

ที่ ECF 2 035/2562

23 กันยายน 2562

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อนุมัติการเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด การเพิ่มทุนจดทะเบียน การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด การจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 (เพิ่มเติม)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน (บัญชี 1) เรื่องการเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด
  2. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4)
  3. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
  4. สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 3 (ECF-W3)

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ดังนี้

1. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 พิจารณาอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด (“KPN Academy”) ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy จากผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ (1) นายณพ ณรงค์เดช (2) โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี (3) นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ และ (4) นางแสงเดือน อิวบำรุง (รวมเรียกว่า “กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”) จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท (“รายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy”)

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ขอเรียนว่า นอกจากการเข้าซื้อหุ้นที่จะซื้อจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแล้ว บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อขอซื้อหุ้นทั้งหมดใน KPN Academy จากผู้ถือหุ้นรายอื่นเพิ่มเติมภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ดังนั้น ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นคำตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้นสามัญที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯ จะดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อปรับแก้รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หากมี) และจะดำเนินการแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ทราบตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดในสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาหุ้นละ 2.40 บาท (“ราคาขั้นต่ำ”) (“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy”)

ดังนั้น เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้นจะเท่ากับ 460,182,417.60 บาท

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ถือเป็นเงื่อนไขในการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy หากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 บริษัทฯ จะไม่เข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy นอกจากนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช่บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

บริษัทฯ คาดว่าการชำระราคาหุ้นและการรับโอนหุ้นสามัญใน KPN Academy นี้จะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 ภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องดังนี้

- 1) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายเท่ากับราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดในสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาหุ้นละ 2.40 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของ KPN Academy และ

2) บริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้ดำเนินการ ตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้อง (Conditions Precedent) ตามที่ได้ตกลงกันไว้เบื้องต้น รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) เรื่องการเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด

การเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท ในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกประกาศทั้งสองฉบับว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินสอบทานระหว่างกาลสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ มีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 19.98 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้ และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 21.47 ตามตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าของรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ สามารถเจรจาเพื่อซื้อซื้อหุ้นทั้งหมดใน KPN Academy จากผู้ถือหุ้นรายอื่นเพิ่มเติมภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้สำเร็จ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 100.00 รายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 800,000,011.20 บาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินสอบทานระหว่างกาลสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ มีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.74 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้ และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.74 ตามตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้ เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าของรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

รายละเอียดของรายการดังกล่าวปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) เรื่องการเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

นอกจากนี้ การได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ KPN Academy คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy เข้าข่ายบริษัทฯ ได้รับโอนบริษัทเอกชนมาเป็นของตน ตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดให้การรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทมหาชนจำกัด จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อย 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 ได้มีมติให้นำเสนอวาระ

การพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ซึ่งรวมถึงการดำเนินการ ดังนี้

1. การกำหนด แก้ไข เพิ่มเติม รายละเอียดเกี่ยวกับรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ภายใต้กรอบของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
2. เจรจาต่อรองสัญญา แก้ไข และลงนามในสัญญา รวมทั้งเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาซื้อขายหุ้น
3. การลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง การติดต่อ ในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นรวมทั้งการมอบอำนาจช่วง
4. ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเห็นสมควรเพื่อความสำเร็จลุล่วงของการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นทุกประการ

2. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 13,350,543.75 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 312,462,090.75 บาท เป็น 299,111,547 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 53,402,175 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

3. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 51,060,668.50 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 204,242,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 299,111,547 บาท เป็น 350,172,215.50 บาท โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

4. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดในสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน

ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัท เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท คณะกรรมการของบริษัท อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัท ได้พิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ 2.40 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณพ ณรงค์เดช จำนวนไม่เกิน 156,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นายณพ ณรงค์เดช จะเท่ากับ 376,000,000.80 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนายณพ ณรงค์เดช จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 12,212,950 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 376,000,000.80 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นายณพ ณรงค์เดชจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 13.61 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท)

4.2 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ไกลเดิน ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จำนวนไม่เกิน 16,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ไกลเดิน ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จะเท่ากับ 40,000,000.80 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยไกลเดิน ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 1,299,250 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 40,000,000.80 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ ไกลเดิน ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.45 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท)

ทั้งนี้ เนื่องจาก นายณพ ณรงค์เดช เป็นผู้รับประโยชน์ของไกลเดิน ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี ดังนั้น ไกลเดิน ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดีจึงมีความสัมพันธ์ที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน (Acting in Concert) (“บุคคลที่กระทำการร่วมกัน”) ของนายณพ ณรงค์เดช จะมีผลให้นายณพ ณรงค์เดช และบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ถือหุ้นของบริษัท รวมกันทั้งสิ้น 173,333,334 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15.06 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท)

4.3 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์ จำนวนไม่เกิน 13,333,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นาย ณัฐวุฒิ ภาไพบรมย์ จะเท่ากับ 32,000,001.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดย นายณัฐวุฒิ ภาไพบรมย์ จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 1,039,400 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 32,000,001.60 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญ เพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นายณัฐวุฒิ ภาไพบรมย์จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นใน สัดส่วนประมาณร้อยละ 1.16 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุน ชำระแล้วของบริษัทฯ)

4.4 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางแสงเดือน อิวบำรุง จำนวนไม่เกิน 5,076,006 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นางแสงเดือน อิวบำรุง จะเท่ากับ 12,182,414.40 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดย นางแสงเดือน อิวบำรุง จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 395,700 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 12,182,414.40 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญ เพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นางแสงเดือน อิวบำรุง จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้น ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.44 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่ม ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

อย่างไรก็ดี จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะจัดสรรเพื่อรองรับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม อาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยจะขึ้นอยู่กับราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วง ที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ 2.40 บาทต่อหุ้น และจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ที่ นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ ภาไพบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบำรุง จะ ได้รับจะต้องไม่เกินจำนวนที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ได้อนุมัติการจัดสรรไว้

รายละเอียดการเสนอซื้อกรรมการบริษัทฯ โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะเป็นไปตามที่จะได้ตกลงกับ บริษัทฯ ต่อไป ซึ่งหากมีความคืบหน้าประการใด บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทราบผ่านทางตลาด หลักทรัพย์ รวมทั้งปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎและระเบียบที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของคณะกรรมการของบริษัทฯ จดทะเบียน อย่างไรก็ตาม นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ ภาไพบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบำรุง ไม่ใช่บุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ แต่อย่างใด

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่มีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และไม่ใช่บุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าวข้างต้น เป็น

ราคาที่ไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ และเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 โดยเป็นการเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นไม่มีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด โดยการกำหนดราคาเสนอขายต้องเป็นไปเพื่อรักษาผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม ซึ่งราคาตลาดสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้น ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากสถานะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ได้ต่อเมื่อ (1) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดในภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ 2.40 บาทต่อหุ้น ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (2) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ได้มีมติอนุมัติรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy รวมทั้งเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และ (3) บริษัทฯ ได้ดำเนินการอื่นใดตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องแล้ว

รายละเอียดความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ และรายละเอียดการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ จะไม่ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายใดในกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมมาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือครองหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ เว้นแต่ความสัมพันธ์ระหว่าง นายณพ ณรงค์เดช และ โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี ซึ่งเป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่เข้าลักษณะเป็นการกระทำการร่วมกัน (Acting in Concert) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำการร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

หากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบารุง ตามที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ และนางแสงเดือน อิวบารุง นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดทั้งหมดออกขายภายในกำหนด

ระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน อย่างไรก็ตาม นายณพนธ์ เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบำรุง สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของเรื่องการกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้มีส่วนอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการ ดังนี้

1. การกำหนด แก้ไข เพิ่มเติม รายละเอียดเกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน วันและเวลาที่เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และวิธีการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน (โดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการจัดสรรและจองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว) รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และการดูแลการจัดส่งข้อมูลและเปิดเผยรายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. การลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง การติดต่อ ในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเสนอขาย จัดสรร จองซื้อ และส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ของบริษัทฯ สำเร็จลุล่วงไปได้

3. ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเห็นสมควรเพื่อความสำเร็จลุล่วงของการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นทุกประการ

5. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (“ECF-W3”) ซึ่งออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับผู้ถือหุ้นเดิม ลงวันที่ 20 ตุลาคม 2560 (“ข้อกำหนดสิทธิ”) โดยมีรายละเอียดการปรับสิทธิดังนี้

1) การปรับสิทธิจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เนื่องจากบริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ



บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริตี้ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,396,000 หุ้น ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ รวมทั้งวิธีการคำนวณถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวตามที่ระบุต่อไปนี้ ไม่ได้ทำให้ผลตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่ำไปกว่าเดิม

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 ได้ในขณะนี้ เนื่องจากในการคำนวณราคา และอัตราการใช้สิทธิใหม่ตามเงื่อนไขของข้อกำหนดสิทธิฯ นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่งหมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 7 ทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ติดต่อกันก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณได้ โดย บริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิได้ในวันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ กล่าวคือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้ท่านทราบผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

## 2) การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.030227 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 85.91 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2561 ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการแจ้งปรับสิทธิของ ECF-W3 ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ในราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนี้

ราคาการใช้สิทธิ: จากราคา 5.00 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ปรับเป็นราคา 4.9958 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่

อัตราการใช้สิทธิ: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ปรับเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0008 หุ้น

(“การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผล”)

เนื่องจากการปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลในครั้งนั้น บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องทำการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 104,000 หุ้น

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (ECF-W3) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

6. พิจารณามติให้กำหนดวันเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 เวลา 13.00 น. ห้องประชุมศรีนครินทร์ 1 ชั้น 9 โรงแรมเดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชัน ศรีนครินทร์ โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 เรื่องที่ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบ

- วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เคพีเอ็น อคาเดมี่ จำกัด ในจำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Share Swap)
- วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 13,350,543.75 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 312,462,090.75 บาท เป็น 299,111,547 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 53,402,175 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท
- วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน
- วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 51,060,668.50 บาท โดยแบ่งออกเป็น 204,242,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 350,172,215.50 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,400,688,862 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท
- วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน
- วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเป็นผู้ขายและผู้ถือหุ้นของบริษัท เคพีเอ็น อคาเดมี่ จำกัด
- วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 สำหรับผู้ถือหุ้นเดิม (ECF-W3) จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น
- วาระที่ 10 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

**หมายเหตุ** เนื่องจากเรื่องที่จะพิจารณาในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 9 ถือเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว จะถือว่าวาระอื่น ๆ ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไปก่อนหน้านั้นเป็นอันยกเลิกไป และจะไม่พิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณานุมัติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 9 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ ให้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (Record Date) ในวันที่ 4 พฤศจิกายน 2562

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติพิจารณานุมัติให้มีการมอบอำนาจคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ คนใดคนหนึ่ง หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาและแก้ไขกำหนดวัน เวลา และสถานที่ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 รวมถึงการแก้ไข และ/หรือเพิ่มเติมวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 และ/หรือเปลี่ยนแปลง

วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 (Record date) ได้ตามความจำเป็นและเหมาะสมภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน)

(นายอารักษ์ สุขสวัสดิ์)  
กรรมการผู้จัดการ

## สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) เรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ECF”) ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด (“KPN Academy”) จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท (“หุ้นที่จะซื้อขาย”) จากผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ (1) นายณพ ณรงค์เดช (2) โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี (3) นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์ และ (4) นางสาวเดือน อิวบำรุง (รวมเรียกว่า “กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม” หรือ “ผู้ขาย”) ทั้งนี้ บริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการตามที่ได้มีการตกลงกันไว้เบื้องต้น รายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.3 ของสารสนเทศฉบับนี้ ซึ่ง บริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะดำเนินการกำหนดรายละเอียด เงื่อนไข และ/หรือข้อตกลงอื่นใด เพื่อดำเนินการลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องฯ ภายในเดือนธันวาคม 2562 เช่น สัญญาซื้อขายหุ้นเกี่ยวกับหุ้นที่จะซื้อขาย นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ขอเรียนว่า นอกจากการเข้าซื้อหุ้นที่จะซื้อขายจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแล้ว บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อขอซื้อหุ้นทั้งหมดใน KPN Academy จากผู้ถือหุ้นรายอื่นเพิ่มเติมภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขเดียวกันกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้น ดังนั้น ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่จะซื้อขาย บริษัทฯ จะดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อปรับแก้จำนวนหุ้นสามัญที่ได้มาเพิ่มเติม (หากมี) และจะดำเนินการแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทราบตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 19.98 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานระหว่างกลาง สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 21.47 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าของรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ สามารถเจรจาเพื่อขอซื้อหุ้นทั้งหมดใน KPN Academy จากผู้ถือหุ้นรายอื่นเพิ่มเติมภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้สำเร็จ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 100.00 รายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จะมี

มูลค่ารวมทั้งสิ้น 800,000,011.20 บาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินสอบทานระหว่างกาลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ พบว่า มีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.74 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกให้ และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.74 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกให้ เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าของรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

นอกจากนี้ การได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ KPN Academy คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy เข้าข่ายบริษัทฯ ได้รับโอนบริษัทเอกชนมาเป็นของตน ตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดให้การรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทมหาชนจำกัด จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อย 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 ได้มีมติให้นำเสนอวาระการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 เพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

บริษัทฯ ขอแจ้งรายละเอียดการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังต่อไปนี้

## (1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นที่จะซื้อขายจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ KPN Academy โดยซื้อจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท

โดยการชำระราคาหุ้นและการรับโอนหุ้นนี้คาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 ภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.3 ของสารสนเทศฉบับนี้

## (2) คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ขาย : 1. นายณพ ณรงค์เดช  
2. โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี  
3. นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์  
4. นางสาวเดือน อิวบำรุง

ผู้ซื้อ : บริษัท อีสต์โคสท์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน)

ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน : KPN Academy และผู้ขาย ไม่ใช่บุคคลที่มีความเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน

## 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ”)

**ข้อมูลของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด (KPN Academy)**

บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไทย เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2556 ที่อยู่จดทะเบียนของบริษัทตั้งอยู่เลขที่ 77/1 ซอยร่วมศิริมิตร ถนนวิภาวดี แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีวัตถุประสงค์หลักคือ การประกอบธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ ธุรกิจแนะแนวการศึกษา เพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร และการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ได้แก่ 1) บริษัท เคพีเอ็น มิวสิค จำกัด (“KPN Music”) ประกอบธุรกิจขายเครื่องดนตรี และโรงเรียนสอนดนตรี ภายใต้ชื่อ สถาบันดนตรีเคพีเอ็น และ 2) บริษัท เคพีเอ็น ไชนีส อะคาเดมี่ จำกัด (“KPN Chinese”) ประกอบธุรกิจโรงเรียนสอนภาษาจีน ภายใต้ชื่อโรงเรียนภาษาและวัฒนธรรมจีน นอกจากนี้ KPN Academy เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยอื่น ๆ ได้แก่ บริษัท อินโนเวทีฟ เลิร์นนิ่ง แอนด์ ดีไซน์ จำกัด บริษัทเคพีเอ็น มิวสิค อะคาเดมี่ จำกัด บริษัท เคพีเอ็น ดิวเตอร์ริง จำกัด บริษัท เพนต้า ซิสเต็มส์ จำกัด บริษัท สยาม วิลสัน เลิร์นนิ่ง จำกัด และบริษัท สपोर्ट โซลูชั่น จำกัด (“บริษัทย่อยอื่น”) อย่างไรก็ตาม กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมและบริษัทฯ ได้มีข้อตกลงให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมดำเนินการปรับโครงสร้างกิจการโดยการจำหน่าย โอน ขาย หรือกระทำการใด ๆ เพื่อให้ท้ายที่สุดแล้ว KPN Academy ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทย่อยอื่นอีกต่อไป คงเหลือเพียงการถือหุ้นใน KPN Music และ KPN Chinese ก่อนการเข้าทำรายการ ทั้งนี้โปรดพิจารณาเพิ่มเติมในเงื่อนไขบังคับก่อนในข้อ 3.3 ของสารสนเทศฉบับนี้

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2562 KPN Academy มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 259,850,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 25,985,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

**โครงสร้างการถือหุ้นของ KPN Academy**

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ KPN Academy ณ วันที่ 11 มีนาคม 2562 ดังนี้

| รายชื่อผู้ถือหุ้น                       | จำนวนหุ้นสามัญ(หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้นเทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ) |
|---|----------------------|---|
| 1. นายณพ ณรงค์เดช                       | 12,212,950           | 47.00   |
| 2. ชิมโพณี เอสพีวี ลิมิเต็ด             | 7,275,800            | 28.00   |
| 3. นายกฤษณ์ ณรงค์เดช                    | 2,598,500            | 10.00   |
| 4. โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี | 1,299,250            | 5.00  |
| 5. นาย กรณ์ ณรงค์เดช                    | 1,039,400            | 4.00  |
| 6. นาย ณัฐวุฒิ เกาโบรมย์                | 1,039,400            | 4.00  |
| 7. นาง แสงเดือน อิวบำรุง                | 395,700              | 1.52  |
| 8. นาย ทวีวิสุทธิ์ อัจฉริยนันท์         | 124,000              | 0.48  |
| <b>รวม</b>                              | <b>25,985,000</b>    | <b>100.00</b>                                 |

### (3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการประเภทและขนาดของรายการ

#### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นที่จะซื้อขายจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ KPN Academy ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท

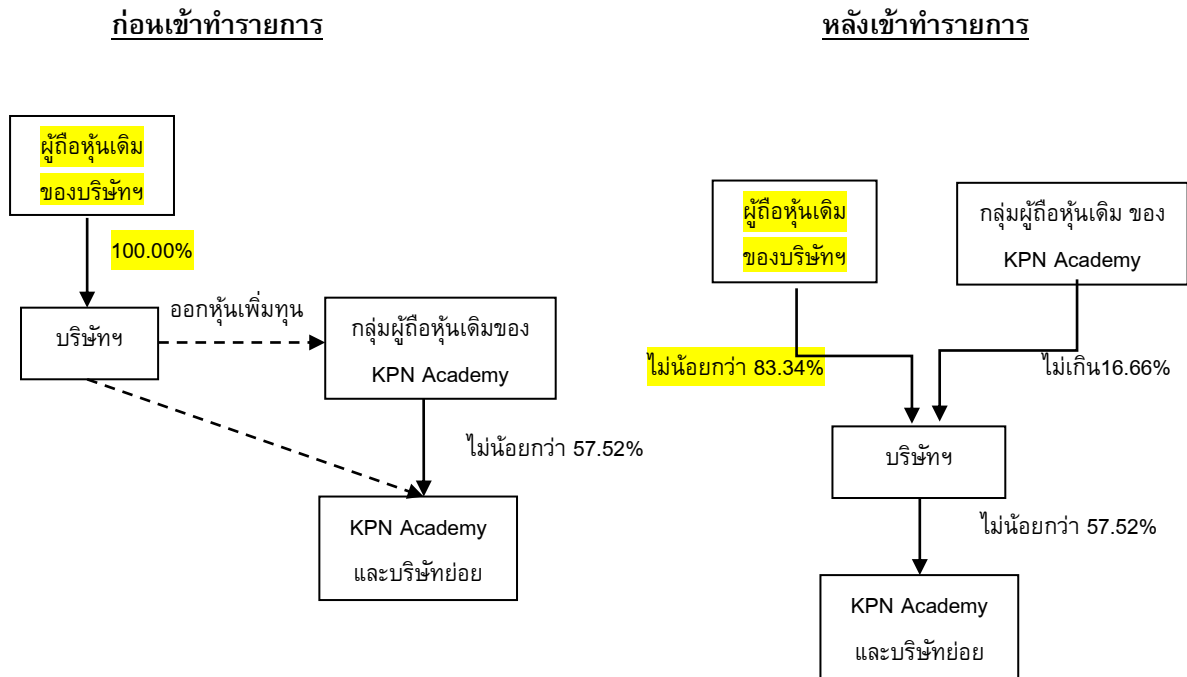
ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสถานะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่น่ามาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีคณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4) (“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy”)

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ถือเป็นเงื่อนไขในการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy หากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 บริษัทฯ จะไม่เข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy นอกจากนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช่บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

บริษัทฯ คาดว่าการชำระราคาหุ้นและการรับโอนหุ้นสามัญใน KPN Academy นี้จะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 ภายใต้งื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องดังนี้

- 1) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายเท่ากับราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาหุ้นละ 2.40 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับผู้ถือหุ้นสามัญของ KPN Academy และ
- 2) บริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ได้ดำเนินการ ตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้อง (Conditions Precedent) ตามที่ได้ตกลงกันไว้เบื้องต้น รายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.3 ของสารสนเทศฉบับนี้

ภาพโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ เป็นดังนี้



หมายเหตุ สมมติฐานการแลกหุ้นที่ราคาออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 2.40 บาท

### 3.2 ประเภทและขนาดของรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป มีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 19.98 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานระหว่างกาล สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ และเมื่อพิจารณาณับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 21.47 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน



เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ถือเป็นรายการที่มีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 โดยมีรายละเอียดดังนี้

| เกณฑ์การคำนวณ                           | วิธีการคำนวณ   |
|---|--|
| 1. เกณฑ์สินทรัพย์ ("เกณฑ์ NTA")         | = ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์การคำนวณนี้ได้ เนื่องจาก KPN Academy มีมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิติดลบ   |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิ                       | = ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์การคำนวณนี้ได้ เนื่องจาก KPN Academy มีผลขาดทุนสุทธิ   |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน          | = $\frac{\text{สิ่งตอบแทนที่ต้องชำระ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$<br><br>= $\frac{460.18 \text{ ล้านบาท}}{3,493.43 \text{ ล้านบาท}}$<br><br>= ร้อยละ 13.17                                 |
| 4. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้ | = $\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัท ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$<br><br>= $\frac{191,742,674 \text{ หุ้น}}{959,487,557 \text{ หุ้น}}$<br><br>= ร้อยละ 19.98 |

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ สามารถเจรจาเพื่อซื้อหุ้นทั้งหมดใน KPN Academy จากผู้ถือหุ้นรายอื่นเพิ่มเติมภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้สำเร็จ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 100.00 รายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 800,000,011.20 บาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินสอบทานระหว่างกาลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ พบว่า มีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.74 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกให้ และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.74 ตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกให้เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าของรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

### 3.3 สรุปสาระสำคัญของประเด็นและเนื้อความที่จะปรากฏในสัญญาซื้อขายหุ้น ดังนี้

| หัวข้อ             | รายละเอียด   |
|--------------------|--|
| ผู้ซื้อ            | บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน)  |
| ผู้ขาย             | กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่<br>1. นายณพ ณรงค์เดช<br>2. โกลดัน ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี<br>3. นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์<br>4. นางแสงเดือน อิวบำรุง   |
| หุ้น ที่จะซื้อขาย  | หุ้นของ KPN Academy จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น หรือไม่น้อยกว่า ร้อยละ 57.52 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ KPN Academy  |
| ราคาซื้อขาย        | ราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท   |
| การชำระราคาค่าหุ้น | ชำระด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ด้วยวิธีแลกหุ้น (Share swap) ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ต่ำที่สุดตามสถานะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ .72/2558 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)<br><br>ดังนั้น เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 191,742,674 หุ้นจะเท่ากับ 460,182,417.60 บาท |
| เงื่อนไขบังคับก่อน | 1) KPN Academy จะจำหน่าย โอน หรือ กระทำการอื่นใด ต่อหุ้นในบริษัทจำกัดอื่นที่ถือโดย KPN Academy นอกเหนือจากหุ้นของ KPN Music และ KPN Chinese ซึ่งจะส่งผลให้ท้ายที่สุดแล้ว KPN Academy ไม่มีกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ์ในกิจการอื่นใด นอกเหนือจากหุ้นสามัญใน KPN Music จำนวน 249,998 หุ้น และหุ้นสามัญใน KPN Chinese จำนวน 6,999 หุ้น (“ปรับโครงสร้างกลุ่มกิจการ”)<br>2) KPN Academy KPN Music KPN Chinese และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทในเครือเดียวกัน กรรมการ และ ผู้ถือหุ้น (“บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน”) จะเข้าทำสัญญาโอนหนี้ หักกลบหนี้ และ/หรือกระทำการอื่นใด ซึ่งส่งผลในทางกฎหมายให้ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ไม่มีรายการกู้ยืมเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (“ปรับโครงสร้างการกู้ยืม”)<br>3) กรณี Symphony SPV Limited ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของ KPN Academy ไม่ได้ร่วมขายหุ้นสามัญของ KPN Academy ให้กับบริษัทฯ ในครั้งนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้รับการผ่อน   |

| หัวข้อ   | รายละเอียด  |
|--|---|
|  | <p>ผื่นจาก Symphony SPV Limited ในการปฏิบัติตามเงื่อนไขตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ KPN Academy ฉบับลงวันที่ 16 พฤษภาคม 2557 (“สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น”) เพื่อให้การโอนหุ้นที่จะซื้อขายเป็นไปตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นฯ โดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในเชิงลบต่อบริษัทฯ</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>4) การเข้าทำรายการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามกฎและระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้ง กฎหมายที่เกี่ยวข้อง</li> <li>5) KPN Academy จัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานบัญชีสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (TFRS for PAES) ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 อย่างไรก็ดี หาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 การปรับโครงสร้างหนี้และกิจการยังไม่แล้วเสร็จ KPN Academy จะต้องจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานบัญชีสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (TFRS for PAES) ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สิ้นสุดภายหลังจากวันที่ KPN Academy ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้และกิจการแล้วเสร็จอีกฉบับ ก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการ</li> <li>6) บริษัทฯ พิจารณาจนเป็นที่พอใจแล้วว่าการทำรายการจะไม่ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ</li> <li>7) KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ดำเนินการให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ไม่น้อยกว่าศูนย์</li> <li>8) สัญญาและใบอนุญาตต่าง ๆ ที่สำคัญของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese มีผลบังคับโดยสมบูรณ์อย่างต่อเนื่อง</li> <li>9) ไม่มีเหตุผิดนัด หรือผิดสัญญาในสัญญาเงินกู้หรือสัญญาอื่นใดที่ทำกับบุคคลอื่น อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนอำนาจควบคุมใน KPN Academy</li> <li>10) เงื่อนไขบังคับก่อนอื่น ๆ ตามปกติมาตรฐานของสัญญาซื้อขายหุ้น</li> </ol> |
| <p>เงื่อนไข<br/>และ<br/>ข้อตกลง<br/>ภายหลัง<br/>จากการ<br/>เข้าทำ<br/>รายการ<br/>และ<br/>เงื่อนไข<br/>อื่น ๆ</p> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1) ผู้ขายตกลงเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายและ/หรือภาษีที่เกิดขึ้นตามจริงจากการปรับโครงสร้างกลุ่มกิจการและการปรับโครงสร้างการกู้ยืม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ภาษีเงินได้ที่เกิดจากกำไรสุทธิของ KPN Academy KPN Chinese และ/หรือ KPN Music</li> <li>2) ผู้ขายแต่ละรายตกลงชำระค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ ด้วยเงินหรือทรัพย์สินใด ๆ ตามที่จะได้ตกลงกันต่อไป ในมูลค่าไม่น้อยกว่ามูลค่าการซื้อขายหุ้น KPN Academy ในครั้งนี้ กรณีเกิดเหตุการณ์ใด ๆ อันเป็นเหตุให้บริษัทฯ สูญเสียกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญ KPN Academy การรอนสิทธิในหุ้นสามัญ KPN Academy การเสียสิทธิใด ๆ อันเจ้าของกรรมสิทธิ์พึงมีตามกฎหมาย หรือก่อให้เกิดภาระหน้าที่ใด ๆ ต่อบุคคลภายนอกอันเกี่ยวข้องกับหุ้นสามัญ KPN Academy ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สิทธิเรียกร้องให้ชดเชยค่าเสียหายตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นฯ</li> <li>3) ผู้ขายตกลงรับรองว่าจะไม่ประกอบกิจการมีสภาพเป็นอย่างเดียวกัน และแข่งขันกับกิจการของ KPN Academy และบริษัทย่อย และจะไม่เป็นเจ้าของ ครอบครอง ปฏิบัติงาน เข้าร่วม หรือมีผลประโยชน์ใด ๆ ในธุรกิจที่ใกล้เคียงหรือทำนองเดียวกันกับธุรกิจที่จำหน่ายให้แก่บริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 5 ปี</li> </ol>  |

| หัวข้อ | รายละเอียด  |
|--------|---|
|        | 4) เงื่อนไขและข้อตกลงอื่นๆ ตามที่บริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะได้มีการกำหนดเพิ่มเติมในสัญญาซื้อขายหุ้น |

#### (4) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท โดยมีมูลค่าซื้อขายรวมจำนวนทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท โดย KPN Academy มีลักษณะโดยทั่วไปของกิจการ ดังนี้

- 4.1 ชื่อกิจการ : บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด
- 4.2 วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง : 2 ธันวาคม 2556
- 4.3 ที่ตั้ง : เลขที่ 77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร
- 4.4 ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว : 259,850,000 บาท
- 4.5 จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : 25,985,000 หุ้น
- 4.6 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ : 10 บาท
- 4.7 บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียน : บริษัทฯ KPN Academy และผู้ถือหุ้นของ KPN Academy ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ต่อกัน นอกจากนี้ KPN Academy และผู้ถือหุ้นของ KPN Academy ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน แต่อย่างใด
- 4.8 จำนวนหุ้นที่จะได้มา : ไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น
- 4.9 สัดส่วนของหุ้นที่ถือหลังการได้มา : ไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52
- 4.10 โครงสร้างการดำเนินธุรกิจก่อนและหลังเข้าทำรายการ

รายละเอียดรายชื่อผู้ถือหุ้นของ KPN Academy ในปัจจุบัน เปรียบเทียบกับหลังการเข้าทำรายการ ดังนี้

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้น                         | ก่อนเข้าทำรายการ |  | หลังเข้าทำรายการ |  |
|-------|---|------------------|--|------------------|--|
|       |   | จำนวนหุ้น (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น เทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ) | จำนวนหุ้น (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น เทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ) |
| 1     | บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) | -                | -  | 14,947,300       | 57.52  |
| 2     | นาย ณพ ณรงค์เดช                           | 12,212,950       | 47.00  | -                | -  |
| 3     | ซิมโฟนี เอสพีวี ลิมิเต็ด                  | 7,275,800        | 28.00  | 7,275,800        | 28.00  |
| 4     | นาย กฤษณ์ ณรงค์เดช                        | 2,598,500        | 10.00  | 2,598,500        | 10.00  |
| 5     | นาย ณัฐวุฒิ เภาโบราณย์                    | 1,039,400        | 4.00   | -                | -  |
| 6     | นาย กรณ์ ณรงค์เดช                         | 1,039,400        | 4.00   | 1,039,400        | 4.00   |
| 7     | โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี      | 1,299,250        | 5.00   | -                | -  |

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้น            | ก่อนเข้าทำรายการ    |  | หลังเข้าทำรายการ    |  |
|-------|------------------------------|---------------------|--|---------------------|--|
|       |                              | จำนวนหุ้น<br>(หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>เทียบกับทุนชำระแล้ว<br>(ร้อยละ) | จำนวนหุ้น<br>(หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>เทียบกับทุนชำระแล้ว<br>(ร้อยละ) |
| 8     | นาง แสงเดือน อิวบำรุง        | 395,700             | 1.52   | -                   | -  |
| 9     | นาย ทวีวิสุทธิ์ อัจฉริยะนนท์ | 124,000             | 0.48   | 124,000             | 0.48   |
|       | รวมทั้งหมด                   | <b>25,985,000</b>   | <b>100.00</b>  | <b>25,985,000</b>   | <b>100.00</b>  |

#### 4.11 รายชื่อกรรมการของ KPN Academy ปัจจุบัน ประกอบด้วย

| รายชื่อกรรมการของ KPN Academy ปัจจุบัน |
|--|
| 1. นายณพ ณรงค์เดช                      |
| 2. นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์               |
| 3. นายไกรวิน ศรีไกรวิน                 |
| 4. นายวิเชฐ ตันติวานิช                 |
| 5. นายศรีสันต์ จิตรวรรณันท์            |
| 6. นายโอมาร์ คาน โลดี                  |
| 7. นายอัศวรัตน์ ณ ระนอง                |
| 8. นายอมาน ลาคานี                      |

หมายเหตุ: บริษัทฯ จะพิจารณาส่งตัวแทนเข้าเป็นกรรมการใน KPN Academy ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดใน KPN Academy เพื่อให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นในภายหลังจากการเข้าทำรายการ โดยจำนวนกรรมการซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทฯ จะสอดคล้องกับองค์ประกอบคณะกรรมการของ KPN Academy ในเบื้องต้น คาดว่ากรรมการเดิมจะลาออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 4 คน และบริษัทฯ จะส่งตัวแทนเข้าเป็นกรรมการใน KPN Academy จำนวน 4 คน

#### 4.12 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

KPN Academy ประกอบธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ และธุรกิจแนะแนวการศึกษาเพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ภายใต้ชื่อ “U-Sierra” เพื่อตอบโจทยความต้องการของนักเรียนระดับมัธยมศึกษาที่ต้องการพัฒนาศักยภาพของตนเองเพิ่มเติม รวมถึงการขอคำแนะนำเพื่อเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย นอกจากนี้ KPN Academy ยังประกอบธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร ให้บริการแก่องค์กรชั้นนำต่าง ๆ

สำหรับบริษัทย่อยของ KPN Academy อีก 2 แห่ง ประกอบด้วย 1) บริษัท เคพีเอ็น มิวสิค จำกัด (KPN Music) ประกอบธุรกิจขายเครื่องดนตรี และให้บริการโรงเรียนสอนดนตรี ภายใต้ชื่อ สถาบันดนตรีเคพีเอ็น และการขายสิทธิการประกอบธุรกิจโรงเรียนสอนดนตรีในรูปแบบของแฟรนไชส์ ให้แก่ผู้ประกอบการที่สนใจ และ 2) บริษัท เคพีเอ็น ไชนีส อะคาเดมี่ จำกัด (KPN Chinese) ประกอบธุรกิจให้บริการโรงเรียนสอนภาษาจีน ภายใต้ชื่อ โรงเรียนภาษาและวัฒนธรรมจีน โดยให้บริการการเรียนการสอนทั้งบุคคลทั่วไป และการเรียนการสอนแบบเป็นกลุ่มใหญ่ให้แก่บริษัทต่าง ๆ

## 4.13 ข้อมูลทางการเงิน

เนื่องจาก KPN Academy ไม่มีการจัดหางบการเงินรวมสำหรับ KPN Academy และบริษัทย่อย จึงแสดงงบการเงินเฉพาะกิจการของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ดังนี้

### 4.13.1 งบการเงินของ KPN Academy

หน่วย: ล้านบาท

| รายละเอียด                                       | ปี 2559        | ปี 2560        | ปี 2561         |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| รายได้จากการขาย                                  | -              | -              | 0.41            |
| รายได้จากการให้บริการ                            | -              | 21.29          | 3.60            |
| รายได้ดอกเบี้ย                                   | 12.29          | 16.66          | 3.22            |
| รายได้อื่น                                       | 0.91           | 2.18           | 1.04            |
| <b>รวมรายได้</b>                                 | <b>13.20</b>   | <b>40.14</b>   | <b>8.27</b>     |
| ต้นทุนขาย  | -              | -              | (0.12)          |
| ต้นทุนการให้บริการ                               | -              | -              | (2.53)          |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                            | (18.70)        | (26.16)        | (74.16)         |
| ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย        | -              | (3.40)         | (195.45)        |
| หนี้สงสัยจะสูญ                                   | -              | -              | (319.54)        |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                             | <b>(18.70)</b> | <b>(29.56)</b> | <b>(591.79)</b> |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | (5.50)         | 10.58          | (583.52)        |
| ต้นทุนทางการเงิน                                 | (10.62)        | (16.69)        | (21.81)         |
| ภาษีเงินได้                                      | -              | -              | -               |
| <b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>                       | <b>(16.13)</b> | <b>(6.11)</b>  | <b>(605.34)</b> |

หน่วย: ล้านบาท

| รายละเอียด  | ปี 2559       | ปี 2560       | ปี 2561      |
|---|---------------|---------------|--------------|
| สินทรัพย์   |               |               |              |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด  | 0.52          | 0.80          | 0.67         |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น   | 13.72         | 54.75         | 25.71        |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน                            | 220.96        | 294.74        | 37.70        |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น  | 1.20          | 1.54          | 1.93         |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>  | <b>236.39</b> | <b>351.84</b> | <b>66.02</b> |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย   | 198.85        | 195.45        | -            |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์   | 3.01          | 7.34          | 8.73         |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน   | 1.16          | 5.93          | 8.14         |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น   | -             | 0.16          | 0.01         |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>   | <b>203.02</b> | <b>208.89</b> | <b>16.87</b> |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>   | <b>439.42</b> | <b>560.72</b> | <b>82.88</b> |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น   |               |               |              |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร   | 1.99          | 1.86          | 1.78         |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น   | 13.22         | 29.34         | 50.19        |
| ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 0.75          | 1.31          | 0.77         |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                               | 232.93        | 339.70        | 438.73       |

| รายละเอียด                                      | ปี 2559       | ปี 2560       | ปี 2561         |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                            | 0.18          | 1.83          | 2.10            |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                      | <b>249.06</b> | <b>374.04</b> | <b>493.58</b>   |
| หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน         | 1.00          | 2.07          | 1.29            |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                     | 1.26          | 2.63          | 11.25           |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนการรื้อถอนและขนย้าย | 0.03          | 0.03          | 0.15            |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                   | <b>2.30</b>   | <b>4.73</b>   | <b>12.69</b>    |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                               | <b>251.35</b> | <b>378.77</b> | <b>506.27</b>   |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว                            | 259.85        | 259.85        | 259.85          |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                              | (71.79)       | (77.90)       | (683.23)        |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                     | <b>188.06</b> | <b>181.95</b> | <b>(423.38)</b> |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           | <b>439.42</b> | <b>560.72</b> | <b>82.88</b>    |

**หมายเหตุ**

- งบการเงินตรวจสอบปี 2559 – 2561 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีคือ นางสาวนาวรรณ อนุรัตน์ดี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3440 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ผลขาดทุนสะสม และ/หรือ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่น้อยกว่าศูนย์ของกลุ่ม KPN Academy ตามที่ปรากฏในงบการเงินปี 2561 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ยืมระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้อง จะไม่ส่งผลกระทบต่อทางลบต่องบการเงินรวมของบริษัทฯ ภายหลังจากทำรายการ เนื่องจากตามหลักการทางบัญชี การจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะไม่รับรู้ผลขาดทุนสะสมของกลุ่ม KPN Academy ที่เกิดขึ้นในอดีต แต่จะมีการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดของ KPN Academy มารวมไว้และปรากฏในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งอาจทำให้เกิดค่าความนิยมจากการจ่ายซื้อธุรกิจเป็นจำนวนมากและเสี่ยงต่อการประเมินการต่อค้าของค่าความนิยมได้ เพื่อเป็นการป้องกันกาเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ฝ่ายบริหารจึงมีการกำหนดเงื่อนไขก่อนเข้าทำรายการส่วนหนึ่งไว้ว่า 1) กำหนดให้ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ในงบการเงินของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานแล้ว มีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์หรือไม่ติดลบก่อนการเข้าทำรายการนี้ และ 2) กำหนดให้กลุ่ม KPN Academy ต้องดำเนินการปรับโครงสร้างเงินกู้ยืมกับกิจการ และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งจะทำให้กลุ่ม KPN Academy รับรู้กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้เงินกู้ยืม ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ดังนั้นภายหลังจากการปรับโครงสร้างแล้วเสร็จคาดการณ์ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่ม KPN Academy จะมีค่าไม่น้อยกว่าศูนย์

#### 4.13.2 งบการเงินของ KPN Music

หน่วย: ล้านบาท

| รายละเอียด                                       | ปี 2559         | ปี 2560         | ปี 2561         |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| รายได้จากการขาย                                  | 17.77           | 22.11           | 19.59           |
| รายได้จากการให้บริการ                            | 114.61          | 58.78           | 56.67           |
| รายได้อื่น                                       | 11.29           | 16.61           | 1.76            |
| <b>รวมรายได้</b>                                 | <b>143.67</b>   | <b>97.50</b>    | <b>78.01</b>    |
| ต้นทุนขาย  | (14.18)         | (16.19)         | (15.59)         |
| ต้นทุนการให้บริการ                               | (59.38)         | (38.26)         | (46.90)         |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย                               | (7.94)          | (6.27)          | (4.44)          |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                            | (64.23)         | (71.40)         | (22.08)         |
| หนี้สงสัยจะสูญ                                   | -               | (1.69)          | (67.56)         |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                             | <b>(145.74)</b> | <b>(133.81)</b> | <b>(156.57)</b> |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | (2.07)          | (36.31)         | (78.56)         |
| ต้นทุนทางการเงิน                                 | (0.63)          | (1.05)          | (4.10)          |
| ภาษีเงินได้                                      | 0.05            | 0.08            | (0.77)          |
| <b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>                       | <b>(2.66)</b>   | <b>(37.28)</b>  | <b>(83.43)</b>  |

หน่วย: ล้านบาท

| รายละเอียด   | ปี 2559       | ปี 2560       | ปี 2561       |
|--|---------------|---------------|---------------|
| สินทรัพย์  |               |               |               |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด   | 10.33         | 9.38          | 14.80         |
| เงินลงทุนชั่วคราว  | 1.33          | 1.35          | 1.36          |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น  | 101.59        | 97.89         | 10.01         |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน                         | 30.16         | 36.08         | -             |
| สินค้างเหลือ   | 10.78         | 8.71          | 10.64         |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น   | 2.89          | 4.28          | 3.50          |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>   | <b>157.09</b> | <b>157.69</b> | <b>40.31</b>  |
| เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน                                      | 33.60         | 33.60         | 33.60         |
| เงินลงทุนในการร่วมค้า  | 0.04          | 0.04          | -             |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์  | 8.83          | 15.91         | 15.36         |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน  | 1.23          | 1.22          | 1.84          |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                                      | 0.69          | 0.77          | -             |
| สิทธิการเช่า   | 8.62          | 18.91         | 14.04         |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น  | 27.44         | 6.01          | 5.42          |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>  | <b>80.46</b>  | <b>76.47</b>  | <b>70.26</b>  |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>  | <b>237.55</b> | <b>234.16</b> | <b>110.57</b> |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น  |               |               |               |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร  | 4.83          | 4.84          | 4.79          |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น  | 17.74         | 32.29         | 35.50         |
| ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 1.39          | 1.14          | 0.14          |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น   | 42.98         | 63.03         | 25.00         |



| รายละเอียด                                      | ปี 2559       | ปี 2560       | ปี 2561       |
|---|---------------|---------------|---------------|
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                            | 3.81          | 4.91          | 2.15          |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                      | <b>70.76</b>  | <b>106.21</b> | <b>67.59</b>  |
| หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน            | 1.28          | 0.14          | -             |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                     | 3.46          | 3.85          | -             |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนการรื้อถอนและขนย้าย | 1.38          | 1.61          | 2.11          |
| รายได้ค่าแรกเข้ารับล่วงหน้าจากสัญญาแฟรนไชส์     | 15.57         | 14.54         | 16.50         |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                   | <b>21.69</b>  | <b>20.14</b>  | <b>18.61</b>  |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                               | <b>92.45</b>  | <b>126.35</b> | <b>86.19</b>  |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว                            | 25.00         | 25.00         | 25.00         |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                              | 120.10        | 82.81         | (0.62)        |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                     | <b>145.10</b> | <b>107.81</b> | <b>24.38</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           | <b>237.55</b> | <b>234.16</b> | <b>110.57</b> |

**หมายเหตุ** 1. งบการเงินตรวจสอบปี 2559 – 2561 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีคือ นางสาวนาวรรณ อนุรัตน์ดี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3440 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2. ผลขาดทุนสะสม และ/หรือ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่น้อยกว่าศูนย์ของกลุ่ม KPN Academy ตามที่ปรากฏในงบการเงินปี 2561 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ยืมระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้อง จะไม่ส่งผลกระทบต่องบการเงินรวมของบริษัทฯ ภายหลังการทำรายการ เนื่องจากตามหลักการทางบัญชี การจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะไม่รับรู้ผลขาดทุนสะสมของกลุ่ม KPN Academy ที่เกิดขึ้นในอดีต แต่จะมีการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดของ KPN Academy มารวมไว้และปรากฏในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งอาจทำให้เกิดค่าความนิยมจากการจ่ายซื้อธุรกิจเป็นจำนวนมากและสูงเสี่ยงต่อการประเมินการต่อค้าของค่าความนิยมได้ เพื่อเป็นการป้องกันการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ฝ่ายบริหารจึงมีการกำหนดเงื่อนไขก่อนเข้าทำรายการส่วนหนึ่งไว้ว่า 1) กำหนดให้ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ในงบการเงินของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานแล้ว มีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์หรือไม่ติดลบก่อนการเข้าทำรายการนี้ และ 2) กำหนดให้กลุ่ม KPN Academy ต้องดำเนินการปรับโครงสร้างเงินกู้ยืมกับกิจการ และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งจะทำให้กลุ่ม KPN Academy รับรู้กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้เงินกู้ยืม ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ดังนั้นภายหลังการปรับโครงสร้างแล้วเสร็จคาดการณ์ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่ม KPN Academy จะมีค่าไม่น้อยกว่าศูนย์

#### 4.13.3 งบการเงินของ KPN Chinese

หน่วย: ล้านบาท

| รายละเอียด                                       | ปี 2559        | ปี 2560        | ปี 2561        |
|--|----------------|----------------|----------------|
| รายได้จากการให้บริการ                            | 16.82          | 20.02          | 14.08          |
| รายได้ดอกเบี้ย                                   | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| รายได้อื่น                                       | 0.04           | 0.02           | 0.18           |
| <b>รวมรายได้</b>                                 | <b>16.86</b>   | <b>20.04</b>   | <b>14.27</b>   |
| ต้นทุนการให้บริการ                               | (17.36)        | (17.68)        | (18.21)        |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย                               | (0.18)         | (0.34)         | (0.34)         |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                            | (3.79)         | (5.48)         | (1.65)         |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                             | <b>(21.33)</b> | <b>(23.50)</b> | <b>(20.19)</b> |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | (4.47)         | (3.46)         | (5.92)         |
| ต้นทุนทางการเงิน                                 | (0.52)         | (0.87)         | (1.48)         |
| ภาษีเงินได้                                      | -              | -              | -              |
| <b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>                       | <b>(4.98)</b>  | <b>(4.33)</b>  | <b>(7.41)</b>  |

หน่วย: ล้านบาท

| รายละเอียด                                       | ปี 2559       | ปี 2560        | ปี 2561        |
|--|---------------|----------------|----------------|
| สินทรัพย์  |               |                |                |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                   | 1.64          | 2.01           | 1.21           |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น                      | 0.53          | 0.45           | 0.74           |
| สินค้าคงเหลือ                                    | 0.06          | 0.19           | 0.21           |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น                           | -             | -              | 0.09           |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                     | <b>2.22</b>   | <b>2.65</b>    | <b>2.25</b>    |
| อาคารชุดสำนักงาน ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ | 7.05          | 9.71           | 10.37          |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน                              | 0.46          | 0.17           | 0.03           |
| เงินมัดจำ  | 2.10          | 2.95           | 2.55           |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                  | <b>9.61</b>   | <b>12.83</b>   | <b>12.95</b>   |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                              | <b>11.83</b>  | <b>15.48</b>   | <b>15.20</b>   |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น                      |               |                |                |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร                          | 2.91          | 2.86           | 2.84           |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น                    | 7.99          | 8.53           | 12.98          |
| เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน              | 7.37          | 14.98          | 18.03          |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                             | 0.08          | 0.18           | 0.06           |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                       | <b>18.35</b>  | <b>26.56</b>   | <b>33.91</b>   |
| ผลประโยชน์พนักงาน                                | 0.40          | 0.17           | -              |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนการรื้อถอน           | 0.57          | 0.57           | 0.52           |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                    | <b>0.97</b>   | <b>0.74</b>    | <b>0.52</b>    |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                | <b>19.32</b>  | <b>27.30</b>   | <b>34.43</b>   |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว                             | 1.00          | 1.00           | 1.00           |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                               | (8.49)        | (12.82)        | (20.23)        |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                      | <b>(7.49)</b> | <b>(11.82)</b> | <b>(19.23)</b> |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>            | <b>11.83</b>  | <b>15.48</b>   | <b>15.20</b>   |

- หมายเหตุ**
- งบการเงินตรวจสอบปี 2559 – 2561 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีคือ นางสาวนาวรรณ อนุรัตน์ดี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3440 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
  - ผลขาดทุนสะสม และ/หรือ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่น้อยกว่าศูนย์ของกลุ่ม KPN Academy ตามที่ปรากฏในงบการเงินปี 2561 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการด้อยค่าเงินกู้ยืมระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้อง จะไม่ส่งผลกระทบต่อในทางลบต่อการเงินรวมของบริษัทฯ ภายหลังจากทำรายการ เนื่องจากตามหลักการทางบัญชี การจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะไม่รับรู้ผลขาดทุนสะสมของกลุ่ม KPN Academy ที่เกิดขึ้นในอดีต แต่จะมีการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดของ KPN Academy มารวมไว้และปรากฏในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งอาจทำให้เกิดค่าความนิยมจากการจ่ายซื้อธุรกิจเป็นจำนวนมากและสูญเสียต่อการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมได้ เพื่อเป็นการป้องกันให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ฝ่ายบริหารจึงมีการกำหนดเงื่อนไขก่อนเข้าทำรายการส่วนหนึ่งไว้ว่า 1) กำหนดให้ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ในงบการเงินของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese ที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว มีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์หรือไม่ติดลบก่อนการเข้าทำรายการนี้ และ 2) กำหนดให้กลุ่ม KPN Academy ต้องดำเนินการปรับโครงสร้างเงินกู้ยืมกับกิจการ และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งจะทำให้กลุ่ม KPN Academy รับรู้กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้เงินกู้ยืม ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

**(5) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน มูลค่าสินทรัพย์ที่ซื้อ เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระราคา**

บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ KPN Academy จากผู้ถือหุ้นเดิม คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท และมีการจัดสรรดังนี้

1. บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy จาก นาย ณพ ณรงค์เดช จำนวน 12,212,950 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่าในการเข้าซื้อหุ้น 376,000,000.80 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวน 12,212,950 หุ้น ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ด้วยวิธีแลกหุ้น (Share swap) จำนวนไม่เกิน 156,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวม 376,000,000.80 บาท ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
2. บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy จาก โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จำนวน 1,299,250 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่าในการเข้าซื้อหุ้น 40,000,000.80 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวน 1,299,250 หุ้น ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ด้วยวิธีแลกหุ้น (Share swap) จำนวนไม่เกิน 16,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 40,000,000.80 บาท ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
3. บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy จาก นาย ณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ จำนวน 1,039,400 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่าในการเข้าซื้อหุ้นจำนวน 32,000,001.60 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวน 1,039,400 หุ้น ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ด้วยวิธีแลกหุ้น (Share swap) จำนวนไม่เกิน 13,333,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้น

ตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการ  
การมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่า  
ราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 32,000,001.60 บาท ในลักษณะการ  
เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

4. บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy จาก นาง แสงเดือน อิวบำรุง จำนวน 395,700 หุ้น ใน  
ราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่าในการเข้าซื้อหุ้น 12,182,414.40 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้น  
สามัญของ KPN Academy จำนวน 395,700 หุ้น ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ด้วยวิธีแลกหุ้น  
(Share swap) จำนวนไม่เกิน 5,076,006 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับ  
ราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตาม  
ราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการ  
มอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำ  
ที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 12,182,414.40 บาท ในลักษณะการเสนอขาย  
ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์  
ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมา  
ถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้อง  
ย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)  
คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่เกิดกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดี  
ที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของ  
ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจาก  
สภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดของการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญ  
เพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

ทั้งนี้ เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนจำนวน 460,182,417.60 บาท สำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ  
KPN Academy ในสัดส่วนร้อยละ 57.52 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KPN Academy นั้น  
บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท โอโรอัน แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษา”) เพื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการ  
ประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy ซึ่งบริษัทฯ ได้ใช้ผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวในการเจรจา  
และตกลงราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ KPN Academy กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยที่ปรึกษา ประเมินมูลค่า  
ยุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เนื่องจากเป็นวิธีที่สามารถ  
สะท้อนแผนธุรกิจ ความสามารถในการทำกำไร และแนวโน้มการเติบโต โดยเป็นการคำนวณแบบรวมส่วนธุรกิจ  
(Sum of the Part) ประกอบด้วยมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese โดยมี  
ระยะเวลาประมาณการ 6 ปี คือ ปี 2562 – 2567 และมีรายละเอียดสมมติฐานดังนี้

## สมมติฐานการประเมินมูลค่าของ KPN Academy

### 1. รายได้

1.1 ธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ ภายใต้ชื่อ “U-Sierra” คือ การจำหน่ายคอร์สการสอนและการสอบออนไลน์ ซึ่งมีระบบการสอบที่สามารถวิเคราะห์ผลลัพธ์และประเมินความเป็นไปได้ของการสอบผ่านเพื่อเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ทั้งนี้ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม ที่ปรึกษา พิจารณาจากกลุ่มเป้าหมายคือนักเรียนมัธยมปลายจำนวน 1.40 ล้านคน อ้างอิงข้อมูลจากสำนักงานเลขาธิการสภาการศึกษา โดยคาดว่าจะมีผู้ใช้บริการร้อยละ 1.00 – 2.50 เพื่อตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง นอกจากนี้ภายหลังจากที่ U-Sierra เริ่มเป็นที่ต้องการของตลาดจะสามารถดึงดูดรายได้จากสปอนเซอร์และโฆษณาเพิ่มขึ้น อีกทั้ง KPN Academy ยังสามารถนำแพลตฟอร์มการสอนและการสอบดังกล่าวไปประยุกต์สำหรับองค์กรต่าง ๆ ที่มีการจัดสอบเกี่ยวกับวิชาการ หรือไปประกอบวิชาชีพ ได้อีกด้วยเช่นกัน

|                              | 2562F | 2563F        | 2564F เป็นต้นไป         |
|------------------------------|-------|--------------|-------------------------|
| การจำหน่ายคอร์สการสอนออนไลน์ |       |              |                         |
| - จำนวนนักเรียนมัธยมปลาย     | -     | 1.40 ล้านคน  | 1.40 ล้านคน             |
| - Penetration Rate           | -     | ร้อยละ 1.00  | ร้อยละ 1.50 – 2.50      |
| - ราคาจำหน่าย/คน             | -     | 750 บาท      | เดิโตร้อยละ 2.21        |
| การให้บริการแพลตฟอร์มการสอบ  |       |              |                         |
| - จำนวนผู้เข้าสอบ            | -     | 1,600 คน     | ประมาณ 3,600 – 4,800 คน |
| - ราคาจำหน่าย/คน             | -     | 1,500 บาท    | เดิโตร้อยละ 2.21        |
| สปอนเซอร์                    | -     | 5.00 ล้านบาท | 30.00 – 32.00 ล้านบาท   |
| โฆษณา (เริ่มปี 2565)         | -     | -            | 3.66 – 8.19 ล้านบาท     |

1.2 ธุรกิจฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร คือ คอร์สการอบรมและพัฒนาบุคลากรแก่องค์กรต่าง ๆ โดยที่ปรึกษา กำหนดสมมติฐานรายได้จากธุรกิจฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากรที่ประมาณ 3.00 ล้านบาทต่อปี อ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

### 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

2.1 ธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ มีรายละเอียดดังนี้

|  | 2562F | 2563F        | 2564F เป็นต้นไป         |
|--|-------|--------------|-------------------------|
| ต้นทุนผันแปรจากรายได้คอร์สการสอนออนไลน์    | -     | ร้อยละ 30.00 | ร้อยละ 30.00            |
| ต้นทุนผันแปรจากรายได้บริการแพลตฟอร์มการสอบ | -     | ร้อยละ 70.00 | ร้อยละ 70.00            |
| ต้นทุนคงที่                                | -     | 7.46 ล้านบาท | เดิโตร้อยละ 2.21 – 5.00 |
| ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและการขาย             | -     | ร้อยละ 16.00 | ร้อยละ 16.00            |

## 2.2 ธุรกิจฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร

ต้นทุนของธุรกิจฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร ส่วนใหญ่เป็นต้นทุนผันแปร โดยมีสมมติฐานต้นทุนที่ประมาณร้อยละ 65.00 ของรายได้จากธุรกิจฝึกอบรมบุคลากร อ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

## 2.3 ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง

KPN Academy และบริษัทย่อย มีโครงสร้างการบริหารงานที่มีค่าใช้จ่ายส่วนกลางร่วมกัน ประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายบุคลากรสำนักงานใหญ่ ค่าเช่าสำนักงานใหญ่ ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษา และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ โดยในปี 2562 มีสมมติฐานจากค่าใช้จ่ายจริงในเดือนมกราคมถึงมิถุนายน ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายภายหลังที่ KPN Academy ปรับโครงสร้างการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายบางส่วน ลดลงแล้วเสร็จ ซึ่งตลอดช่วงการประมาณการมีสมมติฐานเติบโตประมาณร้อยละ 2.21 – 5.00 ต่อปี โดยอ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขึ้นค่าเช่าในอดีต เพื่อให้ตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง คิดเป็นค่าใช้จ่ายส่วนกลางประมาณ 50.11 – 64.84 ล้านบาท

จากสมมติฐานที่กล่าวไปข้างต้น สามารถสรุปเป็นยอดขายรวม ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม และ EBITDA ได้ดังนี้

|                        | 2562F   | 2563F   | 2564F เป็นต้นไป   |
|------------------------|---------|---------|-------------------|
| รายได้รวม              | 4.67    | 22.32   | 56.07 – 81.28     |
| ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม | (50.11) | (66.65) | (76.15) – (89.70) |
| EBITDA                 | (38.05) | (37.61) | (14.18) – (5.52)  |

## สมมติฐานการประเมินมูลค่า KPN Music และ KPN Chinese

### 1. สมมติฐานการขยายสาขา

| บริษัทย่อย  | จำนวนสาขาปี 2562   | จำนวนสาขาเปิดเพิ่มระหว่างปี 2563 - 2567   |
|-------------|--|---|
| KPN Music   | - สาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music จำนวน 6 สาขา<br>- สาขาแฟรนไชส์ จำนวน 42 สาขา  | - สาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music จำนวน 26 สาขา<br>- สาขาแฟรนไชส์ จำนวน 35 สาขา  |
| KPN Chinese | - สาขาภายใต้การบริหารของ KPN Chinese จำนวน 4 สาขา<br>- สาขาแฟรนไชส์ จำนวน 3 สาขา | - สาขาภายใต้การบริหารของ KPN Chinese จำนวน 10 สาขา<br>- สาขาแฟรนไชส์ จำนวน 8 สาขา |

### 2. รายได้

KPN Music มีรายได้หลัก 2 ส่วน คือ 1) รายได้จากการขายเครื่องดนตรี ที่ปรึกษาฯ กำหนดสมมติฐานจากรายได้การขายในอดีต และเพิ่มขึ้นตามจำนวนสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music และ 2) รายได้จากการบริการของสถาบันดนตรีเคพีเอ็น คือ รายได้จากการสอนดนตรี ในส่วนของ KPN Chinese มีรายได้หลักจากการบริการของโรงเรียนสอนภาษาและวัฒนธรรมจีน คือ รายได้จากการสอนภาษาจีน

สำหรับสาขาเก่า มีสมมติฐานอ้างอิงจากรายได้ของสาขาเดิมและให้มีการเติบโตโดยอ้างอิงจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและตามอัตราการเติบโตในอดีต สำหรับสาขาใหม่ ที่ปรึกษาฯ ได้ตั้งสมมติฐานจำนวนคอร์สเรียน ค่าเรียนต่อคอร์ส และอัตราการเติบโต โดยอ้างอิงจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารนโยบายการขึ้นราคาคอร์สเรียน และข้อมูลในอดีต โดยในปี 2562 มีสมมติฐานจากรายได้จริงในเดือนมกราคมถึงมิถุนายน เพื่อให้ใกล้เคียงกับผลประกอบการให้มากที่สุด ส่วนรายได้จากสาขาแฟรนไชส์อ้างอิงจากสัญญาแฟรนไชส์จริงในปัจจุบัน ส่วนสาขาแฟรนไชส์ที่ขยายเพิ่มเติม มีสมมติฐานจากสัญญาแฟรนไชส์จริงในปัจจุบันและตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง โดยมีรายละเอียดสมมติฐานการประมาณการดังนี้

| บริษัทย่อย  |              | 2562F   | 2563F   | 2564F เป็นต้นไป                               |
|-------------|--------------|---|---|---|
| KPN Music   | สาขาเก่า     | ประมาณ 0.23 – 0.79 ล้านบาทต่อเดือน ต่อสาขา  | เติบโตร้อยละ 10.00 ทุก ๆ 2 ปี                 | เติบโตร้อยละ 10.00 ทุก ๆ 2 ปี                 |
|             | สาขาใหม่     | จำนวนคอร์สเรียน 31 – 39 คอร์สต่อเดือน ต่อสาขา   | จำนวนคอร์สเรียน 37 – 50 คอร์สต่อเดือน ต่อสาขา | จำนวนคอร์สเรียน 44 – 65 คอร์สต่อเดือน ต่อสาขา |
|             |              | ราคาคอร์สเฉลี่ย 6,500 บาทต่อคอร์ส   | เติบโตร้อยละ 10.00 ทุก ๆ 2 ปี                 | เติบโตร้อยละ 10.00 ทุก ๆ 2 ปี                 |
|             | สาขาแฟรนไชส์ | รายได้จากค่าสิทธิแรกเข้า และรายได้ค่า Royalty Fee รวมประมาณ 1.62 – 2.40 ล้านบาทต่อเดือน |   |   |
| KPN Chinese | สาขาเก่า     | ประมาณ 0.15 – 0.35 ล้านบาทต่อเดือน ต่อสาขา  | เติบโตร้อยละ 5.00 ทุก ๆ 2 ปี                  | เติบโตร้อยละ 5.00 ทุก ๆ 2 ปี                  |
|             | สาขาใหม่     | จำนวนคอร์สเรียน 15 – 50 คอร์สต่อเดือน ต่อสาขา   | จำนวนคอร์สเรียน 64 – 80 คอร์สต่อเดือน ต่อสาขา | จำนวนคอร์สเรียน 64 – 80 คอร์สต่อเดือน ต่อสาขา |
|             |              | ราคาคอร์สเฉลี่ย 5,000 บาทต่อคอร์ส   | เติบโตร้อยละ 5.00 ทุก ๆ 2 ปี                  | เติบโตร้อยละ 5.00 ทุก ๆ 2 ปี                  |
|             | สาขาแฟรนไชส์ | รายได้จากค่าสิทธิแรกเข้า และรายได้ค่า Royalty Fee รวมประมาณ 0.05 – 0.29 ล้านบาทต่อเดือน |   |   |

### 3. ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

KPN Music มีต้นทุนจากการขายเครื่องดนตรี ซึ่งมีสมมติฐานอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต และผันแปรตามยอดขายเครื่องดนตรี ส่วนต้นทุนจากการบริการแบ่งเป็น 2 ส่วนหลัก ได้แก่ ต้นทุนผันแปร และต้นทุนคงที่ โดยต้นทุนบริการผันแปร คือ ต้นทุนครู กำหนดสมมติฐานที่ประมาณร้อยละ 40.00 ของรายได้ค่าคอร์สเรียน อ้างอิงจากข้อมูลในอดีต ส่วนต้นทุนบริการคงที่ ประกอบด้วย ต้นทุนพนักงานสาขา ต้นทุนค่าเช่าสาขา และต้นทุนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสาขา โดยมีสมมติฐานต้นทุนบริการคงที่ในช่วงการประมาณการอยู่ระหว่าง 25.67 – 118.87 ล้านบาทต่อปี และเติบโตประมาณร้อยละ 2.21 – 10.00 ต่อปี โดยอ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขึ้นค่าเช่าในอดีต เพื่อให้ตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง

KPN Chinese มีต้นทุนจากการบริการแบ่งเป็น 2 ส่วนหลัก ได้แก่ ต้นทุนผันแปร และต้นทุนคงที่ โดย ต้นทุนบริการผันแปร คือ ต้นทุนครู สมมติฐานต้นทุนครูที่ประมาณร้อยละ 38.00 – 48.88 ของรายได้ ค่าคอร์สเรียน ซึ่งจะแตกต่างกันไประหว่างครูไทยและครูต่างชาติ โดยในอดีตครูที่ทำการสอนส่วนใหญ่จะเป็นครูสัญชาติจีน แต่จากแผนธุรกิจที่จะขยายสาขาเพิ่มเติม มีนโยบายให้ครูไทยเป็นผู้สอนมากขึ้น ทำให้มีต้นทุนผันแปรลดลง ส่วนต้นทุนบริการคงที่ ประกอบด้วย ต้นทุนพนักงานสาขา ต้นทุนค่าเช่า สาขา และต้นทุนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสาขา โดยมีสมมติฐานต้นทุนบริการคงที่ช่วงการประมาณการ อยู่ระหว่าง 7.12 – 23.97 ล้านบาทต่อปี และเติบโตประมาณร้อยละ 2.21 – 5.00 ต่อปี โดยอ้างอิงจาก อัตราเงินเฟ้อและอัตราการขึ้นค่าเช่าในอดีต เพื่อให้ตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง

ในส่วนของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายการขาย และค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีสมมติฐานเป็นไปตามข้อมูลในอดีต และเติบโตประมาณร้อยละ 2.21 – 10.00 ต่อปี โดยอ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อและ อัตราการขึ้นค่าเช่าในอดีต เพื่อให้ตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง

จากสมมติฐานที่กล่าวไปข้างต้น สามารถสรุปเป็นยอดขายรวม ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม และ EBITDA ได้ดังนี้

| บริษัทย่อย  |                        | 2562F   | 2563F    | 2564F เป็นต้นไป     |
|-------------|------------------------|---------|----------|---------------------|
| KPN Music   | รายได้รวม              | 69.83   | 126.22   | 184.67 – 277.11     |
|             | ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม | (64.76) | (110.44) | (152.84) – (213.34) |
|             | EBITDA                 | 11.98   | 25.59    | 43.93 – 74.56       |
| KPN Chinese | รายได้รวม              | 16.14   | 28.07    | 53.81 – 74.13       |
|             | ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม | (16.03) | (29.12)  | (45.02) – (56.25)   |
|             | EBITDA                 | (1.73)  | (1.85)   | 8.15 – 17.27        |

จากสมมติฐานข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งใช้อัตราคิดลดประมาณร้อยละ 6.71 – 7.71 ต่อปี และอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth) เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี ตามอัตราเงินเฟ้อ และปรับลดลงตามหลักการความระมัดระวัง ทำให้ผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy KPN Music และ KPN Chinese เป็นดังนี้

| วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) | มูลค่าที่สัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 100.00 (ล้านบาท) | มูลค่าที่สัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 57.52 (ล้านบาท) |
|--|--|---|
| มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น KPN Academy                              | (155.43) - (139.20)                                | (89.41) - (80.07)                                 |
| มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น KPN Music                                | 764.62 - 920.95                                    | 439.83 - 529.76                                   |
| มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น KPN Chinese                              | 153.56 - 185.05                                    | 88.33 - 106.45                                    |
| <b>มูลค่าทั้งหมด</b>   | <b>762.75 - 966.80</b>                             | <b>438.75 - 556.13</b>                            |
| จำนวนหุ้นจดทะเบียนและชำระแล้วของ KPN Academy (ล้านหุ้น)          | 25.9850  | 14.9473   |
| มูลค่ากิจการทั้งหมดของ KPN Academy ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)            | <b>29.35 - 37.21</b>                               | <b>29.35 - 37.21</b>                              |



ทั้งนี้ เนื่องจากการเข้าทำรายการครั้งนี้ ทำให้บริษัทฯ เข้าสู่ธุรกิจใหม่ คือ ธุรกิจการศึกษา บริษัทฯ จึงได้พิจารณาถึงความเป็นไปได้ของการเข้าสู่ธุรกิจการศึกษา และความเป็นไปได้ของแผนธุรกิจของ KPN Academy และบริษัทย่อย โดยได้พิจารณาร่วมกับสภาวะและแนวโน้มของอุตสาหกรรม ดังนี้

จากการวิเคราะห์ภาพรวมอุตสาหกรรมการศึกษาของศูนย์วิจัยธนาคารกสิกรไทย พบว่า งบลงทุนด้านการศึกษาของผู้ปกครองในเขตกรุงเทพมหานคร ปี 2561 อยู่ที่ประมาณ 27,500.00 ล้านบาท และมีอัตราการขยายตัวที่อัตราร้อยละ 1.90 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในจำนวนดังกล่าวแบ่งเป็นงบลงทุนสำหรับการเรียนกวดวิชาและการเรียนเสริมทักษะประมาณ 1,720.00 ล้านบาท และมีอัตราการขยายตัวประมาณร้อยละ 4.20 – 17.50 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งถือเป็นกลุ่มที่มีอัตราการขยายตัวสูงสุดเมื่อเทียบกับงบลงทุนด้านการศึกษาในส่วนอื่น ๆ เช่น ค่าเทอม ค่าบำรุงการศึกษา อุปกรณ์การเรียน และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่มีอัตราการขยายตัว (หดตัว) อยู่ที่เพียงประมาณร้อยละ -3.80 – 2.50

สำหรับโรงเรียนกวดวิชา สืบเนื่องจากค่านิยมของผู้ปกครองส่วนใหญ่ที่ต้องการให้บุตรหลานศึกษาในโรงเรียนที่มีความเข้มข้นทางวิชาการและหลักสูตรการเรียนการสอน ส่งผลให้ผู้ปกครองให้ความสำคัญกับการเรียนกวดวิชามากขึ้น อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีทำให้แนวโน้มของการเรียนกวดวิชาจะมีการเปลี่ยนแปลงไปสู่การเรียนการสอนผ่านสื่อรูปแบบใหม่ เช่น E-Learning และ สื่อออนไลน์ มากขึ้น ซึ่งแนวโน้มดังกล่าวสอดคล้องกับธุรกิจ U-Sierra ของ KPN Academy ที่เริ่มเข้าสู่ธุรกิจสื่อการเรียนการสอนในรูปแบบออนไลน์ พร้อมกับให้บริการแบบครบวงจร กล่าวคือ การจำหน่ายคอร์สการเรียนและการสอบ ซึ่งมีระบบการวิเคราะห์ผลและแนะแนวสำหรับการเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา เพื่อเพิ่มโอกาสความสำเร็จให้กับผู้ใช้บริการมากยิ่งขึ้น

ในส่วนของสถาบันเสริมทักษะต่าง ๆ เช่น ภาษาต่างประเทศ และ ดนตรี ได้รับผลประโยชน์จากการที่ผู้ปกครองให้ความสำคัญกับการพัฒนาทักษะของบุตรหลานตั้งแต่วัยเด็ก ดังนั้นด้วยสถานการณ์ดังกล่าว ทางศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงมองว่าเป็นโอกาสของธุรกิจบริการด้านการศึกษาในการขยายสาขาหรือการให้บริการรูปแบบใหม่มากขึ้น ทั้งนี้จากการพิจารณาโอกาสทางธุรกิจดังกล่าว ร่วมกับแผนธุรกิจและความแข็งแกร่งของแบรนด์ KPN Music และ KPN Chinese คาดว่าเป็นปัจจัยสนับสนุนให้การดำเนินงานของ KPN Music และ KPN Chinese สามารถบรรลุเป้าหมายตามแผนธุรกิจที่วางไว้ได้

ทั้งนี้การวิเคราะห์โอกาสดังกล่าวของศูนย์วิจัยธนาคารกสิกรไทยยังจำกัดอยู่เพียงแค่งกลุ่มผู้ปกครองในจังหวัดกรุงเทพมหานคร ซึ่งปัจจุบันความเจริญได้กระจายไปตามหัวเมืองหลักๆ ของแต่ละภูมิภาค จึงทำให้ตลาดการศึกษามีโอกาสขยายตัวตามไปด้วยเช่นกัน

## (6) แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อสินทรัพย์ และรายละเอียดในการออกหลักทรัพย์

ในการชำระค่าตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญใน KPN Academy บริษัทฯ จะชำระด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ด้วยวิธีหุ้นแลกหุ้น (Share swap) ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาด ในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคา

เสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากสถานะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ 2.40 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

ในกรณีที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ที่จะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 ไม่อนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) บริษัทฯ จะไม่เข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy

## (7) เงื่อนไขในการทำรายการ

การซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy อยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญ ดังนี้

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทฯ ที่จะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว รายการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นค่าตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการอื่นใดที่เกี่ยวข้องทั้งหมด โดยมีรายละเอียดดังนี้

| เรื่องที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ   | เงื่อนไขการอนุมัติ   |
|---|--|
| 1. พิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52   | คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย |
| 2. พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย  | คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย |
| 3. พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน   | คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย |
| 4. พิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ ผู้ถือหุ้นของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด ซึ่งเป็นการจ่ายชำระราคาการเข้าลงทุน | คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย |

นอกจากนี้การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ KPN Academy ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขในการซื้อหุ้นที่จะซื้อขายตามรายละเอียดที่ปรากฏตามข้อ 3.3 ข้างต้น

**(8) ประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ****(1) สร้างโอกาสการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจ**

การลงทุนใน KPN Academy เป็นการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจไปยังธุรกิจการศึกษา เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ อีกทั้ง KPN Academy เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจอยู่แล้ว ดังนั้นบริษัทฯ จึงสามารถรับรู้รายได้และผลตอบแทนจากการลงทุนใน KPN Academy ได้ทันทีเมื่อเข้าทำรายการ

นอกจากนี้การเข้าทำรายการยังสามารถลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ ซึ่งในปี 2561 คิดเป็นรายได้ประมาณร้อยละ 99.00 ของรายได้รวม เนื่องจาก KPN Academy และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจที่หลากหลาย กล่าวคือ KPN Academy ประกอบธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ และการแนะนำการศึกษาเพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ภายใต้ชื่อ “U-Sierra” เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของนักเรียนระดับมัธยมศึกษาที่ต้องการพัฒนาศักยภาพของตนเองเพิ่มเติม รวมถึงการขอคำแนะนำเพื่อเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย ซึ่งในอนาคต KPN Academy ยังสามารถนำแพลตฟอร์มดังกล่าวไปประยุกต์สำหรับกลุ่มเป้าหมายอื่น ๆ เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตของรายได้ นอกจากนี้ KPN Academy ยังมีธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร ซึ่งให้บริการแก่องค์กรต่าง ๆ

ขณะที่ KPN Music ประกอบธุรกิจขายเครื่องดนตรี และให้บริการโรงเรียนสอนดนตรี ภายใต้ชื่อ สถาบันดนตรีเคพีเอ็น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Music มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music จำนวน 6 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 42 สาขาครอบคลุมทุกภูมิภาคของประเทศไทย นอกจากนี้ KPN Music มีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบเพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า ในส่วนของ KPN Music ถือเป็นแบรนด์ที่แข็งแกร่ง มีชื่อเสียง และเป็นที่รู้จักของผู้บริโภคเป็นอย่างดี ประกอบกับกระแสนิยมเกี่ยวกับการเรียนเสริมพัฒนาการและความสามารถพิเศษในด้านดนตรีที่มีมากขึ้น เนื่องจากเป็นกิจกรรมที่ผู้บริโภคทุกระดับอายุสามารถเข้าถึงได้ง่าย ดังนั้น KPN Music จึงมีโอกาสด้านธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

สำหรับ KPN Chinese ประกอบธุรกิจให้บริการโรงเรียนสอนภาษาจีน ภายใต้ชื่อ โรงเรียนภาษาและวัฒนธรรมจีน ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Chinese มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Chinese จำนวน 4 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 3 สาขาภายในกรุงเทพมหานคร นอกจากนี้ KPN Chinese มีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบเพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า ในส่วนของ KPN Chinese ปัจจุบันสาขาต่าง ๆ ยังกระจุกตัวอยู่ภายในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และกระแสความนิยมในการเลือกเรียนภาษาจีนเป็นภาษาที่สามมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ดังนั้น KPN Chinese จึงมีโอกาสด้านธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้ KPN Academy และบริษัทย่อยยังมีโอกาสเข้าประมูลงานโครงการภาครัฐเกี่ยวกับการจำหน่ายดนตรีและการพัฒนาทักษะทางดนตรีตามที่ KPN Music เคยชนะการประมูลในช่วงปี 2551 – 2560 แต่เนื่องจากช่วงที่ผ่านมามีความไม่แน่นอนทางการเมือง จึงทำให้โครงการดังกล่าวถูกชะลอออกไป ดังนั้นในกรณีที่โครงการภาครัฐกลับมาเปิดประมูลอีกครั้งในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสรับรู้มูลค่าส่วนเพิ่มจากการเข้ารับงานดังกล่าว อย่างไรก็ตามมูลค่าส่วนเพิ่มยังไม่ได้ถูกรวมอยู่ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy และบริษัทย่อย สำหรับการทำรายการครั้งนี้

ทั้งนี้ ทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในการบริหารงานของ KPN Academy และบริษัทย่อย จะยังคงเป็นผู้บริหารของ KPN Academy และบริษัทย่อยต่อไป และจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมเข้ามาถือหุ้นของบริษัทฯ กลุ่มผู้ถือ

หุ้นเดิมจึงยังคงมีส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของ KPN Academy และบริษัทย่อย ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจมั่นใจได้ว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะช่วยผลักดันให้ KPN Academy และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมาย นอกจากนี้ที่ผู้บริหารของ KPN Academy และบริษัทย่อย ยังให้ความสำคัญต่อการบริหารงานที่คล่องตัว พร้อมทั้งจะปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็ว รวมถึงมีการวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงในธุรกิจอย่างต่อเนื่อง อาทิ การวิเคราะห์ความเหมาะสมในการขยายสาขา ทั้งสาขาภายใต้การบริหารเอง และสาขาภายใต้การให้สิทธิแฟรนไชส์แก่ผู้ประกอบการอื่น เพื่อการรักษาฐานลูกค้า และขยายฐานลูกค้าอย่างมั่นคง โดยไม่เป็นการแย่งลูกค้าจากสาขาใกล้เคียง รวมถึงงานโครงการภาครัฐ เป็นต้น

(2) การลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงินและลดผลกระทบด้านสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยไม่มีการใช้เงินสด ดังนั้นการเข้าทำรายการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และไม่มีภาระหนี้สินจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ จึงไม่ต้องรับภาระต้นทุนดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินและภาระหนี้ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในขณะเดียวกันการเพิ่มทุนทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จึงเป็นการช่วยลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงิน และเพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินโครงการในอนาคต

(3) นโยบายเงินปันผล

ในกรณีที่ผลประกอบการของ KPN Academy และบริษัทย่อย เป็นไปตามแผนธุรกิจ คาดว่ารายได้และผลกำไรของบริษัทฯ จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ดังนั้นบริษัทฯ จะสามารถนำผลกำไรดังกล่าวจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินบริษัทฯ และเงินสำรองตามกฎหมายตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ สภาพคล่อง แผนการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต

(4) การชำระมูลค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยการแลกหุ้นของบริษัทฯ ทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียใน KPN Academy ผ่านการถือหุ้น

บริษัทฯ ชำระและรับโอนหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยไม่มีการใช้เงินสด ดังนั้นการเข้าทำรายการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อแหล่งเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และไม่มีภาระหนี้สินจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นเดิมยังคงมีส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของ KPN Academy จากการถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจมั่นใจได้ว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะช่วยผลักดันให้ KPN Academy ดำเนินธุรกิจตามแผนการขยายสาขาให้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีและมีการเติบโตในอนาคต จึงทำให้เกิดประโยชน์อย่างสูงสุดแก่บริษัทฯ

(9) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562 ของบริษัทฯ ที่จัดขึ้นในวันที่ 20 กันยายน 2562 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ KPN Academy ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังนี้

1. บริษัทฯ สามารถขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจและลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์
2. บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงินและลดผลกระทบต่อสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ
3. บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์จากเงินปันผล
4. การชำระมูลค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยการแลกหุ้นของบริษัทฯ ทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียใน KPN Academy ผ่านการถือหุ้น

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนครั้งนี้เป็นการลงทุนที่สมเหตุสมผล เนื่องจากการลงทุนที่เปิดโอกาสให้บริษัทฯ ได้ขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจเพื่อบริหารความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้ของธุรกิจหลัก รวมถึงในกรณีที่ KPN Music และ KPN Chinese สามารถดำเนินตามแผนธุรกิจที่วางไว้ได้จะเพิ่มโอกาสการเติบโตของรายได้และผลกำไรของบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มและผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้ในระยะยาว อีกทั้ง เมื่อพิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทน พบว่า ราคามีความเหมาะสม ซึ่งเป็นมูลค่าที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิม รวมถึงการพิจารณาควบคู่กับมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เนื่องจากวิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่สามารถสะท้อนแผนธุรกิจการขยายสาขาในระยะ 5 ปีข้างหน้าทั้งของ KPN Music และ KPN Chinese รวมถึงแผนการดำเนินโครงการ U-Sierra นอกจากนี้ยังคำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและแนวโน้มการเติบโต ทั้งนี้ การประมาณการมูลค่ายุติธรรมตั้งอยู่บนสมมติฐานที่มีความเป็นไปได้ในทางปฏิบัติ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ยังเห็นว่า KPN Academy และบริษัทย่อย ยังมีโอกาสเข้าประมูลงานโครงการภาครัฐเกี่ยวกับการจำหน่ายเครื่องดนตรีและการพัฒนาทักษะทางดนตรีตามที่ KPN Music เคยชนะการประมูลในช่วงปี 2551 – 2560 ซึ่งมูลค่าส่วนเพิ่มดังกล่าวยังไม่ได้รวมอยู่ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy และบริษัทย่อย เพื่อให้การพิจารณาตั้งอยู่บนหลักการความระมัดระวัง

ทั้งนี้ ก่อนการพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน KPN Academy คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดให้บริษัทฯ ว่าจ้างที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ เพื่อเข้าตรวจสอบเอกสารและเงื่อนไขต่าง ๆ โดยละเอียดเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ไม่มีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่จะทำให้การเข้าลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ โดยผลการตรวจสอบสถานะของกิจการได้ผลเป็นที่น่าพอใจ ซึ่งในประเด็นที่ยังไม่มีความชัดเจนหรือยังไม่ได้ข้อสรุปหรือในประเด็นที่อาจจะมีผลกระทบต่อกรรมสิทธิ์ในหุ้น KPN Academy ก็ได้ดำเนินการกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน ตามรายละเอียดในข้อ 3.3 ข้างต้น

#### (10) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ (9) เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการบริษัทฯ ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ข้างต้น โดยในการประชุมครั้งนี้มีคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ



EAST COAST FURNITECH PUBLIC COMPANY LIMITED  
37/9 Moo 10, Banbung-Klaeng Rd, T.Thangkwan  
A.Klaeng Rayong 21110 Thailand.  
Tel : (66) 038-886-372-4 Fax : (66) 038-678-220  
WWW.ECF-FURNITURE.COM

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน)  
37/9 หมู่ 10 ถนนบ้านบึง-แก่ง ตำบลทางเกวียน  
อำเภอแก่ง จังหวัดระยอง 21110  
โทร : 038-886-372-4 แฟกซ์ : 038-678-220  
WWW.ELEGATHAI.COM

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน)

(นายชาติ สุขสวัสดิ์ และนายอาร์ักษ์ สุขสวัสดิ์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

(F 53-4)

## แบบรายงานการเพิ่มทุน

บริษัท อีสต์โคสท์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (ECF)

วันที่ 20 กันยายน 2562

ข้าพเจ้าบริษัท อีสต์โคสท์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ECF”) ขอรายงานมติคณะกรรมการครั้งที่ 9/2562 เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

### 1. การลดทุน / การเพิ่มทุน

#### การลดทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (“ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น”) ให้พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 13,350,543.75 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 312,462,090.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 299,111,547 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 53,402,175 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท รวมถึง การอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว

#### การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ให้พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 299,111,547.00 บาท เป็น 350,172,215.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญ จำนวน 204,242,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท รวม เป็นจำนวน 51,060,668.50 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

| การเพิ่มทุน  | ประเภทหุ้น     | จำนวนหุ้น   | มูลค่าที่ตราไว้<br>(บาทต่อหุ้น) | รวม<br>(บาท)  |
|--|----------------|-------------|---------------------------------|---------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ | หุ้นสามัญ      | 204,242,674 | 0.25                            | 51,060,668.50 |
| ในการใช้เงินทุน  | หุ้นบุริมสิทธิ | -           | -                               | -             |
| <input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป               | หุ้นสามัญ      | -           | -                               | -             |
| (General Mandate)  | หุ้นบุริมสิทธิ | -           | -                               | -             |

## 2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

#### ก. รายละเอียดการจัดสรร

| จัดสรรให้แก่   | จำนวนหุ้น (หุ้น) | อัตราส่วน<br>(เดิม : ใหม่) | ราคาขาย<br>(บาทต่อหุ้น) | วัน เวลา จอง<br>ชื่อ และชำระ<br>เงินค่าหุ้น | หมายเหตุ                             |
|--|------------------|----------------------------|-------------------------|---|--------------------------------------|
| 1.1 บุคคลในวงจำกัด<br>(Private Placement)<br>เพื่อชำระเป็น<br>ค่าตอบแทนให้แก่ ผู้ถือ<br>หุ้นของบริษัท เคพีเอ็น<br>อะคาเดมี จำกัด ("KPN<br>Academy")                    | 191,742,674      | -                          | โปรดดูหมายเหตุ<br>ข้อ 1 | โปรดดูหมายเหตุ<br>ข้อ 2                     | โปรดดู<br>หมายเหตุ<br>ข้อ 1 และ<br>2 |
| 1.2 การปรับสิทธิของ<br>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ<br>ซื้อหุ้นสามัญของ<br>บริษัทฯ ครั้งที่ 3 ("ECF-<br>W3") ซึ่งออกและจัดสรร<br>ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตาม<br>สัดส่วนการถือหุ้น | 12,500,000       | -                          | -                       | -   | โปรดดู<br>หมายเหตุ<br>ข้อ 3          |

หมายเหตุ: 1. ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562 ได้มีมติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่ม  
ทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่ (1)  
นายณพ ณรงค์เดช (2) โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี (3) นายณัฐภูมิ เกาโบรมย์  
และ (4) นางสาวเดือน อิวบารุง ("กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม") ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำ  
กว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตาม  
ราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ต่ำที่สุดตามสถานะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจาก  
ได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคา  
เสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท ("ราคาขั้นต่ำ") ดังนั้น เมื่อคำนวณ  
จากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด  
(Private Placement) ให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 191,742,674 หุ้นจะเท่ากับ



460,182,417.60 บาท โดยบริษัท จะรับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ดังกล่าวเป็น  
หุ้นสามัญของ KPN Academy โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นของ KPN Academy ซึ่งจะได้รับการ  
จัดสรรหุ้นภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

- (ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณพ ณรงค์เดช จำนวนไม่เกิน 156,666,667  
หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
ให้แก่นายณพ ณรงค์เดช จะเท่ากับ 376,000,000.80 บาท เพื่อเป็นการชำระ  
ค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนายณพ ณรงค์เดช จะชำระค่า  
หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 12,212,950  
หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 376,000,000.80 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้น  
สามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นายณพ ณรงค์เดชจะเข้า  
มาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 13.61  
ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียน  
เพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท) โดยนายณพ ณรงค์เดช จะมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเข้า  
ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท ตามจำนวนที่จะได้มีการตกลงกับบริษัท ซึ่ง  
หากมีความคืบหน้าประการใด บริษัท จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทราบผ่าน  
ทางตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎและระเบียบที่เกี่ยวข้องกับ  
องค์ประกอบของคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนต่อไป

- (ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี จำนวนไม่  
เกิน 16,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
ให้แก่โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี จะเท่ากับ 40,000,000.80 บาท  
เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยโกลเด็น ไท  
เกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เป็นหุ้นของ  
KPN Academy จำนวน 1,299,250 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่า  
รวม 40,000,000.80 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้น  
สามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิ  
เอทส์ แอลทีดี จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมา  
ณร้อยละ 1.45 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการ  
จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท)

ทั้งนี้ เนื่องจาก นายณพ ณรงค์เดช เป็นผู้รับประโยชน์ของโกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี ดังนั้น โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดีจึงมีความสัมพันธ์ที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน (Acting in Concert) (“บุคคลที่กระทำการร่วมกัน”) ของนายณพ ณรงค์เดช จะมีผลให้นายณพ ณรงค์เดช และบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมกันทั้งสิ้น 173,333,334 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.06 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

- (ค) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ จำนวนไม่เกิน 13,333,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ จะเท่ากับ 32,000,001.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 1,039,400 หุ้น ราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 32,000,001.60 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.16 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) แล

- (ง) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางแสงเดือน อิวบำรุง จำนวนไม่เกิน 5,076,006 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางแสงเดือน อิวบำรุง จะเท่ากับ 12,182,414.40 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนางแสงเดือน อิวบำรุง จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวนหุ้น 395,700 หุ้น ราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 12,182,414.40 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นางแสงเดือน อิวบำรุง จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนประมาณร้อยละ 0.44 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ นั้นเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดที่สุดตามภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำ ตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 โดยเป็นการเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นไม่มีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการนำส่งคำขอเอกสารหลักฐานตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วย

2. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการ ดังนี้

(ก) การกำหนด แก้ไข เพิ่มเติม รายละเอียดเกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน วันและเวลาที่เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และวิธีการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน (โดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการจัดสรรและจอง

ซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว) รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และการดูแลการจัดส่งข้อมูลและเปิดเผย รายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และ หน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(ข) การลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง การติดต่อ ในเอกสารคำขออนุญาต ต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับ การเสนอขาย จัดสรร จองซื้อ และส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือ หน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การ ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ของบริษัทฯ สำเร็จลุล่วงไปได้

โปรดดูรายละเอียดของรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้ใน สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน (บัญชี 1) เรื่อง การเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัดและสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) สิ่งส่งมาด้วย 1 และ 3 ตามลำดับ

(ค) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเห็นสมควรเพื่อความสำเร็จลุล่วงของการ ดำเนินการดังกล่าวข้างต้นทุกประการ

### 3. การเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3

#### 1) การปรับสิทธิจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เนื่องจากบริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,396,000 หุ้น ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ รวมทั้งวิธีการคำนวณถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวตามที่ระบุต่อไปนี้ ไม่ได้ทำให้ผลตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิต่อไปกว่าเดิม

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการปรับสิทธิของ ECF-W3 ได้ ในขณะนี้ เนื่องจากในการคำนวณราคา และอัตราการใช้สิทธิใหม่ตามเงื่อนไขของ ข้อกำหนดสิทธิฯ นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่ง หมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญ ของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 7 ทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ติดต่อกันก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณได้ โดย บริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิได้ในวันแรกที่มีผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้ รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ กล่าวคือ วันแรกของการ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้ท่านทราบผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

2) การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัติ การจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.030227 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็น อัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 85.91 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2561 ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการ แจ้งปรับสิทธิของ ECF-W3 ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ในราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ ของ ECF-W3 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนี้

ราคาการใช้สิทธิ: จากระราคา 5.00 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ปรับเป็นราคา 4.9958 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่

อัตราการใช้สิทธิ: โบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ปรับ เป็นโบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0008 หุ้น

เนื่องจากการปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลในครั้งนั้น บริษัทฯ จึงจำเป็นต้อง ทำการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่ เกิน 104,000 หุ้น

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของโบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทฯ ครั้งที่ 3 (ECF-W3) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

## ข. การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

เนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดและเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (“ECF-W3”) จึงไม่มีเศษหุ้น

## 2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

| จัดสรรให้แก่   | ประเภทหลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น | ร้อยละต่อ<br>ทุนชำระแล้ว <sup>1/</sup> | หมายเหตุ |
|--|------------------|-----------|--|----------|
| ผู้ถือหุ้นเดิม   | หุ้นสามัญ        | -         | -                                      | -        |
|  | หุ้นบุริมสิทธิ   | -         | -                                      | -        |
| เพื่อรองรับการแปลงสภาพ/<br>ใช้สิทธิของใบแสดงสิทธิในการ<br>ซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ |                  |           |  |          |
| ประชาชน  | หุ้นสามัญ        | -         | -                                      | -        |
|  | หุ้นบุริมสิทธิ   | -         | -                                      | -        |
| บุคคลในวงจำกัด   | หุ้นสามัญ        | -         | -                                      | -        |
|  | หุ้นบุริมสิทธิ   | -         | -                                      | -        |

<sup>1/</sup> ร้อยละต่อทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ จดทะเบียนมีมติให้มีการเพิ่มทุนแบบ General Mandate

## 3. กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น/วิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 เวลา 13.00 น. ณ ห้องศรีนครินทร์ 1 ชั้น 9 โรงแรมเดอะแกรนด์ โฟร์วINGS คอนเวนชั่น ศรีนครินทร์

- กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ
- กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record date) ในวันที่ 4 พฤศจิกายน 2562

#### 4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไข การขออนุญาต

- 4.1 การดำเนินการจดทะเบียน ลดทุน/เพิ่มทุนจดทะเบียน แก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ และการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.2 การดำเนินการขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### 5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy แทนการชำระเงินสด และเพื่อรองรับการปรับสิทธิ ECF-W3

#### 6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

##### 1) การเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ทำให้บริษัทฯ สร้างโอกาสการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจ

การเพิ่มทุนเพื่อชำระและรับโอนค่าหุ้นของ KPN Academy ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนไปยังธุรกิจการศึกษาเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ ในอนาคต อีกทั้ง KPN Academy เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจอยู่แล้ว ดังนั้นในกรณีที่ KPN Academy มีกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ผลตอบแทนจากการลงทุนใน KPN Academy ได้ทันทีที่เข้าทำรายการ

นอกจากนี้การเข้าทำรายการยังสามารถลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ เนื่องจาก KPN Academy และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจที่หลากหลาย กล่าวคือ KPN Academy ประกอบธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ และ ธุรกิจแนะแนวการศึกษาเพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ภายใต้ชื่อ “U-Sierra” เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของนักเรียนระดับมัธยมศึกษาที่ต้องการพัฒนาศักยภาพของตนเองเพิ่มเติม รวมถึงการขอคำแนะนำเพื่อเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย ซึ่งในอนาคต KPN Academy ยังสามารถนำแพลตฟอร์มดังกล่าวไปประยุกต์สำหรับกลุ่มเป้าหมายอื่น ๆ เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตของรายได้ นอกจากนี้ KPN Academy ยังมีธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร ซึ่งให้บริการแก่องค์กรต่าง ๆ

นอกจากนี้ KPN Academy มีบริษัทย่อยอีก 2 แห่ง ประกอบด้วย 1) บริษัท เคพีเอ็น มิวสิค จำกัด (KPN Music) ประกอบธุรกิจขายเครื่องดนตรี และให้บริการโรงเรียนสอนดนตรี ภายใต้ชื่อ สถาบันดนตรีเคพีเอ็น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Music มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music จำนวน 6 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 42 สาขาครอบคลุมทุกภูมิภาคของประเทศไทย นอกจากนี้ KPN Music ยังมีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบให้เพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า โดยในส่วนของ KPN Music ถือเป็นแบรนด์ที่แข็งแกร่ง มีชื่อเสียง และเป็นที่รู้จักของผู้บริโภคเป็นอย่างดี ประกอบกับกระแสนิยมเกี่ยวกับการเรียนเสริมพัฒนาการและ

ความสามารถพิเศษในด้านดนตรีที่มีมากขึ้น เนื่องจากเป็นกิจกรรมที่ผู้บริโภครู้จักทุกระดับอายุสามารถเข้าถึงได้ง่าย ดังนั้น KPN Music จึงมีโอกาสทางธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

และ 2) บริษัท เคพีเอ็น ไซน์ส อะคาเดมี่ จำกัด (KPN Chinese) ประกอบธุรกิจให้บริการโรงเรียนสอนภาษาจีน ภายใต้ชื่อ โรงเรียนภาษาและวัฒนธรรมจีน ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Chinese มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Chinese จำนวน 4 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 3 สาขาภายในกรุงเทพมหานคร นอกจากนี้ KPN Chinese มีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบให้เพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า ในส่วนของ KPN Chinese ปัจจุบันสาขาต่าง ๆ ยังกระจุกตัวอยู่ภายในจังหวัดกรุงเทพมหานคร โดยกระแสความนิยมในการเลือกเรียนภาษาจีนเป็นภาษาที่สามมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ดังนั้น KPN Chinese จึงมีโอกาสทางธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้ KPN Academy และบริษัทย่อยยังมีโอกาสเข้าประมูลงานโครงการภาครัฐเกี่ยวกับการจำหน่ายเครื่องดนตรีและการพัฒนาทักษะทางดนตรีตามที่ KPN Music เคยชนะการประมูลในช่วงปี 2551 – 2560 แต่เนื่องจากช่วงที่ผ่านมามีความไม่แน่นอนทางการเมือง จึงทำให้โครงการดังกล่าวถูกชะลอออกไป ดังนั้นในกรณีที่โครงการภาครัฐกลับมาเปิดประมูลอีกครั้งในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสรับรู้มูลค่าส่วนเพิ่มจากการเข้ารับงานดังกล่าว อย่างไรก็ตามมูลค่าส่วนเพิ่มยังไม่ได้ถูกรวมอยู่ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy และบริษัทย่อย สำหรับการทำการรายการครั้งนี้

## 2) การลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงินและลดผลกระทบด้านสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อเป็นสิ่งที่ตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยไม่มีการใช้เงินสด ดังนั้นการเข้าทำการรายการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และไม่มีภาระหนี้สินจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ จึงไม่ต้องรับภาระต้นทุนดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินและภาระหนี้ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในขณะเดียวกันการเพิ่มทุนทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จึงเป็นการช่วยลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงิน และเพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินโครงการในอนาคต

## 3) นโยบายเงินปันผล

ในกรณีที่ผลประกอบการของ KPN Academy และบริษัทย่อย เป็นไปตามแผนธุรกิจ คาดว่ารายได้และผลกำไรของบริษัทฯ จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ดังนั้นบริษัทฯ จะสามารถนำผลกำไรดังกล่าวจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินบริษัทฯ และเงินสำรองตามกฎหมายตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ สภาพคล่อง แผนการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต



4) การชำระมูลค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยการแลกหุ้นของบริษัทฯ ทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียใน KPN Academy ผ่านการถือหุ้น

บริษัทฯ ชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy โดยไม่มีการใช้เงินสด ดังนั้นการเพิ่มทุนเพื่อเข้าทำรายการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อแหล่งเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และไม่มีภาระหนี้สินจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้น นอกจากนี้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของ KPN Academy จากการถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจมั่นใจได้ว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะช่วยผลักดันให้ KPN Academy ดำเนินธุรกิจตามแผนการขยายสาขาให้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีและมีการเติบโตในอนาคต จึงทำให้เกิดประโยชน์อย่างสูงสุดแก่บริษัทฯ

7. **ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

7.1 นโยบายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินบริษัทฯ และเงินสำรองตามกฎหมายตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงินของบริษัทฯ สภาพคล่อง แผนการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต

7.2 ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน เริ่มตั้งแต่เมื่อผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น

8. **รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

-ไม่มี-

9. **ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

| ลำดับ | ขั้นตอนการดำเนินการ   | วัน เดือน ปี      |
|-------|---|-------------------|
| 1.    | ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562   | 20 กันยายน 2562   |
| 2.    | กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 | 4 พฤศจิกายน 2562  |
| 3.    | ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562   | 28 พฤศจิกายน 2562 |

| ลำดับ | ขั้นตอนการดำเนินการ  | วัน เดือน ปี   |
|-------|--|--|
| 4.    | ดำเนินการจดทะเบียนนิติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกระทรวงพาณิชย์ | ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ                  |
| 5.    | ดำเนินการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)                                     | หลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| 6.    | ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วที่ได้รับจากบุคคลในวงจำกัด และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกระทรวงพาณิชย์            | ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัท ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน            |

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน)

(นายชาติ สุขสวัสดิ์ และนายอารักษ์ สุขสวัสดิ์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

## สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ECF”) ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 มีมติอนุมัติเห็นควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 16.66 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้วให้แก่ผู้ถือหุ้นในบริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี จำกัด (“KPN Academy”) ได้แก่ (1) นายณพ ณรงค์เดช (2) โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี (3) นายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ และ (4) นางสาวเดือน อิวบำรุง (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”) ในราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท รวมเป็นมูลค่า 460,182,417.60 บาท เพื่อชำระเป็นค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมตกลงที่จะโอนหุ้นสามัญของ KPN Academy ในจำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น หรือคิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ชำระแล้วของ KPN Academy ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท ให้แก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ขอเรียนว่า นอกจากการเข้าซื้อหุ้นที่จะซื้อขายจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแล้ว บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อขอซื้อหุ้นทั้งหมดใน KPN Academy จากผู้ถือหุ้นรายอื่นเพิ่มเติมภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ดังนั้น ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯ จะดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อปรับแก้รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หากมี) และจะดำเนินการแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทราบตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

โปรดพิจารณารายละเอียดของรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy เพิ่มเติมในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) ของบริษัทฯ

โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ นั้นเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดในสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท (“ราคาขั้นต่ำ”) โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่น่ามาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 โดยเป็นการเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการนำเสนอขายเอกสารหลักฐานตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วย

ทั้งนี้ ข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

## 1. รายละเอียดของการเสนอขาย การกำหนดราคาเสนอขาย ความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ และการกำหนดราคาตลาด

### 1.1. รายละเอียดของการเสนอขาย

บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อชำระมูลค่าการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสถานะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 รวมเป็นมูลค่า 460,182,417.60 บาท เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวน 14,947,300 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57.52 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ชำระแล้วของ KPN Academy รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 460,182,417.60 บาท

บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญดังกล่าวข้างต้น ให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

- (ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณพ ณรงค์เดช จำนวนไม่เกิน 156,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณพ ณรงค์เดช จะเท่ากับ 376,000,000.80 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนายณพ ณรงค์เดช จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 12,212,950 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 376,000,000.80 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นายณพ ณรงค์เดชจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 13.61 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยนายณพ ณรงค์เดช จะมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ตามจำนวนที่จะได้มีการตกลงกับบริษัทฯ ซึ่งหากมีความคืบหน้าประการใด บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทราบผ่านทางตลาดหลักทรัพย์ฯ

รวมทั้งปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนต่อไป

- (ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จำนวนไม่เกิน 16,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จะเท่ากับ 40,000,000.80 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยโกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 1,299,250 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 40,000,000.80 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.45 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

ทั้งนี้ เนื่องจาก นายณพ ณรงค์เดช เป็นผู้รับประโยชน์ของโกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี ดังนั้น โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดีจึงมีความสัมพันธ์ที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน (Acting in Concert) (“บุคคลที่กระทำการร่วมกัน”) ของนายณพ ณรงค์เดช จะมีผลให้นายณพ ณรงค์เดช และบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมกันทั้งสิ้น 173,333,334 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.06 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

- (ค) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ จำนวนไม่เกิน 13,333,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ จะเท่ากับ 32,000,001.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวน 1,039,400 หุ้น ราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 32,000,001.60 บาท

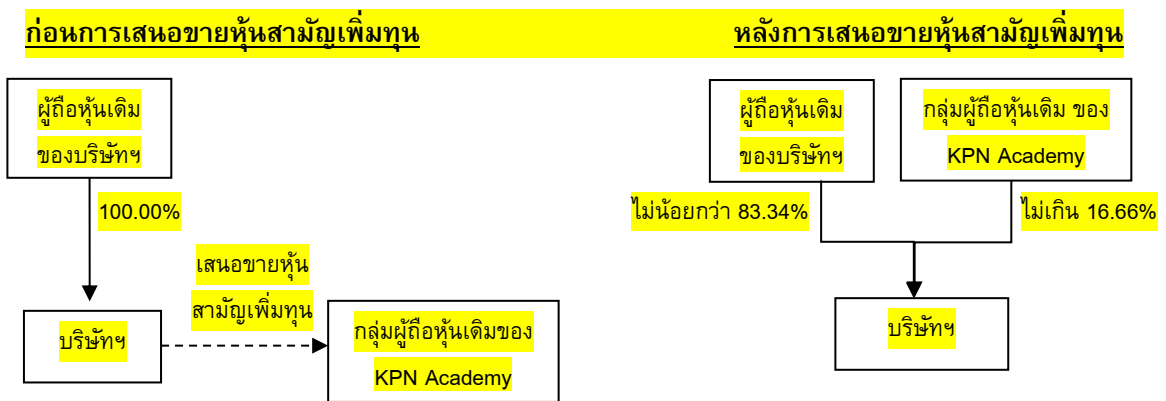
ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.16 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) และ

- (ง) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางแสงเดือน อิวบำรุง จำนวนไม่เกิน 5,076,006 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

เมื่อคำนวณจากราคาขั้นต่ำที่กำหนดข้างต้น มูลค่าเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางแสงเดือน อิวบำรุง จะเท่ากับ 12,182,414.40 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ KPN Academy โดยนางแสงเดือน อิวบำรุง จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เป็นหุ้นของ KPN Academy จำนวนหุ้น 395,700 หุ้น บาท ราคาหุ้นละ 30.787 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 12,182,414.40 บาท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สำหรับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ในคราวนี้ นางแสงเดือน อิวบำรุง จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.44 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท)

**ภาพโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ก่อนและหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นดังนี้**



หมายเหตุ บนสมมติฐานการแลกหุ้นที่ราคาออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 2.40 บาท

จากการที่ผู้ถือหุ้นใน KPN Academy จะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 16.6 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้วนั้น กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมใน KPN Academy จะไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (“ประกาศเรื่องการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ”)

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมในครั้ง นี้ จะไม่ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายใดในกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมมาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือครองหุ้นสามัญของบริษัท ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ เว้นแต่ความสัมพันธ์ระหว่าง นายณพ ณรงค์เดช และ โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอทส์ แอลทีดี ซึ่งเป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน (Acting in Concert) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติกรตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช่บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และไม่ใช่บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ได้ต่อเมื่อ (1) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสถานะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ 2.40 บาทต่อหุ้น ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (2) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ได้มีมติอนุมัติรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy และการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy รวมทั้งเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และ (3) บริษัทฯ ได้ดำเนินการอื่นใดตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องแล้ว

หากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำกรเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดีนายณัฐวุฒิ เกาโบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบารุง ตามที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดีนายณัฐวุฒิ เกาโบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบารุง นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน อย่างไรก็ตาม นายณพ ณรงค์เดช โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดีนายณัฐวุฒิ เกาโบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบารุง สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558

#### ข้อมูลของผู้ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

(1) ชื่อ-นามสกุล: นายณพ ณรงค์เดช

สัญชาติ: ไทย

อาชีพและประสบการณ์ทำงาน: เป็นนักธุรกิจที่มีความรู้ความสามารถในธุรกิจด้านดนตรีและธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม นายณพ ณรงค์เดชเป็นผู้สานต่อและบริหารงานสถาบันดนตรีเคพีเอ็น และมีเจตนารมณ์ในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับดนตรีโดยเชื่อว่าดนตรีสามารถส่งเสริม และจรรโลงสังคมได้และดนตรียังมีบทบาทในการพัฒนาคุณภาพชีวิตและจิตใจของเยาวชน ณ ปัจจุบัน นายณพ

ณรงค์เดช เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ KPN Academy และเป็นประธานกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ KPN Academy

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ: ไม่มี

(2) ชื่อ-นามสกุล: นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์

สัญชาติ: ไทย

อาชีพและประสบการณ์ทำงาน: เป็นนักธุรกิจที่มีความรู้ความสามารถในธุรกิจด้านดนตรีและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับร้านอาหาร โดยนายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์ เคยเป็นผู้ถือหุ้นในธุรกิจร้านเบเกอรี่และร้านอาหารชั้นนำ รวมถึงเป็นกรรมการและกรรมการอิสระในบริษัทจดทะเบียนหลายแห่ง ณ ปัจจุบัน นายณัฐวุฒิ เกาโบราณย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ KPN Academy และเป็นรองประธานกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ KPN Academy

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ: ไม่มี

(3) ชื่อ-นามสกุล: นางแสงเดือน อิวบำรุง

สัญชาติ: ไทย

อาชีพและประสบการณ์ทำงาน: เป็นนักธุรกิจที่มีความรู้ความสามารถในธุรกิจด้านการบริการ โดยนางแสงเดือน อิวบำรุง ปัจจุบันเป็นผู้บริหารในธุรกิจร้าน เบเกอรี่และร้านอาหารชั้นนำ ณ ปัจจุบัน นางแสงเดือน อิวบำรุง เป็นผู้ถือหุ้นของ KPN Academy และเป็นกรรมการของ KPN Academy

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ: ไม่มี

(4) ข้อมูลบริษัท โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| ชื่อบริษัท   | โกลเด็น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี |
| สัญชาติ  | หมู่เกาะเวอร์จิน                     |
| รายชื่อกรรมการ   | GREENLAND LIMITED                    |
| ผู้รับประโยชน์ (Beneficial Owner)  | นายณพ ณรงค์เดช                       |
| ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ | ไม่มี                                |



## 1.2. การกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทฯ

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท โดยราคาตลาดเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่น่ามาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำ ตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 โดยเป็นการเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

ทั้งนี้ ราคาขั้นต่ำของบริษัทฯ หุ้นละ 2.40 บาทต่อหุ้น เป็นมูลค่าที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยพิจารณาควบคู่กับราคาจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่งคำนวณแบบรวมส่วนธุรกิจ (Sum of the Part) โดยจากการประมาณการพบว่ามูลค่าธุรกิจของบริษัทฯ อยู่ระหว่าง 1,926.75 - 2,770.17 ล้านบาท และคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 2.01 - 2.89 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาขั้นต่ำของบริษัทฯ หุ้นละ 2.40 บาทต่อหุ้น อยู่ในช่วงของมูลค่าธุรกิจของบริษัทฯ ที่ประเมินได้ 2.01 - 2.89 บาทต่อหุ้น

## 1.3. การกำหนดราคาตลาด

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่น่ามาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ 2.40 บาทต่อหุ้น

หากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ นายณพ ณรงค์เดช โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ และ นางแสงเดือน อิวบำรุง ตามที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม นายณพ ณรงค์เดช โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ เภาโบราณย์ และ นางแสงเดือน อิวบำรุง นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด

ทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน อย่างไรก็ตาม นายณพ ณรงค์เดช โกลเด้น ไทเกอร์ แอสโซซิเอตส์ แอลทีดี นายณัฐวุฒิ เกชาบรมย์ และ นางแสงเดือน อิวบำรุง สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์เรื่องการกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558

#### 1.4. แผนการเสนอขาย

กำหนดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนสำหรับรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ดังกล่าวภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 ภายใต้งบประมาณในการเข้าทำรายการที่ระบุไว้ในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) ของบริษัทฯ

#### 2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน แผนการใช้จ่ายเงิน

##### 2.1. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้จ่ายเงิน และรายละเอียดโครงการ

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการชำระมูลค่าการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ KPN Academy

##### รายละเอียดของการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy

|                            |   |  |
|----------------------------|---|--|
| ชื่อกิจการ                 | : | บริษัท เคพีเอ็น อคาเดมี่ จำกัด                               |
| วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง     | : | 2 ธันวาคม 2556   |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่        | : | 77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร      |
| ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว | : | 259,850,000 บาท  |
| จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว | : | 25,985,000 หุ้น  |
| มูลค่าหุ้นที่ตราไว้        | : | 10 บาท   |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ      | : | กิจกรรมของบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ลงทุนในธุรกิจการเงินเป็นหลัก |

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตาม สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) เรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เคพีเอ็น อคาเดมี่ จำกัด

## 2.2. โอกาสที่จะสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ

การพิจารณาเพิ่มทุนเพื่อชำระและเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ KPN Academy ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ซึ่งทำให้บริษัทสามารถขยายการลงทุนไปยังธุรกิจการศึกษาเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ ในอนาคต อีกทั้ง ยังสามารถลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ เนื่องจาก KPN Academy และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจที่หลากหลายและมีศักยภาพในการเติบโต กล่าวคือ KPN Academy ประกอบธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ และธุรกิจแนะแนวการศึกษาเพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ภายใต้ชื่อ “U-Sierra” เพื่อตอบสนองความต้องการของนักเรียนระดับมัธยมศึกษาที่ต้องการพัฒนาศักยภาพของตนเองเพิ่มเติม รวมถึงการขอคำแนะนำเพื่อเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย ซึ่งในอนาคต KPN Academy ยังสามารถนำแพลตฟอร์มดังกล่าวไปประยุกต์สำหรับกลุ่มเป้าหมายอื่น ๆ เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตของรายได้นอกจากนี้ KPN Academy ยังมีธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร ซึ่งให้บริการแก่องค์กรต่าง ๆ

สำหรับบริษัทย่อยของ KPN Academy อีก 2 แห่ง ประกอบด้วย

1) บริษัท เคพีเอ็น มิวสิค จำกัด (“**KPN Music**”) ประกอบธุรกิจขายเครื่องดนตรี และให้บริการโรงเรียนสอนดนตรี ภายใต้ชื่อ สถาบันดนตรีเคพีเอ็น และการขายสิทธิการประกอบธุรกิจโรงเรียนสอนดนตรีในรูปแบบของแฟรนไชส์ ให้แก่ผู้ประกอบการที่สนใจ ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Music มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music จำนวน 6 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 42 สาขา ครอบคลุมทุกภูมิภาคของประเทศไทย รวมถึงมีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบเพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า โดยวิธีการพิจารณาการขยายสาขาจะประเมินจากความเป็นไปได้ของโครงการ และการสรรหาพื้นที่ที่มีศักยภาพ ภายใต้ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่มีความสมเหตุสมผล โดย KPN Music ถือเป็นแบรนด์ที่แข็งแกร่ง มีชื่อเสียง และเป็นที่ยอมรับของผู้บริโภคเป็นอย่างดี ประกอบกับกระแสความนิยมเกี่ยวกับการเรียนเสริมพัฒนาการและความสามารถพิเศษในด้านดนตรีที่มีมากขึ้น เนื่องจากเป็นกิจกรรมที่ผู้บริโภครทุกระดับอายุสามารถเข้าถึงได้ง่าย ดังนั้น KPN Music จึงมีโอกาสทางธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

2) บริษัท เคพีเอ็น ไชนีส อะคาเดมี่ จำกัด (“**KPN Chinese**”) ประกอบธุรกิจให้บริการโรงเรียนสอนภาษาจีน ภายใต้ชื่อ โรงเรียนภาษาและวัฒนธรรมจีน โดยให้บริการการเรียนการสอนทั้งบุคคลทั่วไป และการเรียนการสอนแบบเป็นกลุ่มใหญ่ให้แก่บริษัทต่าง ๆ และการขายสิทธิการประกอบธุรกิจโรงเรียนสอนภาษาจีนในรูปแบบของแฟรนไชส์ ให้แก่ผู้ประกอบการที่สนใจ ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Chinese มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Chinese จำนวน 4 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 3 สาขา ภายในกรุงเทพมหานคร นอกจากนี้ KPN Chinese มีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบเพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า โดยวิธีการพิจารณาการขยายสาขาจะประเมินจากความเป็นไปได้ของโครงการ และการสรรหาพื้นที่ที่มีศักยภาพ ภายใต้ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่มีความสมเหตุสมผล โดยกระแสความนิยมในการเลือกเรียนภาษาจีนเป็นภาษาที่สามมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ดังนั้น KPN Chinese จึงมีโอกาสทางธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้ KPN Academy และบริษัทย่อยยังมีโอกาสเข้าประมูลงานโครงการภาครัฐเกี่ยวกับการจำหน่ายดนตรีและการพัฒนาทักษะทางดนตรีตามที่ KPN Music เคยชนะการประมูลในช่วงปี 2551 – 2560 แต่เนื่องจากช่วงที่ผ่านมามีความไม่แน่นอนทางการเมือง จึงทำให้โครงการดังกล่าวถูกชะลอออกไป ดังนั้นในกรณี

ที่โครงการภาครัฐกลับมาเปิดประมูลอีกครั้งในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสรับรู้มูลค่าส่วนเพิ่มจากการเข้ารับงานดังกล่าว อย่างไรก็ตามมูลค่าส่วนเพิ่มยังไม่ได้ถูกรวมอยู่ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy และบริษัทย่อย สำหรับการทำการรายการครั้งนี้

ทั้งนี้ ทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในการบริหารงานของ KPN Academy และบริษัทย่อย จะยังคงเป็นผู้บริหารของ KPN Academy และบริษัทย่อยต่อไป และจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมเข้าถือหุ้นของบริษัทฯ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจึงยังคงมีส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของ KPN Academy และบริษัทย่อย ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจมั่นใจได้ว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะช่วยผลักดันให้ KPN Academy และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมาย นอกจากนี้ทีมผู้บริหารของ KPN Academy และบริษัทย่อย ยังให้ความสำคัญต่อการบริหารงานที่คล่องตัวพร้อมที่จะปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็ว รวมถึงมีการวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงในธุรกิจอย่างต่อเนื่อง อาทิ การวิเคราะห์ความเหมาะสมในการขยายสาขา ทั้งสาขาภายใต้การบริหารเอง และสาขาภายใต้การให้สิทธิแฟรนไชส์แก่ผู้ประกอบการอื่น เพื่อการรักษาฐานลูกค้าและขยายฐานลูกค้าอย่างมั่นคง โดยไม่เป็นการแย่งลูกค้าจากสาขาใกล้เคียง เป็นต้น

### 2.3. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการโครงการได้สำเร็จและความเสี่ยงจากการดำเนินการโครงการ

การพิจารณาลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจเผชิญความเสี่ยงในกรณีที่ KPN Academy และบริษัทย่อย ไม่สามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจได้ตามเป้าหมายและส่งผลให้รายได้และผลการดำเนินงานของ KPN Academy ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเสี่ยงดังกล่าวอย่างรอบคอบแล้ว และบริษัทฯ ได้พยายามบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว โดยการทำการรายการครั้งนี้บริษัทฯ ชำระและรับโอนหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยไม่มีการใช้เงินสด กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมยังคงมีส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของ KPN Academy จากการถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัทฯ ดังนั้นบริษัทฯ จึงอาจมั่นใจได้ว่ากลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จะพร้อมเข้าร่วมบริหารงานและช่วยผลักดันให้ KPN Academy ดำเนินธุรกิจตามแผนการขยายสาขาให้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีและมีการเติบโตในอนาคต

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคงมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ที่สามารถสร้างรายได้และผลกำไรอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งจะสามารถช่วยบรรเทาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ ได้

### 2.4. เงื่อนไขทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ

บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 460,182,417.60 บาท โดยการชำระมูลค่าเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 191,742,674 หุ้น โดยประมาณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว โดยกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 2.40 บาท รวมเป็นมูลค่า 460,182,417.60 บาท โดยประมาณ

### 3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด

การเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ข้างต้น จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

#### 3.1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

การเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ครั้งนี้ยังไม่ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้น จึงทำให้ไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อราคาหุ้น

#### 3.2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}$$

$$= \frac{191,742,674}{959,487,557 + 191,742,674}$$

= ร้อยละ 16.66

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ในอัตราร้อยละ 16.66

#### 3.3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)

$$= \frac{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย} - \text{กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย}}{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย}}$$

$$= \frac{0.0360 - 0.0300}{0.0360}$$

= ร้อยละ 16.66

ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy กับการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และการลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earning per share) ตามรายละเอียดข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการเข้าทำรายการดังกล่าว ให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อ การลดลงของสิทธิหรือความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น เนื่องจากการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จะมีประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในข้อ 3.4 ด้านล่าง

#### 3.4. ประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ในการที่บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว จะมีประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้

1) การเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ทำให้บริษัทฯ สร้างโอกาสการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจ

การเพิ่มทุนเพื่อชำระและรับโอนค่าหุ้นของ KPN Academy ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนไปยังธุรกิจการศึกษาเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ ในอนาคต อีกทั้ง KPN Academy เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจอยู่แล้ว ดังนั้นในกรณีที่ KPN Academy มีกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ผลตอบแทนจากการลงทุนใน KPN Academy ได้ทันทีที่เข้าทำรายการ

นอกจากนี้การเข้าทำรายการยังสามารถลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ เนื่องจาก KPN Academy และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจที่หลากหลาย กล่าวคือ KPN Academy ประกอบธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ และ ธุรกิจแนะแนวการศึกษาเพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา ภายใต้ชื่อ “U-Sierra” เพื่อตอบสนองความต้องการของนักเรียนระดับมัธยมศึกษาที่ต้องการพัฒนาศักยภาพของตนเองเพิ่มเติม รวมถึงการขอคำแนะนำเพื่อเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย ซึ่งในอนาคต KPN Academy ยังสามารถนำแพลตฟอร์มดังกล่าวไปประยุกต์สำหรับกลุ่มเป้าหมายอื่น ๆ เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตของรายได้ นอกจากนี้ KPN Academy ยังมีธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร ซึ่งให้บริการแก่องค์กรต่าง ๆ

นอกจากนี้ KPN Academy มีบริษัทย่อย 2 แห่ง ประกอบด้วย 1) บริษัท เคพีเอ็น มิวสิค จำกัด (KPN Music) ประกอบธุรกิจขายเครื่องดนตรี และให้บริการโรงเรียนสอนดนตรี ภายใต้ชื่อ สถาบันดนตรีเคพีเอ็น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Music มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Music จำนวน 6 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 42 สาขาครอบคลุมทุกภูมิภาคของประเทศไทย นอกจากนี้ KPN Music รวมถึงมีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบเพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า ในส่วนของโดย KPN Music ถือเป็นแบรนด์ที่แข็งแกร่ง มีชื่อเสียง และเป็นที่รู้จักของผู้บริโภคเป็นอย่างดี ประกอบกับกระแสนิยมเกี่ยวกับการเรียนเสริมพัฒนาการและความสามารถพิเศษในด้านดนตรีที่มีมากขึ้น เนื่องจากเป็นกิจกรรมที่ผู้บริโภคทุกระดับอายุสามารถเข้าถึงได้ง่าย ดังนั้น KPN Music จึงมีโอกาสด้านธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

และ 2) บริษัท เคพีเอ็น ไชนีส อะคาเดมี่ จำกัด (KPN Chinese) ประกอบธุรกิจให้บริการโรงเรียนสอนภาษาจีน ภายใต้ชื่อ โรงเรียนภาษาและวัฒนธรรมจีน (KPN Chinese) ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 KPN Chinese มีสาขาภายใต้การบริหารของ KPN Chinese จำนวน 4 สาขา และสาขาภายใต้การให้สิทธิการบริหารโรงเรียนอีกจำนวน 3 สาขาภายในกรุงเทพมหานคร นอกจากนี้ KPN Chinese มีแผนการขยายสาขาทั้ง 2 รูปแบบให้เพิ่มมากขึ้นภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า ในส่วนของ KPN Chinese ปัจจุบันสาขาต่าง ๆ ยังกระจุกตัวอยู่ภายในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และกระแสนิยมในการเลือกเรียนภาษาจีนเป็นภาษาที่สามมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ดังนั้น KPN Chinese จึงมีโอกาสด้านธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตของรายได้เพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้ KPN Academy และบริษัทย่อยยังมีโอกาสเข้าประมูลงานโครงการภาครัฐเกี่ยวกับการจำหน่ายดนตรีและการพัฒนาทักษะทางดนตรีตามที่ KPN Music เคยชนะการประมูลในช่วงปี 2551 – 2560 แต่เนื่องจากช่วงที่ผ่านมามีความไม่แน่นอนทางการเมือง จึงทำให้โครงการดังกล่าวถูกชะลอออกไป ดังนั้นในกรณีที่โครงการภาครัฐกลับมาเปิดประมูลอีกครั้งในอนาคต จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาส

รับรู้มูลค่าส่วนเพิ่มจากการเข้ารับงานดังกล่าว อย่างไรก็ตามมูลค่าส่วนเพิ่มยังไม่ได้ถูกรวมอยู่ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ KPN Academy และบริษัทย่อย สำหรับการทำการรายการครั้งนี้

- 2) การลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงินและลดผลกระทบด้านสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

บริษัท ชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยไม่มีการใช้เงินสด ดังนั้นการเข้าทำการรายการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และไม่มีภาระหนี้สินจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัท จึงไม่ต้องรับภาระต้นทุนดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินและภาระหนี้ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท ในขณะที่เดียวกับการเพิ่มทุนทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จึงเป็นการช่วยลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงิน และเพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินโครงการในอนาคต
- 3) นโยบายเงินปันผล

ในกรณีที่ประกอบประกอบของ KPN Academy และบริษัทย่อย เป็นไปตามแผนธุรกิจ คาดว่ารายได้และผลกำไรของบริษัท จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ดังนั้นบริษัท จะสามารถนำผลกำไรดังกล่าวจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินบริษัท และเงินสำรองตามกฎหมายตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงินของบริษัท สภาพคล่อง แผนการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต
- 4) การชำระมูลค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยการแลกหุ้นของบริษัท ทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียใน KPN Academy ผ่านการถือหุ้น

บริษัท ชำระค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy โดยไม่มีการใช้เงินสด ดังนั้นการเพิ่มทุนเพื่อเข้าทำการรายการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อแหล่งเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และไม่มีภาระหนี้สินจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้น นอกจากนี้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของ KPN Academy จากการถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจมั่นใจได้ว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะช่วยผลักดันให้ KPN Academy ดำเนินธุรกิจตามแผนการขยายสาขาให้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีและมีการเติบโตในอนาคต จึงทำให้เกิดประโยชน์อย่างสูงสุดแก่บริษัทฯ

**4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.73/2558 เรื่องรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ KPN Academy ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ดังนี้

1. บริษัท สามารถขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจและลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์
2. บริษัท ได้ประโยชน์จากการลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงินและลดผลกระทบด้านสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ
3. บริษัท และผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์จากเงินปันผล
4. การชำระมูลค่าหุ้นของ KPN Academy ด้วยการแลกหุ้นของบริษัท ทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมของ KPN Academy ยังคงมีส่วนได้เสียใน KPN Academy ผ่านการถือหุ้น

ทั้งนี้ ก่อนการพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน KPN Academy คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้บริษัท ว่าจ้างที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ เพื่อเข้าตรวจสอบเอกสารและเงื่อนไขต่าง ๆ โดยละเอียด เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ไม่มีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่จะทำให้การเข้าลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ โดยผลการตรวจสอบสถานะของกิจการได้ผลเป็นที่น่าพอใจ ซึ่งในประเด็นที่ยังไม่มีความชัดเจนหรือยังไม่ได้ข้อสรุป ก็ได้ดำเนินการกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน ตามรายละเอียดในข้อ 3.1 ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (บัญชี 1) เรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด

**4.1. ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและความเหมาะสมของราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย**

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนการเข้าทำรายการด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสถานะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการ แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่า 3 วันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัท เห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท คณะกรรมการของบริษัท อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดแต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักข้างต้นโดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการของบริษัท ได้พิจารณาจากสถานะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท ซึ่งเป็นราคาที่มาจากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัท และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยพิจารณาควบคู่กับราคาจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่ง



คำนวณแบบรวมส่วนธุรกิจ (Sum of the Part) ซึ่งราคาขั้นต่ำของบริษัทฯ อยู่ในช่วงของมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ ที่ประเมินได้ คือ 2.01 - 2.89 บาทต่อหุ้น

#### 4.2. เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าลงทุนใน KPN Academy เพื่อผลประโยชน์ต่าง ๆ ตามที่ได้กล่าวข้างต้น และไม่เสียกระแสเงินสด เพื่อลดความเสี่ยงด้านโครงสร้างทางการเงินและลดผลกระทบด้านสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้การเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะสามารถระดมทุนได้อย่างรวดเร็วตรงตามจำนวนที่ต้องการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงทางเลือกอื่นเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการชำระเพื่อซื้อหุ้นสามัญของ KPN Academy แล้ว เช่น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนหรือผู้ถือหุ้นเดิม แต่มีความเห็นว่าการระดมทุนดังกล่าวต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่มากกว่า และใช้ระยะเวลาที่นานกว่า รวมถึงมีต้นทุนการดำเนินการที่สูงกว่า นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนหรือผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ อาจมีความไม่แน่นอนว่า บริษัทฯ จะสามารถระดมทุนได้เต็มจำนวนภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือไม่ นอกจากนี้ การใช้แหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินเพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์จะกระทบต่ออัตราส่วนทางการเงิน เช่น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ ได้

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้ ไม่เพียงแต่เป็นประโยชน์ในแง่ความยืดหยุ่นและสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ แล้ว แต่ยังเป็นประโยชน์ต่อการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตด้วย เนื่องจากบุคคลในวงจำกัดซึ่งบริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้จะเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ ต่อไป ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการขยายกิจการ การลงทุนและการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาว

#### 4.3. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัดมีเพื่อชำระค่าตอบแทนในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ในเบื้องต้นบริษัทฯ มีแผนในการเข้าทำรายการภายหลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (บัญชี 1) ของบริษัทฯ

#### 4.4. ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามโครงการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นเห็นว่า บริษัทฯ ได้ศึกษาความจำเป็นของการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว พบว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากเป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy จำนวนไม่น้อยกว่า 14,947,300 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ KPN Academy คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่น้อยกว่า 460,182,417.60 บาท

สำหรับการชำระราคาหุ้นและการรับโอนหุ้นนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ KPN Academy โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายเท่ากับราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาที่ดีที่สุดในสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ภายหลังจากได้รับการมอบหมายจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งในกรณีใด ๆ ราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่ราคาหุ้นละ 2.40 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวม 460,182,417.60 บาท ซึ่งบริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 พิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นดังกล่าวในครั้งนี้ ทั้งนี้ เนื่องจากรายการดังกล่าวเป็นการชำระค่าตอบแทนด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ด้วยวิธีหุ้นแลกหุ้น (Share Swap) จึงคาดว่าเงินที่จะได้รับการเสนอขายหุ้นจะครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ใช้ในการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy โดยไม่ต้องใช้แหล่งเงินทุนอื่นแต่อย่างใด

#### 4.5. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ KPN Academy ซึ่งการเข้าทำรายการดังกล่าวมิได้มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงลักษณะและนโยบายการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นไปตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ และแผนการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ กล่าวคือ บริษัทฯ จะยังคงดำเนินธุรกิจหลักด้านการเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ต่อไปภายใต้การบริหารจัดการโดยผู้บริหารชุดเดิม ในขณะที่การดำเนินธุรกิจขายเครื่องดนตรี ธุรกิจโรงเรียน ธุรกิจสื่อการสอนออนไลน์ ธุรกิจแนะแนวการศึกษาเพื่อเตรียมสอบและเข้าศึกษาต่อในระดับอุดมศึกษา และธุรกิจฝึกอบรมพัฒนาบุคลากร จะอยู่ภายใต้การบริหารจัดการโดยทีมผู้บริหารส่วนใหญ่ในปัจจุบันของ KPN Academy ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจโรงเรียน และพร้อมที่จะร่วมดำเนินการกับบริษัทฯ ต่อไป ซึ่งจะไม่กระทบต่อการบริหารจัดการด้านธุรกิจการเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ดังนั้น นอกจากการเข้าลงทุนในหุ้นของ KPN Academy ในครั้งนี้จะส่งผลดีต่อการบริหารจัดการและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาวแล้ว การดำเนินการดังกล่าวจะยังช่วยกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเพิ่มโอกาสการสร้างมูลค่าส่วนเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคต

#### 5. คำรับรองของกรรมการ

ในกรณีที่กรรมการบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นการกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทน

บริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำการหรือละเว้นกระทำการใดของกรรมการ อันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนนั้นเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ บริษัทฯ อาจฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวแก่บริษัทฯ ได้ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการดังกล่าวได้ ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ใช้ความระมัดระวังในการดำเนินการพิจารณาและตรวจสอบการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy และมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ KPN Academy เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ปรากฏด้านบน

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน)

(นายชาติ สุขสวัสดิ์ และนายอารักษ์ สุขสวัสดิ์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น  
สามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 3 (ECF-W3)

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 9/2562 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้นเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (ECF-W3) (“ECF-W3”) ซึ่งออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยการปรับสิทธิดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นจะเป็นไปตามเงื่อนไขการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ ECF-W3 (“ข้อกำหนดสิทธิ”) จากการที่ (1) บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 12,396,000 หุ้น และ (2) บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2561 จำนวนไม่เกิน 104,000 หุ้น

ในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ ข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้นเพื่อรองรับการปรับสิทธิที่อาจเกิดขึ้นภายใต้เงื่อนไขของข้อกำหนดสิทธิฯ ของ ECF-W3 ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2560 มีรายละเอียด ดังนี้

1) การปรับสิทธิจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ตามข้อ 3.3.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิฯ เรื่องเงื่อนไขการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทฯ ต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ ตลอดจนอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด ในราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่คำนวณได้ ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับวันที่ตั้งแต่วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด

เนื่องจากบริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,396,000 หุ้น ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ รวมทั้งวิธีการคำนวณถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวตามที่ระบุต่อไปนี้ ไม่ได้ทำให้ผลตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือ

ใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทน ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อไปกว่าเดิม

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการปรับสิทธิของ ECF-W3 ได้ในขณะนี้ เนื่องจากในการคำนวณราคา ราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิใหม่นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งหมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 7 วันทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ติดต่อกันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณได้ โดยบริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิได้ในวันแรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่สามารถสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ กล่าวคือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

อนึ่ง ในกรณีที่ ณ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด มีราคาเฉลี่ยต่อหุ้นคำนวณได้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะไม่ปรับสิทธิของ ECF-W3 แต่อย่างใด และในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนโดยตัดหุ้นที่ไม่ได้จัดสรรดังกล่าวต่อไป

2) การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ

ตามข้อ 3.3.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ เรื่องเงื่อนไขการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทฯ ต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใด ๆ ระหว่างอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันแรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่สามารถสิทธิในเงินปันผล

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.030227 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 85.91 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2561 ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการแจ้งปรับสิทธิของ ECF-W3 ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ในราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนี้

ราคาการใช้สิทธิ: จากราคา 5.00 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ปรับเป็นราคา 4.9958 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่  
อัตราการใช้สิทธิ: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ปรับเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0008 หุ้น

(รวมเรียกว่า “การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผล”)

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ เลขที่ ECF02 022/2562 เรื่อง แจ้งการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 (ECF-W3) ฉบับลงวันที่ 26 เมษายน 2562

เนื่องจากการปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลในครั้งนั้น บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องทำการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 104,000 หุ้น

## 1.2 การกำหนดราคาเสนอขาย ความเหมาะสมของราคาการใช้สิทธิและอัตราการปรับสิทธิ

### 1) การปรับสิทธิจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

รายละเอียดวิธีการคำนวณการเปลี่ยนแปลงของราคาการใช้สิทธิและอัตราการปรับสิทธิจะเป็นไปตามข้อ 3.3.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการปรับสิทธิของ ECF-W3 ได้ในขณะนี้ เนื่องจากการคำนวณราคาการใช้สิทธิ และอัตราการปรับสิทธิใหม่นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งหมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 7 วันทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ติดต่อกันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณได้ โดยบริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิและอัตราการปรับสิทธิได้ในวันแรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ กล่าวคือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการปรับสิทธิ จะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

หนึ่ง ในกรณีที่ ณ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด มีราคาเฉลี่ยต่อหุ้นคำนวณได้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะไม่ทำการปรับสิทธิของ ECF-W3 แต่อย่างใด และในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนโดยตัดหุ้นที่ไม่ได้จัดสรรดังกล่าวต่อไป

### 2) การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ

รายละเอียดวิธีการคำนวณการเปลี่ยนแปลงของราคาการใช้สิทธิและอัตราการปรับสิทธิจะเป็นไปตามข้อ 3.3.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ

## 2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแผนการใช้เงิน และรายละเอียดโครงการ

### 2.1 วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน และรายละเอียดของโครงการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ในโครงการ

เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขการปรับสิทธิของ ECF-W3 ตามข้อ 3.3.1 (ข) และ ข้อ 3.3.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ เรื่องเงื่อนไขการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทฯ ต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการปรับสิทธิ ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เนื่องจากการปรับสิทธิจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้อยู่ต่ำกว่าเดิม บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องมีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และการเปลี่ยนแปลงอัตราการปรับสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ รวมทั้งวิธีการคำนวณถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3.1 (ข) และ ข้อ 3.3.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ

ไม่ได้ทำให้ผลตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิ จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิต่อไปกว่าเดิม

สำหรับแผนการใช้จ่ายเงิน และรายละเอียดของโครงการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ในโครงการบริษัทฯ นั้น รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 2 (ECF-W2) (“**ECF-W2**”) และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560

## 2.2 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการโครงการได้สำเร็จและความเสี่ยงจากการดำเนินการโครงการ

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 2 (ECF-W2) และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เนื่องจากเป็นโครงการเดียวกันกับการใช้เงินจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 2 (ECF-W2) (“**ECF-W2**”) และ ECF-W3

## 2.3 เงื่อนไขทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 2 (ECF-W2) และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เนื่องจากเป็นโครงการเดียวกันกับการใช้เงินจากการออกและเสนอขาย ECF-W2 และ ECF-W3

## 3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น

### 3.1 การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

#### 1) การปรับสิทธิจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ยังไม่สามารถคำนวณได้ ในการคำนวณราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิใหม่ของ ECF-W3 นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสามัญของบริษัท” ซึ่งหมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 7 วันทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ติดต่อกันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) ได้

#### 2) การปรับสิทธิเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของ บริษัทฯ

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{2.4644 - 2.4647}{2.4644}$$

$$= \text{ร้อยละ (0.01)}$$

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย อ้างอิงราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในเงินปันผล (วันที่ 29 เมษายน 2562) ซึ่งเท่ากับ 2.4644 บาทต่อหุ้น ตามข้อมูลการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ปรากฏใน SETSMART ของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ราคาตลาดหลังการเสนอขาย คำนวณจาก

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})}$$

$$= \frac{(959,487,557 \times 2.4644) + (104,000 \times 4.9958)}{(959,487,557 + 104,000)}$$

$$= 2.4647 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะไม่ส่งผลให้เกิดการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจาก ราคาเสนอขายสูงกว่าราคาตลาด

### 3.2 การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}$$

$$= \frac{12,500,000}{(959,487,557 + 12,500,000)}$$

$$= \text{ร้อยละ 1.29}$$

หากมีการปรับสิทธิเกิดขึ้นและมีผู้ถือใช้สิทธิตาม ECF-W3 จนเต็มจำนวน จะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ในอัตราร้อยละ 1.29

### 3.3 การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)

$$= \frac{\text{กำไรต่อหุ้น ก่อนเสนอขาย} - \text{กำไรต่อหุ้น หลังเสนอขาย}}{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย}}$$

$$= \frac{0.0360 - 0.0355}{0.0360}$$

$$= \text{ร้อยละ 1.29}$$

หากมีการปรับสิทธิเกิดขึ้นและมีผู้ถือใช้สิทธิตาม ECF-W3 จนเต็มจำนวน จะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ในอัตราร้อยละ 1.29



4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 73/2558 เรื่อง รายงานในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

4.1 ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าการกำหนดราคาเสนอขายและราคาใช้สิทธิของ ECF-W3 มีความเหมาะสม โดยราคาตั้งกล่าวอ้างอิงจากการประมาณมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ซึ่งสะท้อนถึงมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งประเมินจากวิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนกับบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยนำมาเปรียบเทียบกับผลประกอบการของบริษัทฯ ในช่วงปี 2561 ถึงปี 2563 เพื่อหามูลค่ายุติธรรมของราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในช่วงปี 2561 ถึงปี 2563

สำหรับการเปลี่ยนแปลงของราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 อันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) จะเป็นไปตามข้อ 3.3.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิฯ ซึ่งมีความเหมาะสม

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 ได้ในขณะนี้ เนื่องจากการคำนวณราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิใหม่นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่งหมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 7 วันทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ติดต่อกันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณได้ โดยบริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิได้ในวันแรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ กล่าวคือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ จะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

สำหรับการเปลี่ยนแปลงของราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 อันเนื่องมาจากการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ ตามข้อ 3.3.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ ซึ่งมีความเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการแจ้งปรับสิทธิของ ECF-W3 ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ในราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ECF-W3 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย ของสารสนเทศฉบับนี้

4.2 เหตุผลและความจำเป็นในการออกออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น

เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขการปรับสิทธิของ ECF-W3 ตามข้อ 3.3.1 (ข) และตามข้อ 3.3.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ อันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 191,742,674 หุ้น และการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ ตามที่ประชุมสามัญผู้ถือ

หุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.030227 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 85.91 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2561

อนึ่ง ในกรณีที่ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่คำนวณได้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะไม่ทำการปรับสิทธิของ ECF-W3 แต่อย่างใด และในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนโดยตัดหุ้นที่ไม่ได้จัดสรรดังกล่าวต่อไป

#### **4.3 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น**

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ECF-W2) และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เนื่องจากเป็นแผนการใช้เงินเดียวกันกับการใช้เงินจากการออกและเสนอขาย ECF-W2 และ ECF-W3

#### **4.4 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินได้จากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น ไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามโครงการ**

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ECF-W2) และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เนื่องจากเป็นแผนการใช้เงินเดียวกันกับการใช้เงินจากการออกและเสนอขาย ECF-W2 และ ECF-W3

#### **4.5 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ECF-W3 จำนวนไม่เกิน 12,500,000 หุ้น และการดำเนินการตามแผนการใช้เงิน**

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ECF-W2) และ (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (ECF-W3) สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เนื่องจากเป็นแผนการใช้เงินเดียวกันกับการใช้เงินจากการออกและเสนอขาย ECF-W2 และ ECF-W3

### **5. คำรับรองของกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว อย่างไรก็ดี หากในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวเกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และหากการปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิ

ฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมกรนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน)

(นายชาลี สุขสวัสดิ์ และนายอาร์ักษ์ สุขสวัสดิ์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม