

วันที่ 5 มิถุนายน 2567

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท อีซิน แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท เอกแสง เวนเจอร์ส จำกัด (สารสนเทศบัญชี 2)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท อีซิน แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท เอกแสง เวนเจอร์ส จำกัด (สารสนเทศบัญชี 2)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีซิน แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด (“Entire Business Transfer” หรือ “ธุรกรรม EBT”) จาก บริษัท เอกแสง เวนเจอร์ส จำกัด (“EV”) เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นของ บริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (“KOI”) ทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 35.99 (KOI เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจภายใต้กลุ่มของ EV) รวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของ EV โดยรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัทมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่เปิดเผยข่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทขอแจ้งให้ทราบว่าบริษัทได้เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (สารสนเทศบัญชี 1) ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2567 และพร้อมกันนี้บริษัทขอ นำส่งสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท อีซิน แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท เอกแสง เวนเจอร์ส จำกัด (สารสนเทศบัญชี 2) รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดส่งสารสนเทศ (บัญชี 2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 5 มิถุนายน 2567 ตามรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) วันที่ 29 พฤษภาคม 2567

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายณัฐพล เอกแสงกุล)

รองกรรมการผู้จัดการ

## สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ

### บริษัท อีซีเอ็น แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีซีเอ็น แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ หรือ EASON) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเข้าทำธุรกรรมได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้ได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงในบริษัท อี แอนด์ เค เวจเจอร์ส จำกัด (“EKV”) ร้อยละ 70.59 และจะได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมในบริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (“KOI”) ที่ร้อยละ 35.99 ซึ่ง KOI เป็นบริษัทที่อยู่ภายใต้การดำเนินงานและบริหารของ บริษัท เอกแสง เวจเจอร์ส จำกัด (“EV”) ซึ่ง EV มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือกลุ่มครอบครัวเอกแสงกุล ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินภายใต้ EV จากการประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะมีมูลค่าอยู่ในช่วง 234.44 ล้านบาทถึง 342.03 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดขั้นตอนการดำเนินการ และวัตถุประสงค์ของวาระต่างๆ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณานำเงินให้กู้ยืมมูลค่ารวม 175.00 ล้านบาท และชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนแก่บริษัท อีซีเอ็น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“EE”) มูลค่ารวม 110.00 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 285.00 ล้านบาท โดย EE เป็นบริษัทจัดตั้งใหม่ด้วยทุนจดทะเบียน 500,000 บาท โดยบริษัทฯ จะถือหุ้นใน EE ร้อยละ 99.96 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดที่ชำระแล้วของ EE ทั้งนี้ แหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับการให้เงินกู้ยืมและชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจะมาจากเงินสดของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่เท่ากับ 470.09 ล้านบาท

วัตถุประสงค์การใช้เงินสามารถแบ่งได้เป็น 2 รายการตามแผนภาพทางด้านล่าง และมีรายละเอียดดังนี้



1. เพื่อให้ EE เข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก EV ซึ่งรวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ EV ที่มีอยู่ มูลค่ารวม 248.40 ล้านบาท ด้วยวิธีการโอนกิจการทั้งหมด (“Entire Business Transfer” หรือ “EBT” หรือ “ธุรกรรม EBT”)
2. เพื่อให้ EE ให้เงินกู้ยืมแก่ KOI ซึ่งเป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจภายใต้กลุ่มของ EV มูลค่ารวม 35.64 ล้านบาท (“ธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI”) โดยวัตถุประสงค์เพื่อให้ KOI นำเงินกู้ยืมที่ได้รับจาก EE ไปชำระเงินกู้ยืมแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ KOI โดยมีการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม ได้แก่ (1) บริษัท เอกแสง โฮลดิ้งส์ จำกัด มูลค่าเงินกู้ยืมจำนวน 32.40 ล้านบาท และ (2) นายณัฐพล เอกแสงกุล มูลค่าเงินกู้ยืมจำนวน 3.24 ล้านบาท ซึ่งผู้ถือหุ้นทั้งสองเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

ในปัจจุบัน KOI มีเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลเกี่ยวโยงกันจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ดังนั้น EE จึงมีความจำเป็นต้องให้เงินกู้ยืมแก่ KOI เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงที่จะเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้ การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มขอบเขตในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และส่งเสริมกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อการกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ไปสู่อุตสาหกรรมอื่นๆ ที่มีศักยภาพ ซึ่งรวมถึงอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม โดยสามารถสรุปรายละเอียดการเข้าทำรายการได้ดังนี้

โดยสรุป ธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI จะถูกนับรวมกับการคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ เนื่องจากหากมีธุรกรรมรายการใดรายการหนึ่งจากสองรายการนี้ไม่เกิดขึ้นจะไม่มี การเข้าทำรายการในครั้งนี้ ดังนั้น การเข้าทำรายการทั้งสองธุรกรรมจะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 284.04 ล้านบาท

ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าทำรายการธุรกรรม EBT และธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI แล้ว EE จะดำเนินการจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ EE เพื่อเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ EE พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ EE และการแก้ไขทางทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับทุนจดทะเบียนของ EE ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ต่อไป โดยบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นโดยถือหุ้นร้อยละ 99.96 ใน EE จะจองซื้อหุ้นสามัญ และชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งออกโดย EE เป็นเงินจำนวน 110 ล้านบาท เพื่อให้ EE นำเงินจำนวนดังกล่าวมาชำระค่ารับโอนกิจการทั้งหมดจาก EV โดยการดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ EE จะแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ ค่ารับโอนกิจการส่วนที่เหลือนั้น EE จะกู้ยืมเงินจากบริษัทฯ โดยเป็นเงินกู้จำนวน 175 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.00 โดย EE จะชำระเงินค่าโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ EV ภายในเดือนกรกฎาคม 2567 ด้วยเงินสดทั้งจำนวน

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ฉบับลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกประกาศทั้ง 2 ฉบับนี้ว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จะอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมที่ได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยเมื่อผลจากการคำนวณขนาดรายการจากเกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เกณฑ์กำไรสุทธิ และเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเมื่อรวมขนาดรายการของธุรกรรมแล้ว ได้ค่าสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน คิดเป็นร้อยละ 20.65 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งจัดเป็นรายการที่มีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 15.00 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 และไม่มีกรออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปและต้องจัดส่งหนังสือแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับตั้งแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ และถือเป็นรายการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ) โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน

นอกจากนี้ รายการได้มาดังกล่าวข้างต้นถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ บจ/ป 22-01 เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 โดยมีขนาดรายการเท่ากับ 284.04 ล้านบาท โดยสามารถแยกได้เป็นสองธุรกรรมได้แก่

1. ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ EV มาให้กับ EE ด้วยวิธีการ EBT มูลค่ารวม 248.40 ล้านบาท (‘‘ธุรกรรม EBT’’) โดยสามารถคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันของธุรกรรม EBT ได้ร้อยละ 23.02 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ และ
2. ธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI มูลค่ารวม 35.64 ล้านบาท โดยวัตถุประสงค์เพื่อให้ KOI นำเงินกู้ที่ได้รับจาก EE ไปชำระหนี้เงินกู้ยืมแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ KOI โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม ได้แก่ (1) บริษัท เอกแสง โฮลดิ้งส์ จำกัด และ (2) นายณัฐพล เอกแสงกุล ซึ่งผู้ถือหุ้นทั้งสองเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยสามารถคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI ได้ร้อยละ 3.30 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ เมื่อคิดรวมขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันของธุรกรรมที่ 1 และธุรกรรมที่ 2 จะได้ขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันคิดเป็นร้อยละ 26.33 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท และมากกว่าร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้นขนาดรายการถือเป็นรายการขนาดใหญ่

ทั้งนี้ เมื่อนับรวมรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการนี้ โดยนับรวมรายการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (‘‘KOI’’) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 (ธุรกรรมการให้เข้าพื้นที่และบริการรับฝากสินค้า) ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 12.16 ล้านบาท หรือมีขนาดรายการร้อยละ 1.24 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ทำให้ขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกันทั้งหมดจะคิดเป็นร้อยละ 27.57 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดังนี้

1. เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. ได้รับการอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากคณะกรรมการบริษัทฯ
3. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
4. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน

ทั้งนี้ การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จะคิดขนาดรายการรวมที่มูลค่า 284.04 ล้านบาท ในทางกลับกัน การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันสามารถแยกได้เป็น 2 รายการ ประกอบไปด้วย (1) ธุรกรรม EBT มูลค่ารวม 248.40 ล้านบาท และ (2) ธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินมูลค่ารวม 35.64 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปจะคำนวณโดยใช้มูลค่ารวมจากการ EBT และการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะสำเร็จ

ต่อเมื่อธุรกรรมทั้งสองรายการเกิดขึ้นทั้งคู่เท่านั้น ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับการได้มาซึ่งสินทรัพย์จะเท่ากับ 284.04 ล้านบาท หรือมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 20.65 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท

2. ขนาดรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันจะถูกคำนวณแยกรายการกันเนื่องจากคู่สัญญาของแต่ละรายการนั้นต่างกัน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

2.1. คู่สัญญาของธุรกรรม EBT จะเป็นการทำสัญญาระหว่าง EE และ EV (สามารถดูรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญา EBT Agreement ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 32) ซึ่งจะมีมูลค่าการทำรายการทั้งสิ้น 248.40 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการร้อยละ 23.02 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนของบริษัท

2.2. คู่สัญญาของการให้ความช่วยเหลือของ EE แก่ KOI จะเป็นการทำสัญญาระหว่าง EE และ KOI (สามารถดูรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงินระหว่าง EE และ KOI ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 33) ซึ่งจะมีมูลค่าทั้งสิ้น 35.64 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการร้อยละ 3.30 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนของบริษัท

บริษัทฯ จึงขอเรียนแจ้งรายละเอียดของรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม EBT และธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI โดยสามารถสรุปรายละเอียดการเข้าทำรายการได้ดังนี้

## การเข้าทำธุรกรรม EBT กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

### (1) ภาพรวมธุรกรรม EBT

EE จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ EV ซึ่งรวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ EV ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคต ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมดซึ่งมีมูลค่ารวม 248.40 ล้านบาท ด้วยวิธีโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer หรือ EBT) และให้เงินกู้ยืมแก่ KOI มูลค่ารวม 35.64 ล้านบาท ดังนั้น มูลค่าการเข้าทำรายการจะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 284.04 ล้านบาท

(สามารถดูรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญา EBT Agreement ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 32)

ทั้งนี้ ในปัจจุบัน KOI มีเงินกู้ยืมจากกรรมการของบริษัทที่เป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ EE จึงมีความจำเป็นต้องให้เงินกู้ยืมแก่ KOI เพื่อให้มีความเป็นเจ้าของเงินกู้ยืมในส่วนดังกล่าวและลดความเสี่ยงในการเกิดเป็นรายการเกี่ยวข้องในอนาคต (บุคคลเกี่ยวข้องที่ให้เงินกู้ยืมแก่ KOI ก่อนการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่ บริษัท เอกแสวง โฮลดิ้งส์ จำกัด และนายณัฐพล เอกแสวงกุล)

(สามารถดูรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงินระหว่าง EE และ KOI ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 33)

## รายละเอียดทรัพย์สินจากการเข้าทำรายการ

### รายละเอียดสินทรัพย์เบื้องต้นของ EV

บริษัท เอกแสวง เวนเจอร์ส จำกัด (“EV”) มีผู้ถือหุ้นทั้งหมดจำนวน 4 ราย ได้แก่ (1) บริษัท เอกแสวง โฮลดิ้งส์ จำกัด (2) นางสาวสาธิตา จิรพัฒน์กุล (3) นายณัฐพล เอกแสวงกุล และ (4) นางสาวปิยะรัตน์ ยงวณิชย์ (รวมเรียกว่า “ผู้ถือหุ้นของ EV”)

EV ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นเป็นหลักและไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง (Holding Company) โดยมีทรัพย์สินหลักคือหุ้นในบริษัท อี แอนด์ เค เวนเจอร์ส จำกัด (“EKV”) ในสัดส่วนร้อยละ 70.59 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดที่ชำระแล้วของ EKV

(สามารถดูรายละเอียดสินทรัพย์ของ EV ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 35)

### รายละเอียดสินทรัพย์ของ EKV

EKV เป็นบริษัทสัญชาติไทยที่จัดตั้งขึ้นร่วมกับ KOI Café Group ซึ่งเป็นบริษัทพันธมิตรสัญชาติสิงคโปร์เพื่อประกอบการลงทุนในบริษัทอื่นเป็นหลักและไม่มีการประกอบธุรกิจเป็นของตัวเองอย่างมีนัยสำคัญ โดย EKV มีทรัพย์สินหลักคือหุ้นในบริษัท อี แอนด์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด (“EKH”) ในสัดส่วนร้อยละ 50.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งหมดของ EKH

(สามารถดูรายละเอียดสินทรัพย์ของ EKV ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 37)

### รายละเอียดสินทรัพย์ของ EKH

EKH เป็นบริษัทสัญชาติไทยที่จัดตั้งขึ้นร่วมกับ KOI Café Group ซึ่งเป็นบริษัทพันธมิตรสัญชาติสิงคโปร์เพื่อประกอบการลงทุนในบริษัทอื่นเป็นหลักและไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง (Holding Company) โดย EKH จะเน้นลงทุนในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มเป็นหลัก ในปัจจุบัน EKH มีทรัพย์สินหลักคือหุ้นใน บริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (“KOI”) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดที่ชำระแล้วของ KOI ทั้งนี้ KOI ประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องดื่มภายใต้สิทธิการใช้แบรนด์ KOI Thé ในประเทศไทยแต่เพียงผู้เดียว (Exclusivity)

(สามารถดูรายละเอียดสินทรัพย์ของ EKH ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 40)

### รายละเอียดสินทรัพย์เบื้องต้นของ KOI

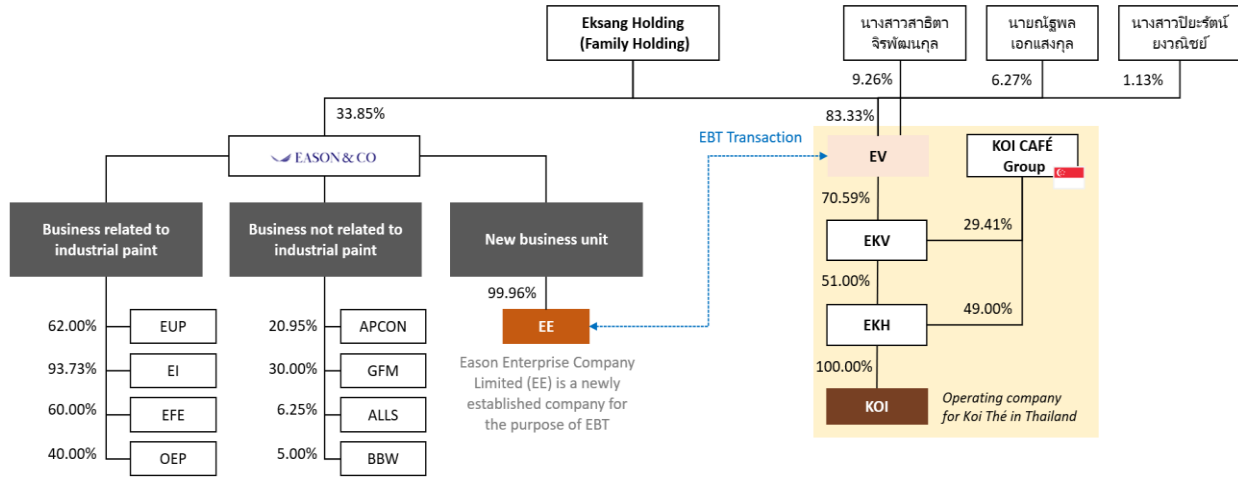
บริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (“KOI”) ประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องดื่มภายใต้สิทธิการใช้แบรนด์ KOI Thé ในประเทศไทยแต่เพียงผู้เดียว (Exclusivity) KOI Thé เป็นแบรนด์ชาสมุนไพรได้หวานที่ได้รับความนิยมในระดับสากลจากเครื่องดื่มที่มีส่วนผสมของชา โดยเฉพาะชาสมุนไพรและชาสมุนไพร KOI Thé เปิดสาขาครั้งแรกในประเทศไทยเมื่อปี 2559

(สามารถดูรายละเอียดผู้ถือหุ้นและกรรมการของ KOI ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 44)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 KOI Thé มีทั้งหมด 64 สาขาในประเทศไทย ซึ่งสาขาส่วนใหญ่จะตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ทั้งนี้ สำหรับผลประกอบการในปี 2566 KOI มีรายได้รวมอยู่ที่ 580.60 ล้านบาท และมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 287.94 ล้านบาท

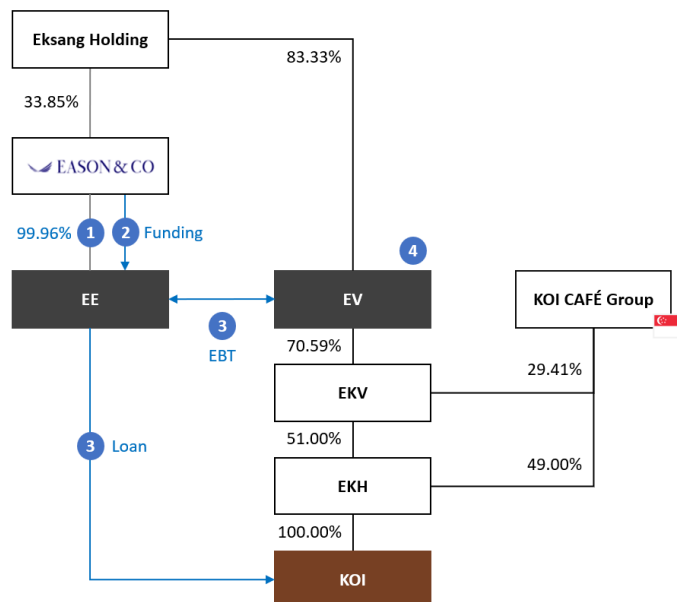
(สามารถดูรายละเอียดสินทรัพย์ของ KOI ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 41)

## ภาพรวมโครงสร้างการถือหุ้นของ EV และบริษัท “ก่อน” เข้าทำรายการ



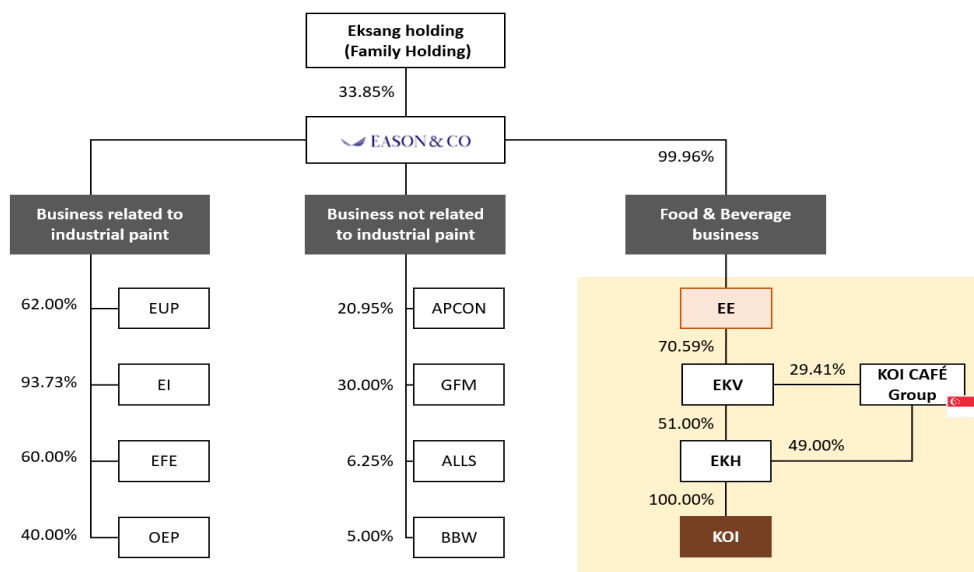
## ขั้นตอนธุรกรรมโดยสังเขป

1. บริษัท จัดตั้งบริษัท อีซีน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“EE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท จะถือหุ้นร้อยละ 99.96 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดที่ชำระแล้วของ EE เพื่อวัตถุประสงค์ในการเป็นบริษัทเพื่อรับโอนกิจการทั้งหมดมาจาก EV
2. บริษัท ให้เงินกู้ยืมแก่ EE มูลค่า 175.00 ล้านบาท และชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนแก่ EE มูลค่า 110.00 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 285.00 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ
3. EE (ผู้รับโอน) เข้าทำรายการโอนกิจการทั้งหมดกับ EV (ผู้โอน) ด้วยวิธี EBT และให้เงินกู้ยืมแก่ KOI เพื่อนำไปชำระเงินกู้ยืมแก่ผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ บริษัท แอ็กแซง โฮลดิ้งส์ จำกัด และนายณัฐพล เอกแสงกุล
4. EV (ผู้โอน) จะทำการจดทะเบียนเลิกบริษัทและเริ่มขั้นตอนการชำระบัญชีภายในปี 2567



## ภาพรวมโครงสร้างการถือหุ้นบริษัท “หลัง” เข้าทำรายการ

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดสามารถสรุปได้ดังนี้



### 1. วัน เดือน ปี ที่ เกิดรายการ

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 26 มิถุนายน 2567 ณ อาคารอเนกประสงค์ของบริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการเพื่อเข้าทำรายการและสัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม 2567 (วันที่รายการเสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้ว) หรือ ณ วันอื่นใด แล้วแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

### 2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

รายการ	สาระสำคัญ
ผู้โอน	บริษัท เอกแสง เวเนเจอร์ส จำกัด (“EV”)
ผู้รับโอน	บริษัท อีซีเอ็น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“EE”)
คู่สัญญา	ผู้โอนและผู้รับโอน
ประเภทธุรกรรมซื้อขาย	การโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer)
วันที่โอนกิจการ	ภายในเดือนกรกฎาคม 2567 หรือ ณ วันอื่นวันใด แล้วแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร
ค่าตอบแทน	248.40 ล้านบาท
แหล่งเงินทุน	บริษัทฯ จะใช้กระแสเงินสดภายในบริษัทฯ ในการชำระเงิน ซึ่งประกอบไปด้วยเงินให้กู้ยืมจำนวน 175.00 ล้านบาท และการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 110.00 ล้านบาทแก่ EE รวมทั้งสิ้น 285.00 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินสดอยู่ที่ 470.09 ล้านบาท
เงื่อนไขการชำระเงิน	EE จะชำระค่าเข้าทำธุรกรรม EBT ให้แก่ EV ด้วยเงินสดทั้งจำนวน
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	บริษัท เอกแสง โฮลดิ้งส์ จำกัดเป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน EV ที่สัดส่วนร้อยละ 83.33 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว



รายการ	สาระสำคัญ
	ทั้งหมดของ EV และเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมของ EE ผ่านบริษัท เท่ากับร้อยละ 33.66 ของทุนจะเบี่ยงที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท
เงื่อนไขอื่น ๆ	EV จะมีหน้าที่ในการชำระบัญชีเลิกกิจการภายหลังจากรับโอนทั้งกิจการจาก EV เสร็จสิ้น โดยจะต้องมีการแจ้งเลิกกิจการภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับที่มีการโอนกิจการทั้งหมด

ข้อสังเกต : สามารถดูรายละเอียดสัญญาโอนกิจการทั้งหมดได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 32

หมายเหตุ : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2567 ของบริษัท เอกแสวง เวเนเจอร์ส จำกัด (EV) ได้มีมติอนุมัติการโอนทั้งกิจการ รวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของบริษัทให้แก่ EE

### 3. รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ

ขนาดรายการและการคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

หน่วย: ล้านบาท

เกณฑ์การคำนวณ	บริษัท	EV
ข้อมูลทางการเงิน	งบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567	งบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	1,078.87 <sup>(1)</sup>	10.78
สินทรัพย์รวม	1,375.42	10.79
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	122.11 <sup>(2)</sup>	N/A

หมายเหตุ :

(1) สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามคำนวณโดยใช้สินทรัพย์รวม หักด้วยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้

รายละเอียดการคำนวณ NTA ของบริษัท

รายการคำนวณ	หน่วย : ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	1,375.42
(ลบ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.45
(ลบ) สินทรัพย์สิทธิการใช้	37.04
(ลบ) หนี้สินรวม	218.49
(ลบ) ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	40.58
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	1,078.87

(2) กำไร (ขาดทุน) สุทธิ คำนวณย้อนหลัง 12 เดือน

การคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ <sup>(1)</sup>	$(\text{NTA ของเงินลงทุนใน EV x สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100$ NTA ของบริษัท	$\frac{10.78 \text{ ล้านบาท} \times 100\% \times 100}{1,078.87 \text{ ล้านบาท}}$	1.00
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน <sup>(2)</sup>	$(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ EV x สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100$ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท	EV เป็นบริษัทเปิดใหม่ยังไม่มีกำไรจากการดำเนินงาน	N/A

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน <sup>(2)</sup>	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน x 100 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	284.04 ล้านบาท x 100 1,375.42 ล้านบาท <sup>2</sup>	20.65
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระสินทรัพย์ <sup>(3)</sup>	จำนวนหุ้นทุนที่บริษัทฯ ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ x 100 จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ	ไม่มีการออกหุ้นใหม่	N/A

หมายเหตุ: <sup>(1)</sup> อ้างอิงจากงบการเงินตรวจสอบของ EV งวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

<sup>(2)</sup> อ้างอิงงบการเงินสอบทานรวมของบริษัทฯ งวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

<sup>(3)</sup> ไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

สรุปขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมด โดยรวมขนาดรายการที่เกิดขึ้นในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมานับจากวันที่คณะกรรมการของบริษัทฯ ให้ความเห็นชอบต่อการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

ข้อมูลทางการเงิน	ขนาดรายการของธุรกรรม (ร้อยละ)	รายการที่เกิดขึ้นในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา (ร้อยละ)	รวมขนาดรายการได้มาและจำหน่ายไปทั้งหมด (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	1.00	-	1.00
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	N/A	-	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	20.65	-	20.65
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	ไม่มีการออกหุ้นใหม่	N/A	N/A

การคำนวณขนาดรายการอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมที่ได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งผลจากการคำนวณขนาดรายการจากเกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เกณฑ์กำไรสุทธิ เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน ซึ่งเมื่อรวมขนาดรายการของธุรกรรมแล้วได้ค่าสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน คิดเป็นร้อยละ 20.65 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 15.00 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และต้องจัดส่งหนังสือแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์

### ตารางสรุปบุคคลเกี่ยวโยงของบริษัทฯ

ลำดับที่	รายชื่อบุคคลเกี่ยวโยง	EASON		EV และบริษัทย่อยของ EV	
		สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	หมายเหตุ	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ตำแหน่ง
1	บริษัท เอกแสง โฮลดิ้งส์ จำกัด	33.85	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	83.33 ใน EV	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
2	นางปลัยอ้อ เอกแสงกุล	-	ญาติสนิทกรรมการ	-	กรรมการ KOI
3	นายณัฐพล เอกแสงกุล	0.51	ญาติสนิทกรรมการและดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ	6.27 ใน EV 0.00033 ใน KOI	กรรมการ EV EKV EKH และ KOI รวมถึงเป็นผู้บริหารใน KOI
4.	นางสาวปิยะรัตน์ ยงวิเศษย์	0.53	คู่สมรสของคุณณัฐพล เอกแสงกุล	1.13 ใน EV	-

หมายเหตุ :

<sup>1</sup> สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2567

<sup>2</sup> รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เอกแสง โฮลดิ้งส์ จำกัด ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่า (บาท)	ร้อยละ
1	นางสาวเพชรรัตน์ เอกแสงกุล	1,213	1,000	1,213,000	18.95
2	นางสาวสิรินันท์ เอกแสงกุล	1,213		1,213,000	18.95
3	นางปลายอ้อ เอกแสงกุล	1,103		1,103,000	17.23
4	นายวิชัย เอกแสงกุล	600		600,000	9.38
5	นายณัฐพล เอกแสงกุล	554		554,000	8.66
6	นายนรุทม์ เอกแสงกุล	467		467,000	7.30
7	นายจิตติ เอกแสงกุล	374		374,000	5.84
8	นายปิติ เอกแสงกุล	373		373,000	5.83
9	นายกิตติ เอกแสงกุล	355		355,000	5.55
10	นางชุตินา เอกแสงกุล	148		148,000	2.31
	<b>รวม</b>	<b>6,400</b>		<b>6,400,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ข้อมูลจากบริษัท

บริษัทฯ และ EV มีความสัมพันธ์กันดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ EV และมีญาติสนิทของผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นของ EV อยู่สองท่าน คือ นายณัฐพล เอกแสงกุล และนางสาวปิยะรัตน์ ยงวณิชย์
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ นับรวมผู้เกี่ยวข้องทั้งหมด มีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 90.73

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้นใน EV (ร้อยละ)
1	บริษัท เอกแสง โฮลดิ้งส์ จำกัด (กลุ่มเอกแสงกุลเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 100.00)	83.33
<b>ผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิท</b>		
2	นายณัฐพล เอกแสงกุล (บุตรชายของนายสนั่น เอกแสงกุล)	6.27
3	นางสาวปิยะรัตน์ ยงวณิชย์ (ภรรยาของนายณัฐพล เอกแสงกุล)	1.13
นับรวมผู้เกี่ยวข้องทั้งหมด มีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ		90.73
<b>ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ</b>		
4.	นางสาวสาริตา จิรพัฒน์กุล	9.26
<b>รวม</b>		<b>100.00</b>

หมายเหตุ :

(<sup>1</sup>) นายณัฐพล เอกแสงกุล ถือหุ้นสามัญใน EV ทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมร้อยละ 13.49

(<sup>2</sup>) นางสาวสาริตา จิรพัฒน์กุล ไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

## การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกันจากการทำธุรกรรม EBT ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$\frac{248.40 \text{ ล้านบาท} \times 100}{1,078.87 \text{ ล้านบาท}^2}$	23.02

การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกันจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$\frac{35.64 \text{ ล้านบาท}^1 \times 100}{1,078.87 \text{ ล้านบาท}^2}$	3.30

การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยนับรวมทั้ง 2 รายการ มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$\frac{284.04 \text{ ล้านบาท}^1 \times 100}{1,078.87 \text{ ล้านบาท}^2}$	26.33

หมายเหตุ:

1.

รวมมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดโดยรวมมูลค่าการได้มาของรายการ เงินให้กู้ยืม ภาระค้ำประกันและภาระผูกพันอื่นๆ ด้วยสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงินสอบทานรวมของบริษัท งวดสิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

การเข้าทำรายการในครั้งนี้

มูลค่าได้มาจากการทำธุรกรรม EBT 248.40 ล้านบาท

มูลค่าจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน 35.64 ล้านบาท

การเข้าทำรายการนับรวมรายการย้อนหลัง 6 เดือน

บริษัท ให้เช่าพื้นที่และบริการรับฝากสินค้าจำนวน 12.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.24 ของ NTA

2. อ้างอิงงบการเงินสอบทานรวมของบริษัท งวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

เมื่อนับรวมรายการย้อนหลัง 6 เดือนนับจากวันที่คณะกรรมการของบริษัทฯ อนุมัติให้การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ ขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันจะสามารถคำนวณได้ร้อยละ 27.57 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ สำหรับงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งจัดเป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดของรายการมากกว่า 20 ล้านบาท หรือคือมีมูลค่ารายการเกินกว่าร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังนี้

1. เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์
2. ได้รับการอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากคณะกรรมการบริษัท
3. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

4. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในกรณีของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำสัญญารับโอนทั้งกิจการและสัญญาที่เกี่ยวข้องต่อไป

#### 4. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระราคา

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท เอกแสง เวเนเจอร์ส จำกัด (“EV”)

EE จะเข้าทำรายการรับโอนกิจการจาก EV ซึ่งรวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ EV ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคต ด้วยวิธี EBT มูลค่ารวม 248.40 ล้านบาท โดย EE จะชำระค่ารับโอนกิจการให้แก่ EV เป็นเงินสด ทั้งจำนวน ในคราวเดียว ภายหลังจากที่ EE ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนกรกฎาคม 2567 โดยรายละเอียดการคำนวณมูลค่าของ EV มีดังนี้

1. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาใช้วิธีการคำนวณมูลค่ากิจการของ EV ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (ABV) สำหรับ EV EKV และ EKH เนื่องจากทั้ง 3 บริษัทประกอบกิจการหลักโดยการลงทุนในบริษัทอื่นและไม่มีการประกอบธุรกิจของตนเองอย่างมีนัยสำคัญ (Holding Company)
2. ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF) สำหรับการประเมินมูลค่ากิจการของ KOI เนื่องจาก KOI เป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจของตนเองอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมองว่าการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธี DCF จะสามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ KOI ได้ เนื่องจากได้มีการคำนึงถึงความสามารถในการประกอบธุรกิจของ KOI ในอนาคต

โดยสรุป ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณมูลค่าการรับโอนทั้งกิจการของ EV ได้มูลค่าอยู่ระหว่าง 234.44 ล้านบาทถึง 342.03 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม EE (ผู้รับโอน) และ EV (ผู้โอน) ได้มีการตกลงมูลค่าการโอนกิจการทั้งหมดของ EV อยู่ที่ 248.40 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าที่อยู่ในช่วงราคาที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ธุรกรรมการให้เงินกู้ยืมระหว่าง EE และ KOI

EE จะให้เงินกู้ยืมแก่ KOI เพื่อชำระเงินกู้ยืมให้แก่เจ้าหนี้ปัจจุบันที่เป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในอนาคต มูลค่ารวม 35.64 ล้านบาทที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.00 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราที่เท่ากับอัตราเงินกู้ยืมที่ได้รับจากทางผู้ถือหุ้นสิงคโปร์

โดยสรุป มูลค่ารวมของทั้งสองรายการจะเท่ากับ 284.04 ล้านบาท

## 5. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

1. การประเมินมูลค่าของทรัพย์สินและกิจการของ EV EKV และ EKH จะใช้วิธี Adjusted Book Value Approach (ABV) เนื่องจากทั้ง 3 บริษัทนั้นประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่นเป็นหลัก (Holding Company) โดยไม่มีได้มีการประกอบธุรกิจอย่างเป็นนัยสำคัญเป็นของตนเอง
2. ในทางกลับกัน การประเมินมูลค่าหุ้นของ KOI ในสัดส่วนที่จะทำธุรกรรม EBT จะใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF) เนื่องจากวิธี DCF จะแสดงถึงความสามารถในการทำธุรกิจของ KOI ในอนาคต ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้มีการกำหนดวันประเมินมูลค่าของ KOI ไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีการจัดเตรียมข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นถึงความสมเหตุสมผลในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน กล่าวคือ ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรมของกิจการซึ่งประเมินมูลค่าตามหลักเกณฑ์และวิธีการต่างๆ ตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยข้อมูลเพิ่มเติมในส่วนนี้จะปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งบริษัทฯ จะทำการเปิดเผยผ่านช่องทางการสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์ฯ และแนบเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทุกรายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมต่อไป

## 6. แหล่งเงินทุนที่ใช้

บริษัทฯ จะใช้กระแสเงินสดภายในบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการโดยให้เงินกู้ยืมแก่ EE มูลค่ารวม 175.00 ล้านบาท และชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนมูลค่ารวม 110.00 ล้านบาท ซึ่งจะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 285.00 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ให้ EE เข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก EV โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บาทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่ที่ 470.07 ล้านบาท

## 7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมเป็นหลัก โดยที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศเพิ่มเติม รวมทั้งมองหาธุรกิจที่ช่วยเพิ่มศักยภาพในการทำกำไรของบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำรายการเพื่อซื้อหุ้นของ EV ซึ่งมีบริษัทย่อยที่ประกอบกิจการจำหน่ายเครื่องดื่มภายใต้แบรนด์ “KOI Thé” (โคอิ เตะ) ซึ่งเป็นแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักในสากล และนิยมในประเทศไทย และได้เปิดตัวมาตั้งแต่ปี 2559 ในประเทศไทย

ดังนั้น การเข้าทำรายการนี้จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งธุรกิจด้านอาหารและเครื่องดื่มซึ่งเป็นการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่ของบริษัทฯ ที่จะช่วยเปิดโอกาสให้บริษัทฯ ได้มีโอกาสจากการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้แก่บริษัทฯ ได้

**ข้อดีและข้อดีของการทำรายการ**

**ข้อดีของการทำรายการ**

## การลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพ

KOI ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2559 เพื่อประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องดื่ม อาทิ ชานมได้หวัน ชาเขียว ชาอู่หลง โอวัลติน ชาผลไม้ เป็นต้น ภายใต้ชื่อแบรนด์ “KOI Thé” (โคอิ เดอะ) ซึ่งเป็นแบรนด์ชาพรีเมียมจากประเทศไต้หวัน รวมถึงเป็นแบรนด์ที่มีชื่อเสียงในหลายประเทศในภูมิภาคเอเชีย โดยประสบความสำเร็จอย่างมากในหลายประเทศ อาทิ ประเทศสิงคโปร์ และประเทศจีน เป็นต้น KOI Thé ได้มีการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องในประเทศไทย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 KOI มีสาขารวมทั้งสิ้น 64 แห่ง โดยมีสาขาครอบคลุมอยู่ในหลายภูมิภาคของไทย ทั้งภาคกลาง ภาคตะวันออก ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และภาคเหนือ โดยสาขาโดยส่วนใหญ่จะอยู่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล

ผลประกอบการและฐานะทางการเงินของ KOI มีรายได้ที่เติบโตขึ้นและมีกำไรที่อยู่ในเกณฑ์ที่ดีมาโดยตลอด แม้ว่าจะมีการลดลงของรายได้และกำไร 2564 เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ทำให้รัฐบาลประกาศห้ามอากาศยานขนส่งผู้โดยสารทำการบินเข้าสู่ประเทศไทยเดือนเมษายน 2564 เป็นต้นมา รวมถึงมีการประกาศปิดห้างสรรพสินค้าตั้งแต่ปลายเดือนมีนาคมจนถึงกลางเดือนพฤษภาคม 2564 ส่งผลให้สาขาของ KOI ไม่สามารถเปิดบริการได้เต็มที่ ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานขาดทุนในปี 2564 อย่างไรก็ตาม สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 ในปี 2565 ได้มีการคลี่คลายลงและการผ่อนคลายเรื่องมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของหน่วยงานภาครัฐส่งผลให้ห้างสรรพสินค้ากลับมาเปิดเป็นปกติและผู้บริโภคสามารถเข้าไปใช้บริการภายในห้างสรรพสินค้าเพิ่มขึ้น ทำให้ยอดขายของ KOI ที่ได้รับจากสาขาต่างๆ พื้นฟูและกลับมาอยู่ในสภาวะที่ดีขึ้น

หน่วย : ล้านบาท	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66
	(ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบ)
รายได้จากการขาย	306.72	475.78	580.60
กำไรสุทธิ	(3.55)	35.03	52.89
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-1.16%	7.36%	9.11%
จำนวนสาขา	56	61	64
รายได้เฉลี่ยต่อสาขาต่อเดือน (บาท)	78,989.98	97,420.68	103,349.30
ราคาขายเฉลี่ยต่อแก้ว (บาท)	79.77	89.86	95.03

## การลงทุนที่สอดคล้องกับแผนธุรกิจเพื่อกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ EASON

ตั้งแต่ปี 2552 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ได้กระจายการลงทุนในธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมที่เป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ และได้มีการลงทุนในธุรกิจ Non-Paint หรือธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายสีอุตสาหกรรมซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ อาทิ การลงทุนในธุรกิจออกแบบจัดหาและก่อสร้างงานระบบวิศวกรรมการติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์โรงผลิตกระแสไฟฟ้า และการลงทุนในงานบริหารด้านปฏิบัติการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าให้กับหน่วยงานภาครัฐและเอกชน เป็นต้น ดังนั้น การเข้าลงทุนใน KOI Thé จะทำให้บริษัทฯ ได้กระจายการลงทุนไปในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มที่มีการเติบโตที่มีศักยภาพสูงและเป็นอุตสาหกรรมใหม่ที่ทางบริษัทฯ ไม่เคยได้มีการลงทุน

ยิ่งไปกว่านั้น การลงทุนใน KOI จะทำให้บริษัทฯ รับผิดชอบกำไรหรือผลประโยชน์ทางธุรกิจ ซึ่งในกรณีที่ผลประกอบการของ KOI เติบโตได้ดีในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ สามารถกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแค่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสีอุตสาหกรรมได้

## ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของ EASON

	31 ธ.ค. 64		31 ธ.ค. 65		31 ธ.ค. 66		31 มี.ค. 66		31 มี.ค. 67	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	534.19	93.46	702.95	95.95	753.02	92.23	202.39	95.52	188.12	94.29
กลุ่มสีอุตสาหกรรมอื่น (Paint)	375.61	65.72	387.36	52.87	374.24	45.84	97.60	46.06	97.16	48.70
กลุ่มยานยนต์ (Paint)	156.16	27.32	313.46	42.79	377.45	46.23	104.50	49.32	90.23	45.22
ส่วนงานอื่น (Non-Paint)	2.42	0.42	2.13	0.29	1.33	0.16	0.29	0.14	0.73	0.37
รายได้อื่น*	37.36	6.54	29.65	4.05	30.58	3.75	9.50	4.48	11.40	5.71
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-	-	32.84	4.02	-	-	-	-
รายได้รวม	571.55	100.00	732.60	100.00	816.44	100.00	211.89	100.00	199.52	100.00

ที่มา : ข้อมูลจาก One-Report และข้อมูลจากบริษัท

\*รายได้อื่นประกอบไปด้วย รายได้ค่าเช่าและบริการ รายได้ดอกเบี้ย เงินปันผลรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน รายได้ขายซาก เกลมนสินค้า และอื่นๆ

## ตารางสัดส่วนรายได้จากธุรกิจของ EASON

สัดส่วนรายได้แบ่งตามธุรกิจ Paint และ Non-Paint (ร้อยละ)	2564	2565	2566	ไตรมาส1/2566	ไตรมาส1/2567
สัดส่วนรายได้แบ่งตามธุรกิจ Paint	93.04	95.66	92.07	95.38	93.92
สัดส่วนรายได้แบ่งตามธุรกิจ Non-Paint	0.42	0.29	0.16	0.14	0.37
รายได้อื่น	6.54	4.05	7.77	4.48	5.71
รวมทั้งหมด	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ที่มา : ข้อมูลจาก One-Report และข้อมูลจากบริษัทฯ

จากตารางสรุปข้างต้นจะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายสีอุตสาหกรรมเป็นหลัก โดยมีสัดส่วนของธุรกิจผลิตและจำหน่ายสีอุตสาหกรรมมากกว่าร้อยละ 90.00 เสมอ ดังนั้นการลงทุนในธุรกิจอื่น เช่น ธุรกิจด้านอาหารและเครื่องดื่มในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะช่วยกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแค่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสีอุตสาหกรรมได้

## การประหยัดเวลาในการเริ่มต้นธุรกิจใหม่เอง

การเข้าลงทุนใน KOI จะทำให้บริษัทฯ สามารถประหยัดเวลาในการพัฒนาธุรกิจใหม่ตั้งแต่เริ่มแรกเนื่องจากบริษัทฯ ไม่ต้องพัฒนาธุรกิจใหม่ตั้งแต่ต้น ซึ่งจะช่วยประหยัดเวลาและทรัพยากรที่ต้องใช้ในการสร้างแบรนด์ การพัฒนาสินค้า รวมถึงการสร้างฐานลูกค้า นอกจากนี้ การเข้าลงทุนใน KOI เป็นการได้มาซึ่งธุรกิจที่มีผลประกอบการดีและเป็นธุรกิจที่รู้จักดีในระดับสากล มีฐานลูกค้าที่มั่นคงและมีชื่อเสียงในตลาดทั้งในประเทศและระดับสากล การเข้าลงทุนในธุรกิจนี้จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงตลาดและลูกค้าเดิมได้ทันที



## การใช้เงินลงทุนที่เหมาะสม

เมื่ออ้างอิงงบการเงินไตรมาสที่ 1 ปี 2567 พบว่าบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,375.42 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 470.09 ล้านบาท ซึ่งแสดงให้เห็นถึงเงินสดที่พร้อมเข้าทำรายการจากมูลค่าการเข้าทำรายการรวมที่ 284.04 ล้านบาท และเพิ่มโอกาสในการได้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) เกินกว่าร้อยละ 10.00

## การได้ทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจขนมไข่มุก

บริษัทฯ สามารถประยุกต์ใช้ความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ของนายณัฐพล เอกแสงกุล ซึ่งเป็นผู้บริหารของ KOI มาตั้งแต่จัดตั้งบริษัท ทำให้มีประสบการณ์ และคุ้นเคยกับธุรกิจของ KOI เป็นอย่างดี ดังนั้น บริษัทฯ สามารถบริหาร KOI หลังจากการเข้าทำรายการได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## ข้อดีของการเข้าทำรายการ

### การดำเนินงานของ KOI ส่วนใหญ่ต้องขึ้นกับ KOI Café Group

เนื่องจาก KOI ได้มีการลงนามในสัญญาการใช้แบรนด์ (“Trademark License Agreement”) กับ KOI Café Group เพื่อให้ได้รับอนุญาตในการทำธุรกิจภายใต้แบรนด์ KOI Thé ทำให้มีข้อจำกัดในการบริหารจัดการ อาทิ การคิดสูตร เครื่องดื่มใหม่ๆ เพื่อที่จะวางจำหน่ายต้องผ่านความเห็นชอบจากเจ้าของใบอนุญาต เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม ที่ผ่านมหาก KOI ได้มีการคิดค้นสินค้าใหม่ๆ KOI ก็ได้รับความร่วมมือจาก KOI Café Group มาอย่างดีโดยตลอด อาทิ เจาก๊วยครีมนมสด

### การลงทุนในรายการขนาดใหญ่มีผลกระทบทำให้สภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลง

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องใช้เงินลงทุนทั้งสิ้น 285.00 ล้านบาท ทำให้หลังจากเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะมีเงินสดลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทฯ จะมีสภาพคล่องที่ลดลงสำหรับการลงทุนอื่นๆ ในอนาคต ซึ่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 470.09 ล้านบาท ซึ่งจะคงเหลือ 185.09 ล้านบาท หลังเข้าทำรายการ อย่างไรก็ตาม หากดูจากอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนและอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็วหลังเข้าทำรายการของบริษัทฯ ที่ 3.37 เท่า และ 2.67 เท่า ตามลำดับ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยังคงมองว่าถึงแม้อัตราส่วนดังกล่าวจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญแต่อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี (มากกว่า 1 เท่า)

เงินสดและอัตราส่วนที่เกี่ยวข้อง	ผลลัพธ์ก่อนเข้าทำรายการ	ผลลัพธ์หลังเข้าทำรายการ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ	470.09 ล้านบาท	185.09 ล้านบาท
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	5.19 เท่า	3.37 เท่า
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	4.45 เท่า	2.67 เท่า

ที่มา : ข้อมูลจากงบการเงินฉบับตรวจสอบของ EASON และการคำนวณจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

## 8. เงื่อนไขบังคับก่อนในการเข้าทำธุรกรรม EBT

เงื่อนไขบังคับก่อนในการเข้าทำรายการ ได้แก่

- (1) การโอนกิจการทั้งหมดจะเสร็จสมบูรณ์ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1 สำเร็จครบถ้วนก่อนหรือภายในวันโอนกิจการทั้งหมด
- (2) การยกเว้นหรือสละสิทธิในเงื่อนไขบังคับก่อนข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อซึ่งเป็นหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติของคู่สัญญาฝ่ายใด จะมีผลบังคับก็ต่อเมื่อคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งได้ทำหนังสือยกเว้นหรือสละสิทธิในเงื่อนไขบังคับก่อนข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อดังกล่าวซึ่งลงนามโดยถูกต้องครบถ้วนให้แก่คู่สัญญาฝ่ายที่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวแล้ว  
 ทั้งนี้ การที่ผู้โอนได้รับการยกเว้นหรือผ่อนผันการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวข้างต้นนี้ไม่เป็นการตัดสิทธิผู้รับโอนที่จะเรียกร้องให้ผู้โอนปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่ได้รับการยกเว้นหรือผ่อนผันดังกล่าวในภายหลังวันโอนกิจการทั้งหมดและภายใต้เงื่อนไขและหลักเกณฑ์ตามที่พิจารณาเห็นสมควร
- (3) คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะใช้ความพยายามที่ดีที่สุด และโดยสุจริตเพื่อให้เงื่อนไขบังคับก่อนรวมทั้งภาระหน้าที่และคำรับรองที่ให้ไว้ตามสัญญานี้ ได้มีการปฏิบัติอย่างถูกต้องครบถ้วนก่อนวันโอนกิจการทั้งหมด
- (4) คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะเปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษรให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบ ในเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งจะขัดขวางหรืออาจจะขัดขวางให้เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จก่อน หรือในวันโอนกิจการทั้งหมด โดยจะเปิดเผยในทันทีที่ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (5) ในกรณีที่เงื่อนไขบังคับก่อนยังไม่สำเร็จ หรือไม่ได้รับการผ่อนผันโดยคู่สัญญาที่มีสิทธิที่จะผ่อนผันภายในวันโอนกิจการทั้งหมด คู่สัญญาที่มีสิทธิที่จะผ่อนผันมีสิทธิบอกเลิกสัญญานับนี้ โดยบอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบ

ในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกำหนดเวลาโดยประมาณ ดังต่อไปนี้ และหากมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทฯ จะแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบต่อไป

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลา
1.	<p>ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ พิจารณานุมัติรายการดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การจัดตั้งบริษัท อีซีน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ("EE") ด้วยทุนจดทะเบียน 500,000 บาท</li> <li>2. การเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก EV ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ</li> <li>3. การให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ</li> </ol>	14 พฤษภาคม 2567
2.	กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่สิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/ 2567	29 พฤษภาคม 2567

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลา
3.	ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก EV	26 มิถุนายน 2567

ในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับการอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ภายใต้ธุรกรรม EBT และการเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI ซึ่งเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำสัญญารับโอนกิจการทั้งหมดกับ EV และสัญญาที่เกี่ยวข้องต่อไป

## 9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

จากมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพและสามารถเพิ่มกำไรให้แก่บริษัทฯ ได้ในระยะยาว

นอกจากนี้ มูลค่าในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่ากรณีฐาน 248.40 ล้านบาท มีความเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับกำไรประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่มีมูลค่าระหว่าง 227.06 ล้านบาทถึง 314.83 ล้านบาท โดย EE จะชำระค่ารับโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ EV และให้เงินกู้ยืมแก่ KOI เป็นเงินสด ทั้งจำนวนในคราวเดียว ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีเงินสดคงเหลือเพียงพอ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 470.09 ล้านบาท ดังนั้น การที่สนับสนุนแหล่งเงินทุนให้ EE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยๆ ของบริษัทฯ เพื่อเข้าทำธุรกรรม EBT และ ธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI จึงไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ

## 10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

- ไม่มี -

## (2) ธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของ EE แก่ KOI

### 1. วัน เดือน ปี ที่ เกิดรายการ

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 26 มิถุนายน 2567 ณ อาคารอเนกประสงค์ของบริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการที่เกี่ยวข้องเพื่อเข้าทำรายการ ซึ่งการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม 2567 หรือ ณ วันอื่นใด แล้วแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

## 2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

ผู้ให้กู้	บริษัท อีซีเอ็น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ("EE") (บริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 99.96)
ผู้กู้	บริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด ("KOI")
ความสัมพันธ์กับบริษัท	<b>KOI</b> เป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจภายใต้กลุ่มของ EV โดย KOI จะต้องชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ได้แก่ (1) บริษัท เอกแสลง โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ EE โดยถือหุ้น EE ทางอ้อมผ่านบริษัท ในอัตราร้อยละ 33.66 และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ KOI โดยถือหุ้นทางอ้อมใน KOI ร้อยละ 30.00 และ (2) นายณัฐพล เอกแสลงกุล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ KOI

## 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โดยให้เงินกู้ยืมแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

## 4. รายละเอียดรายการ

รายการ	สาระสำคัญ
ผู้กู้	บริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด ("KOI")
ผู้ให้กู้	บริษัท อีซีเอ็น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ("EE") (บริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 99.96)
ทุนจดทะเบียน	30.00 ล้านบาท
มูลค่ารวมของวงเงินให้กู้ยืม	35.64 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 2.00 ต่อปี
เงื่อนไขการชำระคืน	จัดสรรกำไรจากการดำเนินงานแบ่งเป็นการคืนเงินกู้และจ่ายเงินปันผลตามสัดส่วน โดยคำนึงถึงเงินสดที่ใช้ในกิจการอย่างเพียงพอ
ประเภทของการให้กู้ยืม	ตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น (Roll over P/N)
ระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้	ชำระคืนภายในระยะเวลา 1 ปี

ข้อสังเกต : สามารถดูรายละเอียดข้อสรุปสัญญาเงินกู้ระหว่าง EE และ KOI ได้ที่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 33

## 5. วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการ

เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมแก่ผู้ถือหุ้นเดิม

## 6. การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ขนาดรายการสูงสุดคำนวณได้ร้อยละ 3.30 โดยถ้าหากนับรวมทุกธุรกรรมที่เกิดจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้นับรวมกับรายการเกี่ยวข้องที่เกิดขึ้นภายใน 6 เดือนของบริษัทฯ จะได้ขนาดรายการเกี่ยวข้องเท่ากับร้อยละ 27.57 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนของบริษัทฯ

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน x 100 NTA ของบริษัทฯ	35.64 ล้านบาท x 100 1,078.87 ล้านบาท <sup>2</sup>	3.30

#### 7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

จากมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นการทำรายการเพื่อลดความเสี่ยงในการเกิดรายการระหว่างกันในอนาคต รวมถึงเป็นอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม เนื่องจากต่ำกว่าศักยภาพของบริษัทฯ สำหรับดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากทางสถาบันการเงินและเป็นอัตราดอกเบี้ยที่เท่ากับทางผู้ถือหุ้นสิงคโปร์

#### 8. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

### (3) สารสนเทศตามบัญชี 2

#### 1. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่มีต่อสารสนเทศ

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ และในเอกสารอื่นที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ และในเอกสารอื่นที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ ไม่มีการละเว้นข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ซึ่งจำเป็นต้องมี หรือต้องระบุไว้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดอันเป็นสาระสำคัญ

#### 2. คุณสมบัติของผู้เชี่ยวชาญอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการ

-ไม่มี-

#### 3. ประเมินการทางการเงินในปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้าเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และ สอบทานตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประมาณการผลการดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง

-ไม่มี-

4. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ

-ไม่มี-

5. รายละเอียดรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในรอบบัญชี ปี 2567 มีดังนี้

5.1. รายการที่เกี่ยวข้องกัน (บริษัทฯ ให้เช่าพื้นที่และให้บริการรับฝากสินค้า แก่ KOI)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีซีเอ็น แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 ได้มีมติอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (“KOI”) ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายการ	สาระสำคัญ
วันที่เกิดรายการ	1 มกราคม 2567
ผู้เช่า	บริษัท โคอิ เตะ (ประเทศไทย) จำกัด (“KOI”)
ผู้ให้เช่า	บริษัท อีซีเอ็น แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ทรัพย์สินที่ให้เช่า	ให้บริการรับฝากสินค้าบนพื้นที่ของบริษัทฯ รวม 1,377 ตารางเมตร และให้เช่าพื้นที่ อาคารอโยธยาทาวเวอร์ รวม 450 ตารางเมตร
วันที่การทำรายการและวันที่โอนกรรมสิทธิ์	21 ธันวาคม 2566 และ 1 มกราคม 2567
อัตราค่าเช่า	12,162,864 บาท ต่อ 2 ปี
เงื่อนไขการชำระเงิน	ชำระให้แก่ผู้ให้เช่าภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน
อายุของสัญญา	2 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

โดยบริษัทฯ ได้ให้เช่าพื้นที่และให้บริการรับฝากสินค้า 5 รายการดังนี้

หน่วย : บาท

	สถานที่	ประเภท	ระยะเวลา	ระหว่างวันที่	อัตรา/เดือน	อัตรา/ 2 ปี
1.	บมจ. อีซีเอ็น แอนด์ โค 7/1-2 หมู่ 1 ต.พานทอง อ.พานทอง จ.ชลบุรี	ให้บริการรับฝากสินค้า พื้นที่ 400 ตารางเมตร	2 ปี	1 ม.ค. 67 – 31 ธ.ค. 68	106,800	2,563,200
2.	บมจ. อีซีเอ็น แอนด์ โค 312, 402/3-6 ซอยพหลโยธิน 32 แขวงจันทระเกษม เขตจตุจักร กรุงเทพฯ	ให้บริการรับฝากสินค้า พื้นที่ 913 ตารางเมตร	2 ปี	1 ม.ค. 67 – 31 ธ.ค. 68	220,946	5,302,704
3.	บมจ. อีซีเอ็น แอนด์ โค 312, 402/3-6 ซอยพหลโยธิน 32 แขวงจันทระเกษม เขตจตุจักร กรุงเทพฯ	ให้เช่าพื้นที่วางทรัพย์สิน พื้นที่ 64 ตารางเมตร	2 ปี	1 ม.ค. 67 – 31 ธ.ค. 68	13,440	322,560
4.	อาคารอโยธยาทาวเวอร์ ห้อง 240/44 ซอยรัชดาภิเษก 18 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ	ให้เช่าพื้นที่ 300 ตารางเมตร	2 ปี	1 ม.ค. 67 – 31 ธ.ค. 68	110,400	2,649,600
5.	อาคารอโยธยาทาวเวอร์ ห้อง 240/46 ซอยรัชดาภิเษก 18 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ	ให้เช่าพื้นที่ 150 ตารางเมตร	2 ปี	1 ม.ค. 67 – 31 ธ.ค. 68	55,200	1,324,800
					<b>รวมมูลค่า</b>	<b>12,162,864</b>

บริษัทฯ ได้มีการเปรียบเทียบค่าบริการซึ่งประเมินโดยบริษัท จีพีวี โกลบอล พร็อพเพอร์ตี้ แวลูเอชัน จำกัด (ผู้ประเมินอิสระซึ่งอยู่ในรายชื่อบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินและผู้ประเมินหลักที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.) ซึ่งประเมินไว้เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2565

#### มูลค่ารวมของรายการ

มูลค่ารวมของค่าเช่าพื้นที่และบริการรับฝากสินค้าทั้ง 5 รายการ ตลอดระยะเวลา 2 ปี เป็นจำนวนเงินรวม 12,162,864 บาท ซึ่งการเข้าทำรายการครั้งนี้เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวข้องขนาดกลางมีมูลค่ามากกว่า 1 ล้านบาทแต่ไม่เกิน 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 0.03 แต่ไม่เกินร้อยละ 3.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท (NTA) โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมี NTA จำนวน 981.15 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่ารายการร้อยละ 1.24 ของ NTA บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### 5.2. มาตรฐานหรือขั้นตอนการเข้าทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกันของบริษัท อีซีเอ็น แอนด์ โค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในขนาดที่บริษัทฯ อาทิ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันนั้น บริษัทฯ จะต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ และปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับประกาศ และคำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผู้ที่มีส่วนได้เสีย จะไม่สามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าวได้

ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะต้องจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตนหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องและแจ้งให้บริษัททราบ เพื่อให้บริษัทฯ มีข้อมูลสำหรับใช้ประโยชน์ในการดำเนินการตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกัน และบริษัทฯ ต้องหลีกเลี่ยงการทำรายการระหว่างกันที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยในการเข้าทำรายการใดๆ กับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องต้องมี

วัตถุประสงค์เพื่อเป็นการดำเนินธุรกิจปกติ โดยที่ราคาที่ขายหรือรับซื้อ การให้หรือรับบริการจากบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ต้องมีลักษณะเป็นไปตามที่ตกลงกันในสัญญาซึ่งก่อให้เกิดผลประโยชน์ทางการค้าทั้งสองฝ่าย โดยที่ได้มีวัตถุประสงค์ในการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างกัน หรือมีรายการใดๆ เป็นพิเศษ

ในกรณีที่กฎหมายกำหนดให้การทำรายการระหว่างกันนั้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมเพื่อพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการทำรายการและความสมเหตุสมผลของรายการนั้นๆ ทั้งนี้ ในการเข้าทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปให้เป็นไปตามหลักการดังนี้

■ การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป

การทำรายการระหว่างกันที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป ระหว่างบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง จะต้องได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมดังกล่าวได้ หากธุรกรรมดังกล่าวนี้มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง (แล้วแต่กรณี) ภายใต้เงื่อนไขที่สมเหตุสมผล สามารถตรวจสอบได้ และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์โดยเป็นไปเพื่อความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดทำรายงานสรุปการทำธุรกรรมดังกล่าวเพื่อรายงานในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

■ การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป

การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป จะต้องได้รับการพิจารณาและให้ความเห็นโดยคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความจำเป็นในการเข้าทำรายการและความเหมาะสมด้านราคาของรายการนั้น โดยพิจารณาเงื่อนไขต่างๆ ว่าเป็นไปตามลักษณะการค้าขายปกติในตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอกและเป็นไปตามราคายุติธรรม มีความสมเหตุสมผล ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ ให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อบังคับ ประกาศ และคำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าวเพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) ใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเพื่อให้มั่นใจว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความจำเป็นและมีความสมเหตุสมผลโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ



6. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10.00 ขึ้นไป

-ไม่มี-

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



---

(นายณัฐพล เอกแสงกุล)

รองกรรมการผู้จัดการ

### เงื่อนไขบังคับก่อน

การโอนกิจการทั้งหมดจะเสร็จสมบูรณ์ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ สำเร็จครบถ้วนก่อนหรือภายในวันโอนกิจการ (เว้นแต่จะได้รับการยกเว้นหรือผ่อนผันตามข้อ 5.2 ของสัญญาฉบับนี้)

1. เงื่อนไขบังคับก่อนทั่วไป
  - 1.1 ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับของหน่วยงานราชการที่ประกาศหรืออยู่ระหว่างการประกาศใช้ ซึ่งห้ามมิให้มีการโอนกิจการทั้งหมด
  - 1.2 ไม่มีการฟ้องร้องหรือดำเนินคดีใดๆ ไม่ว่า ผู้โอน หรือ EV จะเป็นโจทก์หรือจำเลยก็ตาม ซึ่งจะมีผลต่อความสมบูรณ์ของการโอนกิจการทั้งหมดตามสัญญานี้ รวมทั้งไม่มีการดำเนินการทางกฎหมาย หรือการดำเนินการโดยบุคคลใดๆ เพื่อโต้แย้งการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญานี้
2. เงื่อนไขบังคับก่อนที่เป็นความรับผิดชอบของผู้โอน
  - 2.1 คำรับรองและรับประกันของผู้โอนถูกต้องแท้จริงทุกประการ
  - 2.2 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของผู้โอน มีมติอนุมัติในเรื่อง ดังต่อไปนี้
    - (ก) การโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้รับโอนตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญานี้
    - (ข) การเข้าทำสัญญาฉบับนี้กับผู้รับโอน และ
    - (ค) การดำเนินการอื่นใดเพื่อปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้โอนตามสัญญาฉบับนี้และเพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์
3. เงื่อนไขบังคับก่อนที่เป็นความรับผิดชอบของผู้รับโอน
  - 3.1 คำรับรองและคำรับประกันของผู้รับโอนถูกต้องแท้จริงทุกประการ
  - 3.2 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของผู้รับโอน มีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้
    - (ก) การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอน
    - (ข) การเข้าทำสัญญาฉบับนี้กับผู้โอน และ
    - (ค) การดำเนินการอื่นใดเพื่อปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้รับโอนตามสัญญาฉบับนี้และเพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์