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น กล่าวคือ ผู้ซื้อและผู้ขายอยู่ภายใต้การควบคุมสูงสุดโดย EMCX ทั้งก่อนและหลังการทำรายการ ส่งผลให้อำนาจควบคุมต่างๆ และผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของ EMCX ไม่มีการเปลี่ยนแปลง โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้กำหนดให้มูลค่าการโอนขายเท่ากับราคาทุน (Cost) และราคาซื้อขายละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงกับวันโอนขายหุ้น ในการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทดังกล่าว ซึ่งการทำรายการด้วยมูลค่าการโอนขายดังกล่าว ก่อให้เกิดภาวะค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ ส่งผลให้การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าในครั้งนี้ไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ EMCX

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาไม่เลือกใช้วิธีประเมินด้วย วิธีการคิดลดกระแสเงิน (Discounted Cash Flow) และวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach) ที่คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรในอนาคตหรือการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางบัญชีกับกลุ่มบริษัทที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจและศักยภาพใกล้เคียงกันในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อสะท้อนมูลค่า เนื่องจากการทำรายการในครั้งนี้จะเป็นการโอนขายระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายที่อยู่ภายใต้การควบคุมสูงสุดโดย EMCX ทั้งก่อนและหลังการทำรายการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ และภายหลังการทำรายการฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเหมือนกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับปรุงโครงสร้างทุกประการ และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียผลประโยชน์ รวมทั้งภายหลังการทำรายการ ผู้ถือหุ้นจะยังคงมีส่วนได้เสียในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าดังกล่าว เช่นเดิมผ่าน EMCX นอกจากนี้วิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ต้องมีการประมาณการกระแสเงินสด ซึ่งกลุ่มบริษัท มีความไม่แน่นอนในแผนการก่อสร้างเนื่องจากการหยุดก่อสร้างชั่วคราวในบางโครงการ และมีความไม่แน่นอนในแผนการตลาดของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ส่วนวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach) อันได้แก่ วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earning Approach - P/E) วิธีอัตราส่วนมูลค่า

กิจการต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Enterprise Value to EBITDA Approach - EV/EBITDA) และวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Approach – P/BV) นั้นไม่เหมาะสมเนื่องจากวิธีนี้จะสะท้อนมูลค่าหุ้นของบริษัท ณ เวลาใดเวลาหนึ่งโดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง ซึ่งไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดหรือมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ที่บริษัทย่อยถือครอง นอกจากนี้ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture มีกำไรสุทธิ กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย และมูลค่าตามบัญชีที่ลดลงจึงไม่สามารถคำนวณด้วยวิธีใดๆ ของวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดได้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาไม่เลือกใช้วิธีประเมินด้วย วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach) เนื่องจากบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าทั้งหมดที่จะทำรายการโอนขายในครั้งนี้ ไม่ได้เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่สามารถใช้วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดในการประเมินมูลค่าหุ้น

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเลือกใช้วิธีการประเมิน 2 วิธี ได้แก่ (1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach) (2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) ในการประกอบการพิจารณาความสมเหตุสมผลของการกำหนดราคาโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ราคาทุน (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น เนื่องจากวิธีดังกล่าวมีความเหมาะสม และเพียงพอในการพิจารณาถึงผลกระทบเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านภาวะภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการโอนหุ้นตามรายการดังกล่าวตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะผู้โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีผลขาดทุนสุทธิภาษีที่สามารถนำมาใช้ได้ในปี 2567 จำนวน 898.14 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะคงเหลือเพียงพอสำหรับการทำรายการในปี 2568



## 1) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่กำหนดไป – หนี้สามัญของ Siam

### 1.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ Siam และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ Siam สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Siam

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	20.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	8.05
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>28.05</b>
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9999)</b>	<b>28.05</b>

### 1.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนลดรายการปรับปรุงรายการสำคัญๆ ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก Siam ไม่มีรายการที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงินที่มีนัยสำคัญและการจัดทำรายงานการประเมินสินทรัพย์โดยที่ปรึกษาอิสระ ดังนั้น การประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชีจึงเท่ากับวิธีตามมูลค่าทางบัญชี



## 2) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่กำหนดไป – หุ้นสามัญของ Rich

### 2.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ Rich และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ Rich สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Rich

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	5.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(336.63)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(331.63)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9996)</b>	<b>-</b>

### 2.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนลดรายการปรับปรุงรายการสำคัญๆ ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการ

#### (1) ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

หน่วย : ล้านบาท

ทรัพย์สิน	ที่ตั้ง	วิธีประเมิน	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่าตามประเมิน	ส่วนเพิ่ม (ลด)
ห้องชุดพักอาศัย 183 ยูนิต	อาคารชุด นอร์ท บีช ถนนบางแสนล่าง 14/3 แยกจากถนนลงหาดบางแสน ตำบลแสนสุข อำเภอเมืองชลบุรี ชลบุรี	Market Approach	360.89	370.00	9.11
เฉพาะที่ดิน โฉนดที่ดินเลขที่ 165779, 180706, 173076, 211115 และ 211117	โฉนดที่ดินเลขที่ 165779, 180706, 173076, 211115 และ 211117 ตำบลแสนสุข อำเภอเมืองชลบุรี ชลบุรี	Market Approach	39.92	44.16	4.24
<b>รวม</b>					<b>13.35</b>

หมายเหตุ – โปรดดูรายละเอียดของรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินในเอกสารแนบ 5

## (2) สรุปการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี

หน่วย : ล้านบาท

## งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Rich

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	5.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(336.63)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(331.63)</b>

## ปรับปรุงรายการ

<u>บวก</u> มูลค่าส่วนเกินทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	9.11
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นหลังปรับปรุง</b>	<b>(322.52)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9996)</b>	<b>-</b>

### 3) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป – หุ้นสามัญของ North

#### 3.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ North และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ North สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ North

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(37.93)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(33.93)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)</b>	<b>-</b>

#### 3.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนลดรายการปรับปรุงรายการสำคัญๆ ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการ

##### (1) ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

หน่วย : ล้านบาท

ทรัพย์สิน	ที่ตั้ง	วิธีประเมิน	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่าตามประเมิน	ส่วนเพิ่ม (ลด)
ที่ดินเปล่า และที่ดินพร้อมอาคาร A3	โฉนดเลขที่ 4992, 4995(บางส่วน), 178170, 178172, 178175-178177, 197243 -197247, 199375-199379, 199400, 199401, 213911 และ 213912 รวม 21 โฉนด โครงการ ปาล์มมิโอ อมตะนคร ซอยวิบูลย์ ประชากรักษ์ 4 ถนนวิบูลย์ธรรมรักษ์ แยกจากถนนเลี้ยวเมืองชลบุรี (ทล. 361) ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี ชลบุรี	Market Approach สำหรับที่ดิน และ Cost Approach สำหรับอาคาร	58.63	63.87	5.24

หมายเหตุ – โปรดดูรายละเอียดของรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินในเอกสารแนบ 5

## (2) สรุปการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี

หน่วย : ล้านบาท

## งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ North

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(37.93)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(33.93)</b>

## ปรับปรุงรายการ

<u>บวก</u> มูลค่าส่วนเกินทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	5.24
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นหลังปรับปรุง</b>	<b>(28.69)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)</b>	<b>-</b>

#### 4) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่กำหนดไป – หนี้สามัญของ Saja

##### 4.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ Saja และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ Saja สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Saja

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(43.14)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(39.14)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)</b>	<b>-</b>

##### 4.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนลดรายการปรับปรุงรายการสำคัญๆ ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการ

##### (1) ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

หน่วย : ล้านบาท

ทรัพย์สิน	ที่ตั้ง	วิธีประเมิน	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่าตามประเมิน	ส่วนเพิ่ม (ลด)
ที่ดินพร้อมอาคาร A1 และ A2	โฉนดเลขที่ 178173 และ 178174 โครงการปาล์มมิโอ อมตะนคร ซอยวิบูลย์ ประชากรักษ์ 4 ถนนวิบูลย์ ธรรมรักษ์ แยกจากถนน เลียงเมืองชลบุรี (ทล.361) ตำบลหนองไม้แดง อำเภอ เมืองชลบุรี ชลบุรี	Cost Approach	40.50	40.50	-

หมายเหตุ – โปรดดูรายละเอียดของรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินในเอกสารแนบ 5

## (2) สรุปการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี

หน่วย : ล้านบาท

## งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Sajja

ส่วนของผู้ถือหุ้น	
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(43.14)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(39.14)</b>
ปรับปรุงรายการ	
<u>บวก</u> มูลค่าส่วนเกินทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นหลังปรับปรุง</b>	<b>(39.14)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)</b>	<b>-</b>

## 5) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่กำหนดไป – หุ้นสามัญของ Imperial

### 5.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ Imperial และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ Imperial สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Imperial

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	110.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(369.21)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(259.21)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9998)</b>	<b>-</b>

### 5.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนลดรายการปรับปรุงรายการสำคัญๆ ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการ

#### (1) ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

หน่วย : ล้านบาท

ทรัพย์สิน	ที่ตั้ง	วิธีประเมิน	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่าตามประเมิน	ส่วนเพิ่ม (ลด)
สิทธิการเช่าที่ดินและอาคาร 7 ชั้นพร้อมควดฟ้า	โครงการเสด็จวัน ไซนา ทาวน์ โฉนดเลขที่ 411, 413, 415, 417, 419, 423, 425 และ 427/1 ถึง 427/30 ถนนเจริญกรุง แขวงป้อมปราบศัตรูพ่าย เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร	Income Approach	132.00	132.00	-

หมายเหตุ – โปรดดูรายละเอียดของรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินในเอกสารแนบ 5

## (2) สรุปการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี

หน่วย : ล้านบาท

## งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Imperial

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	110.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(369.21)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(259.21)</b>
<b>ปรับปรุงรายการ</b>	
<u>บวก</u> มูลค่าส่วนเกินทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นหลังปรับปรุง</b>	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9998)</b>	<b>-</b>



## 6) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่กำหนดไป – หุ้นสามัญของ Joint Venture

### 6.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ Joint Venture และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ Joint Venture สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ Joint Venture

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	5.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(15.16)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(10.16)</b>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
<b>มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 50.9980)</b>	<b>-</b>

### 6.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือ เท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนลดรายการปรับปรุงรายการสำคัญๆ ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการ ใดๆ ก็ดี เนื่องจาก Joint Venture ไม่มีรายการที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ในงบการเงินที่มีนัยสำคัญและการจัดทำรายงานการประเมินสินทรัพย์โดยที่ปรึกษาอิสระ ดังนั้น การประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชีจึงเท่ากับวิธีตามมูลค่าทางบัญชี

7) สรุปผลการประเมินมูลค่า

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าตามวิธีต่างๆ ที่กล่าวมา โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท				
วิธีการประเมิน	วิธีกำหนดราคา โอน	มูลค่าการทำ รายการ	มูลค่ายุติธรรม	สูงกว่า (ต่ำกว่า) มูลค่าการทำ รายการ
<b>1) Siam</b>				
1.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			28.05	8.05
1.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาทุน	20.00	28.05	8.05
<b>2) Rich</b>				
2.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.05)
2.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.05	-	(0.05)
<b>3) North</b>				
3.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.04)
3.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04	-	(0.04)
<b>4) Sajja</b>				
4.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.04)
4.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04	-	(0.04)
<b>5) Imperial</b>				
5.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(1.10)
5.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.10	-	(1.10)
<b>6) Joint Venture</b>				
6.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.03)
6.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.03	-	(0.03)

ในการเลือกใช้วิธีสำหรับการประเมินมูลค่า ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นดังนี้

- 1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach) มีความเหมาะสมกับ Siam และ Joint Venture เนื่องจากการโอนขายหุ้นดังกล่าวเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้น วิธีนี้สะท้อนมูลค่ายุติธรรมโดยการอ้างอิงมูลค่าทางบัญชีจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้อย่างเหมาะสม
- 2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value) มีความเหมาะสมกับ Rich North Sajja และ Imperial เนื่องจากสามารถสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ ณ ขณะใดขณะหนึ่งได้มากกว่าวิธีมูลค่าตามบัญชี หรือเทียบเท่ากรณีที่กิจการขายสินทรัพย์ทั้งหมดที่มีในปัจจุบันที่ราคายุติธรรม เนื่องจาก Rich North Sajja และ Imperial เป็นธุรกิจอสังหาริมทรัพย์จึงมีอสังหาริมทรัพย์เป็นสินทรัพย์หลัก

เนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX ในครั้งนี้ เกิดขึ้นเพื่อจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ตามที่ได้กล่าว ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาทุน (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น จะก่อให้เกิดภาวะค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ เมื่อพิจารณาถึงผลกระทบเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าการโอนขายหุ้น ดังนี้

- 1) Siam และ Joint Venture คือวิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach) ที่มูลค่า 28.05 ล้านบาท
- 2) Rich North Sajja และ Imperial คือวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value) ที่มูลค่า 0 บาท

รวมมูลค่าการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทถืออยู่ เป็น 28.05 ล้านบาท คิดเป็นสูงกว่า การกำหนดราคาที่ราคาทุนและราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น จำนวน 6.79 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนถึงความเสี่ยงด้านภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการโอนขายหุ้นตามรายการดังกล่าวตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร จากส่วนต่างของมูลค่าตลาดและราคาทุน ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร อย่างไรก็ตาม การโอนขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ มีการขาย Siam ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะไม่ได้รับยกเว้นภาษี โดยราคาทุนเท่ากับ 20.00 ล้านบาท และราคาตลาดเท่ากับ 28.05 ล้านบาท ซึ่งจะก่อให้เกิดรายได้ทางภาษีจำนวน 8.05 ล้านบาท และต้องเสียภาษีในอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทฯ ในปีที่เกิดรายการนั้นๆ หรือไม่เกินร้อยละ 20 ของรายได้ทางภาษีดังกล่าวที่ 1.61 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญเมื่อพบว่าบริษัทฯ ยังมีผลขาดทุนสุทธิภาษีที่สามารถนำมาใช้ได้ในปี 2567 จำนวน 898.14 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะคงเหลือเพียงพอสำหรับการทำรายการในปี 2568

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะเสียประโยชน์จากการโอนขายหุ้นโดยมูลค่าการทำรายการที่ราคาทุน (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น จำนวน 6.79 ล้านบาท โดยประมาณ และไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก EMCX ซึ่งจะคำนวณจากกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ EMCX ได้รับโอนจากบริษัทฯ รวมถึงสูญเสียโอกาสในผลตอบแทนที่ได้รับจากเงินลงทุนในบริษัทอื่น เช่น ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล หรือในรูปแบบกำไรจากการขายหุ้นในราคาที่สูงกว่าทุน

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาถึงหลักการและเหตุผลรวมไปถึงประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นจากแผนปรับโครงสร้าง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่า การกำหนดให้มูลค่าของการทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาทุน (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น เป็นวิธีการกำหนดราคาโอนที่มีความเหมาะสมกับการทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX เกิดขึ้นเพื่อจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้

สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาหุ้น (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น จะก่อให้เกิดภาวะค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ และภายหลังการทำรายการฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเหมือนกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่การเกิดขึ้นก่อนการปรับโครงสร้าง และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียผลประโยชน์ รวมทั้งภายหลังการทำรายการ ผู้ถือหุ้นจะยังคงมีส่วนได้เสียในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าดังกล่าวเช่นเดิมผ่าน EMCX อย่างไรก็ดี ในอนาคต EMCX อาจมีโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารที่แตกต่างกับบริษัทฯ อย่างไรก็ดี มูลค่าดังกล่าวไม่ได้เป็นมูลค่าของการทำรายการสุดท้าย เนื่องจากมูลค่าการทำรายการสุดท้ายจะอ้างอิงราคาหุ้น (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ในการได้มาของหุ้นในแต่ละบริษัทจากงบการเงินล่าสุดที่ได้มีการตรวจสอบและประกาศเป็นสาธารณะเรียบร้อยแล้ว หรือรายงานทางการเงินสำหรับฝ่ายบริหาร (Management Accounts) ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงกับวันโอนขายหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาแล้วว่าราคาสุดท้ายจะไม่มี ความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

## 7. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

จากการศึกษาพิจารณาข้อมูลและลักษณะของรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เงินไข ข้อดี และข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ความเสี่ยง ความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ รวมถึง การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปความเห็นไว้ในบทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary) โดยจากเหตุผลทั้งหมดที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า **ผู้ถือหุ้นของ EMC ควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX รวมถึงตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิประโยชน์เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่ได้กล่าวมาข้างต้น** ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ไม่อนุมัติ และ/หรือ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะได้รับผลกระทบจากการที่บริษัท ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อีกต่อไป

รวมทั้ง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้วิเคราะห์วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ที่เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างที่มีวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างองค์กรให้เป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) จะทำให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการของแต่ละธุรกิจ สามารถตัดสินใจและรับมือกับความเปลี่ยนแปลงได้อย่างทันท่วงที่ เสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรของแต่ละสายงาน สร้างความชัดเจนในโครงสร้างการจัดการและตำแหน่งงาน ทำให้เพิ่มโอกาสในการเพิ่มบุคลากรที่มีความสามารถเฉพาะทาง และที่สำคัญคือเป็นการกระจายความเสี่ยง โดยจำกัดขอบเขตและความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และเป็นส่วนหนึ่งของการเตรียมความพร้อมในการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่มีสถานะอุตสาหกรรมที่แตกต่างกัน ซึ่งจะเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจ นำมาซึ่งการเติบโตใหม่ (New S-curve) และรายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring Income) เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX โดยกำหนดให้มูลค่าของการทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ภายหลังจาก EMCX จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะมีจำนวนรวมโดยประมาณ 1,188.04 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงมาจากราคาหุ้น (Cost) ของการได้มาของบริษัท Siam ซึ่งเป็นบริษัทที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวก และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัท Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture ซึ่งเป็นบริษัทที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบ **มีความสมเหตุสมผล** อย่างไรก็ตามก็ตีมูลค่าดังกล่าวไม่ได้เป็นมูลค่าของการทำรายการสุดท้าย เนื่องจากมูลค่าการทำรายการสุดท้ายจะอ้างอิงราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นในแต่ละบริษัทจากงบการเงินล่าสุดที่ได้มีการตรวจสอบและประกาศเป็นสาธารณะเรียบร้อยแล้ว หรือรายงานทางการเงินสำหรับฝ่ายบริหาร (Management Accounts) ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงกับวันโอนขายหุ้นซึ่งการกำหนดให้มูลค่าของการทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น **เป็นวิธีการกำหนดราคาโอนที่มีความเหมาะสม** เนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX เกิดขึ้นเพื่อจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัท ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ตามที่ได้กล่าว ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น จะก่อให้เกิดภาวะค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีความสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ และภายหลังการทำรายการฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเหมือนกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ก่อนการปรับปรุงโครงสร้างทุกประการ และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียผลประโยชน์ รวมทั้งภายหลังการทำรายการ ผู้ถือหุ้นจะยังคงมีส่วนได้เสียในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าดังกล่าวเช่นเดิมผ่าน EMCX อย่างไรก็ตาม ในอนาคต

EMCX อาจมีโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารที่แตกต่างกับบริษัท ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะเสียประโยชน์จากการโอนขายหุ้นตามมูลค่าการทำรายการที่ราคาทุน (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นดังกล่าว จำนวน 6.79 ล้านบาท โดยประมาณ และไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก EMCX ซึ่งจะคำนวณกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ EMCX รับโอนจากบริษัท รวมถึงสูญเสียโอกาสในผลตอบแทนที่ได้รับจากเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล หรือในรูปแบบกำไรจากการขายหุ้นในราคาที่สูงกว่าราคาทุน

นอกจากนี้บริษัท มีความเสี่ยงด้านภาวะภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการโอนขายหุ้นตามรายการดังกล่าวตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร จากส่วนต่างของมูลค่าตลาดและราคาทุน ซึ่งบริษัท ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควรอย่างไรก็ตามการโอนขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัท มีการขาย Siam ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งบริษัท คาดว่าจะไม่ได้รับยกเว้นภาษี โดยราคาทุนเท่ากับ 20.00 ล้านบาท และราคาตลาดเท่ากับ 28.05 ล้านบาท ซึ่งจะก่อให้เกิดรายได้ทางภาษีจำนวน 8.05 ล้านบาท และต้องเสียภาษีในอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัท ในปีที่เกิดรายการนั้นๆ หรือไม่เกินร้อยละ 20 ของรายได้ทางภาษีดังกล่าวที่ 1.61 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพบว่าบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิภาษีที่สามารถนำมาใช้ได้ในปี 2567 จำนวน 898.14 ล้านบาท ซึ่งบริษัท คาดว่าจะคงเหลือเพียงพอสำหรับการทำรายการในปี 2568

ภายหลังการปรับโครงสร้างและการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะดำรงสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ต่อไป และไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก EMCX ซึ่งจะคำนวณจากกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ EMCX รับโอนจากบริษัท รวมถึงเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ของบริษัท (ถ้ามี) ซึ่งส่งผลให้มูลค่ากิจการของบริษัท ลดลงจากการโอนขายหุ้นออกไปที่ราคาทุน (Cost) และราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น รวมถึงการไม่ได้รับผลตอบแทนจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า เช่น ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (ถ้ามี)

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาถึงหลักการและเหตุผลรวมไปถึงประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นจากแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรลงมติ **อนุมัติ** รายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX

อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจลงคะแนนเสียงอนุมัติในการเข้าทำรายการอยู่ในดุลยพินิจของผู้ถือหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีหน้าที่ให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามที่เห็นสมควรบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากบริษัท รวมทั้งที่ได้รับสัมภาษณ์ผู้บริหารและฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องของบริษัท ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในเอกสารต่างๆ ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ด้วย เพื่อใช้พิจารณาญาณ และดุลยพินิจประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจเพื่อลงมติได้อย่างเหมาะสม

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระขอรับรองว่าได้พิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ รวมถึง การให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ด้วยความรอบคอบตามหลักมาตรฐานวิชาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ



(นางปิยะภา จงสเถียร)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด



(นายอัทรพัชร คุ่มคณิศร์)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน  
บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด

เอกสารแนบ 1: ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“EMCX”) EMC X Public Company Limited
วันที่จัดตั้ง	4 มิถุนายน 2567
ทุนจดทะเบียน	<p>1. EMCX มีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 (หนึ่ง) บาท โดยมีจำนวนผู้ถือหุ้นและกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>2. EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเท่ากับทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 23,615,337,352 หุ้น<sup>1/</sup> จำแนกเป็น</p> <p>ก. เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ด้วยวิธีแลกกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อฯ (ทั้งหมด 16,868,098,108 หุ้น)</p> <p>ข. รองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ในอัตราส่วน 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น (ทั้งหมด 4,217,024,527 หุ้น)</p> <p>ค. จัดสรรแบบมอบอำนาจทั่วไปจำนวน 2,530,214,717 หุ้น</p> <p>หมายเหตุ 1/ เท่ากับจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567</p>
หลักทรัพย์อื่น	EMCX จะมีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย คิดเป็นอัตราส่วน 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ.
โครงสร้างการถือหุ้น	ภายหลังการแลกหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นผลสำเร็จ EMCX จะเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX ตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ นำมาแลกกับหุ้นของ EMCX ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อฯ
โครงสร้างกรรมการ	ภายหลังการแลกหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นผลสำเร็จ EMCX จะประกอบไปด้วยกรรมการและผู้บริหารชุดเดียวกันกับบริษัทฯ ในปัจจุบัน โดยดำเนินการให้โครงสร้างกรรมการเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (Corporate Governance Code) นอกจากนี้ เพื่อให้การบริหารงานและการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่อง กรรมการที่ไม่เป็นกรรมการอิสระเกินกว่ากึ่งหนึ่งจะต้องทำงานกับบริษัทฯ อย่างน้อย 1 ปี
ขอบเขตธุรกิจ	<p>EMCX จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ต่อไป โดยดำเนินธุรกิจเป็นบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่เข้าลงทุนในกิจการอื่น หรือเข้าร่วมในกิจการ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัดอื่น</p> <p>ทั้งนี้ EMCX จะเป็นผู้กำหนดแผนธุรกิจของกลุ่มบริษัท การบริหารเงินลงทุนในธุรกิจที่จะสร้างผลตอบแทนและสร้างการเติบโตให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัท ได้อย่างยั่งยืน รวมทั้งกำหนดนโยบายและการกำกับดูแลกิจการ การบริหารความเสี่ยงของบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัท</p>



เอกสารแนบ 2: ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) EMC Public Company Limited
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0107538000321
วันที่จัดตั้ง	4 เมษายน 2522
วันที่แปรสภาพเป็นบริษัท มหาชนจำกัด	9 มิถุนายน 2538
วันที่จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	15 พฤษภาคม 2539
ทุนเรือนหุ้น ทุนจดทะเบียน ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2567 : 23,615.34 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 23,615,337,352 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท <sup>1/</sup> 12,570.63 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 12,570,633,180 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท <sup>2/</sup>
หลักทรัพย์อื่น	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย <sup>3/</sup>

หมายเหตุ 1/ จำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียน ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2567 ประกอบด้วย

หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (“หุ้นสามัญเดิม”) [1]	8,434,049,054	หุ้น
<u>หุ้นสามัญเพิ่มทุน :</u>		
2. จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยได้กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 7 มิถุนายน 2567	8,434,049,054	หุ้น
3. จัดสรรรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7	4,217,024,527	หุ้น
4. จัดสรรแบบมอบอำนาจทั่วไป	2,530,214,717	หุ้น
รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุน [2]	15,181,288,298	หุ้น
รวมหุ้นสามัญจดทะเบียน [3] = [1]+[2]	23,615,337,352	หุ้น

2/ จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2567 ประกอบด้วย

หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (“หุ้นสามัญเดิม”) [1]	8,434,049,054	หุ้น
<u>หุ้นสามัญเพิ่มทุน :</u>		
5. จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยได้กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญ เพิ่มทุนระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 7 มิถุนายน 2567	4,136,614,126	หุ้น
รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุน [4]	4,136,614,126	หุ้น
รวมหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว [5] = [1]+[4]	12,570,633,180	หุ้น

3/ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) มีรายละเอียดดังนี้

จำนวนที่ออกและเสนอขาย	: ไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วย
อัตราส่วนการจัดสรรผู้ถือหุ้นเดิม	: 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

อัตราการใช้สิทธิ	:	1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาเสนอขาย	:	หน่วยละ 0.00 บาท
ราคาใช้สิทธิ	:	0.13 บาท ต่อหุ้น
อายุ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้ทุกวันที่ 31 มกราคม , 30 เมษายน , 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ("วันใช้สิทธิ") และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ("วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย")  วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ วันที่ 17 มิถุนายน 2567 วันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ วันที่ 16 มิถุนายน 2567

### ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยรวม

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจให้บริการตามสัญญาระยะยาว สัญญาก่อสร้าง รวมทั้งพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งแบ่งเป็น 2 สายงานหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจก่อสร้าง และ 2) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

#### 1) สายงานธุรกิจก่อสร้าง

สายงานธุรกิจก่อสร้างของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 สายงานหลักคือ งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล

##### 1.1) งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป (General Construction) :

บริษัทฯ ให้บริการด้านรับเหมาก่อสร้างอาคารครบวงจรที่ครอบคลุมตั้งแต่งานด้านการออกแบบจนถึงขั้นตอนงานก่อสร้างอาคารพาณิชย์ อาคารที่อยู่อาศัย ศูนย์กีฬา สถาบันการศึกษา โรงพยาบาล อาคารของธุรกิจค้าปลีก สิ่งอำนวยความสะดวกอื่นๆ ในส่วนของงานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรมนั้น บริษัทฯ ดำเนินงานในลักษณะงานรับเหมาเบ็ดเสร็จ (Turn-key projects) ตั้งแต่งานออกแบบ ก่อสร้าง ไปถึงงานวางระบบสุขาภิบาล ระบบไฟฟ้าที่ใช้ภายในโรงงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการงานก่อสร้างด้านโยธาที่เป็นงานของหน่วยงานราชการ เช่น งานก่อสร้างเขื่อน งานก่อสร้างคลองส่งน้ำ งานป้องกันดินพัง รวมถึงงานถนน เป็นต้น

จากความหลากหลายของรูปแบบของผลงานก่อสร้างของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ เป็นแหล่งรวมผู้บริหารและวิศวกรผู้มีประสบการณ์สูงอันแสดงถึงศักยภาพในการผลักดันงานของบริษัทฯ และการพัฒนาประสิทธิภาพของงานที่สามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพตามนโยบายที่วางไว้ และด้วยประสบการณ์ด้านการก่อสร้างครบวงจร บริษัทฯ จึงมีความพร้อมในการเข้าประมูลงานขนาดใหญ่หรืองานรับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey) นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการขยายงานก่อสร้างในรูปแบบต่าง ๆ เช่น ศูนย์การค้าขนาดเล็กในรูปแบบของ Community Mall โรงพยาบาล รวมทั้งอาคารโรงงานอุตสาหกรรมจากเดิมที่เป็นอาคารสูงทั้งในรูปแบบคอนโดมิเนียมและโรงแรม เพื่อลดความเสี่ยงในการดำเนินงาน

##### 1.2) งานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล (Electrical & Mechanical Engineering) :

บริษัทฯ ให้บริการติดตั้งระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ประกอบไปด้วย การออกแบบ และ ติดตั้งระบบไฟฟ้า ระบบประปา ระบบสุขาภิบาลที่ครอบคลุมงานด้านการออกแบบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสียในอาคาร สำนักงาน และ โรงงานอุตสาหกรรม รวมถึงระบบปรับอากาศและระบายอากาศอย่างครบวงจร

ด้วยประสบการณ์และผลงานที่ผ่านมา บริษัทฯ เป็นบริษัทที่รับเหมาก่อสร้างงานระบบวิศวกรรมอันเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ โดยเน้นการทำงานที่มีประสิทธิภาพมีคุณภาพ และส่งมอบได้ตรงตามกำหนดภายใต้ระบบบริหารคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001:2015 ที่ได้นำมาใช้ปรับปรุงและพัฒนากระบวนการดำเนินงานเดิม บริษัทฯ จึงมีลูกค้าสำหรับงานด้านวิศวกรรมฯ ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการพัฒนาระบบการควบคุมต้นทุนทางด้านบัญชีเพื่อติดตามสถานะต้นทุนได้ตลอดเวลา บริษัทฯ มีการพัฒนาศักยภาพบุคลากรที่ต่อเนื่องและจัดผลตอบแทนตามผลงานภายใต้หลักธรรมาภิบาล โดยได้กำหนดกลยุทธ์ในการบริหารเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพเป็นนโยบายสำคัญในการทำงาน

## 2) สายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ มีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยเข้าซื้อกิจการจากผู้ประกอบการเดิมที่มีความชำนาญโดยเป็นการเข้าถือหุ้นโดยตรง และเข้าซื้อโครงการที่สามารถเริ่มรับรู้รายได้บางส่วน เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางธุรกิจในระยะเริ่มต้นของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการเข้าถือหุ้นในบริษัทย่อยในสายงานพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ดังนี้

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ
1 บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ร้อยละ 99.9995
2 บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	ร้อยละ 99.9996
3 บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด	ร้อยละ 99.9995
4 บริษัท สยาม บางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ร้อยละ 99.9999
5 บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด	ร้อยละ 99.9998
6 บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด	ร้อยละ 50.9980

ในแต่ละโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เข้าลงทุนนั้นเป็นโครงการที่ตั้งอยู่บนพื้นที่ที่มีความสำคัญทางเศรษฐกิจเช่น ย่านเยาวราช จังหวัดชลบุรี รวมทั้งจังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น 3 ธุรกิจหลักคือ ได้แก่ 1) ธุรกิจอาคารชุดพักอาศัย 2) ธุรกิจจัดสรรบ้านและที่ดิน และ 3) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

### 2.1) ธุรกิจอาคารชุดพักอาศัย

บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการอาคารชุดพักอาศัย ดังนี้

#### ก) โครงการ นอร์ท บีช รีสอร์ท

ได้แก่ โครงการที่ได้จดทะเบียนอาคารชุดโดยใช้ชื่อว่า “นอร์ท บีช” และใช้ชื่อสำหรับงานขายว่า “ซีไซด์ บางแสน” ประกอบด้วย ส่วนของอาคารพักอาศัย 6 ชั้น จำนวน 2 อาคาร ซึ่งก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2560 ขนาดพื้นที่ขาย 200 ภูเก็ต ดำเนินงานภายใต้ “บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด”

#### ข) โครงการ ปาล์มมิโอ (ชื่อเดิม - โครงการ นอร์ท แลนด์ คอนโดมิเนียม)

ประกอบด้วย ส่วนของอาคารพักอาศัย 8 ชั้น จำนวน 3 อาคาร ดำเนินงานภายใต้ “บริษัท สัจจาบางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด”

#### ค) โครงการ เอ็มบีเทีย ทองหล่อ

ได้แก่ โครงการที่ดำเนินงานภายใต้ “บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)” เป็นโครงการคอนโดมิเนียม (Low Rise) ที่สร้างเสร็จพร้อมอยู่ขนาด 8 ชั้น จำนวน 130 ยูนิต ซึ่งมีแนวคิดในการออกแบบโดยนำธรรมชาติเข้ามาแทรกในตัวอาคาร ตั้งอยู่ในซอยสุขุมวิท 36 ใกล้ BTS ทองหล่อ โครงการดังกล่าวได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าผู้อยู่อาศัยเป็นอย่างดีและในปัจจุบันกำลังมีการทยอยโอนกรรมสิทธิ์อย่างต่อเนื่อง

## 2.2) ธุรกิจจัดสรรบ้านและที่ดิน

บริษัทฯ มีการลงทุนใน “โครงการสยาม โอเอรา รีสอร์ท” อยู่ที่จังหวัดชลบุรี โครงการดังกล่าวเป็นโครงการบ้านพักอาศัยซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการจาก “บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด” มีลักษณะรูปแบบของทาวนโฮม 3 ชั้น และ 2 ชั้น จำนวนรวม 251 ยูนิต พร้อมกับการพัฒนาสาธารณูปโภคต่างๆ ซึ่งได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าผู้อยู่อาศัยเป็นอย่างดี

## 2.3) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส

บริษัทฯ มีการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทมิกซ์ยูส ประกอบด้วย คอมมูนิตี้ มอลล์ และอาคารพาณิชย์ ดังนี้

### ก) โครงการ แลนด์มาร์ค มหาชัย

ประกอบด้วย ส่วนของอาคารพลาซ่าขนาดพื้นที่ขาย 5,471.49 ตารางเมตร และอาคารพาณิชย์จำนวน 101 ยูนิต บนพื้นที่ขนาด 21,849 ตารางเมตร โครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ดำเนินการสร้างเสร็จเรียบร้อยและดำเนินการส่งมอบและจดทะเบียนการเช่าให้แก่ลูกค้าแล้ว

### ข) โครงการ สเตชั่น วัน

ได้แก่ โครงการที่ดำเนินการแล้วเสร็จที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการจาก “บริษัท อิมพีเรียล แลนด์ จำกัด” โดยมีที่ตั้งอยู่บนถนนเจริญกรุง ติดกับวัดมิ่งกรมลาวาส หรือวัดเล่งเน่ยยี่ และอยู่ใกล้ย่านเยาวราช ทั้งนี้โครงการฯ ดังกล่าวประกอบด้วย ส่วนของพื้นที่เพื่อการพาณิชย์ชั้น 1-3 บนพื้นที่ขาย 1,074.40 ตารางเมตร และพื้นที่เพื่อการพักอาศัยชั้น 4-7 จำนวน 56 ยูนิต บนพื้นที่ขาย 1,944.46 ตารางเมตร โครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าผู้อยู่อาศัยและกลุ่มนักลงทุนเป็นอย่างดี

อนึ่ง บริษัทฯ มีการดำเนินงานผ่านบริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในกิจการร่วมค้าดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 51 และส่วนของบริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด<sup>1/</sup> ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเท่ากับร้อยละ 49 โดยในปี 2561 กิจการร่วมค้ามีการลงนามสัญญากับกรมธนารักษ์ในการจัดสร้างและบริหารโครงการที่อยู่อาศัยตามนโยบายของรัฐบาลเพื่อดูแลผู้ที่มีรายได้น้อย ซึ่งได้แก่ โครงการ “บ้านคนไทยประชารัฐ” ซึ่งเป็นโครงการบนที่ดินราชพัสดุแปลงหมายเลขทะเบียน ชม.1745 เนื้อที่ประมาณ 15-0-96 ไร่ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยโครงการดังกล่าวยังไม่มีการดำเนินการ ซึ่งต่อมาในปี 2566 ในที่ประชุมคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2566 ได้มีมติอนุมัติให้กรมธนารักษ์นำที่ดินราชพัสดุที่รองรับโครงการดังกล่าวไปรองรับการดำเนินโครงการอื่นตามนโยบายของรัฐบาล หรือนำไปบริหารจัดการ หรือพัฒนาจัดหาประโยชน์เพื่อสร้างรายได้ให้แก่ภาครัฐต่อไป

หมายเหตุ 1/ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บจก. เชียงใหม่รายวัน ได้แก่ นายสรวิชัย แซ่เตียว ถือหุ้น 340,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.02 และนางสุพินดา แซ่เตียว ถือหุ้นจำนวน 36,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.00 คิดเป็นสัดส่วนรวมกันทั้งสิ้นร้อยละ 94.02 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ยอด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566)

### รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรกของบริษัทฯ ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2567 เป็นดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
1	นายชินชัย สีนะบรรจง	1,903,080,615	22.56
2	บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) <sup>1/</sup>	1,131,410,184	13.41
3	บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) <sup>2/</sup>	976,475,700	11.58
4	นายชนะชัย สีนะบรรจง	398,752,547	4.73
5	BANK JULIUS BAER & CO., LTD, SINGAPORE	200,017,500	2.37
6	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง	157,990,100	1.87
7	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	135,153,997	1.60
8	นายเอกภพ รัตตพงษ์ไพศาล	91,000,000	1.08
9	นายภิมา แนนจันทร์	77,140,000	0.91
10	นายสุวรรณ์ ชัยวัฒนานุการณ	56,000,000	0.66
11	อื่นๆ	3,307,028,411	39.21
รวมจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว		<b>8,434,049,054</b>	<b>100.000</b>

หมายเหตุ 1/ รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ได้แก่ ครอบครัว สีนะบรรจง ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
1	นายชินชัย สีนะบรรจง	148,993,100	19.995
2	นางสาวชินรี สีนะบรรจง	71,843,900	9.641
3	นางสาวชินสิริ สีนะบรรจง	65,566,700	8.799
4	นางสาวชินรัตน์ สีนะบรรจง	62,427,200	8.378
5	นายชนะชัย สีนะบรรจง	37,219,200	4.995
6	นายวุฒิชัย สีนะบรรจง	34,225,600	4.593
7	นางสาวชินภัทร สีนะบรรจง	25,990,300	3.488
8	นายชินชนะ สีนะบรรจง	7,229,200	0.970
	รวม	<b>453,495,200</b>	<b>60.859</b>

2/ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 28 มีนาคม 2567 คือ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นรวม 478,723,124 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 52.304 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว

### รายชื่อกรรมการบริษัท

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีณะบรรจง	ประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร
2	นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 1
3	ดร. ซาลี จังวิจิตรกุล <sup>1/3/</sup>	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 , ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4	นายมงคล จันท์ไพศาล	กรรมการบริษัท
5	นายภาณุทัต แนวจันทร์ <sup>2/</sup>	กรรมการบริษัท
6	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย	กรรมการบริษัท , เลขานุการบริษัท
7	นางสาวเพรามาตร หันตรา	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท , กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
8	นางสาวทวีศรี วิทยธิปไตย	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน , กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท
9	ดร. เยาวรินทร์ ศรีชัยนันท์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท , กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

หมายเหตุ 1/ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 มีมติแต่งตั้ง ดร.ซาลี จังวิจิตรกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นางสาวชนิดา นิกรมาลากุล ซึ่งได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2566 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566

2/ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 มีมติแต่งตั้งนายภาณุทัต แนวจันทร์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นายวร ภัคติมณฑล ซึ่งได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

3/ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2567 มีมติแต่งตั้ง ดร.ซาลี จังวิจิตรกุล เข้าดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 และดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2567

### รายชื่อกรรมการบริหาร

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีณะบรรจง	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง	กรรมการบริหาร
3	ดร. ซาลี จังวิจิตรกุล	กรรมการบริหาร
4	นายมงคล จันท์ไพศาล	กรรมการบริหาร
5	นางสาวชนิดา พ่วงบุญมาก	กรรมการบริหาร
6	นายกรกฤษ ประคองวิทยา	กรรมการบริหาร
7	นายอุทัย กลางพิมาย	กรรมการบริหาร
8	นายภาณุทัต แนวจันทร์	กรรมการบริหาร
9	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย	กรรมการบริหาร

หมายเหตุ - คณะกรรมการบริหารได้รับมติแต่งตั้งจากประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

**ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ**

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 2566 และ 31 มีนาคม 2567.

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566		31 มีนาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>								
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18.31	0.69	20.43	0.74	20.74	0.88	12.92	0.57
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	37.50	1.42	138.52	5.02	91.54	3.86	9.24	0.41
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	496.49	18.74	477.67	17.30	408.43	17.24	438.79	19.50
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับ	3.34	0.13	4.12	0.15	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	660.70	24.94	625.27	22.65	604.51	25.51	584.91	26.00
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัสดุก่อสร้างและ ผู้รับเหมา	12.24	0.46	9.88	0.36	12.73	0.54	14.86	0.66
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.91	0.26	9.60	0.35	6.89	0.29	5.71	0.25
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,235.49</b>	<b>46.64</b>	<b>1,285.47</b>	<b>46.57</b>	<b>1,144.84</b>	<b>48.32</b>	<b>1,066.44</b>	<b>47.40</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>								
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	20.07	0.76	17.14	0.62	16.42	0.69	16.42	0.73
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-ไม่ หมุนเวียน	-	-	34.34	1.24	36.44	1.54	48.88	2.17
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,085.13	40.97	1,050.33	38.05	843.90	35.62	837.10	37.20
สินทรัพย์สิทธิการใช้	15.69	0.59	27.84	1.01	22.33	0.94	20.23	0.90
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนนอกจากค่าความ นิยม	3.72	0.14	3.47	0.13	9.93	0.42	9.75	0.43
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนที่ ไม่ใช่เงินสดที่เป็นหลักประกัน	68.96	2.60	101.87	3.69	93.48	3.95	78.19	3.47
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	78.67	2.97	93.06	3.37	66.24	2.80	68.66	3.05
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.54	0.06	1.97	0.07	1.73	0.07	1.65	0.07
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,413.34</b>	<b>53.36</b>	<b>1,475.07</b>	<b>53.43</b>	<b>1,224.44</b>	<b>51.68</b>	<b>1,183.59</b>	<b>52.60</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,648.83</b>	<b>100.00</b>	<b>2,760.54</b>	<b>100.00</b>	<b>2,369.28</b>	<b>100.00</b>	<b>2,250.03</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	16.81	0.63	150.59	5.45	67.16	2.83	28.12	1.25
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	207.44	7.83	374.75	13.58	341.87	14.43	274.96	12.22
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	68.22	2.58	103.01	3.73	63.54	2.68	81.44	3.62
ส่วนของหนี้สินระยะยาวถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี :								
- เงินกู้ยืมระยะยาว	204.26	7.71	205.08	7.43	242.09	10.22	219.37	9.75
- หนี้สินตามสัญญาเช่า	3.51	0.13	6.80	0.25	12.93	0.55	11.60	0.52
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยจ่าย	8.92	0.34	75.41	2.73	389.11	16.42	381.54	16.96
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	38.49	1.45	27.39	0.99	87.44	3.69	85.10	3.78
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10.37	0.39	10.66	0.39	8.60	0.36	5.15	0.23
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>558.03</b>	<b>21.07</b>	<b>953.67</b>	<b>34.55</b>	<b>1,212.74</b>	<b>51.19</b>	<b>1,087.29</b>	<b>48.32</b>

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566		31 มีนาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>								
เงินกู้ยืมระยะยาว	19.08	0.72	79.99	2.90	8.81	0.37	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	44.84	1.69	51.07	1.85	41.11	1.74	39.63	1.76
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-ไม่หมุนเวียน	0.35	0.01	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3.74	0.14	3.29	0.12	14.50	0.61	14.34	0.64
<b>ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>								
สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	28.67	1.08	25.96	0.94	26.34	1.11	27.13	1.21
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานจากผู้รับเหมา	131.92	4.98	122.22	4.43	102.58	4.33	92.03	4.09
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	9.44	0.36	10.34	0.37	8.58	0.36	8.66	0.38
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>238.04</b>	<b>8.99</b>	<b>292.86</b>	<b>10.61</b>	<b>201.93</b>	<b>8.52</b>	<b>181.78</b>	<b>8.08</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>796.07</b>	<b>30.05</b>	<b>1,246.54</b>	<b>45.16</b>	<b>1,414.66</b>	<b>59.71</b>	<b>1,269.07</b>	<b>56.40</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								
ทุนจดทะเบียน	12,650.63		12,650.63		15,680.63		15,680.63	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	8,433.76	318.40	8,433.78	305.51	8,434.05	355.97	8,434.05	374.84
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ :								
- ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	248.61	9.39	248.61	9.01	248.61	10.49	248.61	11.05
- ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(4,459.88)	(168.37)	(4,459.90)	(161.56)	(4,460.13)	(188.25)	(4,460.13)	(198.23)
ส่วนเกินทุนหุ้นซื้อคืน	5.97	0.23	5.97	0.22	5.97	0.25	5.97	0.27
กำไร (ขาดทุน) สะสม :								
- จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	16.48	0.62	16.48	0.60	16.48	0.70	16.48	0.73
- ขาดทุนสะสม	(2,326.45)	(87.83)	(2,661.36)	(96.41)	(3,217.62)	(135.81)	(3,189.91)	(141.77)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	63.30	2.39	60.65	2.20	58.01	2.45	57.35	2.55
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>1,981.79</b>	<b>74.82</b>	<b>1,644.23</b>	<b>59.56</b>	<b>1,085.37</b>	<b>45.81</b>	<b>1,112.42</b>	<b>49.44</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(129.03)	(4.87)	(130.23)	(4.72)	(130.75)	(5.52)	(131.46)	(5.84)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,852.75</b>	<b>69.95</b>	<b>1,514.00</b>	<b>54.84</b>	<b>954.62</b>	<b>40.29</b>	<b>980.96</b>	<b>43.60</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,648.83</b>	<b>100.00</b>	<b>2,760.54</b>	<b>100.00</b>	<b>2,369.28</b>	<b>100.00</b>	<b>2,250.03</b>	<b>100.00</b>



งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปี 2564 – 2566 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567

งบกำไรขาดทุน	ปี 2564		ปี 2565		ปี 2566		3 เดือน 2566		3 เดือน 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้</b>										
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	948.88	86.17	597.79	88.91	385.40	84.41	129.05	96.06	111.81	53.30
รายได้จากการขาย อสังหาริมทรัพย์	107.34	9.75	41.98	6.24	17.95	3.93	-	-	30.12	14.36
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	8.44	0.77	8.89	1.32	13.00	2.85	2.86	2.13	4.47	2.13
รายได้อื่น	36.46	3.31	23.68	3.52	40.22	8.81	2.44	1.82	63.38	30.21
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,101.12</b>	<b>100.00</b>	<b>672.34</b>	<b>100.00</b>	<b>456.56</b>	<b>100.00</b>	<b>134.35</b>	<b>100.00</b>	<b>209.79</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>										
ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง	924.52	83.96	772.12	114.84	592.20	129.71	136.84	101.85	102.59	48.90
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	90.91	8.26	33.56	4.99	20.91	4.58	-	-	25.11	11.97
ต้นทุนค่าเช่าค่าบริการ	39.71	3.61	38.58	5.74	38.61	8.46	9.44	7.03	8.87	4.23
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	10.37	0.94	6.93	1.03	8.69	1.90	1.10	0.82	2.80	1.33
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	129.00	11.72	158.45	23.57	319.14	69.90	41.18	30.65	30.48	14.53
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,194.50</b>	<b>108.48</b>	<b>1,009.65</b>	<b>150.17</b>	<b>979.56</b>	<b>214.55</b>	<b>188.57</b>	<b>140.36</b>	<b>169.85</b>	<b>80.96</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการ ดำเนินงาน</b>	<b>(93.38)</b>	<b>(8.48)</b>	<b>(337.31)</b>	<b>(50.17)</b>	<b>(523.00)</b>	<b>(114.55)</b>	<b>(54.22)</b>	<b>(40.36)</b>	<b>39.93</b>	<b>19.04</b>
รายได้ทางการเงิน	0.54	0.05	0.48	0.07	0.85	0.19	0.16	0.12	0.10	0.05
ต้นทุนทางการเงิน	(2.57)	(0.23)	(3.17)	(0.47)	(25.71)	(5.63)	(1.96)	(1.46)	(13.79)	(6.57)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จาก เงินลงทุนในบริษัทร่วมและ กิจการร่วมค้า	(1.51)	(0.14)	(0.73)	(0.11)	(0.35)	(0.08)	(0.13)	(0.09)	(0.07)	(0.03)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงิน ได้</b>	<b>(96.93)</b>	<b>(8.80)</b>	<b>(340.73)</b>	<b>(50.68)</b>	<b>(548.22)</b>	<b>(120.08)</b>	<b>(56.14)</b>	<b>(41.79)</b>	<b>26.18</b>	<b>12.48</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	3.30	0.30	0.59	0.09	(11.21)	(2.46)	(0.34)	(0.25)	0.17	0.08
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>(93.63)</b>	<b>(8.50)</b>	<b>(340.14)</b>	<b>(50.59)</b>	<b>(559.43)</b>	<b>(122.53)</b>	<b>(56.48)</b>	<b>(42.04)</b>	<b>26.34</b>	<b>12.56</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>										
:										
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกใน ส่วนของกำไรหรือขาดทุนใน ภายหลัง :										
ผลกำไรจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย	5.98	0.54	1.73	0.26	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน ขาดทุนในภายหลัง	(1.19)	(0.11)	(0.35)	(0.05)	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี – สุทธิจากภาษี	4.79	0.43	1.38	0.21	-	-	-	-	-	-
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี</b>	<b>(88.85)</b>	<b>(8.07)</b>	<b>(338.75)</b>	<b>(50.38)</b>	<b>(559.43)</b>	<b>(122.53)</b>	<b>(56.48)</b>	<b>(42.04)</b>	<b>26.34</b>	<b>12.56</b>
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) :										

งบกำไรขาดทุน	ปี 2564		ปี 2565		ปี 2566		3 เดือน 2566		3 เดือน 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(92.73)	(8.42)	(338.94)	(50.41)	(558.91)	(122.42)	(56.17)	(41.81)	27.05	12.90
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่ มีอำนาจควบคุม	(0.90)	(0.08)	(1.20)	(0.18)	(0.52)	(0.11)	(0.31)	(0.23)	(0.71)	(0.34)
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>(93.63)</b>	<b>(8.50)</b>	<b>(340.14)</b>	<b>(50.59)</b>	<b>(559.43)</b>	<b>(122.53)</b>	<b>(56.48)</b>	<b>(42.04)</b>	<b>26.34</b>	<b>12.56</b>
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม :</b>										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(87.95)	(7.99)	(337.56)	(50.21)	(558.91)	(122.42)	(56.17)	(41.81)	27.05	12.90
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่ มีอำนาจควบคุม	(0.90)	(0.08)	(1.20)	(0.18)	(0.52)	(0.11)	(0.31)	(0.23)	(0.71)	(0.34)
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>(88.85)</b>	<b>(8.07)</b>	<b>(338.75)</b>	<b>(50.38)</b>	<b>(559.43)</b>	<b>(122.53)</b>	<b>(56.48)</b>	<b>(42.04)</b>	<b>26.34</b>	<b>12.56</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นส่วน ของบริษัทใหญ่ : (บาท)</b>										
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้น พื้นฐาน	(0.0110)		(0.0402)		(0.0663)		(0.0067)		0.0032	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	(0.0091)		(0.0352)		(0.0663)		(0.0067)		0.0032	

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ผลการดำเนินงาน

#### 1) รายได้จากการดำเนินงาน

ในปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 672.34 ล้านบาท และ 456.56 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการลดลง 215.78 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32.09 โดยหลักมาจากการลดลงของรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างคิดเป็น 212.39 ล้านบาท เนื่องจากงานก่อสร้างอาคารโรงงานของบริษัทเอกชนแห่งหนึ่งได้เสร็จสิ้นภายในปี 2566

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 131.91 ล้านบาท และ 146.40 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 14.49 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.98 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์คิดเป็น 30.12 ล้านบาท เนื่องจากแผนการตลาดและการส่งเสริมการขายที่ทำให้เกิดการขายได้มากขึ้น อย่างไรก็ตามรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างลดลงจำนวน 17.24 ล้านบาท เนื่องจากงานก่อสร้างอาคารโรงงานของบริษัทเอกชนแห่งหนึ่งได้เสร็จสิ้นภายในปี 2566

#### 2) ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์ และต้นทุนค่าเช่าค่าบริการ

ในปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์ และต้นทุนค่าเช่าค่าบริการ 844.26 ล้านบาท และ 651.72 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการลดลง 192.54 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.80 และบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ (30.16) และร้อยละ (56.53) ตามลำดับ โดยหลักมาจากการลดลงของรายได้จากการดำเนินงาน

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์ และต้นทุนค่าเช่าค่าบริการ 136.57 ล้านบาท และ 146.28 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 9.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.63 และบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ (8.88) และร้อยละ 34.90 ตามลำดับ โดยหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนค่าวัสดุและควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องอย่างเข้มงวดและมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทฯ กลับมามีกำไรขั้นต้นเป็นบวก

#### 3) ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร 162.45 ล้านบาท และ 327.83 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 162.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 98.23 โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น 160.69 ล้านบาท เนื่องด้วยบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการด้อยค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 175.45 ล้านบาทในปี 2566

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร 42.28 ล้านบาท และ 33.28 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการลดลง 9.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.29 โดยหลักมาจากการประหยัดค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลง 10.70 ล้านบาท เป็นผลมาจากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการบริหารจัดการภายในองค์กรและการวางมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ของบริษัทฯ

#### 4) ดัชนีทุนทางการเงิน

ในปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีดัชนีทุนทางการเงิน 3.17 ล้านบาท และ 25.71 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 22.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 711.04 โดยหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้น 322.71 ล้านบาทในปี 2566 ประกอบด้วยการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากกิจการอื่น และเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีดัชนีทุนทางการเงิน 1.96 ล้านบาท และ 13.79 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 11.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 603.57 โดยหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นในปี 2566 และต่อเนื่องมาถึงวันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งประกอบด้วยการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากกิจการอื่น และเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 5) กำไรสุทธิ

ในปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 340.14 ล้านบาท และ 559.43 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ (52.44) และร้อยละ (134.36) ตามลำดับ โดยหลักมาจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 26.37 และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 175.45 ล้านบาทในปี 2566

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 56.48 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 26.34 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ (42.04) และร้อยละ 12.56 ตามลำดับ โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 43.78 และการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารจากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการบริหารจัดการในองค์กรและการวางมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ของบริษัทฯ

### ฐานะการเงิน

#### 1) สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,760.54 ล้านบาท 2,369.28 ล้านบาท และ 2,250.03 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินค้าคงเหลือ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

##### 1.1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 138.52 ล้านบาท 91.54 ล้านบาท และ 9.24 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องมาจากการลดลงของรายได้ โดยลูกหนี้ส่วนมากเป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เนื่องมาจากลูกหนี้การค้ามียอดสุทธิเป็น 0 บาทเนื่องจากบริษัทฯ ได้รับชำระหนี้แล้วและตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนแล้ว

### 1.2) สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน (รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ) และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-ไม่หมุนเวียน (ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา) รวม 512.01 ล้านบาท 444.87 ล้านบาท และ 487.67 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาโดยหลักมาจากรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระจากโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการ ทั้งนี้การลดลงของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเนื่องจากได้มีการเรียกชำระแล้ว และการเพิ่มขึ้นมาจากความคืบหน้าของโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการ

### 1.3) สินค้ำคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสินค้ำคงเหลือ 625.27 ล้านบาท 604.51 ล้านบาท และ 584.91 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการลดลงมาจากการขายโครงการห้องชุดพักอาศัย หักกลบบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นจากการซื้อวัสดุก่อสร้าง

### 1.4) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 1,050.33 ล้านบาท 843.90 ล้านบาท และ 837.10 ล้านบาท ตามลำดับ องค์ประกอบหลัก ได้แก่ ที่ดิน สิทธิการเช่าที่ดิน สิทธิการเช่าอาคารและห้องชุด และอาคารที่สร้างบนสิทธิการเช่า การลดลงของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในปี 2566 มาจากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 175.45 ล้าน และค่าเสื่อมราคา และการลดลงของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 มาจากค่าเสื่อมราคา

### 1.5) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 145.05 ล้านบาท 133.97 ล้านบาท และ 102.71 ล้านบาท ตามลำดับ องค์ประกอบหลัก ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และเครื่องมือเครื่องจักร และอุปกรณ์ การลดลงของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ มาจากค่าเสื่อมราคา

## 2) หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,246.54 ล้านบาท 1,414.66 ล้านบาท และ 1,269.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการอื่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

### 2.1) เงินกู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืม ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท		
	<b>31 ธ.ค. 65</b>	<b>31 ธ.ค. 66</b>	<b>31 มี.ค. 67</b>
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	150.59	67.16	28.12
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยจ่าย	75.41	389.11	381.54
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	285.07	250.90	219.37
<b>รวม</b>	<b>511.07</b>	<b>707.17</b>	<b>629.03</b>

บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากการกู้ยืมเพิ่มเติมของเงินกู้ยืมจากกิจการอื่น และเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หักกลบบางส่วนด้วยการชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมลดลง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนดอกเบี้ยและเงินต้นจากการกู้ยืม

## 2.2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 374.75 ล้านบาท 341.87 ล้านบาท และ 274.96 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นโดยหลักมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า-บุคคลหรือกิจการอื่น เนื่องจากการจ่ายชำระ และการตัดจำหน่ายเจ้าหนี้การค้าที่หมดสิทธิ์เรียกร้อง

## 2.3) หนี้สินที่เกิดจากสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน (เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า) 103.01 ล้านบาท 63.54 ล้านบาท และ 81.44 ล้านบาท ตามลำดับ หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน (เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า) จำแนกได้เป็น 3 ประเภทคือเงินรับล่วงหน้างานก่อสร้าง งานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และงานให้บริการ โดยการลดลงของหนี้สินที่เกิดจากสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มาจากการลดลงของเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้างานก่อสร้าง เนื่องจากได้มีการก่อสร้างแล้ว และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกิดจากสัญญา ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้างานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

## 2.3) ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น 27.39 ล้านบาท 87.44 ล้านบาท และ 85.10 ล้านบาท ตามลำดับ ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย ประมาณการผลขาดทุนจากงานก่อสร้าง ประมาณการค่าซ่อมแซม ประมาณการค่าเสียหายจากคดีความฟ้องร้อง และประมาณการเงินสมทบกองทุนนิติบุคคลหมู่บ้าน การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยหลักมาจากประมาณการผลขาดทุนจากงานก่อสร้าง

### เอกสารแนบ 3: รายละเอียดและเงื่อนไขเบื้องต้นในการเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการปรับโครงสร้าง

#### ประเภทและลักษณะหลักทรัพย์ที่ทำการเสนอซื้อ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2)

- 1) หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จำนวนทั้งสิ้น 16,868,098,108 หุ้น ประกอบด้วย

หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	8,434,049,054	หุ้น
หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering)	8,434,049,054	หุ้น
รวมที่ออกและชำระแล้วทั้งสิ้น	16,868,098,108	หุ้น
- 2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย

#### อัตราส่วนและราคาการแลกหลักทรัพย์

บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“EMCX”) จะดำเนินการ 1) ออกและเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่เพื่อแลกหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ในอัตราเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX โดยราคาที่ใช้การแลกหุ้นเท่ากับราคาต้นทุนของหุ้นบริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย และ 2) ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) เพื่อแลกใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ในอัตราเท่ากับ 1 หน่วยของ EMC-W7 ของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วยของ EMCX-W1 ของ EMCX โดยมีเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิของ EMCX-W1 เหมือนเงื่อนไขของ EMC-W7

#### ช่วงระยะเวลารับซื้อ

ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 25 วันทำการแต่ไม่เกิน 45 วันทำการ ซึ่งจะประกาศวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อให้ผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ทราบต่อไป

#### เงื่อนไขในการยกเลิกการทำเสนอซื้อ

- 1) EMCX สงวนสิทธิที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของ EMCX หรือการกระทำที่ EMCX เข้าข่ายที่ต้องรับผิดชอบ
- 2) EMCX สงวนสิทธิที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระงับไป
- 3) หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่า จำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

#### ช่วงเวลาที่มีผู้แสดงเจตนาหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการเสนอขาย

ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ภายใน 20 วันทำการแรกของช่วงระยะเวลารับซื้อ

**เอกสารแนบ 4: ขั้นตอนสำคัญของการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง**

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
30 เมษายน 2567	<p>1. บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> <li>- การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน</li> <li>- การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ</li> <li>- การมอบอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ</li> <li>- การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ</li> <li>- กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม</li> <li>- แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์</li> <li>- จัดตั้ง “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”)</li> </ul> <p>2. บริษัทฯ ดำเนินการแจ้งมติคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมยื่นเอกสารดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> <li>- แบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-6”)</li> <li>- ร่างข้อบังคับของของ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง)</li> <li>- สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p>3. บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อขออนุมัติเรื่องสำคัญ ดังนี้</p> <p>3.1 การลดทุนจดทะเบียนจาก 15,680,632,144 หุ้น เป็น 8,434,049,054 หุ้น โดยวิธีการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกทั้งหมด</p> <p>3.2 การเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 15,181,288,298 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- หุ้นสามัญจำนวน 8,434,049,054 หุ้น เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่</li> <li>- หุ้นสามัญจำนวน 4,217,024,527 หุ้น เพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”)</li> <li>- หุ้นสามัญจำนวน 2,530,214,717 หุ้น แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)</li> </ul> <p>3.3 การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราส่วน 2 หุ้นใหม่ : 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยมีราคาใช้สิทธิ 0.13 บาท/หุ้น ใช้สิทธิทุก 3 เดือน อายุ 3 ปี</p>
4 มิถุนายน 2567	จดทะเบียนจัดตั้ง EMCX
27 พฤษภาคม 2567 ถึง 7 มิถุนายน 2567	ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ ทราบจำนวนที่ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนออกใหม่ พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (EMC-W7)



วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
19 มิถุนายน 2567	หุ้นสามัญเพิ่มทุนออกใหม่ เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
27 มิถุนายน 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. โบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์</li> <li>2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณากำหนดวันประชุมผู้ถือโบสำคัญแสดงสิทธิ (EMC-W7) และกำหนดรายชื่อผู้ถือโบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อสิทธิเข้าประชุมเพื่อขออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> </ol>
เดือนกรกฎาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. บริษัทฯ ยื่นรายงานสรุปผลการตรวจภายในปี 2564-2566 ต่อตลาดหลักทรัพย์</li> <li>2. EMCX จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- แผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหุ้น (Share swap) ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)</li> <li>- การเพิ่มทุนจดทะเบียนไม่เกิน 23,615.34 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 23,615,337,352 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมทั้งออกและเสนอขายโบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) ไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วย เพื่อรองรับการแลก EMC-W7 ของบริษัทฯ</li> <li>- แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของ EMCX และการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ</li> <li>- การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.</li> <li>- การยื่นแบบคำขอรับหลักทรัพย์ของ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์</li> <li>- การรับโอนบริษัทย่อยจากบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ</li> <li>- กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม</li> <li>- แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย อนุมัติกฎบัตร ของเขตดำเนินงาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ EMCX</li> </ul> </li> <li>3. บริษัทฯ จัดประชุมดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ (EMC) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> <li>- วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมผู้ถือโบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อมีมติอนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพื่อมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง</li> </ul> </li> <li>4. EMCX จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหลักทรัพย์ (Securities swap) ของบริษัทฯ รวมทั้งเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการบริษัทนำเสนอ</li> <li>5. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 1</li> </ol>

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
วันที่ทำการถัดจากวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท	บริษัทฯ ยื่นแบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ (“แบบ F10-7”) เพื่อพิจารณาอนุมัติ
เดือนสิงหาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. บริษัทฯ ยื่นแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>2. ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ภายใน 30 วันนับจากวันที่ยื่นแบบ F10-7</li> </ol>
เดือนกันยายน 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. บริษัทฯ ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับแผนปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งแผนนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ</li> <li>2. ภายหลังบริษัทฯ ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อ 1. EMCX จะยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (แบบ 35-1-RE) และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.</li> </ol>
เดือนตุลาคม 2567	บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 ตุลาคม 2567 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 2
เดือนกันยายน 2567 - พฤศจิกายน 2567	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาและแจ้งข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงให้แก่ EMCX</li> <li>2. EMCX ยื่นข้อมูลคำชี้แจงตามข้อสังเกตตามข้อ 1. ให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ทั้งนี้รวมระยะเวลาตามข้อ 1. และ 2. ไม่เกิน 90 วัน</li> </ol>
เดือนมกราคม 2568	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. สำนักงาน ก.ล.ต. แจ้งผลการพิจารณาอนุญาตแบบ 69/247-1 ให้แก่ EMCX ไม่เกิน 45 วัน นับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาว่าได้รับคำชี้แจงจาก EMCX ครบถ้วนตามข้อสังเกตของสำนักงานฯ</li> <li>2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการภายใน 14 วัน นับจากวันที่แบบ 69/247-1 ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- ยกเลิกจำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่คงเหลืออยู่</li> <li>- ระงับการใช้สิทธิชั่วคราวของ EMC-W7 จนกว่าขั้นตอนการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ และ EMC-W7 จะแล้วเสร็จ</li> </ul> </li> <li>3. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 มกราคม 2568 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 3 (ระงับการใช้สิทธิชั่วคราว)</li> </ol>
เดือนกุมภาพันธ์ 2568 - เมษายน 2568	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. EMCX เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยการแลก (Share swap) กับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นสามัญออกใหม่ของ EMCX 1 หุ้น ต่อหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ 1 หุ้น และ EMCX-W1 1 หน่วย ต่อ EMC-W7 1 หน่วย ในระยะเวลา 25-45 วันทำการ</li> <li>2. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 30 เมษายน 2568 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 4 (สำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ประสงค์จะแลก EMC-W7 เป็น EMCX-W1 )</li> </ol>
เดือนพฤษภาคม 2568	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. EMCX ยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (“แบบ 256-2”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการ นับแต่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ</li> <li>2. จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์</li> </ol>

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
เดือนมิถุนายน 2568	<ol style="list-style-type: none"><li>ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหลักทรัพย์ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน</li><li>ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ</li><li>เริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ของ EMCX และหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สิ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน</li></ol>
ภายในปี 2568	โอนจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

หมายเหตุ - "หลักทรัพย์" หมายถึง (1) หุ้นสามัญ และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

**เอกสารแนบ 5: สรุปรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน**

**1. รายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ Rich**

Rich มีรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้น 2 ฉบับ

**1.1 รายงานประเมินมูลค่าห้องชุดพักอาศัย 183 ยูนิต**

ประเภททรัพย์สิน	ห้องชุดพักอาศัย 183 ยูนิต
ที่ตั้งทรัพย์สิน	อาคารชุด นอร์ท บีช อาคาร เอ และ ซี ถนนบางแสนล่าง 14/3 ตำบลแสนสุข อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี
เอกสารสิทธิ์ห้องชุด	หนังสือกรรมสิทธิ์ห้องชุด (อช.2) จำนวน 183 ยูนิตตำบลแสนสุข อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี
อาคารชุด	ชื่ออาคารชุด นอร์ทบีช ทะเบียนอาคารชุดเลขที่ 4/2560
ผู้ถือกรรมสิทธิ์	บริษัท ริช แมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ภาระผูกพัน	ไม่มีภาระผูกพันใดๆ
การชำระส่วนกลาง	ไม่สามารถตรวจสอบได้
สิทธิการใช้ทางเข้า-ออก	ทางสาธารณประโยชน์
วัตถุประสงค์การประเมิน	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
หลักเกณฑ์การประเมิน	เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด
วิธีการประเมิน	วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)
วันที่ประเมิน	23 มกราคม 2567
มูลค่าตลาดที่ประเมินรวม	370,000,000 บาท
เงื่อนไขและข้อจำกัดในการประเมิน	ไม่มี
สมมติฐานหลักในการประเมินมูลค่า	การประเมินราคาโดยวิธีเปรียบเทียบตลาด (Market Comparison Approach) โดยได้สำรวจทรัพย์สินที่ประเมินราคามีรูปแบบลักษณะที่ดินเหมือนกัน หรือคล้ายคลึงกันกับข้อมูลเปรียบเทียบบริเวณใกล้เคียง พิจารณาจากข้อมูลซื้อ-ขาย หรือข้อมูลเสนอขายที่สืบได้ โดยใช้วิธีถ่วงน้ำหนักคะแนนคุณภาพ ซึ่งสรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้ดังนี้ มูลค่าตลาดของทรัพย์สิน = 63,554 บาทต่อตารางเมตร มูลค่าตลาดของทรัพย์สิน = 370,000,000 บาทต่อทั้งหมด 7,303.57 ยูนิต
ผู้ประเมินราคา	นายปิยะ สว่างพาณิชย์ ผู้ประเมินหลักชั้นวุฒิ วฒ.238 บริษัท ศศิภักดิ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทและผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก.ล.ต.

1.2 รายงานประเมินมูลค่าเฉพาะที่ดิน โฉนดที่ดินเลขที่ 165779, 180706, 173076, 211115 และ 211117

ประเภททรัพย์สิน	ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างจำนวน 3 กลุ่ม (ประเมินเฉพาะที่ดิน)
ที่ตั้งทรัพย์สิน	กลุ่ม 1 และ 2 ติดถนนบางแสนสาย 1 (ถนนเลียบหาดวอนนภา) กลุ่ม 3 ติดถนนบางแสนล่าง ตำบลแสนสุข อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี
เอกสารสิทธิ์ที่ดิน	กลุ่ม 1 โฉนดที่ดินเลขที่ 165779 เนื้อที่ 68.1 ตร.วา กลุ่ม 2 โฉนดที่ดินเลขที่ 180706 เนื้อที่ 76.0 ตร.วา กลุ่ม 3 โฉนดที่ดินเลขที่ 173076, 211115 และ 211117 เนื้อที่ 419.6 ตร.วา
ผู้ถือกรรมสิทธิ์	บริษัท ริช แมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ภาระผูกพัน	ติดภาระจำนองกับบริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การประเมิน	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
หลักเกณฑ์การประเมิน	เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด
วิธีการประเมิน	วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)
วันที่ประเมิน	17 พฤษภาคม 2567
มูลค่าตลาดที่ประเมินรวม	44,162,000 บาท
เงื่อนไขและข้อจำกัดในการประเมิน	ไม่มี
สมมติฐานหลักในการประเมินมูลค่า	การประเมินราคาโดยวิธีเปรียบเทียบตลาด (Market Comparison Approach) โดยได้สำรวจทรัพย์สินที่ประเมินราคามีรูปแบบลักษณะที่ดินเหมือนกัน หรือคล้ายคลึงกันกับข้อมูลเปรียบเทียบบริเวณใกล้เคียง พิจารณาจากข้อมูลซื้อ-ขาย หรือข้อมูลเสนอขายที่สืบได้ โดยใช้วิธีถ่วงน้ำหนักคะแนนคุณภาพ ซึ่งสรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้ดังนี้ มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 = 100,000 บาทต่อตร.วา มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 = 6,810,000 บาทต่อ 68.1 ตร.วา มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 = 105,000 บาทต่อตร.วา มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 = 7,980,000 บาทต่อ 76.0 ตร.วา มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 3 = 70,000 บาทต่อตร.วา มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 3 = 29,372,000 บาทต่อ 419.6 ตร.วา รวมทั้งสิ้น 44,162,000 บาท
ผู้ประเมินราคา	นายปิยะ สว่างพาณิชย์ ผู้ประเมินหลักชั้นวุฒิ วฒ.238 บริษัท ศศิภักดิ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทและผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก.ล.ต.

## 2. รายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ North

North มีรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้น 1 ฉบับ

### 2.1 รายงานประเมินมูลค่าที่ดินเปล่า และที่ดินพร้อมอาคาร A3

ประเภททรัพย์สิน	ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง
ที่ตั้งทรัพย์สิน	โฉนดเลขที่ 4992, 4995(บางส่วน), 178170, 178172, 178175-178177, 197243 - 197247, 199375-199379, 199400 , 199401, 213911 และ 213912 รวม 21 โฉนด โครงการปาล์มมิโอ อมตะนคร ซอยวิบูลย์ประชาภิรักษ์ 4 ถนนวิบูลย์ธรรมรักษ์ แยกจาก ถนนเลี้ยวเมืองชลบุรี (ทล.361) ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี ชลบุรี
เอกสารสิทธิ์ที่ดิน	กลุ่ม 1 โฉนดที่ดินเลขที่ 199375-199379 เนื้อที่ 94.0 ตร.วา กลุ่ม 2 โฉนดที่ดินเลขที่ 4995(บางส่วน), 178170, 178172, 178175-178177, 199400, 199401, 213911 และ 21391 เนื้อที่ 2,696.8 ตร.วา กลุ่ม 3 โฉนดที่ดินเลขที่ 4992, 197243 -197247 เนื้อที่ 1,751.0 ตร.วา
อาคารสิ่งปลูกสร้าง	กลุ่ม 2 อาคารชุดพักอาศัย สูง 8 ชั้น จำนวน 1 หลัง
ใบอนุญาตก่อสร้างอาคาร	กลุ่ม 2 ใบอนุญาตก่อสร้างอาคาร เลขที่ 13/2558
ผู้ถือกรรมสิทธิ์ที่ดิน และอาคาร	บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ภาระผูกพัน	จำนองเป็นประกันกับ บริษัท เครดิตฟองซิเอร์ แคปิตัล ลิ่งค์ จำกัด ลงวันที่ 11 เมษายน 2566
วัตถุประสงค์การประเมิน	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
หลักเกณฑ์การประเมิน	เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด
วิธีการประเมิน	วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) วิธีต้นทุน (Cost Approach) และวิธีมูลค่าคงเหลือ (Residual Method)
วันที่ประเมิน	23 มกราคม 2567
มูลค่าตลาดที่ประเมินรวม	63,870,000 บาท
เงื่อนไขและข้อจำกัดในการประเมิน	<ol style="list-style-type: none"> <li>ณ วันสำรวจพบว่าอาคาร (กลุ่ม 2) ยังสร้างไม่เสร็จ หยุดดำเนินการมาประมาณ 10 ปี ผู้ประเมินพิจารณามูลค่าสิ่งปลูกสร้างโดยอ้างอิงแบบแปลนจาก North หากก่อสร้างแล้วเสร็จอาจมีรูปแบบไม่ตรงกับที่ระบุในรายงาน มูลค่าอาจเปลี่ยนแปลง</li> <li>ใบอนุญาตก่อสร้างหมดอายุ ต้องยื่นเรื่องขอฉบับใหม่ และจดทะเบียนเรื่องทางเข้า-ออกให้เรียบร้อยก่อนขออนุญาตใหม่</li> <li>สิ่งปลูกสร้างในกลุ่ม 1 ไม่ได้ประเมิน เป็นไปตามความประสงค์ของ North</li> <li>ทรัพย์สินกลุ่ม 2 บางส่วนมีสภาพเป็นถนนในโครงการ สวนสาธารณะ และนิติบุคคลหมู่บ้านจัดสรร ทำให้เนื้อที่ดินประเมินเหลือเพียง 1,446.0 ตร.วา</li> <li>ทรัพย์สินกลุ่ม 3 โฉนด 4992 ตกในการะจ่ายอ้อมทั้งแปลง ทำให้เนื้อที่ดินประเมินเหลือเพียง 1,579.0 ตร.วา</li> </ol>

	<p>6. ทางเข้า-ออกของทรัพย์สินกลุ่ม 3 ต้องผ่านที่ดินกลุ่ม 2 ซึ่งมีห้วยสาธารณประโยชน์คั่น ต้องขออนุญาตทำทางเชื่อมกับเทศบาล มูลค่าประเมินพิจารณาภายใต้เงื่อนไขว่าทรัพย์สินมีเข้า-ออกสู่ทางสาธารณประโยชน์</p>
<p><b>สมมติฐานหลักการในการประเมินมูลค่า</b></p>	<p>การประเมินราคาโดยวิธีต้นทุน (Cost Approach) มูลค่าของทรัพย์สินได้จากผลรวมของมูลค่าที่ดินและมูลค่าสิ่งปลูกสร้าง กล่าวคือ มูลค่าที่ดินหาได้จากการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลซื้อขายที่มีสภาพการใช้ประโยชน์คล้ายคลึงกันจากตลาดโดยใช้วิธีเดียวกับวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) หรือวิธีอื่นๆ ส่วนมูลค่าอาคารได้จากต้นทุนทดแทนใหม่หักด้วยค่าเสื่อมราคาแบบเส้นตรง โดยอ้างอิงราคาทดแทนค่าก่อสร้างอาคารและค่าเสื่อมราคาของสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย ซึ่งสรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้ดังนี้</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 1 = 22,000 บาทต่อตร.วา</p> <p>มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 = 2,068,000 บาทต่อ 94.0 ตร.วา</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 2 = 17,000 บาทต่อตร.วา</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 2 = 24,582,000 บาทต่อ 1,446.0 ตร.วา</p> <p>มูลค่าต้นทุนทดแทนของอาคารกลุ่มที่ 2 = 12,748.306 บาท</p> <p>มูลค่าตลาดและต้นทุนของทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 = 37,330,306 บาท</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 3 = 15,500 บาทต่อตร.วา</p> <p>มูลค่าตลาดของทรัพย์สินกลุ่มที่ 3 = 24,474,500 บาทต่อ 1,579.0 ตร.วา</p> <p>รวมทั้งสิ้น 63,870,000 บาท</p>
<p><b>ผู้ประเมินราคา</b></p>	<p>นายปิยะ สว่างพาณิชย์ ผู้ประเมินหลักชั้นวุฒิ วฒ.238 บริษัท ศศิภักดิ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทและผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก.ล.ต.</p>

### 3. รายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ Sajja

Sajja มีรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้น 1 ฉบับ

#### 3.1 รายงานประเมินมูลค่าที่ดินพร้อมอาคาร A1 และ A2

ประเภททรัพย์สิน	ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง (อาคารชุดพักอาศัย) จำนวน 2 อาคาร (อาคารยังก่อสร้างไม่เสร็จ ปัจจุบันหยุดการก่อสร้างมาประมาณ 10 ปี)
ที่ตั้งทรัพย์สิน	โครงการปาล์มมิโอ อมตะนคร ซอยวิบูลย์ประชาสรรค์ 4 ถนนวิบูลย์ธรรมรักษ์ แยกจากถนนเลี้ยวเมืองชลบุรี (ทล.361) ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี ชลบุรี
เอกสารสิทธิ์ที่ดิน	กลุ่ม 1 โฉนดที่ดินเลขที่ 178173 เนื้อที่ 217.0 ตร.วา กลุ่ม 2 โฉนดที่ดินเลขที่ 178174 เนื้อที่ 301.0 ตร.วา
อาคารสิ่งปลูกสร้าง	กลุ่ม 1 อาคารชุดพักอาศัย สูง 8 ชั้น จำนวน 1 รายการ (ยังก่อสร้างไม่เสร็จ) กลุ่ม 2 อาคารชุดพักอาศัย สูง 8 ชั้น จำนวน 1 รายการ (ยังก่อสร้างไม่เสร็จ)
ใบอนุญาตก่อสร้างอาคาร	กลุ่ม 1 ใบอนุญาตก่อสร้างอาคาร เลขที่ 85/2557 กลุ่ม 2 ใบอนุญาตก่อสร้างอาคาร เลขที่ 14/2558
ผู้ถือกรรมสิทธิ์ที่ดิน และอาคาร	บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด
ภาระผูกพัน	จำนองเป็นประกันกับ บริษัท เครดิตฟองซิเอร์ แคปิตอล ลิงค์ จำกัด ลงวันที่ 11 เมษายน 2566
สิทธิการใช้ทางเข้า-ออก	เป็นถนนส่วนบุคคล ซึ่งทรัพย์สินจะต้องได้รับการจดทะเบียนเรื่องทางเข้า-ออกและสาธารณูปโภคต่างๆ จากโฉนดที่ดินเลขที่ 213912 เลขที่ดิน 2950
วัตถุประสงค์การประเมิน	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
หลักเกณฑ์การประเมิน	เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด
วิธีการประเมิน	วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) วิธีต้นทุน (Cost Approach) และวิธีมูลค่าคงเหลือ (Residual Method)
วันที่ประเมิน	23 มกราคม 2567
มูลค่าตลาดที่ประเมินรวม	40,500,000 บาท
เงื่อนไขและข้อจำกัดในการประเมิน	1. ณ วันสำรวจพบว่าอาคารทั้ง 2 รายการ ยังสร้างไม่เสร็จ หยุดดำเนินการมาประมาณ 8 ปี ผู้ประเมินพิจารณามูลค่าสิ่งปลูกสร้างโดยอ้างอิงแบบแปลนจาก Sajja หากก่อสร้างแล้วเสร็จอาจมีรูปแบบไม่ตรงกับที่ระบุในรายงาน มูลค่าอาจเปลี่ยนแปลง 2. ใบอนุญาตก่อสร้างหมดอายุ ต้องยื่นเรื่องขอฉบับใหม่ และจดทะเบียนเรื่องทางเข้า-ออกให้เรียบร้อยก่อนขออนุญาตใหม่ทั้ง 2 อาคาร
สมมติฐานหลักในการประเมินมูลค่า	การประเมินราคาโดยวิธีต้นทุน (Cost Approach) มูลค่าของทรัพย์สินได้จากผลรวมของมูลค่าที่ดินและมูลค่าสิ่งปลูกสร้าง กล่าวคือ มูลค่าที่ดินหาได้จากกรวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลซื้อขายที่มีสภาพการใช้ประโยชน์คล้ายคลึงกันจากตลาดโดยใช้วิธีเดียวกับวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) หรือวิธีอื่นๆ ส่วนมูลค่าอาคารได้จากต้นทุนทดแทนใหม่หักด้วยค่าเสื่อมราคาแบบเส้นตรง โดยอ้างอิงราคาทดแทน



	<p>ค่าก่อสร้างอาคารและค่าเสื่อมราคาของสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย ซึ่งสรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้ดังนี้</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 1 = 17,000 บาทต่อตร.วา</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 1 = 3,689,000 บาทต่อ 217.0 ตร.วา</p> <p>มูลค่าต้นทุนทดแทนของอาคารกลุ่มที่ 1 = 19,639,282 บาท</p> <p>มูลค่าตลาดและต้นทุนของทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 = 23,328,282 บาท</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 2 = 17,000 บาทต่อตร.วา</p> <p>มูลค่าตลาดของที่ดินกลุ่มที่ 2 = 5,117,000 บาทต่อ 301.0 ตร.วา</p> <p>มูลค่าต้นทุนทดแทนของอาคารกลุ่มที่ 2 = 12,059,208 บาท</p> <p>มูลค่าตลาดและต้นทุนของทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 = 17,176,208 บาท</p> <p>รวมทั้งสิ้น 40,500,000 บาท</p>
<p><b>ผู้ประเมินราคา</b></p>	<p>นายปิยะ สว่างพาณิชย์ ผู้ประเมินหลักชั้นวุฒิ วฒ.238</p> <p>บริษัท ศศิภักดิ์ จำกัด</p> <p>ซึ่งเป็นบริษัทและผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก.ล.ต.</p>

#### 4. รายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ Imperial

Imperial มีรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้น 1 ฉบับ

##### 4.1 รายงานประเมินมูลค่าสิทธิการเช่าที่ดินและอาคาร 7 ชั้นพร้อมดาดฟ้า

ประเภททรัพย์สิน	สิทธิการเช่าที่ดินและอาคาร 7 ชั้นพร้อมดาดฟ้า จำนวน 1 คูหา ระยะเวลาการเช่า 30 ปี ณ วันที่ประเมินมูลค่า คงเหลือระยะเวลา 22 ปี 4 เดือน
ที่ตั้งทรัพย์สิน	โครงการ THE STATION ONE เลขที่ 411, 413, 415, 417, 419, 423, 425 และ 427/1 ถึง 427/30 ถนนเจริญกรุง แขวงป้อมปราบศัตรูพ่าย เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร
เอกสารสิทธิ์ที่ดิน	โฉนดที่ดินเลขที่ 6614 พื้นที่ 163 ตร.วา
อาคารสิ่งปลูกสร้าง	อาคารรีเทลและพักอาศัยสูง 7 ชั้น จำนวน 1 อาคาร
ผู้ถือกรรมสิทธิ์ที่ดิน	มูลนิธิเพชรรัตน์-สุวทนา
ผู้ถือกรรมสิทธิ์สิ่งปลูกสร้าง	บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด
ภาระผูกพันการจำนอง	ที่ดินไม่ติดภาระการจำนองใดๆ แต่ติดสัญญาเช่าที่ดินระหว่างมูลนิธิเพชรรัตน์-สุวทนา (ผู้ให้เช่า) กับ บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (ผู้เช่า) ระยะเวลา 30 ปี 1 มิถุนายน 2559 ถึง 31 พฤษภาคม 2589
ข้อกำหนดผังเมือง	ตามประกาศผังเมืองกรุงเทพมหานคร พบว่าทรัพย์สินที่ประเมินตั้งอยู่ในเขตผังเมืองสีแดง ประเภทพาณิชยกรรม
วัตถุประสงค์การประเมิน	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
หลักเกณฑ์การประเมิน	เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด
วิธีการประเมิน	1) วิธีต้นทุน (Cost Approach) 2) วิธีรายได้ (Income Approach)
วันที่ประเมิน	31 มกราคม 2567
มูลค่าตลาดที่ประเมินรวม	132,000,000 บาท
เงื่อนไขและข้อจำกัดในการประเมิน	ไม่มี
สมมติฐานหลักในการประเมินมูลค่า	การประเมินราคาโดยวิธีต้นทุน (Cost Approach) มูลค่าของทรัพย์สินได้จากผลรวมของมูลค่าที่ดินและมูลค่าสิ่งปลูกสร้าง กล่าวคือ มูลค่าที่ดินหาได้จากการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลซื้อขายที่มีสภาพการใช้ประโยชน์คล้ายคลึงกันจากตลาดโดยใช้วิธีเดียวกับวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) หรือวิธีอื่นๆ ส่วนมูลค่าอาคารได้จากต้นทุนทดแทนใหม่หักด้วยค่าเสื่อมราคาแบบเส้นตรง โดยอ้างอิงราคาทดแทนค่าก่อสร้างอาคารและค่าเสื่อมราคาของสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย ซึ่งสรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้ดังนี้  มูลค่าตลาดของที่ดิน = 2,068,900 บาทต่อตร.วา มูลค่าตลาดของสิทธิการเช่าที่ดิน = 87,426,422 บาท

	มูลค่าต้นทุนของอาคาร = 44,910,000 บาท รวมทั้งสิ้น 132,000,000 บาท (พิเศษ)
ผู้ประเมินราคา	นายปิยะ สว่างพาณิชย์ ผู้ประเมินหลักชั้นวุฒิ ๖๓.238 บริษัท ศศิภักดิ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทและผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก.ล.ต.

(F10-6) (หลังได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมคณะกรรมการ)

**แบบรายงานการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน**

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

วันที่ 30 เมษายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 มีมติ  
ขอลงหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) โดยมี  
รายละเอียด ดังนี้

**1. ประเภทหลักทรัพย์ของบริษัท**

**1.1 หุ้นสามัญ / หุ้นบุริมสิทธิ**

1.1.1 หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วจำนวน 8,434,049,054 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 (หนึ่ง) บาท รวม  
8,434,049,054 บาท

หมายเหตุ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออก  
และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ อีกจำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 หุ้น (1) เพื่อรองรับการ  
เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่  
จำนวนไม่เกิน 8,434,049,054 หุ้น, (2) เพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ  
บริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) จำนวนไม่เกิน 4,217,024,527 หุ้น, และ (3) เพื่อรองรับการเพิ่มทุนแบบ  
มอบอำนาจทั่วไป จำนวนไม่เกิน 2,530,214,717 หุ้น

1.1.2 เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2539

1.1.3 ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด 0.05 บาท/หุ้น เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2567

**1.2 หุ้นกู้ / หุ้นกู้แปลงสภาพ**

- ไม่มี -

**1.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น**

- ไม่มี -

หมายเหตุ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและ  
เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ  
บริษัทฯ ที่จองซื้อ และชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวนไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วย

#### 1.4 หลักทรัพย์ประเภทอื่น (ระบุ)

- ไม่มี -

#### 2. กำหนดวันประชุมชี้แจง (Presentation) เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการขอลงหุ้น

บริษัทฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะดำเนินการชี้แจง (Presentation) ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เพื่อเสนอแนะและให้ความเห็นเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อเสนอหลักจากผู้เสนอซื้อหุ้นให้ผู้ถือหุ้นรับทราบตามหลักเกณฑ์ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ.2564 และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง แนวทางการเพิกถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564

#### 3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 โดย

กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record date) ในวันที่ 20 มิถุนายน 2567

กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนขายหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ ..... จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

#### 4. เหตุผลและข้อเท็จจริงของการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2567 มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) โดยบริษัทฯ ประสงค์จะดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ดังนี้

1. บริษัทฯ จะจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) เพื่อรองรับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ชื่อ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“บริษัทโฮลดิ้ง”)
2. ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น รวมถึงได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้บริษัทโฮลดิ้งทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทโฮลดิ้งเพื่อแลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง รวมทั้งออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทโฮลดิ้ง ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ทั้งนี้หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่า จำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทโฮลดิ้งจะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

3. ภายหลังจากการทำความเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทโฮลดิ้งจะมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งจะนำหลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่จะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน ทั้งนี้การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต้องมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง แนวทางการเพิกถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564 รวมทั้งต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
4. ภายหลังจากบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทโฮลดิ้งในฐานะผู้ถือหุ้นทางตรงของบริษัทฯ มีแผนโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ หรือวิธีการอื่นๆ ณ วันที่ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น เพื่อเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น
- หมายเหตุ โปรดดูรายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ ตามเอกสารที่ส่งมาด้วย 1

## 5. การดำเนินการเสนอซื้อหุ้นและหลักทรัพย์อื่นที่มีอาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นของบริษัทจากผู้ถือหุ้นและผู้ถือหลักทรัพย์เป็นการทั่วไป

### 5.1 ชื่อผู้เสนอซื้อหรือกลุ่มผู้เสนอซื้อพร้อมความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งดำเนินการจัดตั้งโดยบริษัทฯ เพื่อรองรับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ โดยมีทุนชำระและเริ่มต้นที่ 10,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 (หนึ่ง) บาท แบ่งออกเป็น 10,000 หุ้น

### 5.2 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แยกเป็นแต่ละประเภทหลักทรัพย์)

- หุ้นสามัญ  
อัตรการแลกเปลี่ยนเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้ง
- ใบสำคัญแสดงสิทธิ  
อัตรการแลกเปลี่ยนเท่ากับ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทโฮลดิ้ง

### 5.3 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินของผู้เสนอซื้อ

บริษัท ไอร่า แอดไวเซอร์ จำกัด (สำหรับกรออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้ง)

### 5.4 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด (สำหรับการให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้น)

6. การกระจายการถือหุ้น ณ วันที่ 4 เมษายน 2567 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด

6.1 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก

ชื่อ	สัญชาติ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (%)
1 นายชินชัย ลีนะบรรจง	ไทย	2,090,220,615	24.78
2 บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)	ไทย	1,131,410,184	13.41
3 บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	976,475,700	11.58
4 นายชนะชัย ลีนะบรรจง	ไทย	398,752,547	4.73
5 นายวรวิทย์ ลีนะบรรจง	ไทย	157,990,100	1.87
6 CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	สวิส	147,942,900	1.75
7 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	ไทย	131,813,397	1.56
8 นางสาวน้ำทิพย์ ชลสายพันธ์	ไทย	72,000,000	0.85
9 นายชินชนะ ลีนะบรรจง	ไทย	71,000,000	0.84
10 นายกฤษณ์ ออศิริวิกรม	ไทย	55,000,000	0.65

6.2 จำนวนผู้ถือหุ้น

- จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 10,023 ราย รวม 8,434,049,054 หุ้น
- จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ถือหุ้นไม่เกินกว่า 5 ใน 1,000 ของทุนเรียกชำระแล้ว แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย 10,009 ราย 3,003,848,920 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 35.6157 ของทุนเรียกชำระแล้ว

7. คณะกรรมการของบริษัทฯ ณ วันที่ 21 มีนาคม 2567

ชื่อ	ตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1 นายชนะชัย ลีนะบรรจง	ประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร	4.73
2 นายวรวิทย์ ลีนะบรรจง	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 1 ,	1.87
3 ดร.ชาลี จังวิจิตรกุล	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 , ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-
4 นายมงคล ฉันทไพศาล	กรรมการ	-
5 นายภาณุทัต แนวจันทร์	กรรมการ	-
6 ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย	กรรมการ , เลขานุการบริษัท	0.0001
7 นางสาวเพรามาตร หันตรา	กรรมการอิสระ , ประธานกรรมการตรวจสอบ	-
8 นางสาวทวิศรี วิทยาธิปัตย์	กรรมการอิสระ , กรรมการตรวจสอบ	-
9 ดร.เยาวรินทร์ ศรีชัยนันท์	กรรมการอิสระ , กรรมการตรวจสอบ	-

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ



ลงชื่อ .....  
(นายชาติ จังวิจิตรกุล)

ลงชื่อ .....  
(นายมงคล ฉันทไพศาล)



**ความเห็นของคณะกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)  
 ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2567 ซึ่งได้มีจัดการประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัท (“แผนการปรับโครงสร้าง”) และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 34/2552”) ซึ่งภายใต้แผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ ดำเนินการจัดบริษัท มหาชนจำกัดได้แก่ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”) เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) โดย EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX แลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของ EMCX ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX แลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ดังที่กล่าวในลำดับถัดไป โดยกรณีที่ครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และปรากฏว่า จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น EMCX จะนำหุ้นสามัญของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน และเมื่อภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมบูรณ์ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ EMCX โดยเป็นการทำรายการทางตรงและทางอ้อมในคราวเดียวกัน

คณะกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย (1) นางสาวเพชรมาตราบันตรา (2) นางสาวทวิศรี วิกยาธิปัตย์ และ (3) ดร. เอวารินทร์ ศรีชัยนันท์ ได้พิจารณารายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งคณะกรรมการอิสระได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยมีความเห็นว่า แผนการปรับโครงสร้างฯ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเหมาะสมและสมเหตุผลเนื่องจากการดำเนินการภายใต้วัตถุประสงค์คือ (1) เพื่อเป็นการเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว (2) เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม (3) เพื่อเป็นการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (4) เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นๆ และ (5) เพื่อเป็นการเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละกลุ่มธุรกิจที่มีความชัดเจน เหมาะสม และสอดคล้องกับการดำเนินงานในแต่ละกลุ่มธุรกิจ

ในส่วนของการพิจารณาความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX มีความเหมาะสมเนื่องจาก EMCX ที่เป็นบริษัทที่จัดตั้งใหม่โดยที่ยังไม่มีการดำเนินธุรกิจใดๆ ดังนั้น ผลการดำเนินงานของ EMCX ภายหลังจากแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์จะสามารถสะท้อนฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยการแลกหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นนั้น จะไม่เสียผลประโยชน์จากการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ EMCX ซึ่งจะมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายหลังจากที่การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่นำหลักทรัพย์ไปแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX จะไม่ได้รับผลกระทบใดๆ จากการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจาก ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะยังคงสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX ซึ่งมีหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่นำหลักทรัพย์ไปแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX ตามข้อเสนอซื้อ จะได้รับผลกระทบจากการที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- 1.ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
- 2.ไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น
- 3.ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจที่จะโอนขายหุ้นและเงินลงทุนซึ่งได้แก่ บริษัทย่อยในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เดิมซึ่งจะพิจารณาโอนไปยัง EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งผลตอบแทนการลงทุนจากธุรกิจใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
- 4.ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่นๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปี งบการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัทฯ เช่น รายชื่อคณะกรรมการ รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัดถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หมวด 3/1 : การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- 5.ผลกระทบสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ (“EMC-W7”) ที่จะไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ :
  - 5.1 กรณีที่วันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าคือ วันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 3 โดยในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิ 1 ครั้งเป็นการชั่วคราวซึ่งจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือ

## ใบสำคัญแสดงสิทธิ

- 5.2 กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX (“EMCX-W1”) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะมีความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้
- ก. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของการซื้อขาย EMC-W7 ซึ่งจะไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขายเนื่องจากถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
  - ข. ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงกล่าวคือ เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการลดลงของราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของ EMC-W7 ลดลงอย่างรวดเร็ว

ดังนั้น กรรมการอิสระจึงมีความเห็นควรให้นำเสนอความเห็นข้างต้นต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกอบการพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย

ขอแสดงความนับถือ

-เพรามาตร หันตรา-

นางสาวเพรามาตร หันตรา

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ร่างข้อบังคับของบริษัทฯ (เฉพาะข้อที่มีการแก้ไข)

ให้เพิ่มหมวดที่ 6/1 ใน ข้อบังคับของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

**หมวดที่ 6/1**

**การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลของบริษัทใหญ่**

ข้อ 41/1 ข้อบังคับในหมวดนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดมาตรการและกลไกทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อให้การบริหารจัดการกิจการของบริษัทเป็นไปตามนโยบายของบริษัทใหญ่ รวมถึงกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการนี้ “บริษัทใหญ่” มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออก และเสนอขายหลักทรัพย์ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ “บริษัทย่อย” และ “บริษัทร่วม” หมายถึง บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักตามที่กำหนดไว้ในข้อ 24 ซึ่งมีขนาดรวมกันเป็นไป ตามข้อ 23(2) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกอบกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในกรณีที่ข้อบังคับตามความในหมวดนี้กำหนดให้การทำรายการ หรือการดำเนินการใด ๆ ซึ่งมีความสำคัญ หรือมีผลต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและ/หรือบริษัทใหญ่เป็น เรื่องที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (แล้วแต่กรณี) ให้กรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการจัดการให้มีการประชุมกรรมการของบริษัท และ/หรือ การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (แล้วแต่กรณี) ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (แล้วแต่กรณี) พิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในการนี้ ให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข ขั้นตอน และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่จะขออนุมัตินั้น ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยอนุโลม (เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้ง) อย่าง

ครบถ้วนและถูกต้อง

อนึ่ง ข้อบังคับทุกข้อในหมวด 6/1 นี้จะมีผลใช้บังคับตราบเท่าที่บริษัทใหญ่ ยังคงสถานะของความเป็นบริษัทใหญ่ตามนิยามที่กฎหมายกำหนด หรือมีอำนาจควบคุมกิจการของบริษัท ทั้งนี้ คำนิยามของอำนาจควบคุมกิจการเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 41/2 การทำรายการหรือดำเนินการใด ๆ ของบริษัทในกรณีดังต่อไปนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (แล้วแต่กรณี)

(1) เรื่องที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการ หรือเป็นตามหลักการที่คณะกรรมการของบริษัทใหญ่ได้อนุมัติไว้ก่อนแล้ว

(ก) การแต่งตั้งหรือเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการและผู้บริหารในบริษัทอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใหญ่ในบริษัท (“กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่”)

ทั้งนี้ กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่ตามวรรคข้างต้นที่ได้รับการแต่งตั้ง หรือเสนอชื่อต้องเป็นบุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ ออกหลักทรัพย์ (White List) และมีคุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการ และผู้บริหารของบริษัท

(ข) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทและการจัดสรรหุ้น รวมทั้ง การลดทุนจดทะเบียน และ/หรือ ทุนชำระแล้วของบริษัท ซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น หรือดำเนินการอื่นใดอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทใหญ่ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่ว่าในทอดใด ๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้นหรือสัดส่วนการถือหุ้นลดลงโดยเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ถึงเกณฑ์ที่ต้องให้คณะกรรมการบริษัทใหญ่อนุมัติ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์มาบังคับใช้ โดยอนุโลม) เว้นแต่เป็นกรณีที่อยู่ในแผนธุรกิจหรืองบประมาณประจำปีของบริษัทซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่แล้ว

(ค) การพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี และเงินปันผลระหว่างกาล (หากมี) ของบริษัท เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทใหญ่แล้ว

(ง) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท เว้นแต่การแก้ไขข้อบังคับในเรื่องที่มีนัยสำคัญตาม

ข้อ 41/2 (2) (ก) ซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่

- (จ) การพิจารณาอนุมัติงบประมาณประจำปีของบริษัท เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้กำหนดไว้ในอำนาจอนุมัติตามสายการบังคับบัญชา (Delegation of Authority) ของบริษัทที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่แล้ว
- (ฉ) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ไม่ได้เป็นตามนโยบายการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทใหญ่ ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีของบริษัทจะต้องอยู่ในสังกัดสำนักงานสอบบัญชีในเครือข่ายเดียวกันกับผู้สอบบัญชีของบริษัทใหญ่

รายการตั้งแต่ข้อ 41/2 (1)(ข) ถึง 41/2 (1)(ญ) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัท และก่อนที่กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่ในบริษัทจะออกเสียงในเรื่องดังต่อไปนี้ กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่รายดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทใหญ่เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับลักษณะ และ/หรือ ขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้ว อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้ คือ

- (ข) กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทใหญ่ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรณีดังต่อไปนี้
  - (1) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่เกี่ยวข้องความเสียหายแก่บริษัท
  - (2) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
  - (3) การซื้อหรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท
  - (4) การเข้าทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการของบริษัทกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

(5) การเช่าหรือให้เช่าซื้อกิจการหรือทรัพย์สินของบริษัททั้งหมดหรือส่วนที่มีสาระสำคัญ

- (ซ) การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่นในจำนวนที่มีนัยสำคัญ และมีใช้ธุรกิจปกติของบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืม เงินระหว่างบริษัทและบริษัทใหญ่ หรือระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยอื่นภายในกลุ่มของบริษัทใหญ่ที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาตให้ทำได้โดยไม่ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่
- (ฌ) การเลิกกิจการของบริษัท
- (ญ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัท และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัท รวมถึงบริษัทใหญ่อย่างมีนัยสำคัญ

(2) เรื่องที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการ

- (ก) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทในเรื่องที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการแก้ไขข้อบังคับ ของบริษัทที่ส่งผลกระทบต่อสิทธิของบริษัทใหญ่ในการเสนอซื้อหรือแต่งตั้งบุคคลเป็นกรรมการในบริษัท สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนของบริษัทใหญ่ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และ/หรือ การจ่ายเงินปันผลของบริษัท และ/หรือ สิทธิของบริษัทใหญ่ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เป็นต้น
- (ข) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท และการจัดสรรหุ้น รวมทั้ง การลดทุนจดทะเบียน และ/หรือ ทุนชำระแล้วของบริษัท ซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น หรือการดำเนินการอื่นใดเป็นผลให้สัดส่วนการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนของบริษัทใหญ่ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่ว่าจะในทอดใด ๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าสัดส่วนที่กำหนดในกฎหมายซึ่งใช้บังคับกับบริษัท อันมีผลทำให้บริษัทใหญ่ไม่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือเมื่อคำนวณขนาดรายการแล้วถึงเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ต้องอนุมัติ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่ เมื่อคำนวณขนาดของรายการเปรียบเทียบกับขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณ ขนาดของรายการที่กำหนดไว้ในประกาศที่

เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มาบังคับใช้โดยอนุโลม)

รายการตั้งแต่ข้อ 41/2 (2)(ค) ถึง 41/2 (2) (ฉ) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการที่บริษัทจะเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับลักษณะ และ/หรือ ขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้วอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้ คือ

- (ค) กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทใหญ่ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท หรือรายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรณีดังต่อไปนี้
  - (1) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่มีความเสียหายแก่บริษัท
  - (2) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
  - (3) การซื้อหรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท
  - (4) การเข้าทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการของบริษัทกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
  - (5) การเช่าหรือให้เช่าซื้อกิจการ หรือทรัพย์สินของบริษัททั้งหมดหรือส่วนที่มีสาระสำคัญ
- (ง) การเลิกกิจการของบริษัท
- (จ) การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่นในจำนวนที่มีนัยสำคัญ และมีใช้ธุรกิจปกติของบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืม เงินระหว่างบริษัทและบริษัทใหญ่ หรือระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยอื่นภายในกลุ่มของบริษัทใหญ่ที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาตให้ทำได้โดยไม่ต้องได้รับมติอนุมัติ



จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่

(ฉ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัท และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อ  
บริษัทรวมถึงบริษัทใหญ่อย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ 41/3 กรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อหรือแต่งตั้งโดยบริษัทใหญ่มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- (1) กำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง  
ตลอดจนมีการบริหารจัดการที่ดี และปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทใหญ่
- (2) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างกัน  
การทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัท ตลอดจนการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ  
การเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญให้แก่บริษัทใหญ่ทราบโดยครบถ้วน ถูกต้อง และภายใน  
กำหนดเวลาที่สมควรตามที่บริษัทใหญ่กำหนด อนึ่ง ให้นำประกาศที่เกี่ยวข้องของ  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง  
การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (แล้วแต่กรณี)  
มาบังคับใช้โดยอนุโลม
- (3) หลีกเลี่ยงการทำรายการซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of  
Interest) และเปิดเผยและนำส่งข้อมูลส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมของตน และผู้  
ที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมใด ๆ ในธุรกิจอื่นใดที่อาจคาดหมายได้  
ว่าจะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่น (Conflict of Interest) กับบริษัทใหญ่  
และ/หรือ บริษัทต่อ คณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือผู้ที่คณะกรรมการของบริษัทใหญ่  
มอบหมาย ภายใต้กำหนดเวลาที่บริษัทใหญ่กำหนด โดยคณะกรรมการของบริษัทมีหน้าที่  
แจ้งเรื่องดังกล่าวให้คณะกรรมการของบริษัทใหญ่ทราบภายในกำหนดเวลาที่สมควรตามที่  
บริษัทใหญ่กำหนด เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจ หรืออนุมัติใด ๆ ซึ่งการ  
พิจารณานั้นจะคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของบริษัทใหญ่ และบริษัทเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อหรือแต่งตั้งโดยบริษัทใหญ่ ต้อง  
ไม่มีส่วนร่วมอนุมัติในเรื่องที่ตนเองมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้ง  
ทางตรงและทางอ้อมนั้นด้วย

อนึ่ง การกระทำดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นผลให้กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับการเสนอ  
ชื่อหรือแต่งตั้งโดยบริษัท หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของกรรมการหรือผู้บริหารของ  
บริษัท ดังกล่าว ได้รับผลประโยชน์ทางการเงินอื่นนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือเป็น  
เหตุให้บริษัท หรือบริษัทใหญ่ได้รับความเสียหาย ให้สันนิษฐานว่าเป็นการกระทำที่ขัดแย้ง  
กับผลประโยชน์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

(ก) การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ

บริษัทใหญ่ โดยมีได้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (ข) การใช้ข้อมูลของบริษัทใหญ่ และ/หรือ บริษัทที่ล่วงรู้มา เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว
  - (ค) การใช้ทรัพย์สิน หรือโอกาสทางธุรกิจของบริษัทใหญ่ และ/หรือ บริษัท ในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ หรือหลักปฏิบัติทั่วไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด
- (4) รายงานแผนการประกอบธุรกิจ การขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ตามที่ได้รับอนุมัติจากบริษัทใหญ่ การลดขนาดธุรกิจ การเลิกประกอบธุรกิจ การหยุดดำเนินงานของหน่วยงาน ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่น ๆ ต่อบริษัทใหญ่ผ่านรายงานผลการดำเนินงานประจำเดือน หรือไตรมาส และเข้าชี้แจง และ/หรือ นำส่งเอกสารประกอบการพิจารณากรณีดังกล่าวในกรณีที่บริษัทใหญ่ร้องขอ
- (5) เข้าชี้แจง และ/หรือ นำส่งข้อมูล หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานให้แก่บริษัทใหญ่ เมื่อได้รับการร้องขอตามความเหมาะสม หรือในกรณีที่บริษัทใหญ่ ตรวจสอบประเด็นที่มีนัยสำคัญใด ๆ
- (6) ดูแลรับผิดชอบให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และระบบ ป้องกันการทุจริตที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพรัดกุมเพียงพอที่ทำให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินการต่าง ๆ ของบริษัทจะเป็นไปตามแผนงาน งบประมาณ นโยบายของบริษัทใหญ่ กฎหมาย ประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทได้อย่างแท้จริง เพื่อป้องกันการทุจริตที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทใหญ่ และระบบงานอื่น ๆ ที่จำเป็น รวมทั้งควรจัดให้มีระบบงานที่ชัดเจน เพื่อแสดงได้ว่าบริษัทมีระบบเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่มีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างต่อเนื่อง และน่าเชื่อถือ และมีช่องทางให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทใหญ่สามารถรับรู้ข้อมูลของบริษัทในการติดตามดูแลเรื่อง ระบบควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง ระบบป้องกันการทุจริต ผลการดำเนินงาน และฐานะการเงิน การทำรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทใหญ่ และการทำรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัท ได้อย่างเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ต้องจัดให้มีกลไกในการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวในบริษัท โดยมีทีมงานผู้ตรวจสอบภายใน และกรรมการอิสระ และ/หรือ กรรมการตรวจสอบของบริษัทใหญ่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยตรง และให้มีการรายงานผลการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวให้ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทใหญ่ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการปฏิบัติตามระบบงานที่จัดทำไว้อย่างสม่ำเสมอ
- (7) ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้างหรือผู้รับมอบหมายของบริษัท รวมถึงคู่สมรส

หรือผู้ที่อยู่ร่วมกันฉันสามีภรรยา และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทใหญ่ และ/หรือ บริษัท ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือทางอื่นใด ที่มีหรืออาจจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทใหญ่ และ/หรือ บริษัท เพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น ไม่ว่าจะทางตรง และ/หรือ ทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

ข้อ 41/4 กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลอื่นที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจะกระทำธุรกรรมกับบริษัทได้ ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ตามแต่ขนาดรายการที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจทางการค้าที่ปราศจาก อิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องแล้วแต่กรณี และเป็นข้อตกลงทางการค้าที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือเป็นไปตามหลักการที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่อนุมัติไว้แล้ว

**สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**  
**ของ**  
**บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 มีมติอนุมัติเพื่อจะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่บริษัท อีเอ็มซี เอ็กส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้ง (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “EMCX”) ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “แผนการปรับโครงสร้างฯ”) ดังนี้

**ลำดับ 1** บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 1 บริษัท คือ **บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Siam”) ให้แก่ EMCX ซึ่งทำให้ Siam สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX

**ลำดับ 2** บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่

- (1) **บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Rich”)
- (2) **บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “North”)
- (3) **บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Sajja”)
- (4) **บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Imperial”)
- (5) **บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด** (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Joint Venture”)

ทำให้บริษัทตามข้อ (1) - (5) สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ Siam ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ EMCX

ณ วันที่ทำรายการโอนขายหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ จะโอนขายหรือวิธีการอื่นๆ สำหรับหุ้นของ Siam ให้แก่ EMCX ที่ราคาทุน (Cost) อ้างอิงงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นฉบับล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบและเปิดเผยเป็นที่สาธารณะ และจะโอนขายหรือวิธีการอื่นๆ สำหรับหุ้นของบริษัทย่อย 5 บริษัท (ลำดับที่ 2) ให้แก่ Siam ที่ราคาเท่ากับร้อยละ 1 จากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้การจัดการในบริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ภายใต้การจัดการของ EMCX ซึ่งจะเป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) แทนบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนหลักทรัพย์ของตนออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ในวันเดียวกัน (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX”) ดังนั้น การดำเนินการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX นั้น จะกระทำหลังจากที่การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เสร็จสิ้น และหลักทรัพย์ของ EMCX ได้แก่ หุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมบูรณ์

อย่างไรก็ตาม การดำเนินการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ยังมีความไม่แน่นอนเนื่องจากการดำเนินการดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับพิจารณาอนุมัติและอนุญาตที่จำเป็นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมถึงการขออนุญาตจาก

หน่วยงาน และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องตามแต่กรณี ภายใต้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและวิธีการโอนขายเงินลงทุนหรือวิธีการอื่นๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

การดำเนินการข้างต้น บริษัทฯ จะนำเสนอแก่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวาระเพื่อขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ภายหลังจากแผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ EMCX ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ประกาศ ทจ. 34/2552”) รวมทั้งได้รับมติอนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วนั้น EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX เพื่อแลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของ EMCX ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ รวมทั้งออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX (EMCX-W1) เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ทั้งนี้เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวแล้ว EMCX จะนำหลักทรัพย์ของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ในวันเดียวกัน และเมื่อดำเนินการข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ ถึงจะทำการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน EMCX ในปี 2568

ธุรกรรมของการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ และเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกรวมว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”)

ภายใต้หลักเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ บริษัทฯ ได้คำนวณขนาดรายการธุรกรรมการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตาม “เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน” ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.14 อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นฉบับล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบและเปิดเผยเป็นที่สาธารณะแล้ว โดยจัดเป็นรายการประเภท 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ที่มีขนาดรายการสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังต่อไปนี้

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนน

เสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

## 1 วัน เดือน ปีที่เกิดรายการ

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2567 มีมติอนุมัติการจะเข้าทำรายการโอนจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยกำหนดให้เสนอต่อให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะทำรายการดังกล่าวภายในปี 2568

## 2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

### 2.1 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ ที่	รายการสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่จำหน่าย		ผู้ขาย	ผู้ซื้อ
	ประเภท	จำนวน (หุ้น)		
1	หุ้นสามัญของ Siam	1,999,998	บริษัทฯ	EMCX
2	หุ้นสามัญของ Rich	499,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>
3	หุ้นสามัญของ North	399,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>
4	หุ้นสามัญของ Sajja	399,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>
5	หุ้นสามัญของ Imperial	1,099,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>
6	หุ้นสามัญของ Joint Venture	50,998	บริษัทฯ	Siam <sup>1/</sup>

หมายเหตุ 1/ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ภายหลังจากที่ EMCX เป็นบริษัทจดทะเบียน และดำเนินการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ เสร็จสิ้นแล้ว บริษัทฯ จะโอนจำหน่ายหุ้นของ Siam ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX และเมื่อ Siam มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ EMCX แล้ว บริษัทฯ จะโอนจำหน่ายหุ้นของ Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ Siam ในคราวเดียวกัน

### 2.2 ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

EMCX ถูกจัดตั้งขึ้นตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่จะโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX นั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ได้ขอรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์บริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

## 3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะทำรายการโอนขายหุ้นสามัญของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ซึ่งแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ

1. โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 1 บริษัท คือ หุ้นสามัญของ Siam จำนวน 1,999,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9999 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ให้แก่ EMCX ซึ่งทำให้ Siam สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX
2. โอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่
  - (1) หุ้นสามัญของ Rich จำนวน 499,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9996 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (2) หุ้นสามัญของ North จำนวน 399,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (3) หุ้นสามัญของ Sajja จำนวน 399,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (4) หุ้นสามัญของ Imperial จำนวน 1,099,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.9998 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
  - (5) หุ้นสามัญของ Joint Venture จำนวน 50,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 50.9980 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
 ทำให้บริษัทตามข้อ (1) - (5) สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ Siam

#### ประเภทและขนาดของรายการ

ภายใต้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ จะทำรายการโอนจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX และบริษัทย่อยของ EMCX ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้นเมื่อเงื่อนไขดังนี้บรรลุผลสำเร็จ

- ก. บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องกัน ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็ม ซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- ข. บริษัทฯ ได้รับอนุมัติหรือได้รับความเห็นชอบในแผนการปรับโครงสร้างฯ จากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องได้ อาทิ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของบริษัทฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่าย

### 4.1 หุ้นสามัญของ Siam

#### ก. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงค์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0205550023871
เบอร์โทรศัพท์	: -
เบอร์โทรสาร	: -
วันที่จดทะเบียนบริษัท	: 26 ธันวาคม 2550



ทุนจดทะเบียน	:	20,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	20,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	2,000,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	1,999,998 หุ้น
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 99.9999 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

ข. รายชื่อกรรมการของ Siam ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายมงคล ฉันทิไพศาล *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายกรกฤษ ประคองวิทยา **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา : หนังสือรับรองฉบับออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ \* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

\*\* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Rich , North , Sajja และ Imperial

ค. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Siam ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 *		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	EMCX	-	-	1,999,998	99.99990
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	1,999,998	99.99990	-	-
3	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00005	1	0.00005
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00005	1	0.00005
รวม		2,000,000	100.00000	2,000,000	100.00000

ที่มา \* สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ยังเป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ง. สรุปภาพรวมงบการเงิน

งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงินของ Siam ย้อนหลัง 3 ปีในช่วงระหว่างปี 2564 – 2566 สรุปได้ดังนี้



	ยอดสิ้นสุด ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
งบกำไรขาดทุน (12 เดือนล่าสุด)			
รายได้รวม	78.62	26.96	2.60
ค่าใช้จ่ายรวม	76.18	26.41	4.00
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	2.01	0.55	(1.40)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.57	0.35	(1.40)
งบแสดงฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์รวม	51.20	52.92	52.45
หนี้สินรวม	22.09	23.47	24.40
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	29.10	29.45	28.05

#### 4.2 หุ้นสามัญของ Rich

##### ก. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0205553004614
เบอร์โทรศัพท์	: -
เบอร์โทรสาร	: -
วันที่จดทะเบียนบริษัท	: 22 กุมภาพันธ์ 2553
ทุนจดทะเบียน	: 5,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 5,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	: 10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	: 500,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	: 499,998 หุ้น
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	: ร้อยละ 99.9996 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

##### ข. รายชื่อกรรมการของ Rich ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีณะบรรจง *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อิทธิวิชัย *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายมงคล ฉันทไพศาล *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	นายกรฤช ประคองวิทยา **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา : หนังสือรับรองฉบับออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ \* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

\*\* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam , North , Sajja และ Imperial

ค. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Rich ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 *		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	499,998	99.9996
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	499,998	99.9996	-	-
3	นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00002	1	0.0002
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อิทธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00002	1	0.0002
รวม		500,000	100.00000	500,000	100.0000

ที่มา \* สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ยังเป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ง. สรุปภาพรวมงบการเงิน

งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงินของ Rich ย้อนหลัง 3 ปีในช่วงระหว่างปี 2564 – 2566 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดสิ้นสุด ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
<b>งบกำไรขาดทุน (12 เดือนล่าสุด)</b>			
รายได้รวม	0.12	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	3.41	3.91	4.15
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(29.02)	(29.80)	(35.33)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(29.02)	(29.80)	(35.33)
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์รวม	404.81	405.49	405.39
หนี้สินรวม	671.32	701.79	737.02
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(266.51)	(296.30)	(331.63)

#### 4.3 หุ้นสามัญของ North

##### ก. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	:	บริษัท นอร์ท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0205553004622
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	22 กุมภาพันธ์ 2553
ทุนจดทะเบียน	:	4,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	4,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	10.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	400,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	399,998 หุ้น
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

##### ข. รายชื่อกรรมการของ North ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีนะบรรจง *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทิไพศาล *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิรัช *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา : หนังสือรับรองฉบับออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ \* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

\*\* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam , Rich , Sajja และ Imperial

##### ค. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ North ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 *		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	399,998	99.9995
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	399,998	99.9995	-	-
3	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
รวม		400,000	100.00000	400,000	100.00000

ที่มา \* สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ยังเป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

#### ง. สรุปภาพรวมงบการเงิน

งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงินของ North ย้อนหลัง 3 ปีในช่วงระหว่างปี 2564 – 2566 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดสิ้นสุด ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
<b>งบกำไรขาดทุน (12 เดือนล่าสุด)</b>			
รายได้รวม	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	0.29	0.37	5.07
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(3.12)	(3.22)	(7.94)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(3.12)	(3.22)	(7.94)
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์รวม	64.33	64.41	59.50
หนี้สินรวม	87.11	90.40	93.43
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(22.78)	(25.99)	(33.93)

#### 4.4 หุ้นสามัญของ Sajja

##### ก. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท สัจจา บางแสน คอนโดมิเนียม จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่จังหวัดชลบุรี
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0205550012047
เบอร์โทรศัพท์	: -
เบอร์โทรสาร	: -

วันที่จดทะเบียนบริษัท : 22 มิถุนายน 2550  
 ทุนจดทะเบียน : 4,000,000 บาท  
 ทุนชำระแล้ว : 4,000,000 บาท  
 มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ : 10.00 บาท/หุ้น  
 จำนวนหุ้นทั้งหมด : 400,000 หุ้น  
 จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ : 399,998 หุ้น  
 สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่ : ร้อยละ 99.9995 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

ข. รายชื่อกรรมการของ Sajja ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทไพศาล *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรฤช ประคองวิทยา **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา : หนังสือรับรองฉบับออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ \* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

\*\* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam , Rich , North และ Imperial

ค. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Sajja ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 *		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	399,998	99.9995
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	399,998	99.9995	-	-
3	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย <sup>1/</sup>	1	0.00025	1	0.00025
รวม		400,000	100.00000	400,000	100.00000

ที่มา \* สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ยังเป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ง. สรุปภาพรวมงบการเงิน

งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงินของ Sajja ย้อนหลัง 3 ปีในช่วงระหว่างปี 2564 – 2566 สรุปได้ดังนี้

	ยอดสิ้นสุด ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
งบกำไรขาดทุน (12 เดือนล่าสุด)			
รายได้รวม	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	0.25	0.31	1.00
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(2.90)	(2.97)	(3.68)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(2.90)	(2.97)	(3.68)
งบแสดงฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์รวม	42.78	42.86	42.02
หนี้สินรวม	75.27	78.32	81.16
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(32.49)	(35.46)	(39.14)

#### 4.5 หุ้นสามัญของ Imperial

##### ก. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยมีโครงการตั้งอยู่ในย่านเยาวราช
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0105534048751
เบอร์โทรศัพท์	: -
เบอร์โทรสาร	: -
วันที่จดทะเบียนบริษัท	: 27 พฤษภาคม 2534
ทุนจดทะเบียน	: 110,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 110,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	: 100.00 บาท/หุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	: 1,100,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	: 1,099,998 หุ้น
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	: ร้อยละ 99.9998 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

##### ข. รายชื่อกรรมการของ Imperial ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย ลีณะบรรจง *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทไพศาล *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา **	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย *	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา : หนังสือรับรองฉบับออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ \* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

\*\* ยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Siam , Rich , North และ Saja

ค. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Imperial ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 *		ภายหลังการปรับโครงสร้างฯ	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	1,099,998	99.9998
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	1,099,998	99.9998	-	-
3	นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง 1/	1	0.00009	1	0.00009
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย 1/	1	0.00009	1	0.00009
รวม		1,100,000	100.00000	1,100,000	100.00000

ที่มา \* สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ยังเป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ง. สรุปภาพรวมงบการเงิน

งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงินของ Imperial ย้อนหลัง 3 ปีในช่วงระหว่างปี 2564 – 2566 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดสิ้นสุด ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
<b>งบกำไรขาดทุน (12 เดือนล่าสุด)</b>			
รายได้รวม	5.41	4.59	6.63
ค่าใช้จ่ายรวม	15.45	15.12	79.63
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(22.09)	(22.58)	(85.05)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(22.09)	(22.58)	(85.05)
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์รวม	215.34	206.48	134.67
หนี้สินรวม	366.93	380.64	393.88
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(151.58)	(174.16)	(259.21)

#### 4.6 หุ้นสามัญของ Joint Venture

##### ก. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	:	บริษัท กิจการร่วมค้า เชียงใหม่รายวัน และ อีเอ็มซี จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ตามนโยบายของรัฐบาลภายใต้โครงการ “บ้านคนไทยประชารัฐ”
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	140/66 อาคารไอทีเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 28 แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105562023741
เบอร์โทรศัพท์	:	-
เบอร์โทรสาร	:	-
วันที่จดทะเบียนบริษัท	:	5 กุมภาพันธ์ 2562
ทุนจดทะเบียน	:	10,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	5,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	100.00 บาท/หุ้น (เรียกชำระ 50 บาท/หุ้น)
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	100,000 หุ้น
จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	50,998 หุ้น
สัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่	:	ร้อยละ 50.9980 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

##### ข. รายชื่อกรรมการของ Joint Venture ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายกฤษณะ สง่าแสง	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายรัฐชัย ภิขยภูมิ	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายสรารุฒิ แซ่เตี๋ยว	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นางสุพินดา แซ่เตี๋ยว	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่มา : หนังสือรับรองฉบับออกให้ ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

##### ค. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Joint Venture ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567 และภายหลังการปรับโครงสร้างฯ



ลำดับที่	ชื่อ	ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567 *		ภายหลังการปรับโครงสร้าง	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	Siam (เป็นบริษัทย่อยของ EMCX)	-	-	50,998	50.9961
2	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)	50,998	50.9980	-	-
3	บริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด <sup>1/</sup>	48,998	48.9980	48,998	48.9980
4	นายกฤษณะ สง่าแสง	1	0.0010	1	0.0010
5	นายรัฐชัย ภิขยภูมิ	1	0.0010	1	0.0010
6	นายสรารุฒิ แซ่เตี๋ยว	1	0.0010	1	0.0010
7	นางสุพินดา แซ่เตี๋ยว	1	0.0010	1	0.0010
รวม		100,000	100.00000	51,000	100.00000

ที่มา \* สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้น (แบบ บอจ.5) ออกให้ ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ 1/ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด ได้แก่ นายสรารุฒิ แซ่เตี๋ยว ถือหุ้น 340,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.02 และนางสุพินดา แซ่เตี๋ยว ถือหุ้น 36,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.00 คิดเป็นสัดส่วนรวมกันทั้งสิ้นร้อยละ 94.02 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ยอด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566)

#### ง. สรุปภาพรวมงบการเงิน

งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงินของ Joint Venture ย้อนหลัง 3 ปี ระหว่างปี 2564 – 2566 สรุปดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดสิ้นสุด ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
<b>งบกำไรขาดทุน (12 เดือนล่าสุด)</b>			
รายได้รวม	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายรวม	0.99	6.88	0.09
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(0.99)	(6.88)	(0.09)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(0.99)	(6.88)	(0.09)
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์รวม	7.35	0.45	0.44
หนี้สินรวม	10.54	10.53	10.60
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(3.19)	(10.07)	(10.16)

## 5 ขนาดของรายการ

### 5.1 ขนาดสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets : NTA)

(ก.) NTA ของบริษัทฯ :

สินทรัพย์รวม	2,369.28	ล้านบาท
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9.93	ล้านบาท
หนี้สินรวม	1,414.66	ล้านบาท
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(130.75)	ล้านบาท
<b>มูลค่า NTA ของบริษัทฯ</b>	<b>1,075.43</b>	<b>ล้านบาท</b>

หมายเหตุ : จำนวนตามงบการเงินรวมฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(ข.) NTA ของบริษัทย่อยและมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน :

หน่วย : ล้านบาท

	Siam	Rich	North	Saja	Imperial	Joint Venture	รวม
สินทรัพย์รวม	52.45	405.39	59.50	42.02	134.67	0.44	
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-	
หนี้สินรวม	24.40	737.02	93.48	81.16	393.88	10.60	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	
NTA [1]	28.05	(331.63)	(33.98)	(39.14)	(259.21)	(10.16)	
สัดส่วนที่จำหน่าย (%) [2]	99.9999	99.9996	99.9995	99.9995	99.9998	50.9980	
<b>NTA ที่จำหน่าย [3]=[1]x[2]</b>	<b>28.05</b>	<b>(331.63)</b>	<b>(33.98)</b>	<b>(39.14)</b>	<b>(259.21)</b>	<b>(5.18)</b>	<b>(641.09)</b>
ราคาทุนของเงินลงทุนของบริษัทฯ	20.00	37.03	66.07	12.77	134.80	2.55	
มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน*</b>	<b>20.00</b>	<b>0.05</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>1.10</b>	<b>0.03</b>	<b>21.26</b>

ที่มา : งบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของแต่ละบริษัท

- หมายเหตุ \* 1) หนี้ของ Siam : บริษัทฯ ใช้มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับราคาทุน (Cost) ของบริษัทฯ  
 2) หนี้ของบริษัทย่อยอื่น : บริษัทฯ ใช้มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยที่จะทำรายการ คูณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าวที่บริษัทฯ ถืออยู่

## 5.2 การคำนวณขนาดของรายการ

### 5.2.1 เกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ

$$\begin{aligned}
 \text{สูตรการคำนวณ} &= (\text{NTA ของบริษัทที่จำหน่าย} \times \text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป})^{1/} \div \text{NTA ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม}^{1/} \\
 &= [(28.05 \text{ ล้านบาท} \times 99.9999\%) + ((331.63) \text{ ล้านบาท} \times 99.9996\%) + ((33.98) \text{ ล้านบาท} \times 99.9995\%) + ((39.14) \text{ ล้านบาท} \times 99.9995\%) + ((259.21) \text{ ล้านบาท} \times 99.9998\%) + ((5.18) \text{ ล้านบาท} \times 50.9980\%)] \div 1,075.43 \text{ ล้านบาท} \\
 &= (641.09) \text{ ล้านบาท} \div 1,075.43 \text{ ล้านบาท} \\
 \text{ขนาดของรายการ} &= \text{ร้อยละ } (59.61)
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ 1/ รายละเอียดการคำนวณตามข้อ 5.1

### 5.2.2 เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากเป็นบริษัทที่ผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรอบปี 2566 ซึ่งเป็นรอบ 12 เดือนล่าสุด

### 5.2.3 เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

- **คำนวณมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ : การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งเป็นผลให้บริษัทย่อยสิ้นสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ**

หน่วย : ล้านบาท

	Siam	Rich	North	Saja	Imperial	Joint Venture	รวม
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน [1]	20.00	0.05	0.04	0.04	1.10	0.03	21.26
<b>บวก</b> มูลค่าเงินให้กู้ยืมค้ำประกันต่อบริษัทฯ :							
ก.) เงินต้นค้ำประกัน	-	429.33	52.20	48.81	217.50	-	747.85
ข.) ดอกเบี้ยค้ำประกัน	-	193.32	28.66	25.85	90.77	-	338.61
รวมเงินต้นและดอกเบี้ยค้ำประกัน	-	622.66	80.87	74.67	308.27	-	1,086.46
มูลค่าภาระค้ำประกัน*	-	80.32*	-	-	-	-	80.32
มูลค่าภาระอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-
รวมเงินให้กู้ยืมค้ำประกันและภาระอื่น [2]	-	702.98	80.87	74.67	308.27	-	1,166.78
<b>มูลค่ารวมทั้งสิ้น [3]=[1]+[2]</b>	<b>20.00</b>	<b>703.03</b>	<b>80.91</b>	<b>74.71</b>	<b>309.37</b>	<b>0.03</b>	<b>1,188.04</b>

หมายเหตุ \* ภาระค้ำประกันดังกล่าวเกิดจาก Rich [ผู้กู้] ทำสัญญากู้ยืมกับบริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) [ผู้ให้กู้] โดยบริษัทฯ เป็นผู้ค้ำประกันเงินกู้ดังกล่าว ทั้งนี้ยอดเงินกู้คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 80,323,569 บาท

- **คำนวณขนาดของรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน**

สูตรการคำนวณ      มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ÷ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม <sup>1/</sup>  
= 1,188.04 ล้านบาท ÷ 2,369.28 ล้านบาท

ขนาดของรายการ      = ร้อยละ 50.14

หมายเหตุ 1/ อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

### 5.2.4 เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากมิได้เป็นการออกหุ้นทุนเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ข้างต้นให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ทั้งนี้ ผลการคำนวณขนาดของรายการด้วยเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดซึ่งเท่ากับร้อยละ 50.14 นั้น เป็นการคำนวณอ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการตกลงทำรายการโอนบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้ EMCX

ด้วยเหตุที่รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปนั้นมีขนาดของรายการสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไป โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

## 6 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ คำนวณมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปสำหรับหุ้น Siam เท่ากับราคาทุน (Cost) ของบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นของบริษัทย่อยอื่นๆ เท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ ทั้งนี้ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชี (Book Value) ของเงินลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งจะโอนขายให้ EMCX ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ อ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ ฉบับล่าสุด และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นและเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ประมาณว่า มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนในการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวมีมูลค่าเบื้องต้น 1,188.04 ล้านบาท อ้างอิงราคาที่บริษัทฯ ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นของ (1) Siam (2) Rich (3) North (4) Sajja (5) Imperial และ (6) Joint Venture ตามหลักเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ภายใต้กรณีที่เป็นกรจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทและเป็นเหตุให้บริษัทนั้นสิ้นสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยอ้างอิงงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นฉบับล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบ และไม่ปรากฏว่า บริษัทฯ มีการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นและเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม ผลลัพธ์ที่ได้จากการคำนวณข้างต้นเป็นการคำนวณในเบื้องต้นเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทฯ จะคำนวณมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่เป็นปัจจุบันอ้างอิงตามงบการเงินงวดล่าสุดที่ตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวกับ EMCX (ถ้ามี) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ

## 7 เกณฑ์ที่ใช้การกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ ใช้ราคาทุน (Cost) เป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้น Siam และกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นของบริษัทย่อยอื่นๆ เท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ เป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นของบริษัทย่อยอื่นๆ ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนของบริษัทฯ ที่จะโอนขายให้ EMCX ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังปรับโครงสร้างการถือหุ้นฯ เสร็จสิ้น โดยอ้างอิงตามงบการเงินงวดล่าสุดที่ตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการกับ EMCX (ถ้ามี) ทั้งนี้ การชำระค่าตอบแทนเกณฑ์ตามราคาทุน และราคาที่มีส่วนลดจากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ดังกล่าวข้างต้นนั้น จะขึ้นอยู่กับที่ได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องต่อไป

## 8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ จากผลของการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือให้แก่ EMCX ตามหัวข้อ 3 นั้น จะลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการบริหารจัดการของบริษัทฯ เนื่องจาก EMCX จะสามารถเข้ามามีส่วนร่วมกับดูแลแต่ละบริษัทในกลุ่มได้โดยตรงซึ่งลดขั้นตอนในการขออนุมัติดำเนินการ อีกทั้งทำให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นและมีความคล่องตัวในการบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น อีกทั้งยังเป็นการเสริมสร้างความสามารถหรือความได้เปรียบแข่งขันทางธุรกิจ ด้วยการจัดตั้งทีมบริหารที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจนั้นๆ และมีอิสระในการวางแผนกลยุทธ์ได้เต็มที่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถจำกัดขอบเขตงานและความเสี่ยงทางธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจเดิมอย่างมีนัยสำคัญ

## 9 แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือเป็นเงินลงทุน ซึ่งจะเป็นไปตามนโยบายรวมทั้งการพิจารณาอนุมัติโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ ต่อไป

## 10 เงื่อนไขของการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

บริษัทฯ จะดำเนินการโอนขายหุ้นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX ณ วันที่มีการปรับโครงสร้างหุ้นเสร็จสิ้น ซึ่งบริษัทฯ จะต้องบรรลุเงื่อนไขสำคัญดังต่อไปนี้

1. บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยมีมติเห็นชอบกับแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นๆ เกี่ยวข้องด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) ไม่น้อยกว่ากึ่ง

หนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2. บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบถึงแผนการปรับโครงสร้างฯ และ/หรือ ได้รับอนุมัติหรืออนุญาตดำเนินการจากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

#### 11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งผลกระทบอื่นๆ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วมีความเห็นสรุปความว่า การทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมในอันนำมาซึ่งประโยชน์ต่อบริษัทฯ และต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจาก EMCX จะสามารถกำกับดูแลแต่ละบริษัทในกลุ่มโดยตรงโดยลดขั้นตอนด้านการพิจารณาอนุญาตเพื่อดำเนินการใดๆ รวมทั้งด้านการลงทุน ซึ่งทำให้กระบวนการบริหารและจัดการมีความยืดหยุ่น คล่องตัว และมีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้งยังช่วยเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ ด้วยการตั้งทีมบริหารที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจนั้นๆ และมีอิสระในการวางแผนกลยุทธ์ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถจำกัดขอบเขตงานและความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจเดิมอย่างมีนัยสำคัญ

#### 12 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11

- ไม่มี -

ข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอให้เป็นผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

1. นางสาวเพรามาตร หันตรา

อายุ 71 ปี

กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ที่อยู่ติดต่อ : บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ : 140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28

ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี

การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม : มีส่วนได้เสียในวาระที่ 5 เนื่องจากเป็นกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ



การเข้าร่วมประชุมในปี 2566

- คณะกรรมการตรวจสอบ 12/12
- คณะกรรมการบริษัท 6/6
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 1/1
- ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1/1

2. นางสาวทวิศรี วิทยารัตน์ อายุ 72 ปี

อายุ 72 ปี

กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน, กรรมการตรวจสอบ

ที่อยู่ติดต่อ : บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ : 140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม

แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี

การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม : -ไม่มี-



การเข้าร่วมประชุมในปี 2566

- คณะกรรมการตรวจสอบ 12/12
- คณะกรรมการบริษัท 6/6
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 1/1
- ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1/1

3. **ดร.เขาวรินทร์ ศรีชัยนันท์** อายุ 72 ปี

กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน, กรรมการตรวจสอบ

ที่อยู่ติดต่อ : บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ : 140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม

แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี

การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม : -ไม่มี-



การเข้าร่วมประชุมในปี 2566

- |                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| ● คณะกรรมการตรวจสอบ                  | 12/12 |
| ● คณะกรรมการบริษัท                   | 6/6   |
| ● คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน | 1/1   |
| ● ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น              | 1/1   |



**ข้อบังคับของบริษัทเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น**

**หมวดที่ 4**

**คณะกรรมการ**

- ข้อ 13. เว้นแต่ที่ได้กำหนดไว้ในข้อ 17. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ
  - (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
  - (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ที่ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินกว่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ชี้ขาด
- ข้อ 14. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา โดยให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งก่อน ถ้าจำนวนกรรมการที่จะออกไม่อาจแบ่งให้ตรงเป็น 3 ส่วนได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดส่วน 1 ใน 3 กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้
- ข้อ 17. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่ มีลักษณะต้องห้าม ตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 เข้าเป็นกรรมการแทน ในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือ น้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
- ข้อ 18. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

**หมวดที่ 5**

**การประชุมผู้ถือหุ้น**

- ข้อ 28. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท
- การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ ซึ่งคณะกรรมการจะเรียกประชุมเมื่อใดก็ได้ สุดแต่จะเห็นสมควร
- ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25 คน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

- ข้อ 29. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุ สถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม วันประชุมและโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ภาษาไทย ติดต่อกัน 3 วันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน
- ข้อ 30. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม
- ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลาผ่านไปแล้วถึง 1 ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม
- ข้อ 31. มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้
- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามีคะแนนเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
  - (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคะแนนโดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง
    - (ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
    - (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
    - (ค) การทำ แก่ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือ บางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- ข้อ 32. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้
- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมเกี่ยวกับการดำเนินกิจการในรอบปีที่ผ่านมา
  - (2) พิจารณาและอนุมัติงบดุล
  - (3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร
  - (4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
  - (5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี
  - (6) กิจการอื่น ๆ

## วิธีการลงทะเบียน ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) และการมอบฉันทะ

ด้วยบริษัทจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) เพียงช่องทางเดียว ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. ซึ่งบริษัทไม่มีการจัดสถานที่ประชุมหรือการลงทะเบียนใดๆ ที่หน้างานจึงขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ทั้งนี้ บริษัทได้ว่าจ้าง บริษัท ดิจิทัล แอคเซส แพลตฟอร์ม จำกัด (DAP) กลุ่มบริษัทของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ให้บริการระบบการประชุม DAP e -Share holder Meeting ในการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และเป็นไปตามมาตรฐานการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (องค์การมหาชน) หรือ สพรอ.

### การลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม

1. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่กรรมการอิสระของบริษัทผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิด ให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2567 เวลา 09.00 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 จนกว่าจะปิดการประชุม
2. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 08.00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติ ตามคู่มือการใช้งานในระบบ

### ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาขั้นตอนและวิธีการใช้งานระบบ ได้ที่

- [https://www.set.or.th/e\\_shareholder\\_meeting](https://www.set.or.th/e_shareholder_meeting)
- หรือสแกน QR Code ตามด้านล่างนี้



## การจัดเตรียมเอกสารของผู้ถือหุ้นที่ต้องแสดงเพื่อใช้ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM)

### เอกสารหรือหลักฐานที่ต้องแสดงเพื่อลงทะเบียนเข้าประชุม (ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)

#### บุคคลธรรมดา

1. **กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง** ให้แสดงสำเนาภาพถ่าย เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุเท่านั้น เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง และหากมีการเปลี่ยน ชื่อ-นามสกุล ให้ยื่นหลักฐานประกอบ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
2. **กรณีมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม**
  - 1.1 หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่ส่งมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม (แบบใดแบบหนึ่ง) ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
  - 1.2 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้ถือหุ้น ตามข้อ 1 และผู้ถือหุ้นได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
  - 1.3 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ ตามข้อ 1 และผู้รับมอบฉันทะได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

#### นิติบุคคล

1. **กรณีผู้แทนของผู้ถือหุ้น (กรรมการ) เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง**
    - 1.1 แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทนนิติบุคคลเช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดา ข้อ 1
    - 1.2 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้นอายุไม่เกิน 3 เดือนซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น
  2. **กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุม**
    - 1.1 หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่ส่งมาพร้อมหนังสือนัดประชุม (แบบใดแบบหนึ่ง) ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ
    - 1.2 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้นอายุไม่เกิน 3 เดือนซึ่งรับรองสำเนาถูกต้อง
-

- โดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น
- 1.3 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
  - 1.4 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดา ข้อ 1 และผู้รับมอบฉันทะได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

**3. กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น**

- 3.1 ให้เตรียมเอกสาร และแสดงเอกสารเช่นเดียวกับกรณีนิติบุคคล ข้อ 1 หรือ 2
- 3.2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศมอบให้ Custodian เป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนต้องส่งหลักฐานดังต่อไปนี้เพิ่มเติม
  - 1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
  - 2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ Custodian

ทั้งนี้ เอกสารที่มีได้มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาด้วย และให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนนิติบุคคลนั้นรับรองความถูกต้องของคำแปล

**\*\* โดยบริษัทจะไม่ทำการขอเอกสารเพิ่มเติม หรือสร้างภาระให้ผู้ถือหุ้นเกินสมควร (เช่น ไม่มีการกำหนดให้ ต้องใช้บัตรประชาชนตัวจริงของผู้มอบอำนาจ, กำหนดในสิ่งที่นอกเหนือไปจากเอกสารหรือหนังสือเวียนของทางการที่เกี่ยวข้อง) \*\***

**วิธีการมอบฉันทะ**

บริษัท ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะที่จัดพิมพ์ จำนวน 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และ แบบ ค. ให้ผู้ถือหุ้นแต่ละรายตามแบบที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้กำหนดไว้ จำนวน 3 แบบ ดังนี้

- แบบ ก. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน
- แบบ ข. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว
- แบบ ค. เป็นแบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น

ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E - AGM) ของบริษัทได้ด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้โดยดำเนินการ ดังนี้

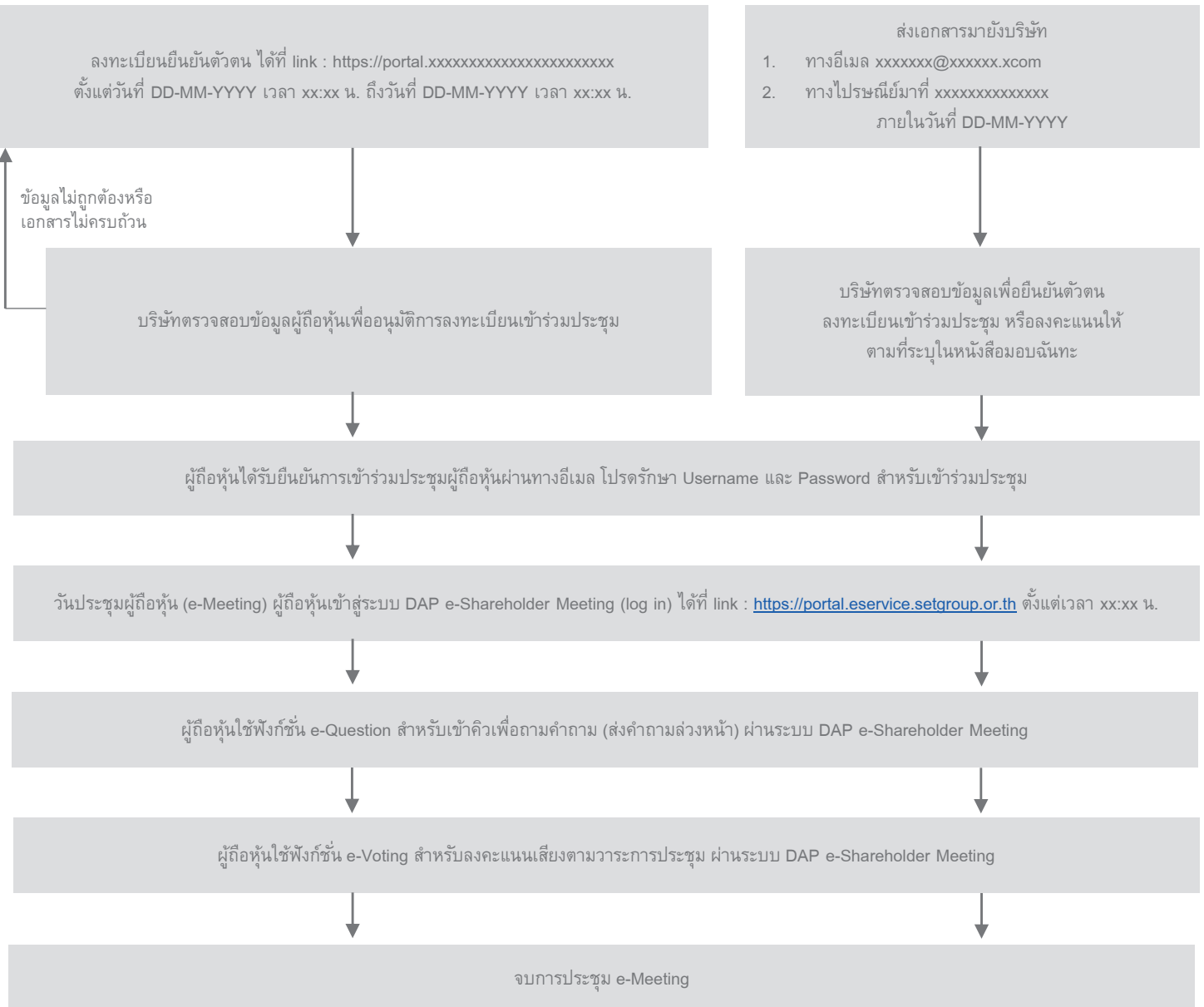
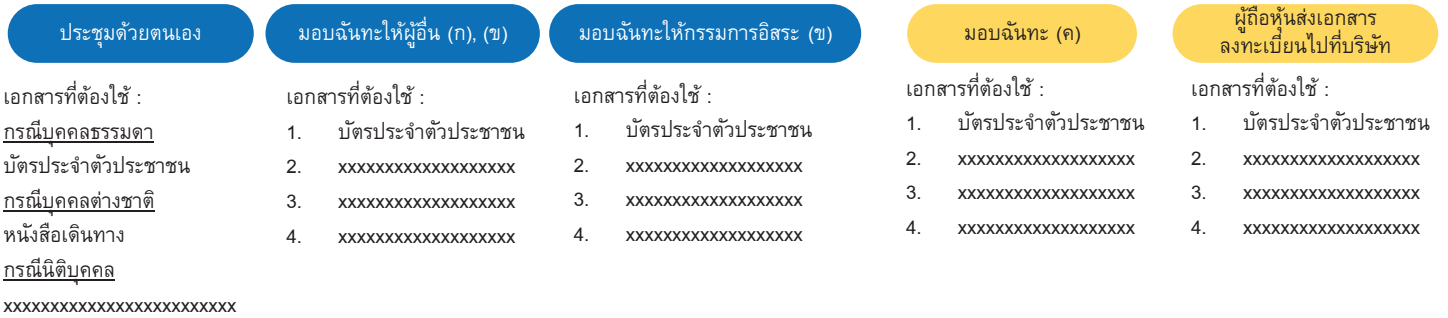
1. เลือกใช้หนังสือมอบฉันทะข้างต้นแบบใดแบบหนึ่ง เพียงแบบเดียวเท่านั้น ดังนี้
  - 1.1 ผู้ถือหุ้นทั่วไปจะเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะได้เฉพาะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบใดแบบหนึ่งเท่านั้น
  - 1.2 ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อตามสมุดทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น จะเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะ แบบใด แบบหนึ่งจากทั้ง 3 แบบ
2. มอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น หรือเลือกมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่ง โดยให้ระบุชื่อพร้อมรายละเอียดของบุคคลที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะ หรือกาเครื่องหมายหน้าชื่อกรรมการอิสระ ตามที่บริษัทระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ โดยเลือกเพียงท่านเดียว ให้เป็นผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมดังกล่าว
3. ปิดอากรแสตมป์ จำนวน 20 บาท เพื่อให้ถูกต้องและมีผลผูกพันตามกฎหมาย
4. ส่งหนังสือมอบฉันทะซึ่งกรอกรายละเอียดครบถ้วนแล้ว พร้อมด้วยเอกสารหลักฐานข้างต้น มายังสำนักงานใหญ่ของบริษัทที่
  - 1) ทางอิเล็กทรอนิกส์: E-mail: [info@emc.co.th](mailto:info@emc.co.th) หรือ
  - 2) ฉบับจริงทางไปรษณีย์: “สำนักเลขานุการบริษัท”บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)  
140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

**หมายเหตุ :** การดำเนินการของบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting บริษัทจะเก็บรวบรวมใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นการปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดและเพื่อประโยชน์ในการบริการแก่ผู้ถือหุ้นในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นจะได้รับความคุ้มครองตามที่กฎหมายกำหนด



e-Registration  
(ลงทะเบียนผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting)

Registration ในรูปแบบ Manual  
(บริษัทจดทะเบียนลงเบียนแทนผู้ถือหุ้น)



# คู่มือการใช้งาน

## ระบบการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์



2

### สารบัญ

- 1 เตรียมพร้อมก่อนใช้งานระบบการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (DAP e-Shareholder Meeting)
- 2 ขั้นตอนการลงทะเบียนผ่านระบบ (e-Registration)
- 3 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม
- 4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)
- 5 การตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ (Reset Password)





## 2 ขั้นตอนการลงทะเบียนผ่านระบบ (e-Registration)

เข้าสู่ระบบเพื่อลงทะเบียนได้จากลิงค์การลงทะเบียนที่แจ้งในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

### 1 กดเลือก “ลงทะเบียนใหม่”

### 2 ผู้ถือหุ้นยอมรับข้อตกลงและเงื่อนไขการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting โดยทำเครื่องหมาย และกดปุ่ม “ตกลง”

### 2.1 เข้าประชุมด้วยตนเอง – บุคคลธรรมดา ถือบัตรประจำตัวประชาชน

#### 1 เลือกรูปแบบการลงทะเบียน

- เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง  มอบอำนาจ

#### 2 ระบุประเภทผู้ถือหุ้น

- บุคคลธรรมดาไทย  บุคคลต่างประเทศ / บุคคลที่ไม่มีบัตร ประชาชน  นิติบุคคล

#### 3 กรอกข้อมูลผู้ถือหุ้น

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหลังบัตร (Optional)
- วัน เดือน ปี เกิด (กรุณาระบุปี เป็น พ.ศ.)
- อีเมล (สำหรับเป็น Username ในการเข้าสู่ระบบการประชุม)
- รหัสผ่าน (Password)
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

การตั้งรหัสผ่านควรมีความยาว 8-15 ตัวอักษร ประกอบด้วยอักขระดังต่อไปนี้

1. ตัวอักษรภาษาอังกฤษพิมพ์ใหญ่
2. ตัวอักษรภาษาอังกฤษพิมพ์เล็ก
3. ตัวเลข หรือ อักขระพิเศษ

ผู้ถือหุ้นให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประชุม โดยทำเครื่องหมาย  กดปุ่ม “ดำเนินการถัดไป”

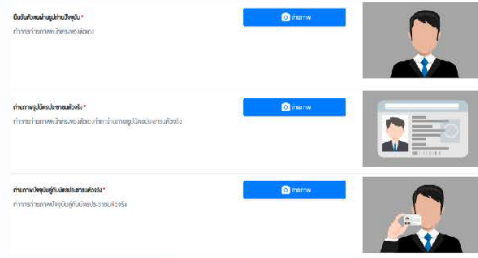
#### 4 กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

ระบบจะทำการจัดส่งรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP) ไปยังหมายเลขโทรศัพท์มือถือและอีเมลที่ระบุไว้ตอนต้น (กรณีผู้ถือหุ้นระบุหลายเลขโทรศัพท์ต่างประเทศ ระบบจะนำส่งรหัส OTP ไปยังอีเมลเพียงช่องทางเดียว)

เมื่อกรอกรหัส OTP แล้วให้กดปุ่ม “ดำเนินการถัดไป”

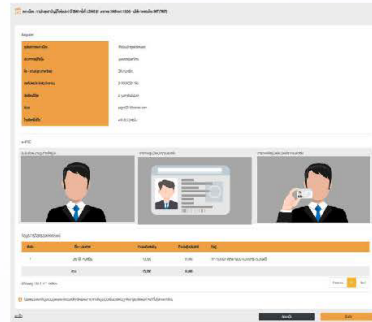
5 ถ่ายภาพตนเอง

ผู้ถือหุ้नทำการถ่ายภาพตนเองพร้อมบัตรประจำตัวประชาชน จำนวน 3 ขั้นตอน ดังนี้  
 รูปที่ 1 : รูปปัจจุบัน  
 รูปที่ 2 : รูปบัตรประจำตัวประชาชน  
 รูปที่ 3 : รูปปัจจุบันคู่กับบัตรประจำตัวประชาชน



6 ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและข้อมูลการถือหลักทรัพย์

ผู้ถือหุ้นโปรดรักษา Username (รหัสผู้ใช้) และ Password (รหัสผ่าน) ให้เป็นความลับ ไม่ควรเปิดเผยให้ผู้อื่นรับทราบ



ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและการถือครองหลักทรัพย์ หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้กดปุ่ม “ยืนยัน”

2.2 เข้าประชุมด้วยตนเอง – บุคคลต่างประเทศ / บุคคลที่ไม่มีบัตรประชาชน หรือ นิติบุคคล

1 เลือกรูปแบบการลงทะเบียน

เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง  มอบอำนาจ

2 ระบุประเภทผู้ถือหุ้น

บุคคลธรรมดาไทย  บุคคลต่างประเทศ / บุคคลที่ไม่มีบัตรประชาชน  นิติบุคคล

3 กรอกข้อมูลส่วนบุคคล

บุคคลต่างชาติ / บุคคลที่ไม่มีบัตรประชาชน

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่หนังสือเดินทาง / ใบต่างด้าว / บัตรข้าราชการ
- อีเมล (สำหรับเป็น Username ในการเข้าสู่ระบบการประชุม)
- รหัสผ่าน (Password)
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

นิติบุคคล

- ชื่อนิติบุคคล (ชื่อองค์กร)
- เลขจดทะเบียนนิติบุคคล
- ข้อมูลผู้แทนนิติบุคคล : เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหลังบัตร (Optional) และวันเดือนปีเกิด
- อีเมล (สำหรับเป็น Username ในการเข้าสู่ระบบการประชุม)
- รหัสผ่าน (Password)
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

การตั้งรหัสผ่านควรมีความยาว 8-15 ตัวอักษร ประกอบด้วยอักษรดังต่อไปนี้  
 1. ตัวอักษรภาษาอังกฤษพิมพ์ใหญ่  
 2. ตัวอักษรภาษาอังกฤษพิมพ์เล็ก  
 3. ตัวเลข หรือ อักขระพิเศษ

ผู้ถือหุ้นให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประชุม โดยทำเครื่องหมาย  กดปุ่ม “ดำเนินการถัดไป”



4 กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)



ระบบจะทำการจัดส่งรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP) ไปยังหมายเลขโทรศัพท์มือถือและอีเมลที่ระบุไว้ตอนต้น (กรณีผู้ถือหุ้นระบุหลายเลขโทรศัพท์ต่างประเทศ ระบบจะนำส่งรหัส OTP ไปยังอีเมลเพียงช่องทางเดียว)

เมื่อกรอกรหัส OTP แล้วให้กดปุ่ม **"ดำเนินการถัดไป"**

5 ถ่ายภาพตนเอง / แนบเอกสารที่เกี่ยวข้อง



ผู้ถือหุ้นทำการถ่ายภาพตนเอง 1 รูป พร้อมแนบเอกสารตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม

[อัพโหลดไฟล์](#)



ผู้ถือหุ้นแนบเอกสารตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม

[อัพโหลดไฟล์](#)

6 ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและข้อมูลการถือหลักทรัพย์

ผู้ถือหุ้นโปรดกรอก Username (รหัสผู้ใช้) และ Password (รหัสผ่าน) ให้เป็นความลับ ไม่ควรเปิดเผยให้ผู้อื่นรับทราบ



ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและการถือครองหลักทรัพย์ หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้กดปุ่ม **"ยืนยัน"**

2.3 มอบฉันทะ - แบบ ก (ผู้รับมอบทั่วไป)



1 เลือกรูปแบบการลงทะเบียน

เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง  มอบฉันทะ

2 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้มอบฉันทะ และกรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหลังบัตร (Optional)
- วัน เดือน ปี เกิด (กรุณาระบุปี เป็น พ.ศ.)
- อีเมล
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

ผู้ถือหุ้นให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประชุม โดยทำเครื่องหมาย  กดปุ่ม **"ดำเนินการถัดไป"**

3 ระบุประเภทการมอบฉันทะ

มอบฉันทะแบบ ก (ผู้รับมอบทั่วไป)  มอบฉันทะแบบ ข (ผู้รับมอบทั่วไป)

4 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้รับมอบฉันทะ

- ชื่อ-นามสกุล
- อายุ
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน
- ที่อยู่
- อีเมล
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

[อัพโหลดไฟล์](#)

ผู้ถือหุ้นแนบเอกสารใบมอบฉันทะ ก พร้อมเอกสารประกอบตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม สามารถดาวน์โหลดเอกสารใบมอบฉันทะ ก ผ่านระบบ ได้ที่

[เอกสารใบมอบฉันทะ ก.](#)

เมื่อกรอกข้อมูลครบถ้วนให้กดปุ่ม **"ดำเนินการถัดไป"**

5 ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและข้อมูลการถือหลักทรัพย์



ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและการถือครองหลักทรัพย์ หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้กดปุ่ม “ยืนยัน”

ระบบจะส่งอีเมลพร้อมรหัสผ่าน (Initial Password) ไปยังอีเมลของผู้รับมอบอำนาจ เมื่อผู้รับมอบอำนาจเข้าสู่ระบบจะต้องทำการเปลี่ยนรหัสผ่าน และเข้าสู่ระบบการประชุมอีกครั้ง



2.4 มอบอำนาจ – แบบ v (ผู้รับมอบทั่วไป หรือ กรรมการอิสระ)

1 เลือกรูปแบบการลงทะเบียน

- เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง
- มอบอำนาจ



2 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้มอบอำนาจและกรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหลังบัตร (Optional)
- วัน เดือน ปี เกิด (ถุนถุนาร-นุปี เป็น พ.ศ.)
- อีเมล
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

ผู้ถือหุ้นให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประชุม โดยทำเครื่องหมาย  กดปุ่ม “ดำเนินการถัดไป”

- กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

3 ระบุประเภทการมอบอำนาจ

- มอบอำนาจแบบ v (ผู้รับมอบทั่วไป)
- มอบอำนาจแบบ v (กรรมการอิสระ)

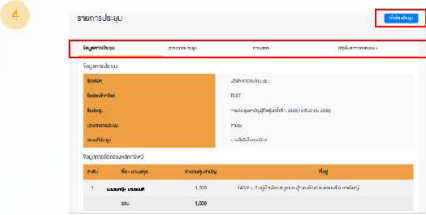
4 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้รับมอบอำนาจ

- ผู้รับมอบทั่วไป
- ชื่อ-นามสกุล
  - อายุ
  - เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน
  - ที่อยู่
  - อีเมล
  - หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

- กรรมการอิสระ
- เลือกชื่อกรรมการอิสระ







ผู้ถือหุ้นสามารถดูข้อมูลได้จากแถบเมนู

1. ข้อมูลการประชุม
2. วารสารการประชุม
3. รายการคำถาม (เฉพาะคำถามที่ตนเองถาม)
4. สรุปผลการลงคะแนนเสียง (หลังจากประกาศผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบเรียบร้อยแล้ว)

- เข้าร่วมการประชุมโดยการกดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” เข้าร่วมประชุม
- ผู้ถือหุ้นยอมรับข้อตกลงและเงื่อนไขการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting โดยทำเครื่องหมาย  และกดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม”
- ยืนยันรายชื่อและจำนวนเสียงที่ประชุม
- กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)



### 3 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม (ต่อ)

ห้องประชุม

วาระการประชุม

- วาระที่ 1 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2564
- วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี 2564
- วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 9 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 10 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 11 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 12 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 13 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 14 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 15 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 16 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 17 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 18 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 19 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564
- วาระที่ 20 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564

ถาม/ตอบ

ถาม/ตอบ

วาระที่ 1 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2564

Question : ขอทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2564

Remark : ขอทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2564

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี 2564

Question : สอบถามงบการเงินประจำปี 2564

Remark : ขอทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2564

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564

Question : สอบถามงบกำไรขาดทุนประจำปี 2564

Remark : ขอทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2564

- คำอธิบาย**
1. หน้าจอรับชมการประชุม: ระบบจะรวมหน้าจอของโปรแกรมการประชุม Webex เข้าไว้ด้วยกัน กรณีไม่สามารถเปิดหน้าจอรับชมการประชุมผ่านระบบให้กดปุ่ม 'เปิด Webex' ที่ด้านบนขวาเพื่อใช้งานผ่าน Application Cisco Webex Meeting
  2. สัญลักษณ์ดาว และแถบสีเหลือง จะแสดงว่าขณะนี้การประชุมกำลังอยู่ในวาระใด
  3. ฟังก์ชันลงคะแนนเสียง จะสามารถลงคะแนนเสียงได้ในเวลาที่บริษัทกำหนดเท่านั้น
  4. ฟังก์ชันส่งคำถาม หรือ เข้าใจตามคำถามสามารถทำได้ในวาระปัจจุบัน หรือ เข้าใจหรือส่งคำถามล่วงหน้าได้
  5. รายการคำถามของผู้ถือหุ้น (ตนเอง) ที่ได้เข้าคือหรือส่งคำถามสำหรับการประชุมครั้งนี้
  6. สรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ซึ่งจะดูได้หลังจากที่บริษัทสรุปผลคะแนนในวาระนั้นๆ แล้วเท่านั้น

# 4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



## ฟังก์ชันคำถาม (e-Question)

ระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามได้ล่วงหน้า

1. กดปุ่ม "ส่งคำถาม"
2. เลือกวาระการประชุมที่ต้องการถามคำถาม
3. เลือกพิมพ์คำถามล่วงหน้า (Optional)
4. กดปุ่ม "ส่งคำถาม"

เมื่อถึงคิวการถามคำถาม บริษัทจดทะเบียนจะเรียกชื่อผู้ถือหุ้น ขอให้ผู้ถือหุ้นเปิดไมค์หรือทั้งไมค์และภาพ (VDO) บนหน้าจอการประชุมเพื่อถามคำถามด้วยตัวท่านเองอีกครั้ง

# 4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



## ฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)

เลือกลงคะแนนในแต่ละวาระ โดยการลงคะแนนมีให้เลือก 3 ตัวเลือก ได้แก่ "เห็นด้วย" "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง"

1. กดปุ่ม "ลงคะแนน"
2. ลงคะแนนเสียงภายในเวลาที่กำหนด ทั้งในส่วนของจำนวนเสียงตนเอง และมอบฉันทะ (ถ้ามี)
3. กดปุ่ม "ส่งคะแนน"

ผู้ถือหุ้นจะสามารถลงคะแนนเสียงได้ในเวลาที่บริษัทกำหนดเท่านั้น



## 4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



### ฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)

**1**

ประเภทการลงคะแนน	จำนวนผู้ลงคะแนน (Number of Votes)	ส่วนแบ่ง (Share Percentage)
ไม่เข้าประชุม (Absent)	47,074	46.70%
ไม่เข้าประชุม (Absent)	4,000	26.00%
ลงคะแนนเป็นเอกฉันท์ (Unanimous)	78,000	26.00%
ลงคะแนนเป็นเอกฉันท์ (Unanimous)	2	-
<b>รวม</b>	<b>130,000</b>	<b>100.00%</b>

**2**

ลำดับ	ข้อความคำถาม	โหวต	สรุป
1	วาระที่ 1 รับทราบรายงานการดำเนินงานประจำปี 2565		ไม่
2	วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี 2565 และงบกำไรขาดทุนสุทธิประจำปี 2565	✓	ไม่
3	วาระที่ 3 พิจารณาแต่งตั้งและถอดถอนสมาชิกของคณะกรรมการบริหาร	✓	ไม่
4	วาระที่ 4 รับทราบการให้รางวัล	✓	ไม่
5	วาระที่ 5 รับทราบการให้รางวัล	✓	ไม่

หลังปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และบริษัทได้ประกาศผลคะแนนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้นสามารถดูผลคะแนนของแต่ละวาระได้ด้วยตนเอง โดยการกดไอคอน

## 5 การตั้งค่ารหัสผ่านใหม่

กรณีที่ผู้ถือหุ้นลืมรหัสผ่าน สามารถขอตั้งรหัสผ่านใหม่ (Reset Password) โดยกดที่ปุ่ม “ลืมรหัสผ่าน”

**DAP E-Shareholder Meeting**  
บริษัท กลสมอบโย SET  
การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ครั้งที่ 1/2565  
31 มกราคม 2565 วันเลือกตั้งกรรมการเวลา 14.00 น.

**เข้าสู่ระบบ**

อีเมล

รหัสผ่าน

**ลืมรหัสผ่าน**

หรือ

ลงทะเบียนใหม่

ผู้จัดการระบบและผู้ถือหุ้น  
Recommended Browser: Chrome

**1** ตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ด้วยอีเมล

กรอกอีเมลที่ทำการลงทะเบียน

ตรวจสอบอีเมล และทำการตั้งรหัสผ่านใหม่

ตั้งรหัสผ่านใหม่

## 5 การตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ (ต่อ)

### 2. ตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ด้วยโทรศัพท์มือถือ

#### ขอตั้งค่ารหัสผ่านด้วยโทรศัพท์มือถือ

#### กรอกเบอร์โทรศัพท์มือถือ

#### ขอรหัส OTP และกรอกรหัส OTP

#### ตั้งรหัสผ่านใหม่



# dap

Download คู่มือการใช้งาน



ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาขั้นตอนและวิธีการใช้งานระบบได้ที่

<https://www.set.or.th/e-shareholder-meeting>



หรือสแกน QR Code ตามด้านล่างนี้



**แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก.**

เขียนที่ .....

วันที่ ..... เดือน ..... พ.ศ. ....

(1) ข้าพเจ้า ..... สัญชาติ .....  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง .....  
 อำเภอ/เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)  
 โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง ดังนี้  
 หุ้นสามัญ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง  
 หุ้นบุริมสิทธิ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้ (ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทได้ โดยมีรายละเอียดกรรมการอิสระของบริษัทปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

(1) นางสาวเพรามาตร หันตรา ..... อายุ ..... 71 ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนน ..... สีลม ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์  
 อำเภอ/เขต ..... บางรัก จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(2) ดร.เยาวรินทร์ ศรีไชยพันธ์ ..... อายุ ..... 72 ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนน ..... สีลม ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์  
 อำเภอ/เขต ..... บางรัก จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(3) นางสาวทวีศรี วิกยาธิปไตย ..... อายุ ..... 72 ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนน ..... สีลม ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์  
 อำเภอ/เขต ..... บางรัก จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(4) ..... อายุ ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง .....  
 อำเภอ/เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุม  
 วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์(E-AGM) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. หรือที่จะพึง  
 เลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

ลงชื่อ ..... ผู้มอบฉันทะ  
 (.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
 (.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
 (.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
 (.....)

**หมายเหตุ** ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่  
 สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

**แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.**

เขียนที่ .....

วันที่ ..... เดือน ..... พ.ศ. ....

(1) ข้าพเจ้า ..... สัญชาติ .....  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง .....  
 อำเภอ/เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)  
 โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ .....  
 เสียง ดังนี้

หุ้นสามัญ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง

หุ้นบุริมสิทธิ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้ (ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทได้ โดยมีรายละเอียดกรรมการอิสระ  
 ของบริษัทปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

(1) .....นางสาวเพรามาตร หันตรา ..... อายุ ..... 71 ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66 ..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ..... ถนน ..... สีลม ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงค์ .....  
 อำเภอ/เขต ..... นางรัก ..... จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร ..... รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(2) .....ดร.เยาวรินทร์ ศรีไชยพันธ์ ..... อายุ ..... 72 ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66 ..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ..... ถนน ..... สีลม ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงค์ .....  
 อำเภอ/เขต ..... นางรัก ..... จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร ..... รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(3) .....นางสาวทวิศรี วิทยธิปต์ ..... อายุ ..... 72 ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66 ..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ..... ถนน ..... สีลม ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงค์ .....  
 อำเภอ/เขต ..... นางรัก ..... จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร ..... รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(4) ..... อายุ ..... ปี  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง .....  
 อำเภอ/เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุม  
 วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์(E-AGM) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. หรือที่  
 จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่จะนำบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยของ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- การแต่งตั้งกรรมการทั้งหมด
- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่า การลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ ..... ผู้มอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

**หมายเหตุ**

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถ แบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
2. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
3. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

## ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์(E-AGM) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

**แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.**

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน  
(Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)

เขียนที่ .....

วันที่ ..... เดือน ..... พ.ศ. ....

(1) ข้าพเจ้า ..... สัญชาติ .....  
..... สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง ..... อำเภอ/  
เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

ในฐานะผู้ประกอบการธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ.....

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ .....  
เสียงดังนี้

หุ้นสามัญ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง

หุ้นบุริมสิทธิ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง

(2) ขอมอบฉันทะให้

(1) .....นางสาวเพรามาตร หันตรา ..... อายุ ..... 71 ..... ปี  
อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66 ..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ..... ถนน ..... สีลม ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์ .....  
อำเภอ/เขต ..... นางรัก ..... จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร ..... รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(2) .....ดร.เยาวรินทร์ ศรีไชนันท์ ..... อายุ ..... 72 ..... ปี  
อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66 ..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ..... ถนน ..... สีลม ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์ .....  
อำเภอ/เขต ..... นางรัก ..... จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร ..... รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(3) .....นางสาวทวีศรี วิภยธิพัฒน์ ..... อายุ ..... 72 ..... ปี  
อยู่บ้านเลขที่ ..... 140/66 ..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ..... ถนน ..... สีลม ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์ .....  
อำเภอ/เขต ..... นางรัก ..... จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร ..... รหัสไปรษณีย์ ..... 10500 ..... หรือ

(4) ..... อายุ ..... ปี  
อยู่บ้านเลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง .....  
อำเภอ/เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าใน การ  
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์(E-AGM) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00  
น. หรือที่จะ พึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

(3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้

มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้



- มอบฉันทะบางส่วน คือ
- หุ่นสามัญ ..... หุ่น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ ..... เสียง
- หุ่นบุริมสิทธิ ..... หุ่น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ ..... เสียง
- รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด ..... เสียง

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่จะนำบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

**วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยของ บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

## วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการเองทุกประการ

ลงชื่อ ..... ผู้มอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

### หมายเหตุ

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะคือ
  - (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
  - (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
4. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
5. ในกรณีที่มิ่วาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

**ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค.**

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

ในการการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์(E-AGM) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 10.00 น. หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง

แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้า  
สำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM)

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....

จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....โทรศัพท์มือถือ.....

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น.....เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยถือ  
หุ้นจำนวนทั้งสิ้น.....หุ้นข้อมูลการมีส่วนได้เสีย (ถ้ามี).....

1).....

2).....

3).....

ลงชื่อ .....ผู้ถือหุ้น  
(.....)

หมายเหตุ :

กรุณาส่ง “แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM)” ที่กรอกข้อมูล  
ครบถ้วนมาให้บริษัท ภายใน วันที่ 26 กรกฎาคม 2567 ก่อนเวลา 17.00 น. ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ Email address : info@emc.co.th
- ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึง สำนักเลขานุการบริษัท บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)  
140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500