



หนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 – 17.00 น.

โดยเป็นรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับ
การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ที่ EGM-W7 001/2567

5 กรกฎาคม 2567

เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567

เรียน ท่านผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
 2. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
 3. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย ในรูปแบบ QR Code ที่แสดงในหน้าแบบฟอร์มลงทะเบียน
 4. แบบรายงานการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6)
 5. ความเห็นของคณะกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 6. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
 7. ประวัติโดยสังเขปของกรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
 8. ข้อบังคับของบริษัทฯ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
 9. วิธีการลงทะเบียนและข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) และการมอบฉันทะ
 10. คู่มือการใช้งานการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)
 11. หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค.
 12. แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

ด้วยคณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีมติกำหนดการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 (“ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ”) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. โดยเป็นรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

ทั้งนี้ เนื่องจากวาระที่ 1 ถึงวาระที่ 3 ถือเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ แล้ว จะถือว่าวาระอื่น ๆ ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ ไปแล้วก่อนหน้านี้เป็นอันยกเลิกไป และจะไม่พิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่ปรากฏใน วาระที่ 1 ถึงวาระที่ 3 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ”) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2567 ได้มีมติให้นำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับเรื่องการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) โดยได้กำหนดให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ ด้วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ EMCX จะแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ และหุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) (“หุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิ EMC-W7”) จะเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมถึงได้กำหนดให้ภายหลังจากการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) บริษัทฯ จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) เพื่ออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และ แก้ไขข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ชั่วคราวในระยะเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องนั้น

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2567 จึงมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

บริษัทฯ ประสงค์จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งเป็นไปตามประกาศ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ประกาศ ทจ. 34/2552”) เพื่อเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว รวมทั้งเพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ บรรลุความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืน และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจได้อย่างชัดเจนมากขึ้น และเพื่อให้แผนการปรับโครงสร้าง

ฯ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 34/2552 ขั้นตอนการดำเนินการต่าง ๆ ที่สำคัญในการปรับโครงสร้างการถือ
หุ้นและการจัดการของบริษัทฯ 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 เป็นผู้ถือหุ้นเริ่มแรกและมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 100 ทั้งนี้ EMCX จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นส่วนนี้ทั้งหมดเมื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ
2. ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ EMCX ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ตามประกาศ ทจ. 34/2552 และได้รับมติอนุมัติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX แลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของ EMCX ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX แลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ดังที่จะกล่าวในลำดับถัดไป โดยกรณีที่ครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และปรากฏว่า จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
3. ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น EMCX จะนำหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ 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” โดยรายละเอียดของการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX จะกล่าวต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1

นอกจากนี้ ที่ประชุมยังมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยมอบหมายให้ประธานกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหารหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการ (1) กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมถึง แก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดดังกล่าวโดยที่ไม่ขัดหรือแย้งกับทจ. 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) การดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังกล่าวได้ทุกประการจนเสร็จการ รวมทั้ง ให้มีอำนาจในการแต่งตั้ง และ/หรือ ถอดถอน ผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ เนื่องจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นเรื่องที่สำคัญและมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) โดยการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ จะรวมถึงเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรนำเรื่องการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยหากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ มีมติไม่อนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ ก็จะไม่ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ได้ต่อไป

มติของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ พิจารณาอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2567 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ เพื่อพิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“การเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ”) เนื่องจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ข้างต้น โดยหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกันกับที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ แบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) มีรายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4

มติของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดของผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2567 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิฯ เพื่อพิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

ให้แก่ส่วนที่ 1 สารสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิและรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิของข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ดังนี้

เดิม		ใหม่	
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับ	ระยะเวลาการใช้สิทธิ	วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับ

	<p>จากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ซึ่งตรงกับวันที่ 16 มิถุนายน 2570</p> <p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม, 30 เมษายน, 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปีตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”)</p> <p>ดังนั้น หากวันใช้สิทธิ หรือ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันใช้สิทธิดังกล่าว</p> <p>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ได้ใช้สิทธิในวันใช้สิทธิใด ๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันใช้สิทธิครั้งต่อไป ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใด ๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป</p>		<p>จากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ซึ่งตรงกับวันที่ 16 มิถุนายน 2570</p> <p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม, 30 เมษายน, 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปีตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”)</p> <p>ดังนั้น หากวันใช้สิทธิ หรือ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันใช้สิทธิดังกล่าว</p> <p>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ได้ใช้สิทธิในวันใช้สิทธิใด ๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันใช้สิทธิครั้งต่อไป ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใด ๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป</p> <p>ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว</p>
--	---	--	---

ให้แก่อำนาจ 5.1 ของข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ดังนี้

เดิม	ใหม่
<p>วันกำหนดการใช้สิทธิ</p> <p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นรองรับของบริษัทได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม, 30 เมษายน, 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิ”) และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ในกรณีที่วันใช้สิทธิดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว</p> <p>วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 16 มิถุนายน 2570 (กรณีวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายขึ้นมาเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายเดิม)</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจะไม่เรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิ นอกเหนือจากวันกำหนดการใช้สิทธิที่ระบุไว้ข้างต้น</p>	<p>วันกำหนดการใช้สิทธิ</p> <p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นรองรับของบริษัทได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม, 30 เมษายน, 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิ”) และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ในกรณีที่วันใช้สิทธิดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว</p> <p>วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 16 มิถุนายน 2570 (กรณีวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายขึ้นมาเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายเดิม)</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจะไม่เรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิ นอกเหนือจากวันกำหนดการใช้สิทธิที่ระบุไว้ข้างต้น</p> <p>ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว</p>

ทั้งนี้ จากการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว 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 ซึ่งหุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิ EMC-W7 ในช่วงเวลาดังกล่าวจะเป็นส่วนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ ทั้งนี้ ภายใน 14 วันนับจากวันที่แบบ 69/247-1 ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. บริษัทฯ จะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาการระงับการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ขอกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ที่ได้รับการแก้ไข มีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6

มติของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

การลงมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วาระที่ 4 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

บริษัทฯ จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ตามวัน เวลา ดังกล่าวข้างต้น โดยการประชุมครั้งนี้เป็นการประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ท่านผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ สามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ผ่านระบบ E-Meeting ได้ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2567 ถึง วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 9.00-17.00 น. ซึ่งบริษัทได้แนบข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 9 และ 10

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ถึงคณะกรรมการบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 โดยสามารถส่งคำถาม และข้อมูลของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (ชื่อ-สกุล เบอร์โทรศัพท์ และ E-mail) ที่สามารถติดต่อได้ มายังบริษัทฯ ภายในวันที่ **29 กรกฎาคม 2567** ตามช่องทางดังต่อไปนี้ :

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=0CoOIDhTITHbaf7e2yGgCNTJT1%2bFTh1fS6FJCORtQoCHMs3KbmATKQ%3d%3d>

หรือ



• E-mail : matee@emc.co.th

• ไปรษณีย์ลงทะเบียน ส่งไปยัง

เลขานุการบริษัท บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28

ถนนสุขุมวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

อนึ่ง กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ สามารถมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ หรือมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของบริษัท ดังมีรายชื่อและรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7 เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนท่าน โดยสามารถกรอกรายละเอียดและลงนามในหนังสือมอบฉันทะที่แนบมา ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11 หรือสามารถ Download ได้จาก [https://emc.co.th/นักลงทุนสัมพันธ์/ข้อมูลสำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 \(EMC-W7\) /การประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 \(EMC-W7\)/](https://emc.co.th/นักลงทุนสัมพันธ์/ข้อมูลสำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) /การประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)/) ซึ่งมีให้เลือก 3 แบบ คือ

- สำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทัวไปใช้ได้เฉพาะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบหนึ่งแบบใดเท่านั้น
- ส่วนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้หนังสือมอบฉันทะได้ทั้ง แบบ ก. หรือ แบบ ข. หรือ แบบ ค. แบบหนึ่งแบบใดก็ได้

บริษัทฯ ขอความร่วมมือโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11 และเอกสารประกอบฉบับจริงมายังบริษัทล่วงหน้า ภายในวันที่ **29 กรกฎาคม 2567** เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการตรวจสอบหลักฐานเป็นการล่วงหน้า

ขอแสดงความนับถือ

(นายชนะชัย ลีนะบรรจง)

ประธานกรรมการบริษัท

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

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

นิยาม

“แผนการปรับโครงสร้างฯ”	หมายถึง	แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ
“หลักทรัพย์”	หมายถึง	หุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

- จัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัดได้แก่ “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “EMCX”) เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company)
- ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ EMCX ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “ประกาศ ทจ. 34/2552”) และได้รับอนุมัติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 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 โดยกรณีนี้ที่ครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และปรากฏว่า จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น EMCX จะนำหุ้นสามัญของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน
- จากข้อ 3) ภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมบูรณ์ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ EMCX โดยเป็นการทำรายการทางตรงและทางอ้อมในคราวเดียวกัน สรุปดังนี้
 - บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่ ได้แก่ บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “Siam”) ให้แก่ EMCX โดย Siam จะสละสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
 - ภายหลังจากที่ Siam เป็นบริษัทย่อยของ EMCX บริษัทฯ โอนขายหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 5 บริษัท ให้แก่ Siam ได้แก่
 - 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 จะสิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ซึ่งต่อไปจะเรียกรวมกันว่า “การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX”

ณ วันที่ทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ จะโอนขายหรือวิธีการอื่น ๆ สำหรับหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าวให้แก่ EMCX ตามมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ ราคาหุ้น (Cost) ในขณะที่ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของบริษัทย่อยอื่น ๆ จะเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทย่อยดังกล่าวสิ้นสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้การจัดการในบริษัทย่อยดังกล่าวซึ่งจากเดิมอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทฯ ให้มาอยู่ภายใต้การจัดการของ EMCX ซึ่งขั้นตอนการดำเนินการขึ้นอยู่กับพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทของ 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 ซึ่งส่งผลกระทบเชิงลบต่ออุตสาหกรรมก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในวงกว้างกล่าวคือ อุตสาหกรรมก่อสร้างได้รับผลกระทบจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัสดุก่อสร้างซึ่งส่งผลให้ผู้รับเหมาก่อสร้างต้องรับภาระต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลง การเข้มงวดในการให้สินเชื่อของสถาบันการเงินซึ่งทำให้ผู้บริโภคชะลอการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัย และ/หรือเพื่อการลงทุน ในขณะที่ในปี 2565 ประเทศไทยได้ผ่านพ้นสถานการณ์ COVID-19 โดยได้เปิดประเทศเมื่อกลางปี 2565 ทำให้ภาคธุรกิจอุตสาหกรรมได้ขับเคลื่อนไปสู่ภาวะปกติ และมีการเติบโตทางเศรษฐกิจเมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งชะลอตัวจากปัจจัยที่กล่าวถึงข้างต้น แต่ทว่าอุตสาหกรรมก่อสร้างก็ยังคงได้รับผลกระทบจากต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่อยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องมาจากการผ่านมา ในขณะที่ภาพรวมธุรกิจอสังหาริมทรัพย์นั้นเริ่มฟื้นตัวหลังสิ้นสุดสถานการณ์ COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นและกำลังซื้อของผู้บริโภคในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งปัจจัยสนับสนุนจากการออกมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ของภาครัฐและมาตรการจากธนาคารแห่งประเทศไทยที่ผ่อนคลายเพดานอัตราส่วนการให้สินเชื่อเทียบกับมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value : LTV) สำหรับสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่ส่งผลให้ผู้บริโภคมีการเร่งการตัดสินใจลงทุนในที่อยู่อาศัย อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีการประเมินอุตสาหกรรมสำหรับปี 2566 ว่าแม้ภาคเศรษฐกิจของประเทศจะฟื้นตัวจากสถานการณ์การเมืองที่มีแนวโน้มเชิงบวกคือ มีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ที่จะนำมาซึ่งนโยบายสนับสนุนการลงทุนของทั้งภาครัฐและเอกชน แต่ทว่าในปีดังกล่าว ผู้ประกอบการในธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ยังคงต้อง

กำหนดกลยุทธ์ธุรกิจในการบริหารจัดการต้นทุนก่อสร้างและต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมต่อการเพิ่มความสามารถในการทำกำไร (Profitability) และเสริมสร้างเสถียรภาพทางการเงิน (Financial Stability) ในระยะยาว

ด้วยเหตุที่บริษัทฯ ตระหนักถึงแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์อันมีปัจจัยสนับสนุนจากภาคเศรษฐกิจและจากการกำหนดนโยบายของภาครัฐที่เอื้ออำนวยต่อภาคการลงทุน 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 ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติลงทุนและอื่น ๆ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับข้อบังคับอื่น ๆ ที่จะถูกกำหนดขึ้นในอนาคต รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที ซึ่งนำไปสู่ความมีประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย และบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส น่าเชื่อถือตามหลักธรรมาภิบาล รวมทั้งก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

2.2 เพื่อบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะช่วยลดหรือจำกัดความเสี่ยงทางธุรกิจหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และ/หรือฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งดำเนินธุรกิจก่อสร้างอันเป็นธุรกิจหลัก ทั้งนี้ การเปลี่ยนสถานะของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาเป็นบริษัทย่อยของ EMCX จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

2.3 เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะช่วยให้มีโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่ซับซ้อนและยืดหยุ่น โดย EMCX จะกำกับดูแลแต่ละบริษัทโดยตรงซึ่งสะดวกกว่าการกำกับดูแลผ่านเป็นทอด ๆ นอกจากนี้ยังไม่มีภาระภาษีซ้อนซ้อนในกรณีของการส่งผ่านผลประโยชน์ในรูปแบบการจ่ายเงินปันผลของแต่ละบริษัทให้กับ EMCX รวมทั้งเพิ่มความชัดเจนในการจำแนกโครงสร้างการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ

2.4 เพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ

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

2.5 เพื่อเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะช่วยเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มีความชัดเจน เหมาะสม และสอดคล้องกับการดำเนินงานในแต่ละกลุ่มธุรกิจ อันเป็นโอกาสในการได้มาซึ่งบุคลากรที่มีคุณภาพและชำนาญการตามสายงานธุรกิจเพิ่มขึ้นทั้งในปัจจุบันและอนาคต

3. เหตุผลและความจำเป็นในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การที่บริษัทฯ จะสามารถบรรลุความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืนทั้งในส่วนธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท การสร้างโอกาสทางธุรกิจในการพิจารณาลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ และ/หรือการได้มาซึ่งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้ประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อันนำมาซึ่งการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive advantage) ได้นั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินกลยุทธ์การดำเนินการและบริหารจัดการธุรกิจที่มีความคล่องตัวที่สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ รวมถึงโอกาสในการลงทุนต่าง ๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการและความคาดหวังของผู้ลงทุน อีกทั้งเป็นการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ

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

4. ภาพรวมของ EMCX และรายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างฯ

4.1 การดำเนินธุรกิจของ EMCX

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

นอกจากนี้ EMCX จะมีบทบาทในการกำหนดนโยบายและการกำกับดูแลกิจการที่ดี การดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาล การบริหารความเสี่ยง รวมถึงการพัฒนาความยั่งยืนองค์กรขึ้นเพื่อแสดงถึงทิศทางและกรอบการดำเนินการเพื่อกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานยึดถือปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวในการพัฒนาและขับเคลื่อนธุรกิจไปสู่ความยั่งยืนเพื่อให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีการเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงยั่งยืน โดยบทบาทและขอบเขตการประกอบธุรกิจของ EMCX มีดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดยุทธศาสตร์และนโยบายของกลุ่มธุรกิจ และการบริหารจัดการทรัพยากรให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- 2) ประสานงานในการทำธุรกิจระหว่างกันเพื่อให้เกิด Business Synergy และสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ธุรกิจของกลุ่มบริษัท

- 3) กำกับดูแลเพื่อให้เกิดความคล่องตัวและการบริหารงานอย่างเป็นอิสระของแต่ละบริษัทลูกของ EMCX ภายใต้การบริหารจัดการโดยผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในสายงาน และสามารถกำหนดกลยุทธ์การทำธุรกิจให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายอันนำมาซึ่งการเติบโตและผลตอบแทนอย่างยั่งยืน
- 4) ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ 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 ^{1/}

- 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

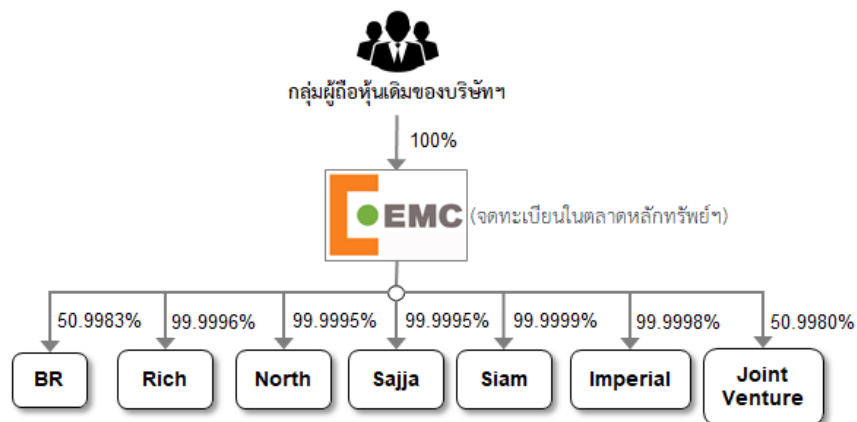
ภายหลังแผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยวิธี

ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อแลกกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ 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 เสร็จสิ้น หลักทรัพย์ของ EMCX จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 34/2552

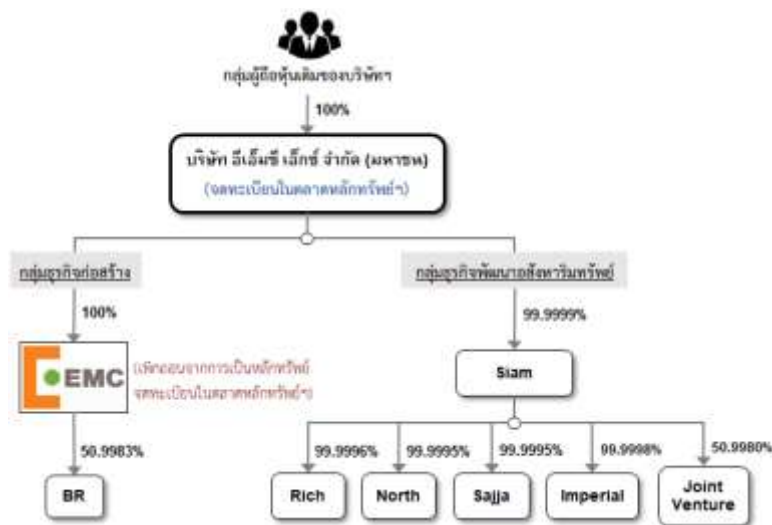
ทั้งนี้ ลักษณะของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ทั้งก่อนและหลังการปรับโครงสร้างฯ เป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้น ก่อน การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ



หมายเหตุ บริษัท บี อาร์ ก่อสร้าง จำกัด (“BR”) ประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างแต่ได้หยุดดำเนินการแล้ว

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

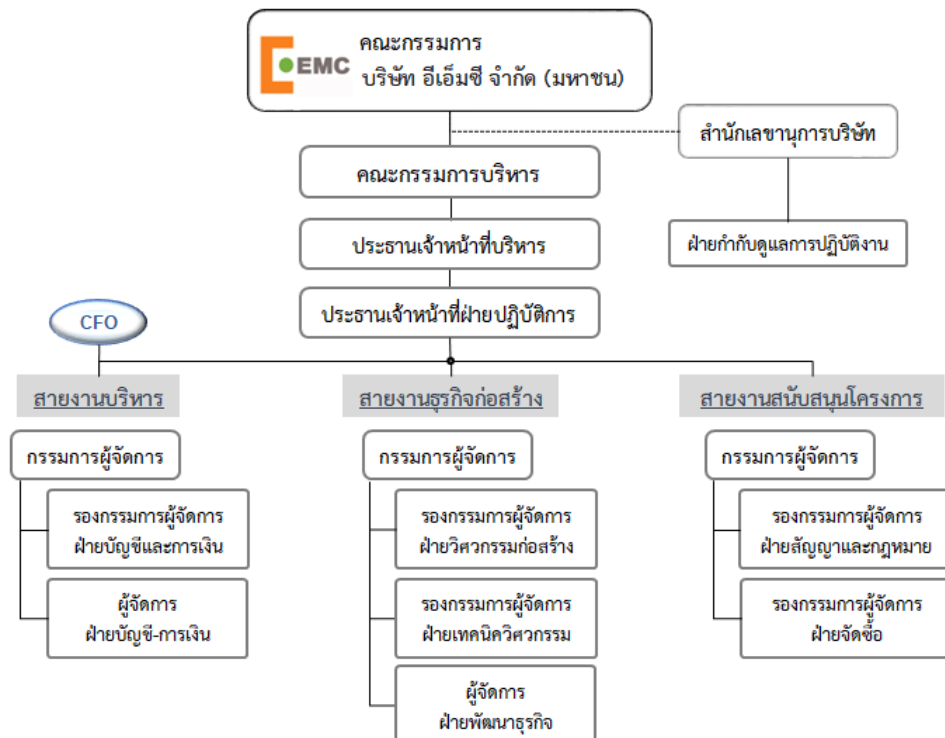
นอกจากการกำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้ EMCX มีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนดำเนินการทั้งทางตรงและทางอ้อมให้ EMCX สามารถควบคุมและติดตามบริษัทย่อยแต่ละบริษัทให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนดำเนินการที่กำหนดไว้ เช่น การกำหนดมาตรการควบคุมโดยวิธีการส่งบุคลากรของ EMCX เข้าไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ 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 มีแผนดำเนินการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้มาอยู่ภายใต้ EMCX โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ Siam จะเท่ากับราคาหุ้น (Cost) ในขณะที่ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของบริษัทฯ อื่น ๆ จะเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทฯ ดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถืออยู่ รวมทั้งข้อมูลการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการกับ EMCX (ถ้ามี) การทำรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นดังนี้

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

ทั้งนี้ การชำระมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนแต่ละบริษัทฯ ดังกล่าว ขึ้นอยู่กับการได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องต่อไป ซึ่งบริษัทฯ คาดว่า ขั้นตอนโอนหุ้นของบริษัทฯ ดังกล่าวจะเสร็จสิ้นภายในปี 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 ที่ต่อรับคำเสนอซื้อ

6.2 การเพิกถอนหลักทรัพย์* ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ภายหลังการทำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว EMCX จะยื่นขออนุญาตนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกลบออกจากตลาดหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน ดังนั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินการตามขั้นตอนการเพิกถอนหลักทรัพย์* ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564

นอกจากนี้ ในการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติ และ/หรือผ่อนผันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิ 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 รวมถึงการติดตามดูแลให้แต่ละบริษัทย่อยมีการปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการต่าง ๆ 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)
ก. ทำรายการขายให้ EMCX			
Siam (Siam จะสิ้นสุดสภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ)	1,999,998	10.00	99.9999
ข. ทำรายการขายให้ Siam (มีสภาพเป็นบริษัทย่อยของ EMCX แล้ว)			
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 จะสิ้นสุดสภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ)	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. และตลาดหลักทรัพย์ฯ :

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

บริษัทฯ คำนวณมูลค่าขนาด ณ วันที่คณะกรรมการมีมติในเรื่องดังกล่าวด้วย (ก.) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ^{1/} (ข.) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน^{2/} (ค.) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน^{3/} และ (ง.) เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์^{4/} โดยนับรวมรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เข้าทำรายการโอนจำหน่ายบริษัทย่อยดังกล่าว

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)หารด้วย กำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม

3/ สูตรคำนวณ = มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ หารด้วย สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม แต่เนื่องจากกรณีการจำหน่ายเงินลงทุนจนสิ้นสภาพเป็นบริษัทย่อย จึงต้องคำนวณรวมเงินให้กู้ยืม ภาระค้ำประกัน และภาระผูกพันอื่น ๆ อื่นๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีเงินให้กู้ยืมค้ำประกัน ภาระค้ำประกัน และ/หรือภาระผูกพันอื่น ๆ 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) เพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในการเข้าทำรายการจำหน่ายไปฯ โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 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 ยังไม่เป็นบุคคลเกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ อีกทั้งนับตั้งแต่วันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ที่อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ จนถึงวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 นั้น EMCX ยังไม่มีผู้มีอำนาจควบคุม มาเป็นผู้บริหาร หรือมาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือมาเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือมาเป็นผู้ที่จะได้รับการเสนอเป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุม หรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น EMCX จึงยังไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ

7. ขั้นตอนที่สำคัญในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ จะมีขั้นตอนดำเนินการหลักดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 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.) พิจารณาอนุมัติการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทย่อยในสายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ EMCX โดยให้เป็นไปตามกฎหมายและประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ

- ฉ.) พิจารณานุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ
- ข.) พิจารณานุมัติแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ และการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อประกอบการพิจารณา
- 2) ภายหลังบริษัทฯ ได้รับอนุมัติตามข้อ 1) บริษัทฯ แจ้งมติคณะกรรมการ และยื่นเอกสารต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้
- ก.) แผนการปรับโครงสร้างฯ
- ข.) แบบรายงานการขอลงทุนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-6”)
- ค.) ร่างข้อบังคับของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (เฉพาะส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลง)
- ง.) สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
- 3) จัดตั้ง EMCX เป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน (Holding company) ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แบ่งออกเป็น 10,000 หุ้น จากนั้น EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียนตามจำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามแผนปรับโครงสร้างฯ
- 4) บริษัทฯ ยื่นขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- 5) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้
- ก.) เห็นชอบกับแผนการปรับโครงสร้างฯ
- ข.) เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ สำหรับกรณีปรับโครงสร้างการถือหุ้นโดยจัดตั้ง EMCX ตามข้อ 3) โดย EMCX จะออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแลกหลักทรัพย์บริษัทฯ ตามข้อ 6) รวมทั้งนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
- ภายหลังบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 2) บริษัทฯ ยื่นแบบคำขอลงทุนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-7”) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 6) EMCX จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเท่ากับทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการแลกหุ้นในอัตรา 1 หุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ 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 หุ้นสามัญเพิ่มทุน 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

- 7) EMCX ยื่นขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประกอบด้วย หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อนำหลักทรัพย์ออกใหม่ของ EMCX แลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศ ทจ. 34/2552
- 8) ภายหลังที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามข้อ 8) แล้ว EMCX จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของ EMCX ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวนี้ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หากเกิดกรณีที่จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ
- 9) ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของตนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ EMCX จะดำเนินการนำหลักทรัพย์ของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไทย เรื่อง แนวทางการเพิกถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564
- 10) 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 โดยจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง ภายใต้อมติฐานว่า การดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จกล่าวคือ เมื่อ EMCX ได้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น จากนั้นบริษัทฯ ได้

ดำเนินการโอนบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2568 นั้น บริษัทฯ จะไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากรายได้ และกำไรหรือขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และหากการปรับโครงสร้างครั้งนี้มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใบบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ไม่เกินร้อยละ 10 จะได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ข้อ 7(1) ซึ่งระบุให้ บริษัทจดทะเบียนได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในกรณีที่เป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทย่อยที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใบบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทย่อยไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อย ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ได้เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยในลักษณะอื่น ๆ ทั้งนี้ ในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ และ EMCX ยังคงต้องปฏิบัติตามเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งประกาศรายได้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

8.2 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX

ภายหลังจากที่ EMCX ทำคำเสนอซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเป็นไปตามฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ EMCX สามารถแลกหุ้นได้จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ 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) ในขณะที่หาก 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 ในกรณีที่มีปัจจัยต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจริงได้ส่งผลกระทบต่อภารกิจการดำเนินงานมีนัยสำคัญ อาจทำให้ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน และเนื่องจากข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทาง

การเงินรวมเสมือนครั้งนี้ได้เป็นการรับรองผลประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคต ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรใช้ดุลยพินิจ พิจารณาข้อมูลในส่วนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจตามตารางดังต่อไปนี้

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

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

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
ผลการดำเนินงาน :						
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)
ฐานะการเงิน :						
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 ภายใต้แนวปฏิบัติทางการบัญชี สำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (Business combination under common control) และ กำหนดราคาโอนโดยอ้างอิงมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (Net Book Value) ณ วันที่โอน ทั้งนี้ยังไม่มี การค่านึงถึงผลกระทบทางภาษี (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

8.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ และ EMCX

- กรณีผู้ถือหุ้นตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยนำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX :
การดำเนินการดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 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

ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการบริหารจัดการเป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) ซึ่ง EMCX สามารถกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยผ่านข้อบังคับและนโยบายการกำกับดูแลกิจการและบริหารจัดการบริษัทย่อย เช่น การส่งบุคลากรเข้าไปเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้น ภายใต้มติเห็นชอบจากคณะกรรมการของ EMCX รวมทั้งมีการกำหนดขอบเขต หน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการหรือผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งที่ชัดเจน ทำให้กลุ่มธุรกิจจะมีกรรมการและผู้บริหารมีอำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับการดำเนินงานเฉพาะด้านส่งผลให้เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ

- กรณีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ :
ผู้ถือหุ้นจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป และด้วยเหตุของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการครั้งนี้จะทำให้หุ้นของบริษัทฯ พ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจาก EMCX ได้รับผลกระทบดังนี้
 - 1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
 - 2) ไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น

- 3) ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจที่จะโอนขายหุ้นและเงินลงทุนซึ่งได้แก่ บริษัทย่อยในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เดิมซึ่งจะพิจารณาโอนไปยัง EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งผลตอบแทนการลงทุนจากธุรกิจใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
- 4) ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่น ๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื้อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปีงบการเงิน ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยรายใดต้องการทราบข้อมูลของบริษัทฯ เช่น รายชื่อคณะกรรมการรายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปี ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบและคัดถ่ายสำเนาข้อมูลดังกล่าวได้ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หมวด 3/1 : การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

อนึ่ง ในการปรับโครงสร้างทางธุรกิจของบริษัทฯ นั้น ผู้ถือหุ้นที่นำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มาแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ของ EMCX จะไม่มีภาระภาษีใด ๆ จากการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เนื่องจาก ราคาที่ใช้แลกเปลี่ยนหลักทรัพย์จะเท่ากับต้นทุนของหลักทรัพย์บริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย จึงไม่ทำให้เกิดกำไรหรือผลประโยชน์จากการโอนแลกเปลี่ยนซึ่งเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลนั้น ในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลในกรณีที่มีการขายหลักทรัพย์ของ EMCX ในอนาคตจะต้องใช้ต้นทุนเดิมที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และไม่สามารถใช้ราคาตลาดของหลักทรัพย์บริษัทฯ ณ วันที่ทำการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เป็นต้นทุนใหม่ของหลักทรัพย์ EMCX ได้

● ผลกระทบสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ :

ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อจาก EMCX ได้รับผลกระทบดังนี้

- 1) กรณีที่วันใช้สิทธิของ EMC-W7 อยู่ในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าคือ วันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 3 (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 4) โดยในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะถูกระงับการใช้สิทธิ 1 ครั้งเป็นการชั่วคราวซึ่งจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งจะกล่าวในหัวข้อ 9 ในลำดับถัดไป อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ให้ทับซ้อนกับวันใช้สิทธิ EMC-W7 วันใดวันหนึ่งเพื่อมิให้กระทบต่อการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ 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 รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ 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 ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 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 ที่มีผู้แสดงเจตนาขายนี้น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนั้น

- 3) ในการโอนย้ายบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX นั้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องดำเนินการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปที่ยังไม่มีความแน่นอนเนื่องจาก การดำเนินการดังกล่าวยังต้องขึ้นอยู่กับการขออนุมัติและการขออนุญาตที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมไปถึงการได้รับความเห็นชอบของหน่วยงานที่กำกับดูแล และ/หรือคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ภายใต้เงื่อนไขการได้รับความเห็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับวิธีการโอนขายเงินลงทุนหรือวิธีการอื่นซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม
-

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 โดยมีจำนวนผู้ถือหุ้นและกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ต่าง ๆ 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. รongรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ 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 ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น</p> <p>* หุ้นประจำปี 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
ขอบเขตธุรกิจ	EMCX จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ต่อไป โดยดำเนินธุรกิจเป็นบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่เข้าลงทุนในกิจการอื่น หรือเข้าร่วมในกิจการ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัดอื่น <p>ทั้งนี้ EMCX จะเป็นผู้กำหนดแผนธุรกิจของกลุ่มบริษัท การบริหารเงินลงทุนในธุรกิจที่จะสร้างผลตอบแทนและสร้างการเติบโตให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้อย่างยั่งยืน รวมทั้งกำหนดนโยบายและการกำกับดูแลกิจการ การบริหารความเสี่ยงของบริษัทต่าง ๆ ในกลุ่มบริษัท</p>
โครงสร้างการถือหุ้น	ภายหลังจากการแลกหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นผลสำเร็จ EMCX จะเป็นบริษัทใหญ่ของ บริษัทฯ 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	ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 :
ทุนจดทะเบียน	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
หลักทรัพย์ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันที่ 30 เมษายน 2567	1. ทุนจดทะเบียน 23,615.34 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 23,615,337,352 หุ้น ^{1/} มูลค่าหุ้นละ 1 บาท 2. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ^{2/}

หมายเหตุ 1/ จำนวนหุ้นสามัญภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ 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 (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาเสนอขาย	: หน่วยละ 0.00 บาท
ราคาใช้สิทธิ	: 0.13 บาท ต่อหุ้น

วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ : วันที่ 17 มิถุนายน 2567

วันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : วันที่ 16 มิถุนายน 2570

อายุ : 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

ระยะเวลาการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ทุกวันที่ 31 มกราคม , 30 เมษายน , 31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิ”) และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)

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

- **งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป (General Construction) :**

บริษัทฯ ให้บริการด้านรับเหมาก่อสร้างอาคารครบวงจรที่ครอบคลุมตั้งแต่งานด้านการออกแบบจนถึงขั้นตอนงานก่อสร้างอาคารพาณิชย์ อาคารที่อยู่อาศัย ศูนย์กีฬา สถาบันการศึกษา โรงพยาบาล อาคารของธุรกิจค้าปลีก สิ่งอำนวยความสะดวกอื่น ๆ ในส่วนของงานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรมนั้น บริษัทฯ ดำเนินงานในลักษณะงานรับเหมาเบ็ดเสร็จ (Turn-key projects) ตั้งแต่งานออกแบบ ก่อสร้าง ไปถึงงานวางระบบสุขภาพ 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 ให้บริการติดตั้งระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ ประกอบไปด้วย การออกแบบ และ ติดตั้งระบบไฟฟ้า ระบบประปา ระบบสุขภาพที่ครอบคลุมงานด้านการออกแบบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสียในอาคาร สำนักงาน และโรงงานอุตสาหกรรม รวมถึงระบบปรับอากาศและระบายอากาศอย่างครบวงจร

ด้วยประสบการณ์และผลงานที่ผ่านมา บริษัทฯ เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างงานระบบวิศวกรรมอันเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ โดยเน้นการทำงานที่มีประสิทธิภาพมีคุณภาพ และส่งมอบได้ตรงตามกำหนดภายใต้ระบบบริหารคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001:2015 ที่ได้นำมาใช้ปรับปรุงและพัฒนากระบวนการเดิม บริษัทฯ จึงมีลูกค้าสำหรับงานด้านวิศวกรรมมาทั้งภาครัฐและภาคเอกชน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการพัฒนาระบบการควบคุมต้นทุนทางด้านบัญชีเพื่อติดตามสถานะ

ต้นทุนได้ตลอดเวลา 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 เออพิเทีย ทองหล่อ :**

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

● **ธุรกิจจัดสรรบ้านและที่ดิน :**

บริษัทฯ มีการลงทุนใน “โครงการสยาม โอเอรา รีสอร์ท” อยู่ที่จังหวัดชลบุรี โครงการดังกล่าวเป็นโครงการบ้านพักอาศัยซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการจาก “บริษัท สยามบางกอก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด” มีลักษณะรูปแบบของทาวนิโฮม 3 ชั้น และ 2 ชั้น จำนวนรวม 251 ยูนิต พร้อมกับการพัฒนาสาธารณูปโภคต่าง ๆ 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 โครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ดำเนินการสร้างเสร็จเรียบร้อยและดำเนินการส่งมอบและจัดสิทธิการเช่าให้แก่ลูกค้าแล้ว

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^{1/} ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเท่ากับร้อยละ 49 โดยในปี 2561 กิจการร่วมค้ามีการลงนามสัญญาที่กรมธนารักษ์ในการจัดสร้างและบริหารโครงการที่อยู่อาศัยตามนโยบายของรัฐบาลเพื่อดูแลผู้มีรายได้น้อย ซึ่งได้แก่ โครงการ “บ้านคนไทยประชารัฐ” ซึ่งเป็นโครงการบนที่ดินราชพัสดุแปลงหมายเลขทะเบียน ชม. 1745 เนื้อที่ประมาณ 15-0-96 ไร่ อำเภอมือง 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)

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 เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ^{1/}	1,131,410,184	13.415
3	บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) ^{2/}	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 ออศิริวิกรณ์	55,000,000	0.652
11	อื่น ๆ	3,098,182,891	37.959
รวมจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว		8,434,049,054	100.00

หมายเหตุ 1/ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริ่ง 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 เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นรวม 478,723,124 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 52.304 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ยอด ณ วันที่ 28 มีนาคม 2567)

รายชื่อกรรมการบริษัท

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง	ประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร
2	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 1
3	ดร. ชาลี จังวิจิตรกุล ^{1/3/}	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 , ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4	นายมงคล ฉันทไพศาล	กรรมการบริษัท
5	นายภาณุทัต แนวจันทร์ ^{2/}	กรรมการบริษัท
6	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิธิวิชัย	กรรมการบริษัท , เลขานุการบริษัท
7	นางสาวเพรามาตร หันตรา	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท , กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
8	นางสาวทวิศรี วิทยธิปต์ย์	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน , กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท
9	ดร. เขาวรินทร์ ศรีชัยนันท์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ , กรรมการบริษัท , กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

หมายเหตุ 1/ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 มีมติแต่งตั้ง ดร.ชาลี จังวิจิตรกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นางสาวนิตดา 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 สีนะบรรจง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2567

รายชื่อกรรมการบริหาร

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายวรวิทย์ สีนะบรรจง	กรรมการบริหาร
3	ดร. ชาลี จังวิจิตรกุล	กรรมการบริหาร
4	นายมงคล ฉันทไพศาล	กรรมการบริหาร
5	นางสาวนิตดา พ่วงบุญมาก	กรรมการบริหาร
6	นายกรฤช 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

รายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

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 เหมือนเงื่อนไขฯ ของ EMC-W7

ช่วงระยะเวลารับซื้อ

ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 25 วันทำการแต่ไม่เกิน 45 วันทำการ ซึ่งจะประกาศวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อให้ผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ทราบต่อไป

เงื่อนไขในการยกเลิกการเสนอซื้อ

1. EMCX สงวนสิทธิที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ หรือการกระทำใด ๆ 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"> 1. บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) - การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน - การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ - การมอบอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ - การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ - กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม - แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ - จัดตั้ง “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”) 2. บริษัทฯ ดำเนินการแจ้งมติคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมยื่นเอกสารดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) - แบบรายงานการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-6”) - ร่างข้อบังคับของของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง) - สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) 3. บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อขออนุมัติเรื่องสำคัญ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 3.1 การลดทุนจดทะเบียนจาก 15,680,632,144 หุ้น เป็น 8,434,049,054 หุ้น โดยวิธีการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกทั้งหมด 3.2 การเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 15,181,288,298 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - หุ้นสามัญจำนวน 8,434,049,054 หุ้น เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่ - หุ้นสามัญจำนวน 4,217,024,527 หุ้น เพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) - หุ้นสามัญจำนวน 2,530,214,717 หุ้น แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) 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

เดือนพฤษภาคม 2567	1. บริษัทฯ ยื่นรายงานสรุปผลการตรวจสอบภายในปี 2564-2566 ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ 2. ดำเนินการจัดตั้ง EMCX
27 พฤษภาคม 2567 ถึง 7 มิถุนายน 2567	ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ ทราบจำนวนที่ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนออกใหม่ พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (EMC-W7)
ปลายเดือนมิถุนายน 2567	1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนออกใหม่ และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ EMC-W7 เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณากำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (EMC-W7) และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อรับทราบการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
เดือนกรกฎาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> EMCX จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณานุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> แผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหุ้น (Share swap) ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) การเพิ่มทุนจดทะเบียนไม่เกิน 23,615.34 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 23,615,337,352 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมทั้งออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 1 (“EMCX-W1”) ไม่เกิน 4,217,024,527 หน่วย เพื่อรองรับการแลก EMC-W7 ของบริษัทฯ แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของ EMCX และการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. การยื่นแบบคำขอรับหลักทรัพย์ของ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ การรับโอนบริษัทย่อยจากบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย อนุมัติกฎบัตร ของเขตดำเนินงาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ EMCX บริษัทฯ จัดประชุมดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <u>วันที่ 30 กรกฎาคม 2567</u> : จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ (EMC) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง จัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน EMC-W7 เพื่อรับทราบการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพื่อมีมติอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง EMCX จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหลักทรัพย์ (Securities swap) ของบริษัทฯ รวมทั้งเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการบริษัทนำเสนอ บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 1
วันทำการถัดจากวันที่	บริษัทฯ ยื่นแบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ (“แบบ

ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	F10-7”) เพื่อพิจารณาอนุมัติ
เดือนสิงหาคม 2567	1. บริษัทฯ ยื่นแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ 2. ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ภายใน 30 วันนับจากวันที่ยื่นแบบ F10-7
เดือนกันยายน 2567	1. บริษัทฯ ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับแผนปรับโครงสร้างฯ รวมทั้ง แผนนำหลักทรัพย์ของ EMCX เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 2. ภายหลังจากบริษัทฯ ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อ 1. EMCX จะยื่นคำขอ อนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (แบบ 35-1-RE) และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (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 นับจาก วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาว่าได้รับคำชี้แจงจาก EMCX ครบถ้วนตามข้อสังเกตของสำนักงานฯ 2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการภายใน 14 วัน นับจากวันที่แบบ 69/247-1 ได้รับอนุญาตจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาดังนี้ - ยกเลิกจำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่คงเหลืออยู่ - ระงับการใช้สิทธิชั่วคราวของ EMC-W7 จนกว่าขั้นตอนการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วของ บริษัทฯ 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) กับหุ้นสามัญ เดิมของบริษัทฯ 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 (สำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดง สิทธิที่ไม่ประสงค์จะแลก EMC-W7 เป็น EMCX-W1)
เดือนพฤษภาคม 2568	1. EMCX ยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (“แบบ 256-2”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วัน ทำการ นับแต่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ 2. จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

เดือนมิถุนายน 2568	<ol style="list-style-type: none"> 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 (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบ แล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
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
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบียค้าง รับ	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
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,303,024	44.99	1,235,489	46.64	1,285,471	46.57	1,144,840	48.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	22,412	0.77	20,069	0.76	17,141	0.62	16,422	0.69
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-ไม่ หมุนเวียน	-	-	-	-	34,338	1.24	36,437	1.54
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,127,446	38.93	1,085,131	40.97	1,050,332	38.05	843,895	35.62
สินทรัพย์สิทธิการใช้	5,663	0.20	15,685	0.59	27,839	1.01	22,331	0.94
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนนอกจากค่าความ นิยม	3,826	0.13	3,721	0.14	3,474	0.13	9,933	0.42
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนที่ ไม่ใช่เงินสดที่เป็นหลักประกัน	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

รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,593,048	55.01	1,413,336	53.36	1,475,067	53.43	1,224,442	51.68
รวมสินทรัพย์	2,896,072	100.00	2,648,825	100.00	2,760,538	100.00	2,369,282	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	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
ส่วนของหนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี :								
- 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 (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบ แล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)								
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
รวมหนี้สินหมุนเวียน	550,638	19.01	558,031	21.07	953,674	34.55	1,212,737	51.19
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
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
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-ไม่หมุนเวียน	331	0.01	347	0.01	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	7,207	0.25	3,742	0.14	3,293	0.12	14,502	0.61
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	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
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	403,837	13.94	238,042	8.99	292,862	10.61	201,928	8.52
รวมหนี้สิน	954,475	32.96	796,073	30.05	1,246,536	45.16	1,414,664	59.71
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	12,650,63		12,650,63		12,650,63		15,680,63	

	2		2		2		2	
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
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,069,731	71.47	1,981,786	74.82	1,644,231	59.56	1,085,365	45.81
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 (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบ แล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบแล้ว)	ร้อยละ
รายได้								
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
รวมรายได้	1,463,453	100.00	1,101,121	100.00	672,338	100.00	456,560	100.00
ค่าใช้จ่าย								
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

รวมค่าใช้จ่าย	1,391,400	95.08	1,194,503	108.48	1,009,649	150.17	979,557	214.55
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) จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	(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)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น :								
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของ กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :								
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	5,982	0.54	1,728	0.26	-	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัด ประเภทใหม่ไว้ในขาดทุนในภายหลัง	-	-	(1,192)	(0.11)	(346)	(0.05)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	-	-	4,786	0.43	1,383	0.21	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับ ปี	60,538	4.14	(88,845)	(8.07)	(338,753)	(50.38)	(559,425)	(122.53)
รายการ	ปี 2563		ปี 2564		ปี 2565		ปี 2566	
	พันบาท (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ปรับปรุง ใหม่)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบ แล้ว)	ร้อยละ	พันบาท (ตรวจสอบ แล้ว)	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) :								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	58,933	4.03	(92,731)	(8.42)	(338,941)	(50.41)	(558,907)	(122.42)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม	1,605	0.11	(900)	(0.08)	(1,195)	(0.18)	(518)	(0.11)
รวมทั้งสิ้น	60,538	4.14	(93,631)	(8.50)	(340,136)	(50.59)	(559,425)	(122.53)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ								

รวม :								
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)
รวมทั้งสิ้น	60,538	4.14	(88,845)	(8.07)	(338,753)	(50.38)	(559,425)	(122.53)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นของบริษัทใหญ่ : (บาท)								
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.0070		(0.0110)		(0.0402)		(0.0663)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	0.0069		(0.0091)		(0.0352)		(0.0663)	

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2567 ซึ่งได้มีจัดการประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ (“**แผนการปรับโครงสร้าง**”) ดังรายละเอียดที่ปรากฏตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์**”) ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 34/2552**”) และการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทฯ ดำเนินการจัดตั้ง (“**EMCX**”) ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังรายละเอียดที่ปรากฏตามสารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ

ในการนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ มีความเห็นเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการสรุปได้ดังต่อไปนี้

1 ผลกระทบต่อบริษัทฯ

1.1 ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

1.1.1 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จ

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

ภายใต้สมมติฐานที่การดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เป็นผลสำเร็จกล่าวคือ ภายหลังจาก EMCX เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการโอนจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยที่ตนถืออยู่ไปให้ EMCX ที่คาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2568 จึงเป็นผลให้ บริษัทฯ จะไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อยดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากการเกิดรายได้ และกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทฯ ย่อยดังกล่าว และหากการปรับโครงสร้างครั้งนี้มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใบบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ไม่เกินร้อยละ 10 จะได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ข้อ 7(1) ซึ่งระบุให้ บริษัทฯ จดทะเบียนได้รับยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในกรณีที่เป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทย่อยที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่มีใบบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นในบริษัทฯ ย่อยไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ย่อย ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย โดย

บุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ได้เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยในลักษณะอื่น ๆ ทั้งนี้ ในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ และ EMCX ยังคงต้องปฏิบัติตามเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งประกาศรายได้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

1.1.2 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่ประสบผลสำเร็จ

หากแผนการปรับโครงสร้างฯ ไม่ประสบผลสำเร็จ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะยังคงไม่เปลี่ยนแปลง และบริษัทฯ จะยังคงรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ เช่นเดิม

ทั้งนี้ EMCX อาจมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อยได้เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงของข้อบังคับ กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตามแต่กรณี อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดีตาม EMCX และบริษัทฯ จะยังคงดำเนินการภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งกฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

1.2 ผลกระทบทางบัญชี และภาษีจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

1.2.1 กรณีที่แผนการปรับโครงสร้างฯ ประสบผลสำเร็จ

กรณีที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นประสบผลสำเร็จ และภายหลังจากที่การโอนจำหน่ายหุ้นในแต่ละบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ เสร็จสิ้นสำเร็จตามแผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ จะไม่มีการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ต้องจัดทำงบการเงินรวมที่มีบริษัทย่อยดังกล่าวอีกต่อไป นอกจากนี้ ในส่วนของผลกระทบทางภาษีนั้น เนื่องจากการโอนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ EMCX กล่าวคือ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ Siam ตามราคาหุ้น (Cost) ในขณะที่ยังมีมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของบริษัทย่อยอื่น ๆ จะเท่ากับร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) ของแต่ละบริษัทย่อยดังกล่าว คุณด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดภาวะภาษีในส่วนของผลต่างที่เกิดขึ้นระหว่างราคาหุ้นกับราคาซื้อที่โอนให้ EMCX

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 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX ในฐานะบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ จะรับรู้ฐานะการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 75

อนึ่ง “ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน” ตามตารางในหน้าถัดไปนั้นถูกจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะโดยมีจุดประสงค์เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เข้าใจภาพรวมของผลกระทบเบื้องต้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นเท่านั้น โดยไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และไม่สามารถรับรองว่าถูกต้องตามมาตรฐานทางบัญชี ทั้งนี้ข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนครั้งนี้มิได้เป็นการรับรองผลประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคต 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
ผลการดำเนินงาน :						
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)
ฐานะการเงิน :						
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 ทั้งนี้ยังไม่มีการค้ำประกันถึงผลกระทบทางภาษี (ถ้ามี)
3. EMCX ไม่มีภาวะภาษีเงินได้นิติบุคคลจากเงินปันผลของบริษัทฯ 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

3 ผลกระทบด้านอื่นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ EMCX

3.1 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ และเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

กรณีที่กำลังเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX ได้รับการตอบรับได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น กรณีดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นหลักของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นหลักของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นหลักของ 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 การส่งบุคลากรเข้าไปเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นภายใต้มติเห็นชอบจากคณะกรรมการของ EMCX รวมทั้งมีการกำหนดขอบเขต หน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการหรือผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งที่ชัดเจน ทำให้กลุ่มธุรกิจจะมีกรรมการและผู้บริหารมีอำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับการดำเนินงานเฉพาะด้านส่งผลให้เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ

อนึ่ง ในกรณีที่คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX ได้รับการตอบรับได้น้อยกว่าร้อยละ 75 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ดังนั้น ผู้ถือหุ้นซึ่งตอบรับคำเสนอซื้อดังกล่าวข้างต้นนั้นจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะไม่ได้รับผลกระทบใด ๆ จากการดำเนินการดังกล่าวแต่อย่างใด

3.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อ และเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX

ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อโดยการแลกหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 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 และกฎหมายอื่น ๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื้อกันทำหนังสือของให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่น ๆ 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 ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิของ 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 และต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จึงมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ รวมทั้งการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

ขอแสดงความนับถือ



นายชนะชัย สีนะบรรจง

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

“บริษัท” หรือ “EMC”	บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
“แผนปรับโครงสร้าง”	แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท
“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 และรายการจำหน่ายไปถึงซึ่งหลักทรัพย์

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 ทั้งนี้ถือว่าเป็นการจัดการประชุม 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 ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีพิจารณาในวาระอื่นๆ 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 และจะไม่มีพิจารณาในวาระอื่นๆ 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)

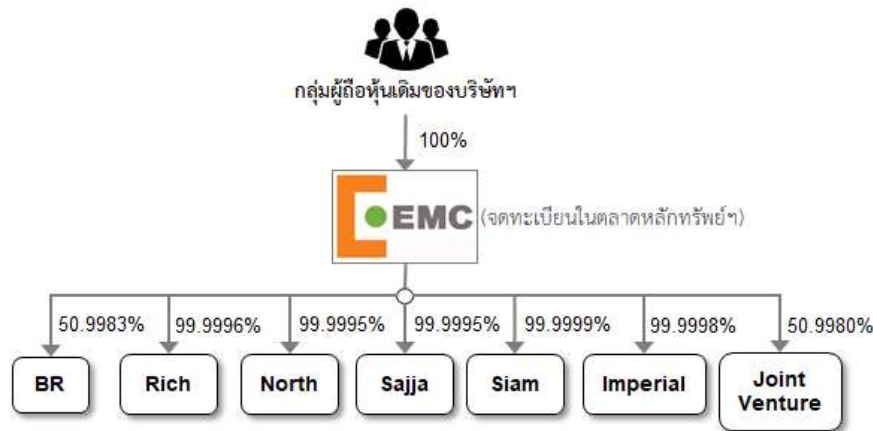
โดยภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ EMCX เสร็จสิ้น หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในวันเดียวกันกับที่หุ้นสามัญของ EMCX และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

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”)

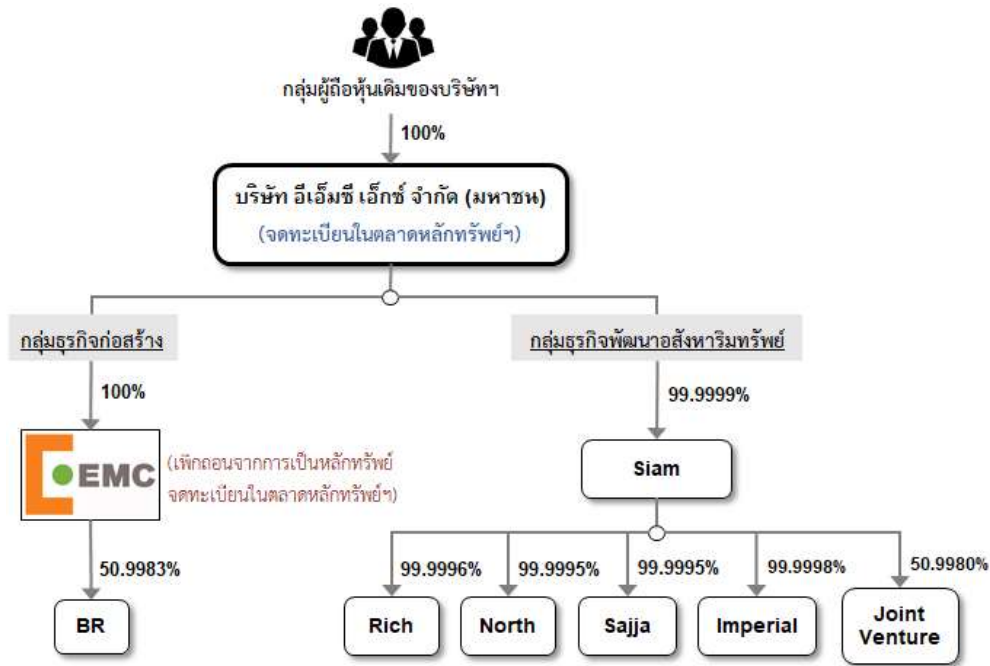
โครงสร้างของบริษัทฯ ก่อนและหลังการปรับโครงสร้างสรุปเป็นแผนภาพดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้น ก่อน การดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้าง



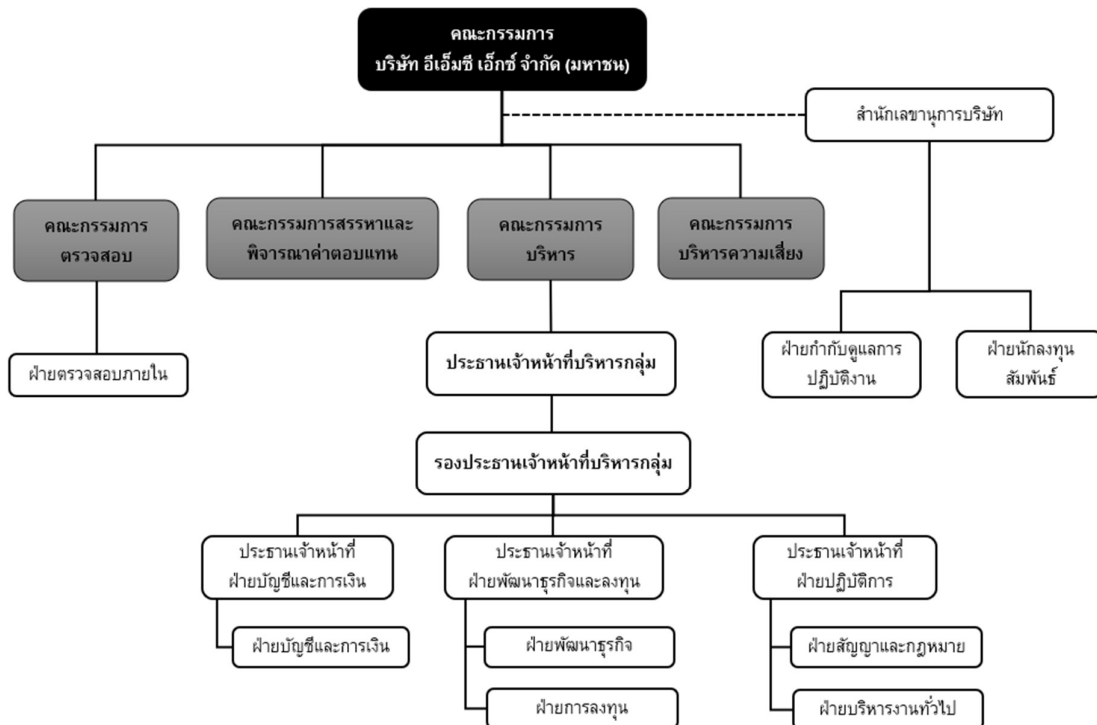
หมายเหตุ : BR หมายถึงบริษัท บีอาร์ ก่อสร้าง จำกัด ประกอบธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งไม่ได้ดำเนินธุรกิจใดๆ ตั้งแต่ปี 2558

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 สามารถควบคุมและติดตามบริษัทย่อยแต่ละบริษัทให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและขั้นตอนดำเนินการที่กำหนดไว้ 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 เพื่อพิจารณากำหนดวันประชุมผู้ถือไปสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 และกำหนดรายชื่อผู้ถือไปสำคัญแสดงสิทธิเพื่อสิทธิเข้าประชุมเพื่ออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง
เดือน กรกฎาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> บริษัทฯ ยื่นรายงานสรุปผลการตรวจสอบภายในปี 2564-2566 ต่อตลาดหลักทรัพย์ EMCX จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การแลกหลักทรัพย์ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จัดประชุมดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมผู้ถือไปสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อมีมติอนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพื่อมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง

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 ไม่มีรายการจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงทำรายการโอนบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้ EMCX

ด้วยเหตุที่รายการจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป 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 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 จะช่วยเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจนและสอดคล้องกับลักษณะธุรกิจ 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 ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัทฯ 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 อยู่ระหว่างการศึกษความเป็นไปได้เพื่อวางแผนการลงทุนโดยยังไม่ได้กำหนดลำดับและช่วงเวลาในการลงทุนในธุรกิจอื่น

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 หักข้อย่อย 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 เดิมของผู้ถือหลักทรัพย์แต่ละรายเท่ากับราคาเสนอซื้อโดยการแลกกับหลักทรัพย์ของ 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 หรือรายงานทาง การเงินสำหรับฝ่ายบริหาร (Management Accounts) ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงกับวันโอนขายหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาแล้วว่าราคาสุดท้ายจะไม่มีแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

การกำหนดให้มูลค่าของการทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) ในการได้มาของหุ้นในบริษัทย่อยที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวกตามสัดส่วนการถือหุ้น และเท่ากับราคาร้อยละ 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของหุ้นในบริษัทย่อยและกิจการร่วมที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบตามสัดส่วนการถือหุ้น เป็นวิธีการกำหนดราคาโอนที่มีความเหมาะสมเนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัท โฮลดิ้งในครั้งนี้นำไปจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่ม ภายใต้การควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาหุ้นจะก่อให้เกิดภาระค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีความสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ และภายหลังการทำรายการฐานทางการเงินและผลการดำเนินงานของ 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 ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัท โฮลดิ้ง บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีเหตุผลอันควรสงสัยเกี่ยวกับความสมบูรณ์และความถูกต้องของข้อมูลที่ได้รับในแต่ละรายการที่มีความสำคัญ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำขึ้นภายใต้ภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ รวมทั้งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันหรือทบทวนยืนยันความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อใช้และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อย่างไรก็ดี การตัดสินใจอนุมัติหรือไม่อนุมัติรายการดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรศึกษาข้อมูลในเอกสารต่างๆ ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างถี่ถ้วน เพื่อใช้พิจารณาญาณ และดุลยพินิจประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจลงมติได้อย่างเหมาะสม

3. รายละเอียดแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ได้มีมติเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 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 จะต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 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
รายชื่อบริษัทย่อย				
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
รายชื่อบริษัทย่อย				
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
รายชื่อกิจการร่วมค้า				
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 และจะไม่มีผลการพิจารณาต่อไป 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 และจะไม่มีผลการพิจารณาต่อไป โดยถือว่าไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้
ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ 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

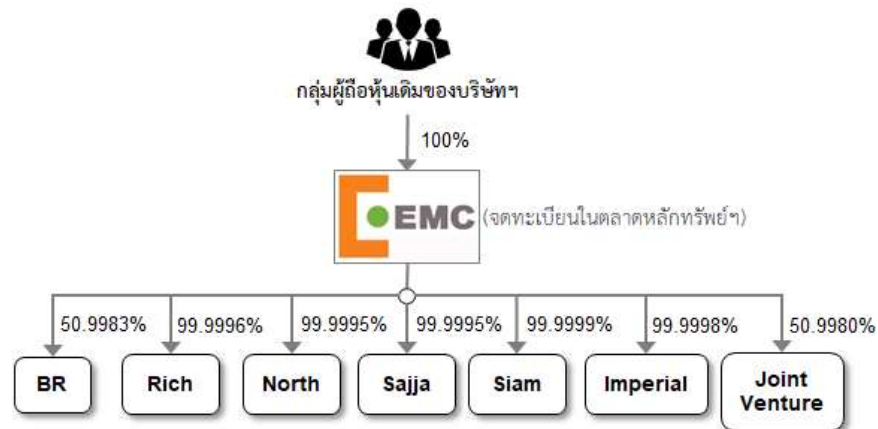
และรายละเอียดเพิ่มเติมตามเอกสารแนบ 1 ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)

3.2 ข้อมูลของบริษัทฯ

รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2 ข้อมูลสรุปของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)

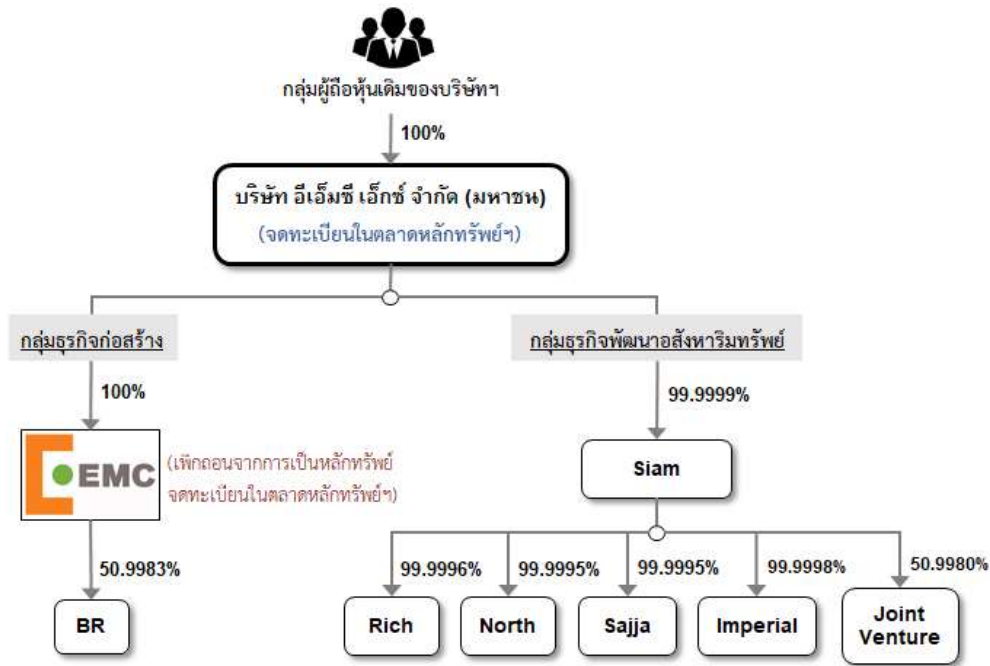
3.3 โครงสร้างการถือหุ้น

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 และการขึ้นทะเบียนผู้ค้ากลุ่มงานจ้างก่อสร้างประเภทงานอาคารประเภทมีสิทธิ์เข้าประมูลราคางานได้โดยไม่จำกัดวงเงินของบริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

ธุรกิจก่อสร้างจำแนกเป็น (1) สายงานวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป ซึ่งให้บริการด้านรับเหมาก่อสร้างอาคารสูงทั่วไป งานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม และ (2) สายงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล ซึ่งให้บริการติดตั้งระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ประกอบด้วยการออกแบบ และติดตั้งระบบไฟฟ้า ระบบประปา ระบบสุขาภิบาล รวมถึงระบบป้องกันอัคคีภัยดับเพลิง ระบบปรับอากาศและระบายอากาศสำหรับอาคารประเภทต่างๆ 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	สัดส่วนถือหุ้นของ บริษัทฯ (ร้อยละ)
1 บริษัท สยาม บางกอกดี เวลลีสปเอนท์ จำกัด ("Siam")	ทาวนโฮม 2 ชั้น และ 3 ชั้น โครงการสยามไอยรา ก่อสร้างเสร็จปี 2564 ปัจจุบันโอนกรรมสิทธิ์แล้ว 249 ยูนิต และรอ ขายอีก 2 ยูนิต อำเภอบ้านมิ่ง จังหวัดชลบุรี	99.9999
2 บริษัท ริชแมน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("Rich") ^{1/}	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") ^{1/}	อาคารชุดพักอาศัย โครงการ Palmio (อาคาร A3 และสำนักงานขาย) ก่อสร้างแล้วร้อยละ 39 อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี	99.9995
4 บริษัท สัจจา บาง แอนด์ คอนโดมิเนียม จำกัด ("Sajja") ^{1/}	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 จะถือหุ้น Imperial ใน เดือนพฤศจิกายน ปี 2559 ปัจจุบันมีผู้เช่าพื้นที่เพื่อการพาณิชย์ร้อยละ 37 และมีผู้เช่าพื้นที่พัก อาศัยร้อยละ 98 เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร	99.9998
6 บริษัท กิจการร่วม ค้า เชียงใหม่ รายวัน และ อีเอ็ม ซี จำกัด ("Joint Venture") ^{2/}	โครงการ บ้านคนไทยประชารัฐ จังหวัดเชียงใหม่ ยังไม่ได้เริ่มดำเนินการ ปัจจุบันได้หยุดดำเนินการโครงการ ทั้งหมดเป็นการชั่วคราว เนื่องจากผู้ชนะประมูลไม่สามารถโอนสิทธิ และหน้าที่เพื่อเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างและบริหารโครงการให้แก่ Joint Venture ได้ และฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างการพิจารณาการถอนตัว	50.9980

หมายเหตุ 1/ ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นของ Rich North และ Sajja จากเจ้าของเดิมโดยมีสัญญาขายคืน ต่อมา
ในปี 2560 บริษัทฯ ได้ฟ้องร้องเจ้าของเดิมเนื่องจากไม่ปฏิบัติตามสัญญา จึงหยุดดำเนินการโครงการ Palmio
ชั่วคราว ต่อมาปี 2562 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความในชั้นศาลเรื่องการขายคืนบริษัท
ย่อยดังกล่าวให้กับเจ้าของเดิม 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 มีกลุ่มธุรกิจอื่นที่คาดว่าจะเข้าไปลงทุนในอนาคตหลังจากการปรับปรุงโครงสร้างในครั้งนี้แล้วเสร็จ 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 เพื่อตอบสนองต่อความต้องการและความคาดหวังของผู้ลงทุนอีกทั้งเป็นการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ

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

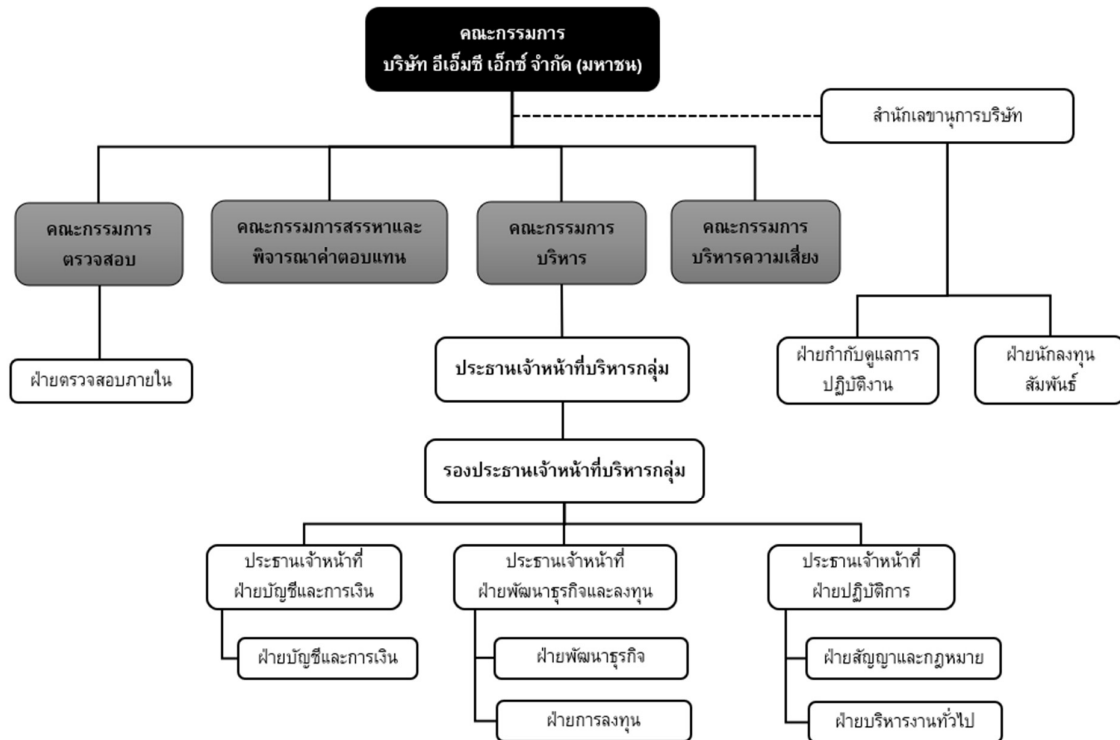
3.5 การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ EMCX จะมีคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย เช่นเดียวกับบริษัท โดยสมาชิกหลักจะยังเป็นกรรมการชุดเดียวกับกรรมการชุดที่ดำเนินการของบริษัท 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 นั้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องดำเนินการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ซึ่งยังไม่มีคำแนะนำเนื่องจาก 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	31 มี.ค. 67	งวด 3 31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	31 มี.ค. 67
ผลการดำเนินงาน :								
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
ฐานะการเงิน :								
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) ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากรูทกิจที่จะโอนขายหุ้นซึ่งได้แก่ 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 จะมีบทบาทในด้านการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหารจัดการรวมทั้งสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละกลุ่มธุรกิจ โดยมีเหตุผลหลักดังนี้

เพื่อเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจ จากการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว ลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติรายการต่างๆ รวมไปถึงเพิ่มความสามารถในการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ได้อย่างทันท่วงที ซึ่งนำไปสู่ความมีประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่าย และบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส น่าเชื่อถือตามหลักธรรมาภิบาล

เพื่อสามารถบริหารความเสี่ยงโดยกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจอื่นได้ ซึ่งจะลดความเสี่ยงจากธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน 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 มีความยืดหยุ่นในบริหาร 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 ในวันเดียวกันกับที่หลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

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 ผู้ถือหลักทรัพย์ก็สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยสะดวกผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ 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 ไม่ประสงค์จะได้รับความคุ้มครองตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 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 งบการเงิน 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 โดยหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสรีจิ้นลง 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 ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น (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 ผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้นจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

สรุปผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้น

ประเภทของผู้ถือหุ้น	ผลตอบแทนที่ได้รับ	สถานะของบริษัท (EMC)	
		EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน	EMC ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์
บุคคลธรรมดา	Capital Gain	- ได้รับการยกเว้นภาษี	- ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายตามอัตราภาษีก้าวหน้า และต้องนำเงินได้ไปคำนวณรวมตอนสิ้นปี ทั้งนี้ บุคคลธรรมดาที่มีได้อยู่ในประเทศไทย หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 15
	เงินปันผล	- หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 - ในส่วนของภาษีสิ้นปีสามารถดำเนินการได้ 2 วิธี ดังนี้ 1) ยินยอมให้หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 โดยผู้ลงทุนไม่ต้องนำเงินปันผลที่ได้รับในปีนั้นมาคำนวณเพื่อเสียภาษีตอนสิ้นปี 2) นำเงินปันผลที่ได้รับทั้งสิ้นในปีนั้น มาคำนวณรวมกับภาษีเงินได้ประเภทอื่น ซึ่งผู้ลงทุนได้รับสิทธิในเครดิตภาษีเงินปันผล ทั้งนี้ บุคคลธรรมดาที่มีได้อยู่ในประเทศไทย หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อน	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน
บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์	Capital Gain	- ไม่มีภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ บริษัทต่างประเทศที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 15 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อน	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน
	เงินปันผล	- บริษัทจำกัดในประเทศไทยที่ถือหุ้นไม่ถึงร้อยละ 25 หักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 และนำเงินปันผลมารวมคำนวณเป็นรายได้กึ่งหนึ่ง (โดยต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล) - บริษัทจำกัดที่ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 และบริษัทผู้จ่ายปันผลไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมไม่ต้องนำเงินปันผลมารวมคำนวณเป็นรายได้ (โดยต้องถือหุ้นไม่	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน

ประเภทของผู้ถือหุ้น	ผลตอบแทนที่ได้รับ	สถานะของบริษัทฯ (EMC)	
		EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน	EMC ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์
		น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล) - บริษัทต่างประเทศที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อน	
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	Capital Gain	- ไม่มีภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด	- เหมือนกับกรณี EMC เป็นบริษัทจดทะเบียน
	เงินปันผล	- ต้องนำเงินปันผลมาคำนวณเป็นรายได้ 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 จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 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 รวมทั้งไม่มีภาระภาษีที่เกิดจากการแลกหลักทรัพย์เนื่องจากราคาต้นทุนหลักทรัพย์บริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละรายแต่ละรายเท่ากับราคาเสนอซื้อโดยการแลกกับหลักทรัพย์ของ 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 และได้รับอนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- การประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อขอมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยทั้งหมดของใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- แผนการโอนขายหุ้นของบริษัทฯย่อย 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
- แผนการโอนขายหุ้นของบริษัทฯย่อย 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 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2567 ได้มีมติอนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัทฯ 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 ^{2/}	20.00
2	หุ้นสามัญของ Rich	499,998	บริษัทฯ	Siam ^{1/}	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.05
3	หุ้นสามัญของ North	399,998	บริษัทฯ	Siam ^{1/}	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04
4	หุ้นสามัญของ Sajja	399,998	บริษัทฯ	Siam ^{1/}	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04
5	หุ้นสามัญของ Imperial	1,099,998	บริษัทฯ	Siam ^{1/}	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.10
6	หุ้นสามัญของ Joint Venture	50,998	บริษัทฯ	Siam ^{1/}	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 สยามไอเอยรา 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 ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายกรกฤษ ประคองวิทยา ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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	นายวรวิทย์ ลีนะบรรจง ^{1/}	1	0.00005	1	0.00005
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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/ 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
งบกำไรขาดทุน			
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)
งบแสดงฐานะการเงิน			
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 ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นายมงคล ฉันทไพศาล ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	นายกรฤช ประคองวิทยา ^{2/}	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		ภายหลังการปรับโครงสร้างฯ	
		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 ^{1/}	1	0.00002	1	0.0002
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	1	0.00002	1	0.0002
รวม		500,000	100.00000	500,000	100.00000

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
งบกำไรขาดทุน			
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)
งบแสดงฐานะการเงิน			
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 ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความในชั้นศาลเรื่องการขายคืนบริษัทฯ ย่อยดังกล่าวให้กับเจ้าของเดิม หากบริษัทฯ ได้รับเงินครบ 590 ล้านบาทจากเจ้าของเดิม บริษัทฯ จะโอนหุ้นใน Rich North และ Sajja ให้เจ้าของเดิม ต่อมาบริษัทฯ 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 ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทไพศาล ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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	นายวราวิทย์ สีนะบรรจง ^{1/}	1	0.00025	1	0.00025
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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/ 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
งบกำไรขาดทุน			
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)
งบแสดงฐานะการเงิน			
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 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 Saja ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย สีนะบรรจง ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทไพศาล ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปนัดดา บุญประกอบ ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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	นายวราวิทย์ สีนะบรรจง ^{1/}	1	0.00025	1	0.00025
4	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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/ 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
งบกำไรขาดทุน			
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)
งบแสดงฐานะการเงิน			
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 ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายมงคล ฉันทิไพศาล ^{1/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3	นางสาวปณิตดา บุญประกอบ ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4	นายกรกฤษ ประคองวิทยา ^{2/}	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
5	ว่าที่ร้อยตรี เมธี อธิวิชัย ^{1/}	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 ^{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/ 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
งบกำไรขาดทุน			
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)
งบแสดงฐานะการเงิน			
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 เนื่องจากผู้ชนะประมูลไม่สามารถโอนสิทธิและหน้าที่เพื่อเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างและบริหารโครงการให้แก่ Joint Venture ได้
		ในปี 2561 ฝ่ายบริหารของกิจการร่วมค้า บริษัท เชียงใหม่รายวัน จำกัด และ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“JA”) เป็นผู้ชนะประมูลโครงการบ้านคนไทยประชารัฐ แต่เนื่องจากไม่ใช่นิติบุคคลจึงมีข้อจำกัดบางประการ ดังนั้นจึงจัดตั้ง Joint Venture ในปี 2562 ด้วยรูปแบบบริษัทจำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นเท่ากับสัดส่วนของส่วนได้เสียใน JA เพื่อรับโอนสิทธิและหน้าที่ในการก่อสร้างและบริหารโครงการจาก JA แต่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องไม่อนุมัติการโอน สิทธิ และหน้าที่จึงยังเป็นของ JA และในปัจจุบันฝ่ายบริหารของ Joint Venture อยู่ระหว่างพิจารณาว่าจะถอนตัวจากโครงการดังกล่าว นอกจากนี้ โครงการดังกล่าว ยังเกิดการชะงักงันในขั้นตอนการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) JA จึงอยู่ระหว่างรอใบอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และในปัจจุบันฝ่ายบริหารของ JA อยู่ระหว่างพิจารณาว่าจะถอนตัวจากโครงการดังกล่าว และในปี 2566 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีมีมติให้หน้าที่ดินโครงการดังกล่าวไปรองรับโครงการอื่นตามนโยบายของรัฐบาล
ข้อพิพาท	:	-

2) รายชื่อกรรมการของ Joint Venture ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายฤกษ์ สง่าแสง	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 ^{1/}	48,998	48.9980	48,998	48.9980
4	นายฤกษ์ สง่าแสง	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		100,000	100.00000	100,000	100.00000

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
งบกำไรขาดทุน			
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)
งบแสดงฐานะการเงิน			
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
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9.93
หนี้สินรวม	1,414.66
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(130.75)
มูลค่า NTA ของบริษัทฯ	1,075.43

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	
หัก 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	
NTA ที่จำหน่าย [3]=[1]x[2]	28.05	(331.63)	(33.98)	(30.14)	(259.21)	(5.18)	(641.09)

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 ^{1/}	20.00	37.03	66.07	12.77	134.80	2.55	
มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน ^{2/}	20.00	-	-	-	-	-	
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ^{3/} [1]	20.00	0.05	0.04	0.04	1.10	0.03	21.26
มูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างต่อบริษัทฯ ^{5/}							
ก) เงินต้นค้างรับ	-	429.33	52.20	48.81	217.50	-	747.85
ข) ดอกเบี้ยค้างรับ	-	193.22	28.66	25.85	90.77	-	338.61
รวมเงินต้นและดอกเบี้ยค้างรับ	-	622.66	80.87	74.67	308.27	-	1,086.46
มูลค่าภาระค้ำประกัน ^{4/}	-	80.32				-	80.32
มูลค่าภาระอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-
รวมเงินให้กู้ยืมค้างรับและภาระอื่น [2]	-	702.98	80.87	74.67	308.27		1,166.78
มูลค่ารวมทั้งสิ้น [3]=[1]+[2]	20.00	703.03	80.91	74.71	309.37	0.03	1,188.04

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/ มูลค่าของเงินให้กู้ยืมคงค้างต่อบริษัทฯ อ้างอิงงบการเงินฉบับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของ EMC

3.2) คำนวณขนาดของรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned} \text{ขนาดของรายการ} &= \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ} \div \text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม} \\ &= 1,188.94 \text{ ล้านบาท} \div 2,369.28 \text{ ล้านบาท} \\ &= 50.14\% \text{ หรือร้อยละ } 50.14 \end{aligned}$$

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 ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
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 ที่ราคาซื้อขาย 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 จะขึ้นอยู่กับการได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องต่อไป

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 และไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจเดิมอย่างมีนัยสำคัญ

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/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ที่เกี่ยวข้อง 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 ตามราคาตลาดในวันโอน ให้บริการหรือให้กู้ยืมเงิน”

การโอนขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ มีการขาย Siam ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด 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 ดังนั้นภายหลังการปรับโครงสร้าง 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) เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (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 ซึ่งบริษัท 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
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	28.05
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9999)	28.05

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(331.63)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9996)	-

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 ถนน บางแสนล่าง 14/3 แยก จากถนนลงหาดบางแสน ตำบลแสนสุข อำเภอเมือง ชลบุรี ชลบุรี	Market Approach	360.89	370.00	9.11
เฉพาะที่ดิน โฉนด ที่ดินเลขที่ 165779, 180706, 173076, 211115 และ 211117	โฉนดที่ดินเลขที่ 165779, 180706, 173076, 211115 และ 211117 ตำบลแสนสุข อำเภอเมือง ชลบุรี ชลบุรี	Market Approach	39.92	44.16	4.24
รวม					13.35

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(331.63)

ปรับปรุงรายการ

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

3) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่กำหนดไป – หนี้สามัญของ 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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(33.93)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)	-

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(33.93)

ปรับปรุงรายการ

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

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(39.14)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)	-

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(39.14)
ปรับปรุงรายการ	
<u>บวก</u> มูลค่าส่วนเกินทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นหลังปรับปรุง	(39.14)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9995)	-

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(259.21)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9998)	-

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 ชั้นพร้อมติดตั้ง	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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(259.21)
ปรับปรุงรายการ	
<u>บวก</u> มูลค่าส่วนเกินทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นหลังปรับปรุง	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 99.9998)	-

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)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(10.16)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น หลังปรับปรุงส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นลบ ให้เป็น 0 บาท	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเข้าทำรายการ (ร้อยละ 50.9980)	-

6.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

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

7) สรุปผลการประเมินมูลค่า

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าตามวิธีต่างๆ ที่กล่าวมา โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท				
วิธีการประเมิน	วิธีกำหนดราคา โอน	มูลค่าการทำ รายการ	มูลค่ายุติธรรม	สูงกว่า (ต่ำกว่า) มูลค่าการ ทำรายการ
1) Siam				
1.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			28.05	8.05
1.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาทุน	20.00	28.05	8.05
2) Rich				
2.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.05)
2.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.05	-	(0.05)
3) North				
3.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.04)
3.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04	-	(0.04)
4) Sajja				
4.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(0.04)
4.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.04	-	(0.04)
5) Imperial				
5.1) วิธีมูลค่าตามบัญชี			-	(1.10)
5.2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตาม บัญชี	ราคาร้อยละ 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.10	-	(1.10)
6) Joint Venture				
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 หรือเทียบเท่ากรณีที่เกิดการขายสินทรัพย์ทั้งหมดที่มีในปัจจุบันที่ราคายุติธรรม 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 การโอนขายหุ้น ของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปความเห็นไว้ในบทสรุป ผู้บริหาร (Executive Summary) โดยจากเหตุผลทั้งหมดที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า **ผู้ถือหุ้นของ EMC ควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน และการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX รวมถึงตอบรับคำ เสนอซื้อหลักทรัพย์และอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิประโยชน์เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่ ได้กล่าวมาข้างต้น** ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ไม่อนุมัติ และ/หรือ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะได้รับผลกระทบ จากการที่บริษัท ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อีกต่อไป

รวมทั้ง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้วิเคราะห์วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ที่เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างที่มีวัตถุประสงค์ในการปรับ โครงสร้างองค์กรให้เป็นลักษณะของบริษัทลงทุน (Holding Company) จะทำให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการ ของแต่ละธุรกิจ สามารถตัดสินใจและรับมือกับความเปลี่ยนแปลงได้อย่างทันท่วงที เสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรของแต่ละสาขางาน สร้างความชัดเจนในโครงสร้างการจัดการและตำแหน่งงาน ทำให้เพิ่มโอกาสในการเพิ่มบุคลากรที่มีความสามารถเฉพาะทาง และที่สำคัญคือเป็นการกระจายความเสี่ยง โดยจำกัดขอบเขตและความเสี่ยงของธุรกิจ ก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และเป็นส่วนหนึ่งของการเตรียมความพร้อมในการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่มีสถานะ อุตสาหกรรมที่แตกต่างกัน ซึ่งจะเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจ นำมาซึ่งการเติบโตใหม่ (New S-curve) และ รายได้ประจำที่ยั่งยืน (Recurring Income) เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX โดยกำหนดให้มูลค่าของการทำ รายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น ภายหลังจาก EMCX จดทะเบียน เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะมีจำนวนรวมโดยประมาณ 1,188.04 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงมาจาก ราคาหุ้น (Cost) ของการได้มาของบริษัท Siam ซึ่งเป็นบริษัทที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวก และราคาซื้อขาย 1 ของ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัท Rich North Sajja Imperial และ Joint Venture ซึ่งเป็นบริษัทที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น ลบ **มีความสมเหตุสมผล** อย่างไรก็ตามก็ตีมูลค่าดังกล่าวไม่ได้เป็นมูลค่าของการทำรายการสุดท้าย เนื่องจากมูลค่าการทำ รายการสุดท้ายจะอ้างอิงราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นในแต่ละบริษัทจากงบการเงิน ล่าสุดที่ได้มีการตรวจสอบและประกาศเป็นสาธารณะเรียบร้อยแล้ว หรือรายงานทางการเงินสำหรับฝ่ายบริหาร (Management Accounts) ณ วันโอนขายหุ้น และ/หรือ วันที่ใกล้เคียงกับวันโอนขายหุ้นซึ่งการกำหนดให้มูลค่าของการ ทำรายการดังกล่าวเท่ากับราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น **เป็นวิธีการกำหนดราคาโอน ที่มีความเหมาะสม** เนื่องจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX เกิดขึ้นเพื่อ จัดกลุ่มธุรกิจของบริษัท ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ตามที่ได้กล่าว ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การ ควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาหุ้น (Cost) และราคาซื้อขาย 1 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น จะก่อให้เกิดภาวะ ค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำและไม่มีความสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของรายการ และภายหลังการ ทำรายการฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ EMCX จะเหมือนกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของ บริษัทฯ ก่อนการปรับปรุงโครงสร้างทุกประการ และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียผลประโยชน์ รวมทั้งภายหลังการทำรายการ ผู้ ถือหุ้นจะยังคงมีส่วนได้เสียในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าดังกล่าวเช่นเดิมผ่าน 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

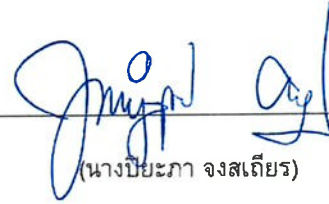
ภายหลังการปรับโครงสร้างและการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่บริษัท ถืออยู่ให้ EMCX ผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะดำรงสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ต่อไป และไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก EMCX ซึ่งจะคำนวณจากกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่ EMCX 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 จงสเรีย)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด



(นายอัศวพัชร คุ้มคณิต)

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^{1/} จำแนกเป็น</p> <p>ก. เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ด้วยวิธีแลกกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อฯ (ทั้งหมด 16,868,098,108 หุ้น)</p> <p>ข. รองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ในอัตราส่วน 1 หน่วยไปสำคัญแสดงสิทธิฯ 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 จะมีการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX ครั้งที่ 1 (EMCX-W1) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย เพื่อแลกกับไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย คิดเป็นอัตราส่วน 1 หน่วยของไปสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของไปสำคัญแสดงสิทธิฯ 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	EMCX จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ต่อไป โดยดำเนินธุรกิจเป็นบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่เข้าลงทุนในกิจการอื่น หรือเข้าร่วมในกิจการ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัดอื่น <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 ^{1/} 12,570.63 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 12,570,633,180 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ^{2/}
หลักทรัพย์อื่น	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) จำนวน 4,217,024,527 หน่วย ^{3/}

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 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 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 โครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ดำเนินการสร้างเสร็จเรียบร้อยแล้วและดำเนินการส่งมอบและจดทะเบียนการเช่าให้แก่ลูกค้าแล้ว

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^{1/} ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเท่ากับร้อยละ 49 โดยในปี 2561 กิจการร่วมค้ามีการลงนามสัญญากับกรมธนารักษ์ในการจัดสร้างและบริหารโครงการที่อยู่อาศัยตามนโยบายของรัฐบาลเพื่อดูแลผู้ที่มีรายได้น้อย ซึ่งได้แก่ โครงการ “บ้านคนไทยประชารัฐ” ซึ่งเป็นโครงการบนที่ดินราชพัสดุแปลงหมายเลขทะเบียน ชม.1745 เนื้อที่ประมาณ 15-0-96 ไร่ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยโครงการดังกล่าวยังไม่มีผลการดำเนินการ 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) ^{1/}	1,131,410,184	13.41
3	บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) ^{2/}	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 ชัยวัฒนานุกรณ์	56,000,000	0.66
11	อื่นๆ	3,307,028,411	39.21
รวมจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว		8,434,049,054	100.000

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	453,495,200	60.859

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 ^{1/3/}	รองประธานกรรมการบริษัท ลำดับที่ 2 , ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4	นายมงคล จันท์ไพศาล	กรรมการบริษัท
5	นายภาณุทัต แนวจันทร์ ^{2/}	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
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
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
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,235.49	46.64	1,285.47	46.57	1,144.84	48.32	1,066.44	47.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
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	1,085.13	40.97	1,050.33	38.05	843.90	35.62	837.10	37.20
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	139.57	5.27	145.05	5.25	133.97	5.65	102.71	4.56
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
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,413.34	53.36	1,475.07	53.43	1,224.44	51.68	1,183.59	52.60
รวมสินทรัพย์	2,648.83	100.00	2,760.54	100.00	2,369.28	100.00	2,250.03	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
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
รวมหนี้สินหมุนเวียน	558.03	21.07	953.67	34.55	1,212.74	51.19	1,087.29	48.32

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566		31 มีนาคม 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
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
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน								
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
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	238.04	8.99	292.86	10.61	201.93	8.52	181.78	8.08
รวมหนี้สิน	796.07	30.05	1,246.54	45.16	1,414.66	59.71	1,269.07	56.40
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
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
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,981.79	74.82	1,644.23	59.56	1,085.37	45.81	1,112.42	49.44
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(129.03)	(4.87)	(130.23)	(4.72)	(130.75)	(5.52)	(131.46)	(5.84)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,852.75	69.95	1,514.00	54.84	954.62	40.29	980.96	43.60
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,648.83	100.00	2,760.54	100.00	2,369.28	100.00	2,250.03	100.00

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
รายได้										
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
รวมรายได้	1,101.12	100.00	672.34	100.00	456.56	100.00	134.35	100.00	209.79	100.00
ค่าใช้จ่าย										
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
รวมค่าใช้จ่าย	1,194.50	108.48	1,009.65	150.17	979.56	214.55	188.57	140.36	169.85	80.96
กำไร (ขาดทุน) จากการ ดำเนินงาน	(93.38)	(8.48)	(337.31)	(50.17)	(523.00)	(114.55)	(54.22)	(40.36)	39.93	19.04
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)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงิน ได้	(96.93)	(8.80)	(340.73)	(50.68)	(548.22)	(120.08)	(56.14)	(41.79)	26.18	12.48
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	3.30	0.30	0.59	0.09	(11.21)	(2.46)	(0.34)	(0.25)	0.17	0.08
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(93.63)	(8.50)	(340.14)	(50.59)	(559.43)	(122.53)	(56.48)	(42.04)	26.34	12.56
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น										
:										
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	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี	(88.85)	(8.07)	(338.75)	(50.38)	(559.43)	(122.53)	(56.48)	(42.04)	26.34	12.56
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)
รวมทั้งสิ้น	(93.63)	(8.50)	(340.14)	(50.59)	(559.43)	(122.53)	(56.48)	(42.04)	26.34	12.56
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม :										
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)
รวมทั้งสิ้น	(88.85)	(8.07)	(338.75)	(50.38)	(559.43)	(122.53)	(56.48)	(42.04)	26.34	12.56
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นส่วน ของบริษัทใหญ่ : (บาท)										
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		
	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	31 มี.ค. 67
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	150.59	67.16	28.12
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยจ่าย	75.41	389.11	381.54
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	285.07	250.90	219.37
รวม	511.07	707.17	629.03

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 สงวนสิทธิที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ 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"> - แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) - การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน - การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ - การมอบอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ - การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ - กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม - แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ - จัดตั้ง “บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)” (“EMCX”) <p>2. บริษัทฯ ดำเนินการแจ้งมติคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมยื่นเอกสารดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - แผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) - แบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (“แบบ F10-6”) - ร่างข้อบังคับของของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง) - สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) <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"> - หุ้นสามัญจำนวน 8,434,049,054 หุ้น เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ถืออยู่ในอัตรา 1 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่ - หุ้นสามัญจำนวน 4,217,024,527 หุ้น เพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) - หุ้นสามัญจำนวน 2,530,214,717 หุ้น แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) <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"> 1. โบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ 2. บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณากำหนดวันประชุมผู้ถือโบสำคัญแสดงสิทธิ (EMC-W7) และกำหนดรายชื่อผู้ถือโบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อสิทธิเข้าประชุมเพื่อขออนุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง
เดือนกรกฎาคม 2567	<ol style="list-style-type: none"> 1. บริษัทฯ ยื่นรายงานสรุปผลการตรวจภายในปี 2564-2566 ต่อตลาดหลักทรัพย์ 2. EMCX จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเห็นชอบดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - แผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหุ้น (Share swap) ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) - 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 - แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของ EMCX และการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ - การยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. - การยื่นแบบคำขอรับหลักทรัพย์ของ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ - การรับโอนบริษัทย่อยจากบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ - กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม - แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย อนุมัติกฎบัตร ของเขตดำเนินงาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ EMCX 3. บริษัทฯ จัดประชุมดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ การเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ (EMC) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ การโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยตามแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง - วันที่ 30 กรกฎาคม 2567 : จัดประชุมผู้ถือโบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 เพื่อมีมติอนุมัติการเพิกถอน EMC-W7 จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพื่อมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิ EMC-W7 เป็นการชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง 4. EMCX จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการแลกหลักทรัพย์ (Securities swap) ของบริษัทฯ รวมทั้งเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการบริษัทนำเสนอ 5. บริษัทฯ กำหนดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เป็นวันใช้สิทธิ EMC-W7 ครั้งที่ 1

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

วันที่ดำเนินการ	เหตุการณ์สำคัญ
เดือนมิถุนายน 2568	<ol style="list-style-type: none">ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหลักทรัพย์ EMCX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯเริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ของ EMCX และหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สิ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน
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"> ณ วันสำรวจพบว่าอาคาร (กลุ่ม 2) ยังสร้างไม่เสร็จ หยุดดำเนินการมาประมาณ 10 ปี ผู้ประเมินพิจารณามูลค่าสิ่งปลูกสร้างโดยอ้างอิงแบบแปลนจาก North หากก่อสร้างแล้วเสร็จอาจมีรูปแบบไม่ตรงกับที่ระบุในรายงาน มูลค่าอาจเปลี่ยนแปลง ใบอนุญาตก่อสร้างหมดอายุ ต้องยื่นเรื่องขอฉบับใหม่ และจดทะเบียนเรื่องทางเข้า-ออกให้เรียบร้อยก่อนขออนุญาตใหม่ สิ่งปลูกสร้างในกลุ่ม 1 ไม่ได้ประเมิน เป็นไปตามความประสงค์ของ North ทรัพย์สินกลุ่ม 2 บางส่วนมีสภาพเป็นถนนในโครงการ สวนสาธารณะ และนิติบุคคลหมู่บ้านจัดสรร ทำให้เนื้อที่ดินประเมินเหลือเพียง 1,446.0 ตร.วา ทรัพย์สินกลุ่ม 3 โฉนด 4992 ตกในการจ่ายอ้อมทั้งแปลง ทำให้เนื้อที่ดินประเมินเหลือเพียง 1,579.0 ตร.วา

	<p>6. ทางเข้า-ออกของทรัพย์สินกลุ่ม 3 ต้องผ่านที่ดินกลุ่ม 2 ซึ่งมีห้วยสาธารณประโยชน์คั่น ต้องขออนุญาตทำทางเชื่อมกับเทศบาล มูลค่าประเมินพิจารณาภายใต้เงื่อนไขว่าทรัพย์สินมีเข้า-ออกสู่ทางสาธารณประโยชน์</p>
<p>สมมติฐานหลักการในการประเมินมูลค่า</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>ผู้ประเมินราคา</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 เครดิทฟองซิเอร์ 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>ผู้ประเมินราคา</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-สุวักานา
ผู้ถือกรรมสิทธิ์สิ่งปลูกสร้าง	บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด
ภาระผูกพันการจำนอง	ที่ดินไม่ติดภาระการจำนองใดๆ แต่ติดสัญญาเช่าที่ดินระหว่างมูลนิธิเพชรรัตน์-สุวักานา (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 ๖๓.๒๓๘ 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 มีมติขอลงหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยมีรายละเอียด 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 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ อีกจำนวนไม่เกิน 15,181,288,298 หุ้น (1) เพื่อรองรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 8,434,049,054 หุ้น, (2) เพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (“EMC-W7”) จำนวนไม่เกิน 4,217,024,527 หุ้น, และ (3) เพื่อรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป 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”) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ 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 และขอเสนอหลักจากผู้เสนอซื้อหุ้นให้ผู้ถือหุ้นรับทราบตามหลักเกณฑ์ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 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. ให้บริษัทโฮลดิ้งทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทโฮลดิ้งเพื่อแลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง รวมทั้งออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (EMC-W7) ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทโฮลดิ้ง ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ทั้งนี้หากครบกำหนดระยะเวลา รับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่า จำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทโฮลดิ้งจะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
3. ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทโฮลดิ้งจะมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งจะนำหลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน

หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่จะถูกเพิกถอนนอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน 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 ย่อย หรือวิธีการอื่นๆ ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น 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

อัตราการแลกเปลี่ยนเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้ง

- ใบสำคัญแสดงสิทธิ

อัตราการแลกเปลี่ยนเท่ากับ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทโฮลดิ้ง

5.3 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินของผู้เสนอซื้อ

บริษัท ไอร่า แอดไวเซอร์ จำกัด (สำหรับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้ง)

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 ลีณะบรรจง	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 ลีณะบรรจง	ไทย	398,752,547	4.73
5 นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง	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 ลีณะบรรจง	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 ลีณะบรรจง	ประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร	4.73
2 นายวรวิทย์ ลีณะบรรจง	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 นางสาวทวีศรี วิทยาธิปัตย์	กรรมการอิสระ , กรรมการตรวจสอบ	-
9 ดร.เขาวรินทร์ 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 และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ (“**แผนการปรับโครงสร้าง**”) และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์**”) ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 34/2552**”) ซึ่งภายใต้แผนการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ ดำเนินการจัดบริษัทมหาชนจำกัดได้แก่ “**บริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)**” (“**EMCX**”) เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นซึ่งไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) โดย EMCX จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ EMCX แลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของ EMCX ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ EMCX แลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ดังที่จะกล่าวในลำดับถัดไป โดยกรณีที่ครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์และปรากฏว่า จำนวนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ EMCX จะยกเลิกข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น EMCX จะนำหุ้นสามัญของตนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน และเมื่อภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของ EMCX เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมบูรณ์ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทฯ ย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6 บริษัท ให้แก่ EMCX โดยเป็นการทำรายการทางตรงและทางอ้อมในคราวเดียวกัน

คณะกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย (1) นางสาวเพรามาตร หันตรา (2) นางสาวทวิศรี วิกยาธิปไตย และ (3) ดร. เยาวรินทร์ ศรีชัยนันท์ ได้พิจารณารายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งคณะกรรมการอิสระได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด (“**ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ**”) และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยมีความเห็นว่า แผนการปรับโครงสร้างฯ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเหมาะสมและสมเหตุผลเนื่องจากการดำเนินการภายใต้วัตถุประสงค์คือ (1) เพื่อเป็นการเพิ่มความสามารถและโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจและการมีโครงสร้างการจัดการที่คล่องตัว (2) เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม (3) เพื่อเป็นการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (4) เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ และ (5) เพื่อเป็นการเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรในแต่ละกลุ่มธุรกิจชัดเจน เหมาะสม และสอดคล้องกับการดำเนินงานในแต่ละกลุ่มธุรกิจ

ในส่วนของการพิจารณาความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ EMCX และ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของ EMCX มีความเหมาะสมเนื่องจาก EMCX

ที่เป็นบริษัทที่จัดตั้งใหม่โดยที่ยังไม่มีการดำเนินธุรกิจใด ๆ ดังนั้น ผลการดำเนินงานของ EMCX ภายหลังจากการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์จะสามารถสะท้อนฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ต่อรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยการแลกเปลี่ยนดังกล่าวข้างต้นนั้น จะไม่เสียผลประโยชน์จากการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ EMCX ซึ่งจะมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายหลังจากที่การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่นำหลักทรัพย์ไปแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX จะไม่ได้รับผลกระทบใด ๆ จากการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะยังคงสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCX ซึ่งมีหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่นำหลักทรัพย์ไปแลกกับหลักทรัพย์ของ EMCX ตามคำเสนอซื้อ จะได้รับผลกระทบจากการที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- 1.ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
- 2.ไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้น
- 3.ขาดโอกาสได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจที่จะโอนขายหุ้นและเงินลงทุนซึ่งได้แก่ บริษัทย่อยในสายงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่เดิมซึ่งจะพิจารณาโอนไปยัง EMCX ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ รวมทั้งผลตอบแทนการลงทุนจากธุรกิจใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
- 4.ได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่น ๆ ที่กำหนดหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยสารสนเทศ หากแต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังมีสิทธิดำเนินการและทราบข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ เช่น สิทธิตามมาตรา 100 ในการเข้าชื้อกันทำหนังสือของให้คณะกรรมการเรียนประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น สิทธิตามมาตรา 102-108 ในเข้าประชุมและการออกเสียงของผู้ถือหุ้น สิทธิอื่น ๆ 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 ไม่ต่อรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิของ EMCX (“EMCX-W1”) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จะมีความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้

- ก. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของการซื้อขาย EMC-W7 ซึ่งจะไม่มีความเสี่ยงในการซื้อขายเนื่องจากถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- ข. ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงกล่าวคือ เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Assets) ของ EMC-W7 ดังนั้น ผู้ถือ EMC-W7 จะได้รับความเสี่ยงของการลดลงของราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องซึ่งมีปัจจัยหลักคือ ผลจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันครบกำหนดอายุของ EMC-W7 ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของ EMC-W7 ลดลงอย่างรวดเร็ว

ดังนั้น กรรมการอิสระจึงมีความเห็นควรให้นำเสนอความเห็นข้างต้นต่อที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) สามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ควรพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกอบการพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย

ขอแสดงความนับถือ

-เพรามาตร หันตรา-

นางสาวเพรามาตร หันตรา

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)



ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้อภิบาลสำคัญแสดงสิทธิ

และ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

ของ

บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

ส่วนที่ 1 - สารสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิและรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิ

ชื่อ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ EMC-W7)
ประเภทและชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 7 (ใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7) ชนิดระบุชื่อผู้ถือหุ้นและเปลี่ยนมือได้
วิธีการจัดสรร	บริษัทจะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ที่มีชื่อปรากฏในทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้น ในวันที่ 9 พฤษภาคม 2567 (Record Date) ที่ใช้สิทธิจองซื้อ และได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ในกรณีที่มีเศษให้ปัดทิ้งทั้งจำนวน ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัทจะทำการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว
จำนวนที่ออก	4,217,024,527 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0.00 บาท
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณ(หากมี)ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง
ราคาการใช้สิทธิ	0.13 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	วันที่ 17 มิถุนายน 2567
วันครบกำหนดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ	วันที่ 16 มิถุนายน 2570
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7
จำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ 4,217,024,527 หุ้น (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) หรือเท่ากับร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท หลังจากที่ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,868,098,180 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) เรียบร้อยแล้ว <u>วิธีการคำนวณ</u> จำนวนหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ / จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท = 4,217,024,527 / (8,434,049,054 + 8,434,049,054) × 100 = ร้อยละ 25
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และวัน

	<p>กำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ซึ่งตรงกับวันที่ 16 มิถุนายน 2570</p> <p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม ,30 เมษายน ,31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”)</p> <p>ดังนั้น หากวันใช้สิทธิ หรือ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันใช้สิทธิดังกล่าว</p> <p>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ได้ใช้สิทธิในวันใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันใช้สิทธิครั้งต่อไป ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกลบเลิกและสิ้นผลไป</p> <p>ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว</p>
<p>ระยะเวลาการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ</p>	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (“ความจำเป็นในการใช้สิทธิ”) ในระหว่างเวลา 9.00 ถึง 15.00 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการ ก่อนวันใช้สิทธิแต่ละครั้ง</p> <p>กรณีของวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญภายในระยะเวลา 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p> <p>ในกรณีที่วันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันใช้สิทธิดังกล่าว</p>
<p>การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ</p>	<p>เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 ได้แจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว จะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิดังกล่าวได้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)</p>
<p>ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัทจะยื่นคำขอเพื่อนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต่อไป</p>
<p>ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ</p>	<p>บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธินี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</p>
<p>เงื่อนไขการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิตาม</p>

	<p>เงื่อนไขในการปรับสิทธิ เมื่อมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11 (4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือเหตุการณ์อื่นใดในทำนองเดียวกัน เช่น</p> <p>(ก) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</p> <p>(ข) เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ</p> <p>(ค) เมื่อบริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิแปลงสภาพหรือเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ</p> <p>(ง) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น</p> <p>(จ) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>(ฉ) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ (ก) ถึง (จ) ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิต่อยกกว่าไปกว่าเดิม</p>
<p>วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้</p>	<p>บริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการที่สร้างผลกำไรให้แก่บริษัท ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมในอนาคต และชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัท</p>
<p>ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน</p>	<p>ผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทนำเงินทุนที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิไปใช้ขยายธุรกิจหรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งทำให้บริษัทมีความสามารถในการสร้างรายได้และความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้น และผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทมีรายได้และกำไรที่เพิ่มมากขึ้นในด้านของเงินปันผลและราคาหุ้นของบริษัท</p>

ส่วนที่ 2 - ข้อกำหนดสิทธิทั่วไป

1. คำจำกัดความ

เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นคำและข้อความต่างๆ ที่ใช้อยู่ในข้อกำหนดสิทธินี้ให้มีความหมาย ดังต่อไปนี้

"ข้อกำหนดสิทธิ"	หมายถึงข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฉบับนี้ ซึ่งมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิรวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (ถ้ามี)
"ใบสำคัญแสดงสิทธิ"	หมายถึงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้ หรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งมีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
"ใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ"	หมายถึงเอกสารที่ออกโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อให้ แทน ใบสำคัญแสดงสิทธิ
"บริษัท" หรือ "ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ"	หมายถึง บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
"ประกาศ ทจ.34/2551"	หมายถึงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
"วันทำการ"	หมายถึงวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
"ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ"	หมายถึงผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิแต่ละหน่วยตามข้อ 3.3
"สมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ" หรือ "สมุดทะเบียน"	หมายถึงสมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เก็บรักษาโดยนายทะเบียน
"สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ"	หมายถึงสิทธิที่พึงหวงในใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะสิทธิในการซื้อหุ้นรองรับสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและสิทธิในการได้รับค่าเสียหายในกรณีหุ้นรองรับไม่เพียงพอ
"หุ้นรองรับ"	หมายถึงหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)จำนวน 4,217,024,527 หุ้น ที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกเพิ่มเติมในกรณีที่มีการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ
"หุ้น"	หมายถึงหุ้นสามัญฯ ของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
"ระยะเวลาการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ"	หมายถึงระยะเวลาที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สามารถแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.3
"วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ"	หมายถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2567
"วันกำหนดการใช้สิทธิ"	ให้มีความหมายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.1 ของข้อกำหนดสิทธิ
"สำนักงาน ก.ล.ต."	หมายถึงสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
"นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ" หรือ "นายทะเบียน"	หมายถึงบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 02-009-9000 โทรสาร 02-009-9991 และ/หรือ นิติบุคคลใดๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิรายใหม่

	ที่รับโอนสิทธิและหน้าที่ของนายทะเบียนเกี่ยวกับการเป็นนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ นี้
“ตลาดหลักทรัพย์”	หมายถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”	หมายถึงบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
“ระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาด หลักทรัพย์”	หมายถึงระบบเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาด หลักทรัพย์

2. รายการทั่วไป

ใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายตามประกาศ ทจ. 34/2551

3. ใบสำคัญแสดงสิทธิสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ

- 3.1. นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิมีหน้าที่ที่จะต้องออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องระบุชื่อ “ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์” เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแทนในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามแบบที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิกำหนดให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
- 3.2. นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิมีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไว้จนกว่าใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับของบริษัทหรือจนกว่าครบกำหนดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ (แล้วแต่กรณี)
- 3.3. ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ
 - 3.3.1. ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิกรณีทั่วไป สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจะตกได้แก่บุคคลหรือนิติบุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนดังกล่าวที่ระบุอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในขณะนั้นๆ หรือในวันก่อนวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ เว้นแต่จะได้มีการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งสามารถยืนยันกับผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิได้ตามข้อ 4.1.1 เกิดขึ้นแล้วในวันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนที่เกี่ยวข้องข้างต้นซึ่งสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจะตกได้แก่ผู้รับโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ
 - 3.3.2. ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิกรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแทน สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจะตกได้แก่บุคคลหรือนิติบุคคลที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ได้แจ้งต่อนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยจำนวนดังกล่าวจะต้องไม่เกินกว่าจำนวนรวมของใบสำคัญแสดงสิทธิในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ระบุอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในขณะนั้น ๆ หรือในวันก่อนวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ
- 3.4. เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิมีหน้าที่ที่จะต้องออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิรายดังกล่าวเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้เมื่อได้มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิจะแก้ไขจำนวนรวมของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยหักจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิออก ส่วนจำนวนรวมของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ปรากฏในใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น

หากนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่ามิมีจำนวนลดลงตามจำนวนของ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้แยกไปออกใบสำคัญแสดงสิทธิและลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว

4. การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ

4.1 การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

4.1.1 แบบการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิระหว่างผู้โอนและผู้รับโอนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิระบุชื่อเป็นเจ้าของใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนที่จะทำการ โอนหรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

ผลการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิระหว่างผู้รับโอนกับบริษัท การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้ยื่นกับบริษัทได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิพร้อมทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิที่ผู้รับโอนใบสำคัญแสดงสิทธิได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบสำคัญแสดงสิทธินั้นครบถ้วนแล้ว

ผลของการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้ยื่นกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิได้ลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเรียบร้อยแล้ว

4.1.2 การขอลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ จะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิกำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1.1 พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนใบสำคัญแสดงสิทธิตามที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิกำหนดให้แก่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ และให้นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิออกใบรับคำขอลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ลงทะเบียนนั้น

4.1.3 นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิจะลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ พร้อมทั้งรับรองการโอนไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับคำขอลงทะเบียนและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องในกรณีที่ไม่ต้องออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้ใหม่ หรือภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับคำขอลงทะเบียนและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องในกรณีที่ต้องออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้ใหม่

4.1.4 นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิมีสิทธิปฏิเสธไม่รับดำเนินการตามคำขอลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ หากนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิเห็นว่า การโอนใบสำคัญแสดงสิทธินั้นจะขัดต่อกฎหมายหรือขัดต่อข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ (ถ้ามี) โดยนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิจะแจ้งให้ผู้ลงทะเบียนทราบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้รับคำขอลงทะเบียนและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง

4.2 สำหรับการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

5. วิธีการใช้สิทธิและเงื่อนไขการใช้สิทธิ

5.1 วันกำหนดการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นรองรับของบริษัทได้ ทุกวันที่ 31 มกราคม ,30 เมษายน ,31 กรกฎาคม และ 31 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิ”) และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”) ในกรณีที่วันใช้สิทธิดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว

วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ **31 กรกฎาคม 2567** และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ **16 มิถุนายน 2570** (กรณีวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายขึ้นมาเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายเดิม)

ทั้งนี้ บริษัทจะไม่เรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธินอกเหนือจากวันกำหนดการใช้สิทธิที่ระบุไว้ข้างต้น

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจสั่งระงับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิชั่วคราวในช่วงเวลา 30 วันก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ไปจนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

5.2 การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ตนถืออยู่ทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือและไม่ได้ใช้สิทธิภายในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย บริษัทจะถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ประสงค์จะใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวและให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธินั้นๆ สิ้นสภาพโดยไม่มีการใช้สิทธิ

5.3 ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ

5.3.1 ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ แต่ละครั้ง (ยกเว้นการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย)

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามวิธีการและขั้นตอนการใช้สิทธิตามข้อ 5.4 (“ความจำนงในการใช้สิทธิ”) ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 15.00 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง (“ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ”)

ทั้งนี้ บริษัทจะไม่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในการที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทและบริษัทจะแจ้งข่าวและรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกำหนดวันใช้สิทธิ ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ อัตราการใช้สิทธิ ราคาการใช้สิทธิ รายละเอียดบัญชีธนาคารเพื่อการจองซื้อและใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ บุคคลที่บริษัทจะแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) และสถานที่ที่ใช้สิทธิ ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ หรือระบบอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวันเริ่มระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิแต่ละครั้ง

5.3.2 ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ ครั้งสุดท้าย

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องแจ้งความจำนงตามวิธีการและขั้นตอนการใช้สิทธิตามข้อ 5.4 ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 15.00 น. ในทุกวันทำการ ภายในระยะเวลา 15 วัน ก่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย (“**ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย**”)

ทั้งนี้ บริษัทจะแจ้งข่าวและรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกำหนดวันใช้สิทธิระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายอัตราการใช้สิทธิ ราคาการใช้สิทธิ รายละเอียดบัญชีธนาคารเพื่อการจองซื้อและใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ บุคคลที่บริษัทจะแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) และสถานที่ที่ใช้สิทธิผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ หรือระบบอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ ก่อนวันเริ่มระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย และจะแจ้งข่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ พร้อมทั้งส่งจดหมายลงทะเบียนถึงผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามรายชื่อที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งสุดท้าย โดยบริษัทจะปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งสุดท้ายเป็นเวลา 21 วัน ก่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายและตลาดหลักทรัพย์จะทำการขึ้นเครื่องหมายห้ามการซื้อขายชั่วคราว (SP) เพื่อห้ามการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ล่วงหน้า 2 วันทำการก่อนวันปิดสมุดทะเบียน ในกรณีที่วันเริ่มปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ใช่วันทำการของตลาดหลักทรัพย์ ให้เลื่อนวันเริ่มปิดสมุดทะเบียนเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันเริ่มปิดสมุดทะเบียนเดิมดังกล่าว ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิจะพักการซื้อขายจนถึงวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

5.4 วิธีการใช้สิทธิและขั้นตอนการใช้สิทธิ

5.4.1 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถขอรับใบแจ้งความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ที่บริษัทและ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) หรือดาวน์โหลดจากเว็บไซต์ของบริษัท ที่ www.emc.co.th โดยสามารถแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ที่บริษัทและ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ตามระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิตามที่ระบุในข้อ 5.3 ข้างต้น

ที่อยู่บริษัท : 140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ : 02-615-6100

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอยู่ในระบบใบหุ้น (Script) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหลักฐานในการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิได้ทันที

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอยู่ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Scripless) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ต้องการใช้สิทธิต้องแจ้งความจำนงและกรอกแบบคำขอเพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ดังนี้

- ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนอยู่ในบัญชี “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ต้องการใช้สิทธิต้องแจ้งความจำนงและกรอกแบบคำขอเพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดโดยยื่นต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) ของตน และบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวจะดำเนินการแจ้งกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิจากบัญชี “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะดำเนินการออกใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อใช้เป็นหลักฐานประกอบการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

- ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอยู่กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ใน “บัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์” ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ต้องการใช้สิทธิ ต้องแจ้งความจำนงและกรอกแบบคำขอเพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยยื่นต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิจาก “บัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะดำเนินการออกใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อใช้เป็นหลักฐานประกอบการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งที่ถือเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิและในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Scripless) ที่ประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิโดยต้องดำเนินการและส่งเอกสารแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิภายในระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ ดังนี้

- 1) แบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้กรอกข้อความถูกต้องชัดเจนและครบถ้วนทุกรายการ พร้อมลงนามโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและส่งให้แก่บริษัท และ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ในช่วงระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ
- 2) ใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิลงลายมือชื่อผู้โอนด้านหลัง ตามจำนวนที่ระบุในแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิ และหนังสือมอบอำนาจให้ผู้อื่นมารับใบสำคัญแสดงสิทธิฉบับใหม่ สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ (ถ้ามี) และส่งให้แก่ บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)
- 3) ชำระเงินตามจำนวนที่ระบุในใบแจ้งความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และส่งหลักฐานการชำระเงินให้แก่บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นจะต้อง

ก. โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาสำนักงานใหญ่สีลม บัญชี “บัญชีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)” เลขที่บัญชี 101-809-274-0 โดยให้แนบหลักฐานการโอนเงินที่ธนาคารออกให้พร้อมระบุชื่อ-นามสกุล และเบอร์โทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ด้วย หรือ

ข. ชำระเป็นเช็คบุคคล แคชเชียร์เช็ค หรือ ดราฟต์ ที่สามารถเรียกเก็บได้ในเขตกรุงเทพมหานคร ภายใน 1 วันทำการนับจากวันที่แจ้งความจำนงการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง โดยเช็คบุคคลแคชเชียร์เช็ค หรือ ดราฟต์ต้องลงวันที่ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้นไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่าย “บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)” โดยให้ระบุชื่อ-นามสกุล และเบอร์โทรศัพท์ ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลังด้วย หรือ

ค. ชำระโดยวิธีการอื่นตามแต่ที่บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)จะเป็นผู้กำหนด และแจ้งให้ทราบต่อไป

ทั้งนี้การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อบริษัทและ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) เรียกเก็บเงินดังกล่าวได้แล้วเท่านั้น หากบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) เรียกเก็บเงินไม่ได้ด้วยเหตุผลใดๆ ที่มีได้เกิดจากความผิดของบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) บริษัทจะถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแสดงเจตนายกเลิกการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนั้น โดยบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะจัดส่งใบสำคัญแสดงสิทธิพร้อมกับเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดราฟต์ ที่เรียกเก็บเงินไม่ได้คืนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายใน 14 วัน นับจากวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้นๆ แต่ทั้งนี้ไม่ถือเป็นการตัดสิทธิที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งต่อไป เว้นแต่เป็นการใช้สิทธิในครั้งสุดท้าย บริษัทจะถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิอื่นๆ สิ้นสภาพลงโดยไม่มี

การใช้สิทธิซึ่งบริษัทและ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะไม่รับผิดชอบต่อดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายอื่นใด ไม่ว่ากรณีใดๆ

4) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าอากรแสตมป์ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากรหรือข้อบังคับหรือกฎหมายต่างๆ ที่ใช้บังคับในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

5) หลักฐานประกอบการใช้สิทธิ

ก. บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย : สำเนาบัตรประชาชน หรือสำเนาบัตรข้าราชการ หรือสำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีมีการเปลี่ยนชื่อ/ ชื่อสกุล ซึ่งทำให้ชื่อ/ชื่อสกุลไม่ตรงกับใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แนบเอกสารที่ออกโดยหน่วยงานราชการเช่น ใบแจ้งเปลี่ยนชื่อ/ชื่อสกุล เป็นต้น) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้ใช้สิทธิเป็นผู้เยาว์จะต้องแนบหนังสือยินยอมของบิดาหรือมารดา หรือผู้ปกครอง (แล้วแต่กรณี) สำเนาบัตรประชาชนของ บิดาหรือมารดาหรือผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

ข. บุคคลธรรมดาต่างด้าว : สำเนาใบต่างด้าว หรือ หนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ค. นิติบุคคลสัญชาติไทย : สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่กระทรวงพาณิชย์ออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้น ๆ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจที่มีชื่อปรากฏอยู่ในหนังสือรับรองบริษัทนั้น และ เอกสารหลักฐานของกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตาม ก) หรือ ข) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ง. นิติบุคคลต่างด้าว : สำเนาเอกสารการจดทะเบียนจัดตั้งนิติบุคคล และ/หรือ หนังสือรับรองนิติบุคคล พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจ และเอกสารหลักฐานของกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตาม ก) หรือ ข) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องและรับรองโดย Notary public ของประเทศที่ออกเอกสารนั้นไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้นๆ

จ. คัสโตเดียน (Custodian) : สำเนาเอกสารการจดทะเบียน พร้อมหนังสือแต่งตั้งคัสโตเดียนและเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตามก) หรือ ข) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง และรับรองโดย Notary public ของประเทศที่ออกเอกสารนั้นไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้นๆ

ทั้งนี้ หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ส่งมอบหลักฐานประกอบการใช้สิทธิตามที่กล่าวข้างต้น บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ขอสงวนสิทธิที่จะถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ประสงค์จะใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนั้นๆ อย่างไรก็ตามบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) สามารถใช้ดุลพินิจในการพิจารณาให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้ตามความเหมาะสม

5.4.2 จำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ขอใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องเป็นจำนวนเต็มเท่านั้นโดยอัตราการใช้สิทธิเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญฯ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อ 6

5.4.3 จำนวนหุ้นสามัญฯ ที่ออกให้เมื่อมีการใช้สิทธิจะคำนวณโดยการนำจำนวนเงินในการใช้สิทธิซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ชำระตามที่กล่าวข้างต้น หาดด้วยราคาการใช้สิทธิในขณะที่มีการใช้สิทธินั้น โดยบริษัทจะออกหุ้นสามัญฯ เป็นจำนวนเต็ม ไม่เกินจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิ คุณด้วยอัตราการใช้สิทธิหากมีการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิแล้วทำให้มีเศษเหลืออยู่จากการคำนวณดังกล่าว บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะไม่นำเศษดังกล่าวมาคิดคำนวณและจะชำระเงินที่เหลือจากการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นเช็ค

ระบุชื่อขีดคร่อมเฉพาะคืนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 15 วัน นับจากวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งโดยไม่มีดอกเบี้ยไม่ว่าในกรณีใดๆ

ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิตามเกณฑ์การปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิตามที่ระบุในเงื่อนไขการปรับสิทธิ และมีเศษของจำนวนหุ้นสามัญฯ ที่จะได้รับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิให้ตัดเศษของหุ้นทั้ง

5.4.4 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญฯ ไม่ต่ำกว่า 100 หุ้นสามัญฯ โดยจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ขอใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ จะต้องเป็นจำนวนเต็มเท่านั้นอย่างเคร่งครัด ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ มีสิทธิในการซื้อหุ้นต่ำกว่า 100 หุ้นสามัญฯ จะต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญฯ ในครั้งเดียวทั้งจำนวน ยกเว้นในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญฯ โดยไม่มีการกำหนดจำนวนหุ้นสามัญฯ ขึ้นต่ำ

5.4.5 หากบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ได้รับเอกสารแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิตามข้อ 5.4.1 ไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้อง หรือจำนวนเงินที่บริษัทได้รับชำระไม่ครบตามจำนวนที่ระบุไว้ในแบบแสดงความจำเป็นการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ หรือบริษัทตรวจสอบได้ว่าข้อความที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิกรอกลงในแบบแสดงความจำเป็นการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ นั้นไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้องหรือติดอากรแสตมป์ (ถ้ามี) ไม่ครบถ้วนถูกต้องตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากรข้อบังคับ หรือกฎหมายต่างๆ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องทำการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลาการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ทำการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลาดังกล่าวบริษัทและ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแสดงเจตนายกเลิกการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ ในครั้งนั้นๆ และบริษัทและ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะจัดส่งเงินที่ได้รับโดยไม่มีดอกเบี้ยและใบสำคัญแสดงสิทธิคืนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ภายใน 15 วัน นับจากวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้นๆ ตามวิธีการและเงื่อนไขที่กำหนดโดยบริษัทและ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ ใหม่ได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไป เว้นแต่การใช้สิทธิครั้งนั้นจะเป็นการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธินั้นๆ สิ้นสภาพลงโดยไม่มี การใช้สิทธิ บริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายอื่นใด ไม่ว่ากรณีใดๆ

5.4.6 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิชำระเงินในการใช้สิทธิไม่ครบถ้วน บริษัท และ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) มีสิทธิที่จะดำเนินการประการใดประการหนึ่งดังต่อไปนี้ตามที่ บริษัทและ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะเห็นสมควร

(ก) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิชำระเงินเพิ่มเติมตามจำนวนที่ประสงค์จะใช้สิทธิให้ครบถ้วนภายในระยะเวลาการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในครั้งนั้น หากบริษัท และ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ไม่ได้รับเงินครบตามจำนวนในการใช้สิทธิภายในระยะเวลาดังกล่าวบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะถือว่าความจำเป็นในการใช้สิทธิในครั้งนั้นสิ้นสภาพลงโดยไม่มี การใช้สิทธิหรือ

(ข) ถือว่าจำนวนหุ้นสามัญฯ ที่จองซื้อ มีจำนวนเท่ากับจำนวนเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิตามราคาการใช้สิทธิในขณะนั้น หรือ

(ค) ถือว่าการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในครั้งนั้นสิ้นสภาพลงโดยไม่มี การใช้สิทธิ

ทั้งนี้ ในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย บริษัทจะดำเนินการตามข้อ (ข) ข้างต้น และการกระทำใดๆของบริษัทและ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ให้ถือว่าเป็นที่สิ้นสุดในกรณีตามข้อ (ก) และ (ค) บริษัท และ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะส่งเงินที่ได้รับไว้คืนเป็นเช็ค ระบุชื่อชื่ตคร่อมเฉพาะและใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิโดยจะถือว่าไม่มีการใช้สิทธิดังกล่าว โดยจะส่งคืนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 14 วันนับจากวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้น ๆ โดยไม่มีดอกเบี้ย

ในกรณีตามข้อ (ข) บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะถือว่ามีการใช้สิทธิเพียงบางส่วน และบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ(ถ้ามี) จะส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือคืนให้กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 14 วันนับจากวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้น ๆ พร้อมเงินส่วนที่เหลือ (ถ้ามี) โดยไม่มีดอกเบี้ยโดยชำระเป็นเช็ค ดราฟต์ตัวแลกเงินธนาคาร หรือคำสั่งจ่ายเงินของธนาคาร ซึ่งชื่ตคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะชื่อผู้ถือใบสำคัญสิทธิอย่างไรก็ดีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่มีการใช้สิทธิดังกล่าว ยังมีผลต่อไปจนถึงวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย เว้นแต่เป็นการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

- 5.4.7 ในกรณีที่บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ไม่สามารถคืนเงินส่วนที่ไม่ได้ใช้สิทธิให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ภายในระยะเวลา 15 วัน นับแต่วันครบกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้น ๆ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากเงินส่วนที่ไม่ได้ใช้สิทธินับแต่วันที่พ้นกำหนด 15 วันดังกล่าวจนถึงวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้รับเงินคืนอย่างไรก็ดี หากบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ได้ทำการส่งเช็ค ดราฟต์ ตัวแลกเงินธนาคาร หรือคำสั่งจ่ายเงินของธนาคาร ซึ่งชื่ตคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะชื่อผู้ถือใบสำคัญสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือแสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิโดยถูกต้องแล้วให้ถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับเงินคืนโดยชอบและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป
- 5.4.8 เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน กล่าวคือได้ส่งมอบทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิแบบแสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญฯ พร้อมทั้งหลักฐานประกอบการใช้สิทธิตามข้อ 5.4.1 และชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญฯถูกต้องและครบถ้วนสมบูรณ์ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะไม่สามารถเพิกถอนการใช้สิทธิได้วันแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)
- 5.4.9 เมื่อพ้นกำหนดวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายแล้ว แต่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิยังมิได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการใช้สิทธิที่บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) กำหนดไว้อย่างครบถ้วน ให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธินั้นๆ ล้มสภาพลงโดยไม่มีการใช้สิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิใดๆ ไม่ได้อีก
- 5.4.10 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นจำนวนมากกว่าจำนวนที่ประสงค์จะใช้สิทธิบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) จะส่งใบสำคัญแสดงสิทธิใบใหม่โดยมีจำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ลดลงให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวหากใบสำคัญแสดงสิทธินั้นๆ อยู่ในระบบใบหุ้น โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 15 วัน นับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในครั้งนั้น ๆ และจะทำการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิใบเก่า
- 5.4.11 บริษัทจะยื่นขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วของบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ตามจำนวนหุ้นสามัญฯที่ออกใหม่สำหรับการใช้สิทธิในแต่ละครั้งภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นตามจำนวนที่มีการใช้สิทธิแต่ละครั้งและบริษัทจะดำเนินการให้นายทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนผู้ถือหุ้นใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้ใช้สิทธินั้นเข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นตามจำนวนหุ้นสามัญฯที่คำนวณได้จากการใช้สิทธิในครั้งนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ภายใน 30 วันนับแต่วันกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้งหุ้นสามัญฯ ใหม่ที่ออกจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะมีสิทธิและสถานะเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ได้ออกไปก่อนหน้าแล้วทุกประการ นับตั้งแต่วันที่มีการจดทะเบียนชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือผู้รับสิทธิแทนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วจากการออกหุ้นสามัญฯใหม่จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว

5.4.12 ในกรณีที่หุ้นสามัญฯที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิไม่เพียงพอ บริษัทจะดำเนินการชดเชยค่าเสียหายที่เกิดขึ้นให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่สามารถใช้สิทธิได้ตามข้อ 7 อย่างไรก็ตามในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นบุคคลต่างด้าวหรือนิติบุคคลต่างประเทศที่ไม่สามารถใช้สิทธิได้เพราะถูกจำกัดสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ระบุในข้อบังคับของบริษัทบริษัทจะไม่ชดเชยค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่สามารถใช้สิทธิได้ถึงแม้ว่าจะมีหุ้นสามัญฯ เพียงพอ

5.4.13 นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 02-009-9000

โทรสาร: 02-009-9991

Website :<http://www.set.or.th/tsd>

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิจะรับผิดชอบการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องประกอบด้วยชื่อเต็ม สัญชาติ และที่อยู่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและรายละเอียดอื่นๆที่เกี่ยวข้องตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด ในกรณีข้อมูลไม่ตรงกันบริษัทจะถือว่าสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นข้อมูลที่ต้องผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีหน้าที่ในการแจ้งการเปลี่ยนแปลงหรือข้อผิดในรายละเอียดในการลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและนายทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าว

5.4.14 วิธีการส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทจะดำเนินการส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลตามรายชื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิและบริษัทจะดำเนินการออกและส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามรายละเอียดดังนี้

1) กรณีที่ผู้ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิไม่มีบัญชีขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิตามจำนวนที่ได้รับจัดสรรให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับ ตามชื่อที่อยู่ระบุในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีนี้ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรจะไม่สามารถขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรในครั้งนี้ในตลาดหลักทรัพย์ได้จนกว่าจะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งอาจได้รับภายหลังจากที่ใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

2) กรณีที่ผู้ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์

ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่บริษัทนั้นฝากหลักทรัพย์

อยู่ในขณะเดียวกันบริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ผู้ได้รับจัดสรรฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรภายใน 7 วันทำการ นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดง สิทธิ ในกรณีนี้ผู้ที่ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายใบสำคัญแสดงสิทธิในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาด หลักทรัพย์อนุมัติให้ทำการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิในตลาดหลักทรัพย์ทั้งนี้ ชื่อของผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรร จะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรประสงค์ที่จะฝากใบสำคัญแสดงสิทธิไว้ มิฉะนั้นแล้ว บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรตาม 1) แทน

- 3) กรณีที่ผู้ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สมาชิกเลขที่ 600 บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิฝากไว้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชี จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรไว้ในบัญชีของบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิกเลขที่ 600 และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ เมื่อ ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิต้องการขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะต้องถอน ใบสำคัญแสดงสิทธิออกจากบัญชีเลขที่ 600 ดังกล่าว โดยต้องติดต่อผ่านบริษัท หลักทรัพย์ทั่วไป ซึ่งอาจจะมี ค่าธรรมเนียมในการดำเนินการตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์นั้นๆ กำหนด ดังนั้นใน กรณีนี้ ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายใบสำคัญแสดงสิทธิในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ อนุญาตให้ทำการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทได้ในตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิได้ดำเนินการถอนใบสำคัญแสดงสิทธิออกจากบัญชีเลขที่ 600 ดังกล่าวแล้ว

5.4.15 การส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญสามารถเลือกให้บริษัทดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- 1) ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นประสงค์จะขอรับใบหุ้นสามัญ โดยให้ออกใบหุ้นในนาม ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนที่ใช้สิทธิแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดง สิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับ ตามชื่อ ที่อยู่ ที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ ภายใน 15 วันทำ การนับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้ง ในกรณีนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจะไม่สามารถขายหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิในตลาดหลักทรัพย์ได้จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งอาจจะได้รับภายหลัง จากที่หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิได้รับอนุญาตให้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
- 2) ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้นสามัญ แต่ประสงค์จะใช้บริการ ของศูนย์ฝากหลักทรัพย์ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิไว้ในบัญชี ของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ ในกรณีนี้ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะ ดำเนินการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิฝากไว้กับ “บริษัทศูนย์ฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ ฝาก” และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัท หลักทรัพย์นั้นฝากหุ้นสามัญอยู่ ในขณะเดียวกันบริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิซื้อ หุ้นสามัญฝากไว้และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญภายใน 7 วันทำการนับจากวันครบ กำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ในกรณีนี้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญ จะสามารถขาย หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นสามัญที่เกิดจากการ ใช้สิทธิทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิซื้อหุ้น สามัญ เลือกให้บริษัทดำเนินการตามข้อ 2) ชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นจะต้องตรงกับ ชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญไว้ในบัญชีหลักทรัพย์

ดังกล่าว มิฉะนั้นบริษัทของสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นตามข้อ 1) แทน

- 3) ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 กรณีนี้ บริษัทจะดำเนินการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญตามจำนวนที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับการจัดสรรไว้ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิกเลขที่ 600 และออกหลักฐานการฝาก ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจากการจัดสรรหุ้นภายใน 7 วันทำการนับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นต้องการขายหุ้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นต้องถอนหุ้นออกจากบัญชี เลขที่ 600 ดังกล่าว โดยต้องติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ทั่วไป ซึ่งอาจจะมีค่าธรรมเนียมในการดำเนินงานตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์นั้นๆ กำหนดตั้งนั้น ในกรณีนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นของบริษัททำการซื้อขายได้ในตลาดหลักแห่งประเทศไทย และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรหุ้นได้ดำเนินการถอนหุ้นออกจากบัญชีเลขที่ 600 ดังกล่าวแล้ว

6. เงื่อนไขการปรับสิทธิ

เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้อยู่ต่ำกว่าเดิม บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรือ อัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ โดยบริษัทจะแจ้งปรับราคาและอัตราการใช้สิทธิทันทีหรือก่อนวันที่ราคาและอัตราการใช้สิทธิมีผลบังคับ

6.1 เมื่อบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นที่ออกแล้วของบริษัทหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ออกแล้วของบริษัท โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับใช้ ตามที่ประกาศผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์

- 1) ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times \text{Par 1}}{\text{Par 0}}$$

- 2) อัตราการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times \text{Par 0}}{\text{Par 1}}$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Par 1	คือ	มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญหลังการเปลี่ยนแปลง
	Par 0	คือ	มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญก่อนการเปลี่ยนแปลง

6.2 เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด โดย “ราคาสิทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่” ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีนับตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XR) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และ/หรือวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด (แล้วแต่กรณี) ในการนี้

“ราคาสิทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่” คำนวณได้จากจำนวนเงินทั้งหมดที่บริษัทจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญหักด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกนั้น (ถ้ามี) หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งหมด

อนึ่ง ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่พร้อมกันมากกว่า 1 ราคาการเสนอขายภายใต้เงื่อนไขที่จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวด้วยกัน ให้นำราคาเสนอขายทุกราคามาคำนวณราคาสิทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่แต่ในกรณีที่การเสนอขายดังกล่าวไม่ได้อยู่ภายในเงื่อนไขที่ต้องซื้อด้วยกัน ให้นำเฉพาะราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” มาคำนวณการเปลี่ยนแปลงเท่านั้น

“ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” ได้กำหนดไว้เท่ากับมูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัททั้งหมดหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทที่มีการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ในระหว่างระยะเวลา 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ

“วันที่ใช้ในการคำนวณ” หมายถึงวันแรกของผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XR) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และ/หรือวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ไม่สามารถหา “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” เนื่องจากหุ้นสามัญไม่มีการซื้อขายในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการกำหนดราคายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อใช้ในการคำนวณแทน

“ราคายุติธรรม” หมายถึงราคาที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ

1) ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [(A \times \text{MP}) + \text{BX}]}{\text{MP} \times (A + B)}$$

2) อัตราการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times [\text{MP} (A + B)]}{(A \times \text{MP}) + \text{BX}}$$

โดยที่ Price 1 คือ ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
 Price 0 คือ ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
 Ratio 1 คือ อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
 Ratio 0 คือ อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
 MP คือ ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท

- A คือ จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วณวันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่กรณีการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือวันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่กรณีการเสนอหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปและ/หรือกรณีเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด แล้วแต่กรณี
- B คือ จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดแล้วแต่กรณี
- BX คือ จำนวนเงินที่จะได้รับทั้งสิ้นหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการออกหลักทรัพย์นั้น (ถ้ามี) ทั้งจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือเสนอขายประชาชนทั่วไป และ/หรือเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด

6.3 เมื่อบริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือเสนอขายประชาชนทั่วไปและ/หรือบุคคลในวงจำกัดโดยที่หลักทรัพย์นั้นมีสิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (“หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่มีสิทธิแปลงสภาพ”) เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ โดยที่ “ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่จะออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิ” ดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท”

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ที่มีสิทธิแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญหรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ กรณีเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไป และ/หรือ กรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (แล้วแต่กรณี)

“ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิ” คำนวณได้จากจำนวนเงินที่บริษัทจะได้รับจากการขายหลักทรัพย์ที่ให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ หักด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการออกหลักทรัพย์นั้น (ถ้ามี) รวมกับเงินที่จะได้รับจากการแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญนั้น หาดด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ต้องออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธินั้น

อนึ่ง ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่พร้อมกันมากกว่า 1 ราคาการเสนอขายภายใต้เงื่อนไขที่จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวด้วยกัน ให้นำราคาเสนอขายทุกราคามาคำนวณราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่แต่ในกรณีที่การเสนอขายดังกล่าวไม่อยู่ในเงื่อนไขที่ต้องซื้อด้วยกัน ให้นำเฉพาะราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” มาคำนวณการเปลี่ยนแปลงเท่านั้น

“ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” มีความหมายเช่นเดียวกับรายละเอียดในข้อ 6.2 ข้างต้น

“วันที่ใช้ในการคำนวณ” หมายถึงวันแรกของผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใด ๆ ที่ให้สิทธิแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใด ๆ ที่ให้สิทธิแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญสำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือกรณีที่เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด แล้วแต่กรณี

1) ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [(A \times \text{MP}) + \text{BX}]}{\text{MP} \times (A + B)}$$

2) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times [\text{MP} (A + B)]}{(A \times \text{MP}) + \text{BX}}$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ	ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท
	A	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วณวันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญกรณีเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือวันก่อนวันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญกรณีเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือกรณีเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดแล้วแต่กรณี
	B	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิของหลักทรัพย์ใดๆที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญตามที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และ/ หรือ เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด
	BX	คือ	จำนวนเงินที่จะได้รับทั้งสิ้นหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการออกหลักทรัพย์ใด ๆ ที่ให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญสำหรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือเสนอขายประชาชนทั่วไป และ/หรือเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดรวมกับเงินที่จะได้รับจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ

6.4 เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับวันที่ตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่มีสิทธิรับหุ้นปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XD)

1) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times A}{(A+B)}$$

6) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times (A+B)}{A}$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง

- Ratio 1 คือ อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
- Ratio 0 คือ อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
- A คือ จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับหุ้นปันผล
- B คือ จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในรูปแบบของหุ้นสามัญปันผล

6.5 เมื่อบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท (ที่ได้มีการตรวจสอบแล้ว) หลังจากหักขาดทุนสะสม สํารองตามกฎหมาย ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยและภาษีเงินได้จากผลการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใด ๆ ในระหว่างอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่มีสิทธิรับเงินปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XD)

อัตราร้อยละของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น คำนวณโดยนำเงินปันผลที่จ่ายออกจริงจากผลการดำเนินงาน รวมกำไรสะสมในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชีหารด้วยกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท (ที่ได้มีการตรวจสอบแล้ว) หลังจากหักขาดทุนสะสม สํารองตามกฎหมาย หักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยและภาษีเงินได้จากผลการดำเนินงานของรอบระยะเวลาบัญชีปีเดียวกัน โดยที่เงินปันผลที่จ่ายออกจริงดังกล่าวให้รวมถึงเงินปันผลที่จ่ายระหว่างกาลในแต่ละรอบบัญชีดังกล่าวด้วย

“ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท” มีความหมายเช่นเดียวกับรายละเอียดในข้อ 6.2 ข้างต้น

“วันที่ใช้ในการคำนวณ” หมายถึงวันที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในเงินปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XD)

1) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}{\text{MP}}$$

2) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times \text{MP}}{[\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}$$

โดยที่ Price 1 คือ ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง

Price 0 คือ ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง

Ratio 1 คือ อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง

Ratio 0 คือ อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง

MP คือ ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท

D คือ เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายจริงแก่ผู้ถือหุ้น

R คือ เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายในอัตราร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท (ที่ได้มีการตรวจสอบแล้ว) หลังจากหักขาดทุนสะสมและสํารองตามกฎหมายหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

- 6.6 ในกรณีที่มีเหตุการณ์อื่นอันทำให้ผลตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเสียสิทธิและประโยชน์อันพึงได้ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่ไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ 6.1 ถึงข้อ 6.5 ดังกล่าวข้างต้น ให้เป็นดุลยพินิจของบริษัทว่าจะมีการพิจารณาเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิ (และ/หรือปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิแทนอัตราการใช้สิทธิ) ใหม่อย่างเป็นทางการโดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิมโดยให้ถือว่าผลการพิจารณานั้นเป็นที่ยุติ และให้บริษัทแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิทราบถึงรายละเอียดดังกล่าวทันทีที่มีเหตุให้ต้องดำเนินการเปลี่ยนแปลงสิทธิดังกล่าว หรือก่อนวันที่ราคาใช้สิทธิใหม่และอัตราการใช้สิทธิ มีผลบังคับใช้
- 6.7 การคำนวณการเปลี่ยนราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ 6.1 ถึงข้อ 6.6 เป็นอิสระต่อกันและจะคำนวณการเปลี่ยนแปลงตามลำดับเหตุการณ์ก่อนหลัง ในกรณีที่มีเหตุการณ์ต่างๆ จะเกิดขึ้นพร้อมกันให้คำนวณการเปลี่ยนแปลงเรียงลำดับดังนี้ คือ ข้อ 6.1 ข้อ 6.5 ข้อ 6.4 ข้อ 6.2 ข้อ 6.3 และข้อ 6.6 โดยในแต่ละลำดับครั้งที่มีการคำนวณการเปลี่ยนแปลงให้คงสภาพของราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิเป็นทศนิยม 5 ตำแหน่ง
- 6.8 การคำนวณการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิตามข้อ 6.1 ถึงข้อ 6.6 จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงซึ่งทำให้ราคาการใช้สิทธิใหม่สูงขึ้น และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิลดลง เว้นแต่กรณีการรวมหุ้นสำหรับการคำนวณจำนวนเงินจากการใช้สิทธิจะคำนวณจากราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง (ทศนิยม 5 ตำแหน่ง) คูณกับจำนวนหุ้นสามัญ (จำนวนหุ้นสามัญคำนวณได้จากอัตราการใช้สิทธิใหม่ คูณ กับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่แสดงความจำนงการใช้สิทธิ เมื่อคำนวณได้จำนวนหุ้นออกมาเป็นเศษหุ้นให้ตัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง) ในกรณีจำนวนเงินที่คำนวณได้จากการใช้สิทธิมีเศษของบาทให้ตัดเศษของบาททิ้ง
- ในกรณีที่การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิมีผลทำให้ราคาการใช้สิทธิใหม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท ให้ใช้มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทเป็นราคาใช้สิทธิใหม่แทน เว้นแต่กฎหมายระบุไว้เป็นอย่างอื่น
- 6.9 บริษัทอาจทำการปรับราคาการใช้สิทธิควบคู่กับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิใหม่ทดแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิก็ได้ ทั้งนี้หากบริษัทต้องออกหุ้นรองรับเพิ่มเติม บริษัทต้องยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นรองรับการปรับสิทธินั้นอย่างเพียงพอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการปรับสิทธิ จึงจะถือว่าบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับ
- 6.10 การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิตามข้อ 6.1 ถึงข้อ 6.6 และ/หรือ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิใหม่ทดแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิตามข้อ 6.9 บริษัทจะดำเนินการแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับการปรับอัตราและราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิทันทีก่อนวันที่อัตราหรือราคาใช้สิทธิเปลี่ยนแปลงมีผลบังคับ ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ หรือระบบอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และแจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับแต่วันที่การปรับสิทธิมีผลบังคับใช้และจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและจะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติม ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท และ/หรือ สำนักงานใหญ่ของตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมได้ในวันและเวลาทำการของสถานที่ที่ดังกล่าว
- 6.11 บริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 6.1 ถึง 6.6

7. ค่าเสียหายกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิ

บริษัทจะชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามรายละเอียดดังนี้

- 7.1 บริษัทจะชดใช้ค่าเสียหายให้เฉพาะผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่มาแจ้งความจำนงที่จะใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้งและบริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญฯเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้อย่าง

ครบถ้วน โดยค่าเสียหายที่บริษัทจะชดใช้ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวสามารถคำนวณได้ตามที่กำหนดในข้อ 7.3 ยกเว้นกรณีที่บริษัทไม่สามารถออกหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้เนื่องจากข้อจำกัดเรื่องสัดส่วนการถือหุ้นของ คนที่มีได้มีสัญชาติไทยตามที่ระบุไว้ในข้อ 12 ข้างล่างนี้ ในกรณีนี้บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือใบสำคัญ แสดงสิทธิ

7.2 การชดใช้ค่าเสียหายตามข้อ 7.1 บริษัทจะชำระให้เป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะและจะจัดส่งทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนตอบรับภายใน 14 วัน นับจากวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมาแจ้งความจำนงที่จะ ใช้สิทธิในกรณีที่บริษัทไม่สามารถคืนเงินค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ถือใบสำคัญ แสดงสิทธิจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณนับแต่วันที่พักกำหนด 14 วันดังกล่าวจนถึงวันที่ผู้ถือ ใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับคืนเงินค่าเสียหาย

อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากบริษัทได้ทำการส่งเช็ค ดราฟต์ ตัวแลกเงินธนาคาร หรือคำสั่งจ่ายเงินของธนาคาร ซึ่งขีด คร่อมสั่งจ่ายเฉพาะชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือแสดงความจำนงในการใช้ สิทธิโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับเงินค่าเสียหายคืนแล้วโดยชอบและไม่มีความเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆอีกต่อไป

7.3 การคำนวณค่าเสียหายที่บริษัทจะชดใช้ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามข้อ 7.1 มีสูตรการคำนวณดังนี้

ค่าเสียหายต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย เท่ากับ $B \times [MP - EP]$

โดยที่	B	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ไม่สามารถจัดให้มีและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ ตามอัตราการใช้สิทธิที่ เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นต่อ 1 หน่วย
	MP	คือ	ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัทในวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดง สิทธิมาแสดงความจำนงการใช้สิทธิ
	EP	คือ	ราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือราคาการใช้สิทธิที่มีการปรับราคาตาม เงื่อนไข การปรับสิทธิ (หากมี)

7.4 หากบริษัทได้ทำการชดใช้ค่าเสียหายตามข้อ 7 นี้แล้ว ให้ถือเป็นสิ้นสุด

8. สิทธิและสภาพของหุ้นรองรับ

หุ้นสามัญฯ ออกใหม่ตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้า นี้ทุกประการ ซึ่งรวมทั้งสิทธิในการรับเงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นใดที่บริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ นับแต่วันที่กระทรวงพาณิชย์รับ จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว และนายทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทได้จัดแจ้งชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียนผู้ ถือหุ้นของบริษัท หากบริษัทได้ประกาศวันกำหนดให้สิทธิในเงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นใดแก่ผู้ถือหุ้นก่อนวันที่กระทรวงพาณิชย์ รับจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว และก่อนวันที่นายทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทได้จัดแจ้งชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นผู้ถือหุ้น ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นนั้น

9. ข้อจำกัดการโอนหุ้น

หุ้นของบริษัทโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นจะเป็นเหตุให้ผู้ที่มีสัญชาติไทยถือหุ้นในบริษัท เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

10. สถานภาพของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่อยู่ระหว่างการแจ้งความจำนงการใช้สิทธิ

สถานะของใบสำคัญแสดงสิทธิที่อยู่ระหว่างวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิโดยถูกต้องสมบูรณ์แล้วนั้น จนถึงวันก่อนวันที่กระทรวงพาณิชย์จะรับจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ จะมีสถานภาพและสิทธิเช่นเดียวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ และสถานภาพดังกล่าวนี้จะสิ้นสุดลงในวันที่กระทรวงพาณิชย์ได้รับจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดง สิทธิดังกล่าวแล้ว

ในกรณีที่บริษัทมีการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิในช่วงที่บริษัทยังไม่ได้นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดขึ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้ทำการใช้สิทธิแล้วจะได้รับการปรับสิทธิย้อนหลัง โดยบริษัทจะดำเนินการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยเร็วที่สุดตามจำนวนที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีสิทธิจะได้รับหากการการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิ (แล้วแต่กรณี) ที่ได้รับใหม่นั้นมีผลบังคับใช้ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอาจได้รับหุ้นสามัญส่วนเพิ่มช้ากว่าหุ้นสามัญที่ได้รับก่อนหน้านี้แล้วทั้งนี้ไม่เกิน 45 วันนับจากวันที่มีการปรับสิทธิ

11. ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย

บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือ ตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัททำการซื้อขายอยู่ในขณะนั้น ภายใน 30 วัน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

12. ข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ และข้อจำกัดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทไม่มีข้อจำกัดในการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ เว้นแต่เป็นกรณีการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ซึ่งบริษัทจะปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) เป็นเวลา 21 วัน ก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย หรือเป็นกรณีปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ที่จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทจะปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ งดรับโอน 1 วัน

อย่างไรก็ตามบริษัทมีข้อจำกัดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ และมีข้อจำกัดอันสืบเนื่องมาจากข้อบังคับของบริษัทว่าด้วยเรื่องอัตราส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าว โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) บริษัทจะไม่ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นคนต่างด้าว ซึ่งได้ดำเนินการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการแจ้งความจำนงการใช้สิทธิตามข้อ 5.4 หากการใช้สิทธิดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวมียกเว้นเกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ตามที่ระบุในข้อบังคับของบริษัท หรือตามสัดส่วนอื่นที่อาจมีการแก้ไขข้อบังคับในอนาคต
- 2) หากข้อจำกัดตามข้อ (1) ข้างต้นมีผลทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นคนต่างด้าวที่ได้ดำเนินการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการแจ้งความจำนงการใช้สิทธิตามข้อ 5.4 และตามหลักการ “มาก่อนได้ก่อน” (First-Come First-Served) ไม่สามารถใช้สิทธิได้ตามจำนวนที่ระบุในใบแจ้งความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน บริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ขอสงวนสิทธิในการส่งเงินที่เหลือในส่วนที่ไม่สามารถใช้สิทธิได้คืนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นคนต่างด้าวดังกล่าวภายใน 14 วัน นับจากวันกำหนดการใช้สิทธิ ทั้งนี้ ตามวิธีการและเงื่อนไขที่กำหนดโดยบริษัท และ/หรือ ตัวแทนรับแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) โดยบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายอื่นใดไม่ว่าในกรณีใดๆ

- 3) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นคนต่างด้าวจะไม่ได้รับการชดเชยหรือชดใช้ไม่ว่าในรูปแบบใดจาก บริษัทและ/หรือตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) ในกรณีที่ไม่สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้โดยมีสาเหตุมาจากข้อจำกัดเรื่องอัตราส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามข้อ (1) ข้างต้น

13. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

- 13.1 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอย่างชัดเจนหรือเรื่องที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ หรือคำสั่งที่มีผลบังคับทั่วไปหรือประกาศหรือข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ด. ที่เกี่ยวข้อง หรือกรณีการปรับสิทธิตามข้อ 6 หรือเรื่องที่ไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยลง หรือเรื่อง การแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัดเจน ให้บริษัทกระทำได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิก่อน
- 13.2 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธินอกจากกรณีตามข้อ 13.1 ต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทและที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 14.6
- 13.3 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิไม่ว่ากรณีใด ๆ ต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศ ทจ.34/2551หรือประกาศอื่นใดที่ใช้บังคับกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท และเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผัน
- 13.4 บริษัท และ/หรือ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่สามารถเสนอให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิในเรื่องอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นกรณีการปรับสิทธิตามข้อ 6 และการปรับสิทธิดังกล่าวจะต้องไม่ขัดแย้งกับกฎหมายและเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
ทั้งนี้ บริษัทและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่สามารถเสนอให้แก้ไขอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิได้
- 13.5 บริษัทจะดำเนินการแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ด. และนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิให้ทราบถึงรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิตามที่กล่าวในข้อ 13.1 หรือ 13.2 และจะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ด. และนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิมีผลบังคับ และบริษัทจะดำเนินการแจ้งต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายให้ทราบถึงรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิตามที่กล่าวในข้อ 13.1 หรือ 13.2 ผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ทันทีหรือก่อน 9 โมงเช้าของวันที่สิทธิมีผลบังคับใช้และจะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลง ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท และสำนักงานใหญ่ของตัวแทนรับแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ในวันและเวลาทำการของสถานที่ดังกล่าว

14. การประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

การเรียกและ/หรือการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้เป็นไปตามวิธีการดังต่อไปนี้

- 14.1 บริษัทมีสิทธิเรียกการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ ตามที่เห็นสมควร แต่บริษัทต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อขอมติในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเร็วภายใน 30 วัน นับแต่วันเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อมีเหตุการณ์สำคัญที่อาจกระทบต่อสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอย่างเป็นทางการ หรือกระทบต่อความสามารถของบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิ หรือ
- (2) เมื่อบริษัทหรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถือใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้มีการใช้สิทธิประสงค์จะเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิตามข้อ 13 ทั้งนี้ บริษัทและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่มีสิทธิที่จะเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในเรื่องอัตราการใช้สิทธิ ราคาการใช้สิทธิและอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในกรณีที่บริษัทไม่ดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนด ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถือใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้มีการใช้สิทธิ ณ ขณะนั้น สามารถดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแทนบริษัทได้

ในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท รวมถึงที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทมีสิทธิที่จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อแสดงความคิดเห็นหรือให้คำอธิบายในที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้

บริษัทจะทำการกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมจะต้องมีรายชื่อเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนดังกล่าว โดยบริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทราบผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวัน Record Date หรือตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

14.2 หนังสือเชิญประชุม

ในการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ว่าจะเป็นการประชุมเนื่องจากบริษัทหรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิร้องขอ ให้บริษัทส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (ระบุสถานที่ที่ที่จะใช้ประชุมโดยต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทหรือจังหวัดใกล้เคียงหรือกรุงเทพมหานคร วันและเวลาที่จะประชุม ผู้ที่ขอให้เรียกประชุม รวมทั้งเรื่องที่จะพิจารณาในที่ประชุม) ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึงผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายภายใน 7 วันหลังจากปิดสมุดทะเบียน และบริษัทจะนำส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.3 การมอบฉันทะ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอาจแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุม และ/หรือออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิคราวใด ๆ ก็ได้โดยผู้รับมอบฉันทะดังกล่าวจะต้องยื่นหนังสือมอบฉันทะ (ซึ่งทำตามแบบที่บริษัท และ/หรือนายทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิกำหนด และได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว) ต่อประธานที่ประชุมหรือบุคคลที่ประธานที่ประชุมมอบหมายก่อนเริ่มการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.4 องค์กรประชุม

ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องมีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (ถ้ามี) ซึ่งถือใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกันเป็นจำนวนผู้มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และเป็นจำนวนไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ เข้าร่วมประชุมจึงจะครบเป็นองค์ประชุมในกรณีที่ได้มีการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง แต่จำนวนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมให้ถือว่าการประชุมเป็นอันระงับไป ในกรณีที่การประชุมดังกล่าวจัดขึ้นโดยบริษัท บริษัทจะจัดให้มีการประชุมใหม่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน แต่ไม่เกิน 14 วัน นับแต่วันที่กำหนดเป็นวันประชุมคราวก่อนโดยปฏิบัติตามข้อ 14.2 ซึ่งในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม ในกรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุมจะไม่มี การเรียกประชุมใหม่

14.5 ประธานที่ประชุม

ให้ประธานกรรมการ หรือรองประธานกรรมการ หรือประธานกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการรายใดรายหนึ่งของบริษัท หรือบุคคลที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิคัดเลือก (เรียงตามลำดับในกรณีที่บุคคลก่อนหน้าไม่เข้าร่วมประชุม) ทำหน้าที่เป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.6 มติที่ประชุม

มติของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง และให้มตินั้นมีผลผูกพันผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ในการออกเสียงลงคะแนนให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีคะแนนเสียงเท่ากับหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถืออยู่ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเห็นด้วยและคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยมีจำนวนเท่ากันให้ประธานที่ประชุมมีสิทธิออกเสียงชี้ขาดเพิ่มขึ้นอีก 1 เสียง บริษัทจะดำเนินการแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในวันที่มีมติ หรือ ไม่เกิน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป ผ่านระบบเผยแพร่สื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งแจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และนายทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลา 15 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.7 รายงานการประชุม

บริษัทจะจัดบันทึกรายงานการประชุมและจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลาไม่เกิน 14 วัน นับแต่วันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยให้ประธานที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนั้น ๆ เป็นผู้ลงนามรับรองรายงานการประชุม และจัดเก็บรายงานการประชุมไว้กับบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อได้รับการร้องขอภายใน 15 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่บริษัทกำหนด

14.8 ค่าใช้จ่ายในการประชุม

บริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายตามสมควรทั้งหมดที่เกิดขึ้นในการจัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกครั้ง

15. ผลบังคับข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ

ข้อกำหนดสิทธินี้จะมีผลใช้บังคับในวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิไปจนถึงวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายโดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

ในกรณีที่มีข้อขัดแย้งในข้อ 2 ของข้อกำหนดสิทธิขัดหรือแย้งกับข้อความในข้อ 1 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ให้ข้อความในข้อ 1 มีผลใช้บังคับ และในกรณีที่มีข้อขัดแย้งในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหรือประกาศใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับกับใบสำคัญแสดงสิทธิให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับใบสำคัญแสดงสิทธิแทนข้อความของข้อกำหนดสิทธินี้ ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ
บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

(นายมงคล ฉันทิไพศาล)
กรรมการ

(ว่าที่ร้อยตรีเมธี อธิริวิชัย)
กรรมการ

**ข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอให้เป็นผู้รับมอบฉันทะของ
ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)**

- 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 : -ไม่มี-
การเข้าร่วมประชุมในปี 2566
- คณะกรรมการตรวจสอบ 12/12
 - คณะกรรมการบริษัท 6/6
 - คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 1/1
 - ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1/1



- 2. นางสาวทวิตรี วิภยธิปัตย์** 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.เยาวรินทร์ 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 |



ข้อบังคับของบริษัทเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

14. การประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

การเรียกและ/หรือการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้เป็นไปตามวิธีการดังต่อไปนี้

14.1 บริษัทมีสิทธิเรียกการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ ตามที่เห็นสมควร แต่บริษัทต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อขอมติในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเร็วภายใน 30 วัน นับแต่วันเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อมีเหตุการณ์สำคัญที่อาจกระทบต่อสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอย่างเป็นทางการ หรือกระทบต่อความสามารถของบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิ หรือ
- (2) เมื่อบริษัทหรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถือใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังมิได้มีการใช้สิทธิประสงค์จะเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิตามข้อ 13 ทั้งนี้ บริษัทและ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่มีสิทธิที่จะเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในเรื่องอัตราการใช้สิทธิ ราคาการใช้สิทธิและอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในกรณีที่บริษัทไม่ดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนด ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถือใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังมิได้มีการใช้สิทธิ ณ ขณะนั้น สามารถดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแทนบริษัทได้

ในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท รวมถึงที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทมีสิทธิที่จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อแสดงความคิดเห็นหรือให้คำอธิบายในที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้

บริษัทจะทำการกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมจะต้องมีรายชื่อเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนดังกล่าว โดยบริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทราบผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวัน Record Date หรือตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

14.2 หนังสือเชิญประชุม

ในการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ว่าจะเป็นการประชุมเนื่องจากบริษัทหรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิร้องขอ ให้บริษัทส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (ระบุสถานที่ที่จะใช้ประชุมโดยต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทหรือจังหวัดใกล้เคียงหรือกรุงเทพมหานคร วันและเวลาที่ประชุม ผู้ที่ขอให้เรียกประชุม รวมทั้งเรื่องที่จะพิจารณาในที่ประชุม) ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึงผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายภายใน 7 วันหลังจากปิดสมุดทะเบียน และบริษัทจะนำส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.3 การมอบฉันทะ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอาจแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุม และ/หรือออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิคราวใด ๆ ก็ได้โดยผู้รับมอบฉันทะดังกล่าวจะต้องยื่นหนังสือมอบฉันทะ (ซึ่งทำตามแบบที่บริษัท และ/หรือนายทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิกำหนด และได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว) ต่อประธานที่ประชุมหรือบุคคลที่ประธานที่ประชุมมอบหมายก่อนเริ่มการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.4 องค์ประชุม

ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องมีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (ถ้ามี) ซึ่งถือใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกันเป็นจำนวนผู้มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และเป็นจำนวนไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ เข้าร่วมประชุมจึงจะครบเป็นองค์ประชุมในกรณีที่ได้มีการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง แต่จำนวนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมให้ถือว่าการประชุมเป็นอันระงับไป ในกรณีที่การประชุมดังกล่าวจัดขึ้นโดยบริษัท บริษัทจะจัดให้มีการประชุมใหม่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน แต่ไม่เกิน 14 วัน นับแต่วันที่กำหนดเป็นวันประชุมคราวก่อนโดยปฏิบัติตามข้อ 14.2 ซึ่งในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุมจะไม่มี การเรียกประชุมใหม่

14.5 ประธานที่ประชุม

ให้ประธานกรรมการ หรือรองประธานกรรมการ หรือประธานกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการรายใดรายหนึ่งของบริษัท หรือบุคคลที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิคัดเลือก (เรียงตามลำดับในกรณีที่บุคคลก่อนหน้าไม่เข้าร่วมประชุม) ทำหน้าที่เป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.6 มติที่ประชุม

มติของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง และให้มตินั้นมีผลผูกพันผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ในการออกเสียงลงคะแนนให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีคะแนนเสียงเท่ากับหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ถืออยู่ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเห็นด้วยและคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยมีจำนวนเท่ากันให้ประธานที่ประชุมมีสิทธิออกเสียงชี้ขาดเพิ่มขึ้นอีก 1 เสียง บริษัทจะดำเนินการแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในวันที่มีมติ หรือ ไม่เกิน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป ผ่านระบบเผยแพร่สื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งแจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และนายทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลา 15 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

14.7 รายงานการประชุม

บริษัทจะจัดบันทึกรายงานการประชุมและจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลาไม่เกิน 14 วัน นับแต่วันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยให้ประธานที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนั้น ๆ เป็นผู้ลงนามรับรองรายงานการประชุม และจัดเก็บรายงานการประชุมไว้กับบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อได้รับการร้องขอภายใน 15 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่บริษัทกำหนด

14.8 ค่าใช้จ่ายในการประชุม

บริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายตามสมควรทั้งหมดที่เกิดขึ้นในการจัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกครั้ง

วิธีการลงทะเบียนและข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) และการมอบฉันทะ

ด้วยบริษัทฯ จัดการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เพียงช่องทางเดียว ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. ซึ่งบริษัทฯ ไม่มีการจัดสถานที่ประชุมหรือการลงทะเบียนใด ๆ ที่หน้างานจึงขอความกรุณาท่านผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง บริษัท ดิจิทัล แอคเซส แพลตฟอร์ม จำกัด (DAP) กลุ่มบริษัทของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ให้บริการระบบการประชุม DAP e -Shareholder Meeting ในการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และเป็นไปตามมาตรฐานการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (องค์การมหาชน) หรือ สพรอ.

การลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม

1. สำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่กรรมการอิสระของบริษัทฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2567 เวลา 09.00 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 จนกว่าจะปิดการประชุม
2. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 12.00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติ ตามคู่มือการใช้งานในระบบ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ สามารถศึกษาขั้นตอนและวิธีการใช้งานระบบ ได้ที่

- https://www.set.or.th/e_shareholder_meeting
- หรือสแกน QR Code ตามด้านล่างนี้



การจัดเตรียมเอกสารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ต้องแสดงเพื่อใช้ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

เอกสารหรือหลักฐานที่ต้องแสดงเพื่อลงทะเบียนเข้าประชุม (ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)

บุคคลธรรมดา

1. **กรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง** ให้แสดงสำเนารูปถ่าย เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุเท่านั้น เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง และหากมีการเปลี่ยน ชื่อ-นามสกุล ให้ยื่นหลักฐานประกอบ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
2. **กรณีมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม**
 - 1.1 หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่ส่งมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม (แบบใดแบบหนึ่ง) ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
 - 1.2 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ตามข้อ 1 และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
 - 1.3 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ ตามข้อ 1 และผู้รับมอบฉันทะได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

นิติบุคคล

1. **กรณีผู้แทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (กรรมการ) เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง**
 - 1.1 แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทนนิติบุคคลเช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดา ข้อ 1
 - 1.2 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ อายุไม่เกิน 3 เดือนซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
2. **กรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ มอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุม**
 - 1.1 หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่ส่งมาพร้อมหนังสือนัดประชุม (แบบใดแบบหนึ่ง) ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ
 - 1.2 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ อายุไม่เกิน 3 เดือนซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
 - 1.3 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
 - 1.4 สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดา ข้อ 1 และผู้รับมอบฉันทะได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

3. กรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

3.1 ให้เตรียมเอกสาร และแสดงเอกสารเช่นเดียวกับกรณีนิติบุคคล ข้อ 1 หรือ 2

3.2 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศมอบให้ Custodian เป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนต้องส่งหลักฐานดังต่อไปนี้เพิ่มเติม

- 1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
- 2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ Custodian

ทั้งนี้ เอกสารที่มีได้มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาด้วย และให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หรือผู้แทนนิติบุคคลนั้นรับรองความถูกต้องของคำแปล

**** โดยบริษัทฯ จะไม่ทำการขอเอกสารเพิ่มเติม หรือสร้างภาระให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เกินสมควร (เช่น ไม่มีการกำหนดให้ ต้องใช้บัตรประชาชนตัวจริงของผู้มอบอำนาจ, กำหนดในสิ่งที่นอกเหนือไปจากเอกสารหรือหนังสือเวียนของทางการที่เกี่ยวข้อง) ****

วิธีการมอบฉันทะ

บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะที่จัดพิมพ์ จำนวน 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และ แบบ ค. ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ แต่ละรายตามแบบที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้กำหนดไว้ จำนวน 3 แบบ ดังนี้

แบบ ก. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน

แบบ ข. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว

แบบ ค. เป็นแบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ของบริษัทได้ด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้โดยดำเนินการ ดังนี้

1. เลือกใช้หนังสือมอบฉันทะข้างต้นแบบใดแบบหนึ่ง เพียงแบบเดียวเท่านั้น ดังนี้

1.1 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั่วไปจะเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะได้เฉพาะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบใดแบบหนึ่งเท่านั้น

1.2 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ปรากฏชื่อตามสมุดทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะ แบบใด แบบหนึ่งจากทั้ง 3 แบบ

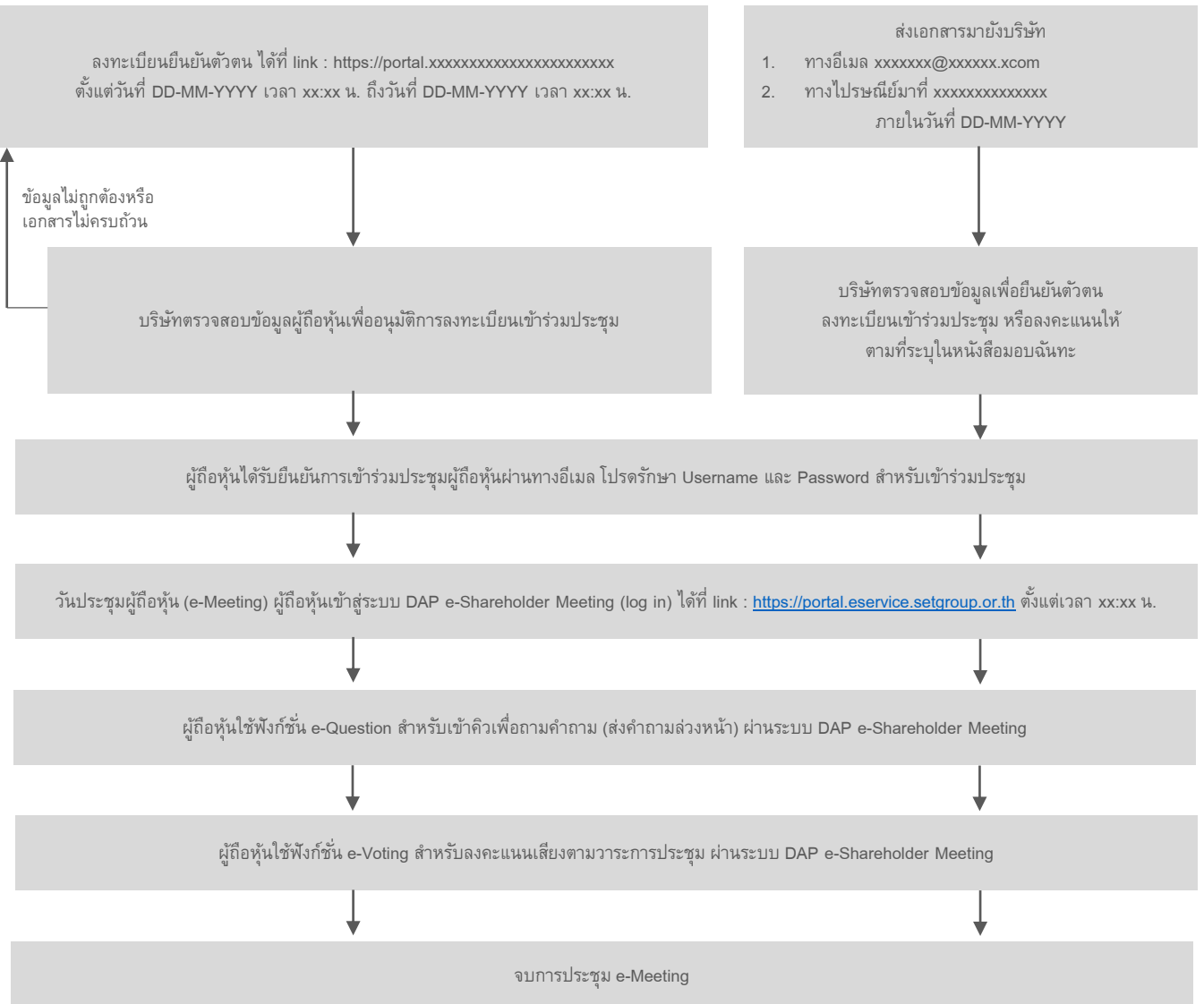
2. มอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งตามความประสงค์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หรือเลือกมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่ง โดยให้ระบุชื่อพร้อมรายละเอียดของบุคคลที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ประสงค์จะมอบฉันทะ หรือกาเครื่องหมายหน้าชื่อกรรมการอิสระ ตามที่บริษัทระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ โดยเลือกเพียงท่านเดียวให้เป็นผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมดังกล่าว
3. ปิดอาคารสแตมป์ จำนวน 20 บาท เพื่อให้ถูกต้องและมีผลผูกพันตามกฎหมาย
4. ส่งหนังสือมอบฉันทะซึ่งกรอกรายละเอียดครบถ้วนแล้ว พร้อมด้วยเอกสารหลักฐานข้างต้น มายังสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ ที่
 - 1) ทางอิเล็กทรอนิกส์: E-mail: info@emc.co.th หรือ
 - 2) ฉบับจริงทางไปรษณีย์: “สำนักเลขานุการบริษัท”
บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

หมายเหตุ : การดำเนินการของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลในการจัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting บริษัทฯ จะเก็บรวบรวมใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เพื่อเป็นการปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดและเพื่อประโยชน์ในการบริการแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในการเข้าประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะได้รับความคุ้มครองตามที่กฎหมายกำหนด



e-Registration
(ลงทะเบียนผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting)

Registration ในรูปแบบ Manual
(บริษัทจดทะเบียนลงทะเบียนแทนผู้ถือหุ้น)



คู่มือการใช้งาน

ระบบการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์



สารบัญ

- 1 เตรียมพร้อมก่อนใช้งานระบบการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (DAP e-Shareholder Meeting)
- 2 ขั้นตอนการลงทะเบียนผ่านระบบ (e-Registration)
- 3 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม
- 4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)
- 5 การตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ (Reset Password)

1 เตรียมพร้อมก่อนใช้งานระบบการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (DAP e-Shareholder Meeting)

เตรียมอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ **ที่ปิดล็อกท่ารูป**
เพื่อใช้ลงทะเบียนการเข้าประชุม



สามารถเข้าสู่ระบบ **DAP e-Shareholder Meeting**
ผ่าน Web Browser



เอกสารที่ต้องใช้สำหรับการลงทะเบียน

บุคคลธรรมดา



นิติบุคคล



ช่องทางการลงทะเบียนเข้าประชุมสำหรับผู้ถือหุ้น

ลงทะเบียนด้วยตนเองผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting (e-Registration)

เข้าประชุมด้วยตนเอง

บุคคลธรรมดาไทย บุคคลต่างชาติ นิติบุคคล

มอบฉันทะให้ผู้อื่น (ท)

มอบฉันทะให้ผู้อื่น (พ)

มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ (ก)

**DAP
e-Shareholder
Meeting**

ลงทะเบียนโดยส่งเอกสารไปยังบริษัท*



ผู้ถือหุ้นส่งเอกสารยืนยันตัวตน ไปยังบริษัท
จดทะเบียนเพื่อลงทะเบียนเข้าประชุม ตามที่
ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น



เจ้าหน้าที่บริษัทจดทะเบียน ตรวจสอบข้อมูล
และลงทะเบียนให้กับผู้ถือหุ้น โดยระบบจะแจ้ง
ผลการลงทะเบียน พร้อม Username ในการ
เข้าประชุมให้ผู้ถือหุ้นต่อไป

* กรุณาใช้กระดาษส่งเอกสารลงทะเบียน อาทิ เอกสาร / ช่องทางการนำส่งเอกสาร
ตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

กรณีมอบฉันทะ:

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุม สามารถมอบฉันทะให้
กรรมการอิสระหรือตัวแทนมอบฉันทะ ได้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

2 ขั้นตอนการลงทะเบียนผ่านระบบ (e-Registration)

เข้าสู่ระบบเพื่อลงทะเบียนได้จากลิงก์การลงทะเบียนที่แจ้งในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

1 กดเลือก "ลงทะเบียนใหม่"

2 ผู้ถือหุ้นยอมรับข้อตกลงและเงื่อนไขการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting โดยทำเครื่องหมาย และกดปุ่ม "ตกลง"

2.1 เข้าประชุมด้วยตนเอง - บุคคลธรรมดา ถือบัตรประจำตัวประชาชน

1 เลือกรูปแบบการลงทะเบียน

- ทำร่วมประชุมด้วยตนเอง มอบฉันทะ

2 ระบุประเภทผู้ถือหุ้น

- บุคคลธรรมดาไทย บุคคลต่างประเทศ / บุคคลที่ไม่มีบัตร ประชาชน นิติบุคคล

3 กรอกข้อมูลผู้ถือหุ้น

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหนังสือ (Optional)
- วัน เดือน ปี เกิด (กรุณาระบุปี เป็น พ.ศ.)
- อีเมล (สำหรับเป็น Usename ในการเข้าสู่ระบบการประชุม)
- รหัสผ่าน (Password)
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

การเลือกนำข้อมูลผู้ถือหุ้นประเภท **นิติบุคคล** ประกอบด้วยขั้นตอนดังต่อไปนี้

1. เลือกดำเนินการที่กระทรวงพาณิชย์
2. เลือกดำเนินการที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า
3. เลือก หรือ อีเมลบริษัท

ผู้ถือหุ้นให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดการประชุม โดยทำเครื่องหมาย กดปุ่ม "ดำเนินการถัดไป"

4 กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

ระบบจะทำการจัดส่งรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP) ไปยังหมายเลขโทรศัพท์มือถือและอีเมลที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ (กรณีผู้ถือหุ้นระบุหลายเลขโทรศัพท์ต่างประเทศ ระบบจะนำส่งรหัส OTP ไปยังอีเมลเพียงช่องทางเดียว)

เมื่อกรอกรหัส OTP แล้วให้กดปุ่ม "ดำเนินการถัดไป"

8 ถ่ายภาพตนเอง

ผู้ถือหุ่นทำการถ่ายภาพตนเองพร้อมบัตรประจำตัวประชาชน จำนวน 3 ชิ้นตอน ดังนี้
 รูปที่ 1 : รูปปัจจุบัน
 รูปที่ 2 : รูปบัตรประจำตัวประชาชน
 รูปที่ 3 : รูปปัจจุบันคู่กับบัตรประจำตัวประชาชน



9 ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและข้อมูลการติดต่อกรณีย์



ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและการถือครองสิทธิกรณีย์ หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้กดปุ่ม "ยืนยัน"

ผู้ถือหุ่นใส่รหัสลับ Usamama (หรือยูซิม่า) และ Password (รหัสผ่าน) ให้เป็นไปตามขั้นตอนการติดต่อผู้ใช้ในระบบ

2.2 เข้าระบบด้วยตนเอง – บุคคลต่างประเทศ / บุคคลที่ไม่มีบัตรประชาชน หรือ นิติบุคคล

1 เชื่อกฎระบบการลงทะเบียน

- ทำระบบลงทะเบียนด้วยตนเอง
- มอนดิเตอร์

2 ระบุประเภทผู้ถือหุ่น

- บุคคลธรรมดาไทย
- บุคคลต่างประเทศ / บุคคลที่ไม่มีบัตรประชาชน
- นิติบุคคล

3 กรอกข้อมูลส่วนบุคคล

บุคคลต่างชาติ / บุคคลที่ไม่มีบัตรประชาชน

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่หนังสือเดินทาง / ใบผ่านต่าง / บัตรข้าราชการ
- อีเมล (สำหรับเป็น Usamama ในการทำระบบการประจุม)
- รหัสผ่าน (Password)
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

นิติบุคคล

- ชื่อนิติบุคคล (ชื่อองค์กร)
- เลขจดทะเบียนนิติบุคคล
- ข้อมูลผู้แทนนิติบุคคล : เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหนังสือ (Optional) และวันเดือนปีเกิด
- อีเมล (สำหรับเป็น Usamama ในการทำระบบการประจุม)
- รหัสผ่าน (Password)
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ



การใส่รหัสผ่านของมือถือจำนวน 3-10 ตัวดังนี้ ประกอบด้วยจำนวนดังนี้
 1. ตัวอักษรภาษาอังกฤษพิมพ์ใหญ่
 2. ตัวอักษรภาษาอังกฤษพิมพ์เล็ก
 3. ตัวเลข หรือ สัญลักษณ์

ผู้ถือหุ่นให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประจุม โดยทำเครื่องหมาย กดปุ่ม "ทำดำเนินการถัดไป"

4 กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)



ระบบจะทำการจัดส่งรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP) ไปยังหมายเลขโทรศัพท์มือถือและอีเมลที่ระบุไว้ตอนต้น
กรณีผู้ถือหุ้ระบุหลายเลขโทรศัพท์ต่างประเทศ ระบบจะนำส่งรหัส OTP ไปยังอีเมลเพียงช่องทางเดียว

เมื่อกรอกรหัส OTP แล้วให้กดปุ่ม **"ดำเนินการถัดไป"**

5 ถ่ายภาพตนเอง / แนบเอกสารตามที่ขอร้อง



ผู้ถือหุ้ทำการถ่ายภาพตนเอง 1 รูป พร้อมแนบเอกสารตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม

อัปโหลดไฟล์



ผู้ถือหุ้แนบเอกสารตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม

อัปโหลดไฟล์

6 ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและทำการถือครองหลักทรัพ์

ผู้ถือหุ้ไม่ลืมรหัส (Username (หรือยูเอชไอ) และ Password (หรือพาสวอร์ด) ให้อัปโหลดลงในโทรศัพท์มือถือผู้ถือหุ้รับทราบ



ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและทำการถือครองหลักทรัพ์ หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้กดปุ่ม **"ยืนยัน"**

2.3 มอนดันทะ - แบบ ก (ผู้รับมอบทั่วไป)



1 เมื่อกรุ่นแนบการลงทะเบียน

ทำร่วมประชุมด้วยตนเอง มอนดันทะ

2 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้นมอบดันทะ และกรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหนังสือ (Optional)
- วัน เดือน ปี เกิด (กรุณาระบุปี เป็น พ.ศ.)
- อีเมล
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

ผู้ถือหุ้ให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประชุม โดยทำเครื่องหมาย กดปุ่ม **"ดำเนินการถัดไป"**

3 ระบุประเภทการมอบดันทะ

มอนดันทะแบบ ก (ผู้รับมอบทั่วไป) มอนดันทะแบบ ข (ผู้รับมอบทั่วไป)

4 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้นมอบดันทะ

- ชื่อ-นามสกุล
- อายุ
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน
- ที่อยู่
- อีเมล
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

อัปโหลดไฟล์

ผู้ถือหุ้แนบเอกสารในมอนดันทะ ก พร้อมเอกสารประกอบตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม สามารถดาวน์โหลดเอกสารในมอนดันทะ ก ผ่านระบบ ได้ที่

เอกสารในมอนดันทะ ก,

เมื่อกรอกข้อมูลครบถ้วนให้กดปุ่ม **"ดำเนินการถัดไป"**

0 ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและข้อมูลการถือหลักทรัพย์



ตรวจสอบข้อมูลการลงทะเบียนและการถือครองหลักทรัพย์ หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้กดปุ่ม "ยืนยัน"

ระบบจะส่งอีเมลพร้อมรหัสผ่าน (Pin หรือ Pinnew) ไปยังอีเมลของผู้รับมอบอำนาจเพื่อผู้รับมอบอำนาจทำธุรกรรมหรือทำรายการที่เกี่ยวข้องเป็น และเข้าสู่ระบบการประสมทองคำ



2.4 มอบอำนาจ - แบบ v (ผู้รับมอบทั่วไป หรือ กรรมการอิสระ)



1 เมื่อกรุ่นแบบการมอบอำนาจ

- ทำเรื่องประชุมด้วยตนเอง
- มอบอำนาจ

2 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้รับมอบอำนาจและกรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

- ชื่อ-นามสกุล
- เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / หมายเลขหนังสือ (Optional)
- วัน เดือน ปี เกิด (กรุณาระบุปี เป็น พ.ศ.)
- อีเมล
- หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

ผู้ถือคูปองให้ความยินยอมรับเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์จากผู้จัดประชุมโดยทำเครื่องหมาย กดปุ่ม "ดำเนินการถัดไป"

- กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)

3 ระบุประเภทการมอบอำนาจ

- มอบอำนาจแบบ v (ผู้รับมอบทั่วไป)
- มอบอำนาจแบบ v (กรรมการอิสระ)

4 กรอกข้อมูลส่วนบุคคลของผู้รับมอบอำนาจ

- ผู้รับมอบทั่วไป
- ชื่อ-นามสกุล
 - อายุ
 - เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน
 - ที่อยู่
 - อีเมล
 - หมายเลขโทรศัพท์มือถือ

- กรรมการอิสระ
- เลือกชื่อกรรมการอิสระ

5 ขั้นตอนเสียงสงวน

ข้อที่ 1 เลือกประเภทเอกสารให้ถูกต้อง

ข้อที่ 2 เลือกชนิดของเอกสารตามประเภทของเอกสารที่เลือกในข้อที่ 1 และกรอกข้อมูล

ข้อที่ 3 เลือกชนิดไฟล์เอกสารตามประเภทของเอกสารที่เลือก

ข้อที่ 4 ตรวจสอบไฟล์

ตรวจสอบไฟล์

ผู้ถือหุ้นแนบเอกสารในข้อต้นๆ v หรือ เอกสารประกอบตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม สามารถดาวน์โหลดเอกสารในข้อต้นๆ v นำระบบ ได้ที่

เอกสารในข้อต้นๆ v.

เมื่อกรอกข้อมูลครบถ้วนให้คลิกปุ่ม "ดำเนินการถัดไป"

ผู้ถือหุ้น (ข้อต้นๆ) กดลงคะแนนเสียงสงวนหน้าให้ครบถ้วนทุกวาระ โดยมี 3 ตัวเลือก ได้แก่

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย
- งดออกเสียง

ตรวจสอบข้อมูลการลงคะแนนและข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์



ตรวจสอบข้อมูลการลงคะแนนผลการลงคะแนน หากตรวจสอบแล้วข้อมูลถูกต้องให้คลิกปุ่ม "ยืนยัน"

ระบบจะส่งอีเมลแจ้งเตือนรหัสผ่าน (Initial Password) ไปยังอีเมลของผู้ถือหุ้นข้อต้นๆ เมื่อผู้ถือหุ้นข้อต้นๆ ทำระบบจะต้องทำการเปลี่ยนรหัสผ่าน และทำระบบการประชุมอีกครั้ง

3 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม

1

<https://portal.easervice.asstgroup.or.th>

ผู้ถือหุ้นเข้าสู่ระบบ DAP e-Shareholder Meeting เพื่อเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามวันและเวลาประชุมที่บริษัทกำหนด สามารถคลิกเข้าร่วมประชุมได้จากอีเมลที่ได้รับจากระบบ



2

กรอกชื่อผู้ใช้งาน (Username) ได้แก่ ชื่อบริษัทได้ลงทะเบียนไว้ และรหัสผ่าน (Password)

3

ระบบประชุม

กรอกข้อมูลการเข้าร่วมประชุม

คลิกปุ่ม เข้าร่วมประชุม

1. ห้องประชุม สามารถค้นหาจากชื่อบริษัท / ประเภทการประชุม เป็นต้น
2. กดเลือกรายการประชุมที่ต้องการ
3. เข้าร่วมประชุมโดยกด เข้าร่วมประชุม หรือ กดที่ชื่อรายการประชุมเพื่อตรวจสอบรายละเอียดการประชุม



- ผู้ถือหุ้นสามารถดูข้อมูลได้จากแถบเมนู
1. ข้อมูลการประชุม
 2. วาระการประชุม
 3. รายการคำถาม (เฉพาะคำถามที่ตนเองถาม)
 4. สรุปผลการลงคะแนนเสียง (หลังจากประกาศผลลงคะแนนให้ที่ประชุมทราบเรียบร้อยแล้ว)

- เข้าร่วมการประชุมโดยการกดปุ่ม "เข้าร่วมประชุม" เข้าร่วมประชุม
- ผู้ถือหุ้นยอมรับข้อตกลงและเงื่อนไขการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบ DAP e-Shareholder Meeting โดยทำเครื่องหมาย และกดปุ่ม "เข้าร่วมประชุม"
- ยืนยันรายชื่อและจำนวนเสียงที่ประชุม
- กรอกรหัสผ่านแบบครั้งเดียว (OTP)



3 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม (ต่อ)

คำอธิบาย

1. หน้าจอเริ่มต้นการประชุม: ระบบจะแนะนำของโปรแกรมการประชุม Webex เข้าไว้ด้วยกับกรณีไปสามารถเปิดหน้าจอเริ่มต้นการประชุมผ่านระบบที่กลุ่ม 'เปิด Webex' ที่ด้านบนขวาเพื่อใช้ผ่าน Application Cisco Webex Meeting
2. สัญญาส่วนตัว และบทสิทธิ์ จะแสดงว่าพบมีการประชุมกำลังอยู่ในขณะนี้
3. ฟังก์ชันลงคะแนนเสียง จะสามารถลงคะแนนเสียงได้ในเวลาอันรวดเร็วทันใจ
4. ฟังก์ชันส่งคำถาม หรือ ทำคำถามคำถามสามารถทำได้ในขณะเปิดประชุม หรือ ทำคิวหรือส่งคำถามล่วงหน้าได้
5. รายการคำถามของผู้ที่ตอบตนเอง ที่ให้ทำคิวหรือส่งคำถามสำหรับการประชุมครั้งนี้
6. สรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ซึ่งจะดูได้หลังจากที่สรุปผลลงคะแนนในวาระนั้นๆ แล้วเท่านั้น

4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



ฟังก์ชันคำถาม (e-Question)



ระหว่างการประชุม ผู้ใช้หุ้นสามารถส่งคำถามได้ดังหน้า

1. กดปุ่ม "ส่งคำถาม"
2. เลือกวาระการประชุมที่ต้องการถามคำถาม
3. เลือกพิมพ์คำถามส่วนหน้า (Optional)
4. กดปุ่ม "ส่งคำถาม"



เมื่อถึงคิวการถามคำถาม บริษัทจะระงับการประชุมให้ผู้ถือหุ้นรอให้ผู้ถือหุ้นแจ้งโหวต หรือที่ใกล้จะออก (VDO) บนหน้าจอการประชุมเพื่อถามคำถามด้วยตัวอักษรเองอีกครั้ง

4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



ฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



เลือกลงคะแนนในส่ววาระ โดยการลงคะแนนมีให้เลือก 3 ตัวเลือก ได้แก่ "เห็นด้วย" "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง"

1. กดปุ่ม "ลงคะแนน"
2. ลงคะแนนเสียงภายในเวลาที่กำหนด ทั้งในส่วนของจำนวนเสียงตนเอง และมอบอำนาจ (ถ้ามี)
3. กดปุ่ม "ส่งคำถาม"

ผู้ถือหุ้นจะสามารถลงคะแนนเสียงได้ในเวลาที่บริษัทกำหนดเท่านั้น

19 | 4 การใช้งานฟังก์ชันคำถาม (e-Question) และฟังก์ชันลงคะแนนเสียง (e-Voting)



ขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

1

ชื่อผู้สมัคร	จำนวนหุ้นที่ถือ	สิทธิลงคะแนน
นายสมชาย ใจดี	10,000	10,000
นางสาวสุวิภา ใจดี	5,000	5,000
นายวิวัฒน์ ใจดี	3,000	3,000
นางสาววิภา ใจดี	2,000	2,000
นายวิวัฒน์ ใจดี	1,000	1,000
นางสาววิภา ใจดี	1,000	1,000
รวม	22,000	22,000

2

ลำดับ	ชื่อผู้สมัคร	Yes	No
1	นายสมชาย ใจดี	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
2	นางสาวสุวิภา ใจดี	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3	นายวิวัฒน์ ใจดี	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4	นางสาววิภา ใจดี	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5	นายวิวัฒน์ ใจดี	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6	นางสาววิภา ใจดี	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

หลังปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และบริษัทได้ประกาศผลคะแนนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้นสามารถดูผลคะแนนของแต่ละวาระได้ด้วยตนเอง โดยการกดไอคอน

20 | 5 การตั้งค่ารหัสผ่านใหม่



กรณีที่ผู้ถือหุ้นลืมรหัสผ่าน สามารถขอตั้งรหัสผ่านใหม่ (Reset Password) โดยกดที่ปุ่ม "ลืมรหัสผ่าน"

DAP E-Shareholder Meeting

บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) SET รหัสบัญชีผู้ถือหุ้นรายปี 2565 รหัส 1 10288 81 หมายเลข บัญชีผู้ถือหุ้นรายปี 14,014

ลืมรหัสผ่าน

ชื่อ

นามสกุล

รหัสผ่าน

ยืนยันรหัสผ่าน

หรือ

© สงวนลิขสิทธิ์ 2565
Recommended Browser: Chrome

5 ขั้นตอนการตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ด้วยอีเมล

อีเมล

อีเมล

กรอกอีเมลสำหรับการลงทะเบียน

ยืนยันอีเมล

ตรวจสอบอีเมล และทำการตั้งค่ารหัสผ่านใหม่

ตั้งรหัสผ่านใหม่

ชื่อ

นามสกุล

รหัสผ่าน

ยืนยันรหัสผ่าน

ตั้งรหัสผ่านใหม่

5 การตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ (ต่อ)

1 ตั้งค่ารหัสผ่านใหม่ด้วยโทรศัพท์มือถือ

ขอตั้งค่ารหัสผ่านด้วยโทรศัพท์มือถือ



กรอกเบอร์โทรศัพท์มือถือ



ขอรหัส OTP และกรอกรหัส OTP



ตั้งรหัสผ่านใหม่



dap

Download คู่มือการใช้งาน



ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาขั้นตอนและวิธีการใช้งานระบบ ได้ที่

<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) เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
 จำนวนทั้งสิ้นรวม หน่วย และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้ (ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทได้ โดยมีรายละเอียด
 กรรมการอิสระของบริษัทปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7)

(1).....นางสาวเพรามาตร หันตรา อายุ 71 ปี
 อยู่บ้านเลขที่ 140/66..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28..... ถนน สีลม..... ตำบล/แขวง สุริยวงศ์.....
 อำเภอ/เขต นวมรังค์..... จังหวัด กรุงเทพมหานคร..... รหัสไปรษณีย์ 10500..... หรือ

(2).....ดร.เยาวรินทร์ ศรีชัยนันท์..... อายุ 72
 ปี อยู่บ้านเลขที่ 140/66..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28..... ถนน สีลม..... ตำบล/แขวง สุริยวงศ์.....
 อำเภอ/เขต นวมรังค์..... จังหวัด กรุงเทพมหานคร..... รหัสไปรษณีย์ 10500..... หรือ

(3).....นางสาวทวิศรี วิภยธิปไตย..... อายุ 72
 ปี อยู่บ้านเลขที่ 140/66..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28..... ถนน สีลม..... ตำบล/แขวง สุริยวงศ์.....
 อำเภอ/เขต นวมรังค์..... จังหวัด กรุงเทพมหานคร..... รหัสไปรษณีย์ 10500..... หรือ

(4)..... อายุ ปี
 อยู่บ้านเลขที่ ถนน ตำบล/แขวง
 อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุม
 ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-
 Meeting) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

ลงชื่อ ผู้มอบฉันทะ
 (.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
 (.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
 (.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
 (.....)

หมายเหตุ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียง
 ลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.

เขียนที่

วันที่ เดือน พ.ศ.

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ
 อยู่บ้านเลขที่ ถนน ตำบล/แขวง
 อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์

(2) เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

จำนวนทั้งสิ้นรวม หน่วย และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้ (ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทได้ โดยมีรายละเอียดกรรมการอิสระของบริษัทปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7)

(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 ศรีชัยนันท์..... อายุ 72 ปี
 อยู่บ้านเลขที่ 140/66..... อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28..... ถนน สีลม..... ตำบล/แขวง สุริยวงศ์
 อำเภอ/เขต บางรัก..... จังหวัด กรุงเทพมหานคร.....
 รหัสไปรษณีย์ .10500..... หรือ

(3).....นางสาวทวีศรี วิทยกิจปัติย์..... 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

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ”) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำบริษัท อีเอ็มซี เอ็มซี จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ ผู้มอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบ
ฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบ
ฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบ
ฉันทะ
(.....)

หมายเหตุ

1. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
2. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. หรือที่จะพึงเลื่อนไปใน วัน 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.

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิ)

เขียนที่

วันที่ เดือน พ.ศ.

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ
 สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
 จังหวัด รหัสไปรษณีย์

ในฐานะผู้ประกอบการธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิ (Custodian) ให้กับ.....
 ซึ่งเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)
 จำนวนทั้งสิ้นรวม หน่วย และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ 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 ศรีชัยนันท์ อายุ 72 ปี
 อยู่บ้านเลขที่ 140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนน สีลม ตำบล/แขวง สุริยวงศ์
 อำเภอ/เขต นางรัก จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10500 หรือ

(3)นางสาวทวิศรี วิภยธิพัฒน์ อายุ 72 ปี
 อยู่บ้านเลขที่ 140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนน สีลม ตำบล/แขวง สุริยวงศ์
 เกอ/เขต นางรัก จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10500 หรือ

(4) อายุ ปี
 อยู่บ้านเลขที่ ถนน ตำบล/แขวง
 อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุม
 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่อ
 อิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. หรือที่จะ พึ่งเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่น
 ด้วย

(3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้

มอบฉันทะตามจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้

มอบฉันทะบางส่วน คือ

ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วย และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ เสียง

รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด เสียง

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ”) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำบริษัท อีเอ็มซี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้รับความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ ผู้มอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

หมายเหตุ

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลใบสำคัญแสดงสิทธิให้เท่านั้น
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะคือ
 - (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
 - (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
3. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
4. ในกรณีที่มิมีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ในวันอังคารที่ 30 กรกฎาคม 2567 เวลา 14.00 น. หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

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-Meeting)

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....
ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....
จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....โทรศัพท์มือถือ.....
เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น.....เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 7 (EMC-W7) ของ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EMC-W7 จำนวนทั้งสิ้น
.....หน่วย ข้อมูลการมีส่วนได้เสีย (ถ้ามี).....

1).....

2).....

3).....

ลงชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
(.....)

หมายเหตุ :

กรุณาส่ง “แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)” ที่กรอกข้อมูลครบถ้วนมาให้
บริษัท ภายใน วันที่ 29 กรกฎาคม 2567 ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ Email address : matee@emc.co.th
- ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึง สำนักเลขานุการบริษัท บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
140/66 อาคารไอทีเอฟทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500