

ที่ 10000/003/2566

วันที่ 12 มกราคม 2566

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้น การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ทั้งหมดของบริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นของ บริษัท เอส
โซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการ
บริษัท ครั้งที่ 1/2566 ประชุมเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566 ซึ่งได้พิจารณาและอนุมัติในเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. เห็นชอบในการเข้าทำรายการดังต่อไปนี้ และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อ
พิจารณาอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้น และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท เอสโซ่ (ประเทศ
ไทย) จำกัด (มหาชน) (“เอสโซ่”) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1 ให้บริษัททำการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยตรงจำนวน 2,283,750,000 หุ้น ในเอส
โซ่ (คิดเป็นประมาณร้อยละ 65.99 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอสโซ่ ณ วันที่ 30 กันยายน
2565) (“หุ้นที่ซื้อขาย”) จากผู้ขาย ได้แก่ บริษัท ExxonMobil Asia Holdings Pte. Ltd. (“ผู้ขาย”) โดย
บริษัท ได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566 (“สัญญาซื้อขายหุ้น”)
 (“ธุรกรรมกรการซื้อขายหุ้น”) โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญดังนี้

- (1) บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นที่ซื้อขายทางตรง ที่ราคาซึ่งจะมีการปรับเปลี่ยนตามกลไก
การปรับราคาทีละขั้นไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นและตามข้อ 3.2 ของสารสนเทศ
รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่ส่งมาด้วยเพื่อแสดงเป็นตัวอย่าง
- (2) การเข้าซื้อหุ้น เอสโซ่ ตามข้อ (1) ข้างต้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนด
ในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จเสร็จสิ้น (เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากผู้ขาย
และ/หรือ บริษัท (แล้วแต่กรณี)) เงื่อนไขบังคับ ก่อนของสัญญาซื้อขายหุ้นมี
ดังต่อไปนี้

- (ก) เอสโซ่ได้รับความเห็นชอบ และ/หรือการผ่อนผันหน้าที่ตามข้อกำหนดหรือข้อจำกัดที่ระบุไว้โดยเฉพาะในสัญญาขายและประกอบกิจการโรงกลั่นปิโตรเลียม ฉบับลงวันที่ 27 ธันวาคม 2534 (รวมที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) จากกระทรวงพลังงาน หรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ผู้ขายสามารถขายหุ้นที่ซื้อขายให้แก่บริษัทในกรณีที่จะต้องได้รับการอนุมัติหรือการผ่อนผันก่อนการขายหุ้นที่ซื้อขาย
- (ข) บริษัทได้รับความเห็นชอบต่าง ๆ ตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกฎหมายการแข่งขันทางการค้า (ได้แก่ ความเห็นชอบจากคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า และคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน)
- (ค) บริษัทได้รับความเห็นชอบที่จำเป็นจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าซื้อหุ้นในเอสโซ่ (รวมถึงหุ้นที่ซื้อขาย) และ
- (ง) คู่สัญญาตกลงกันเกี่ยวกับราคาซื้อขายสุดท้ายได้ตามสัญญาซื้อขายหุ้น

บริษัทคาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวจะเสร็จสมบูรณ์และบริษัทสามารถทำการซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายได้ภายในระยะเวลาสิบสอง (12) เดือนหลังจากวันที่ของสัญญาซื้อขายหุ้น (โปรดดูรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญอื่น ๆ ของสัญญาซื้อขายหุ้นในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท สิ่งที่เกี่ยวข้องด้วย)

1.2 บริษัทมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ เอสโซ่ เป็นจำนวนไม่เกิน 1,177,108,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 34.01 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอสโซ่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) ภายหลังจากที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) เพื่อได้มาซึ่งหุ้นในเอสโซ่ในราคาเดียวกันกับราคาซื้อหุ้นเอสโซ่ในธุรกรรมการซื้อขายหุ้น โดย เอสโซ่ ไม่มีหลักทรัพย์แปลงสภาพแต่อย่างใด

อนึ่ง ชุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ เอสโซ่ เข้าข่ายเป็นการเข้าซื้อหรือการได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 71.8 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทตามงบการเงินฉบับสอบทานของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ชุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือในเอสโซ่จึงเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ชุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสโซ่ไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันตามมาตรา 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน พ.ศ. 2546 ฉบับลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

(โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมตามสารสนเทศสรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท สิ่งที่ส่งมาด้วย)

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรอนุมัติมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจากและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจากและกรรมการผู้จัดการใหญ่ มอบหมาย เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นทุกประการที่เกี่ยวกับชุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ เอสโซ่

2. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม การซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ เอสโซ่ โดยคณะกรรมการบริษัทจะทำการ กำหนดวัน เวลา สถานที่ประชุม รวมทั้งรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ดังกล่าวตามกำหนดระยะเวลาและขั้นตอนภายใต้กฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

AM .

(นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจาก
และกรรมการผู้จัดการใหญ่

ส่วนนักลงทุนสัมพันธ์

โทรศัพท์ 0 2335 8663

สิ่งที่ส่งมาด้วย

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์
เรื่อง การได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) การเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยตรงจำนวน 2,283,750,000 หุ้น ในบริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“เอสโซ่” หรือ “บริษัทเป้าหมาย”) (คิดเป็นประมาณร้อยละ 65.99 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอสโซ่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) (“หุ้นที่ซื้อขาย”) จากผู้ขาย ได้แก่ ExxonMobil Asia Holdings Pte. Ltd. (“ผู้ขาย”) โดยบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566 (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) (“ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น”) ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายจะขึ้นอยู่กับกลไกการปรับราคาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งมีรายละเอียดที่จะได้ระบุในข้อ 3.2 ด้านล่างนี้
- (2) การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดในเอสโซ่ เป็นจำนวนไม่เกิน 1,177,108,000 หุ้น (คิดเป็นประมาณร้อยละ 34.01 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอสโซ่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) ภายหลังจากที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) เพื่อได้มาซึ่งหุ้นที่เหลือทั้งหมดในเอสโซ่ในราคาเดียวกันกับราคาซื้อหุ้นเอสโซ่ในธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

เนื่องจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดในเอสโซ่ เข้าข่ายเป็นการเข้าซื้อหรือการได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พรบ. บริษัทมหาชน”) ซึ่งกำหนดให้บริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาและอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการตามมาตรา 107 แห่งพรบ. บริษัทมหาชน

นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดในเอสโซ่ยังถือเป็นกรณีที่บริษัทได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ใน

การทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 71.8 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทตามงบการเงินฉบับสอบทานของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ชุกรกรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดในเอสไอจึงเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ

ทั้งนี้ ราคาที่บริษัทจะต้องชำระสำหรับหุ้นที่ซื้อขายนั้นจะเป็นไปตามกลไกการปรับราคาซื้อขายตามสัญญาซื้อขายหุ้น ตามรายละเอียดตัวอย่างประกอบคำอธิบายที่ระบุในข้อ 3.2

อนึ่ง ชุกรกรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสไอไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ฉบับลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทขอแจ้งให้ท่านทราบเกี่ยวกับข้อมูลการทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566

ภายใต้บังคับแห่งเงื่อนไขต่าง ๆ ของสัญญาซื้อขายหุ้น ชุกรกรมการซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จเสร็จสิ้น (เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากผู้ขาย และ/หรือ บริษัท แล้วแต่กรณี) เงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาซื้อขายหุ้นมีดังต่อไปนี้

- (ก) เอสไอได้รับความเห็นชอบ และ/หรือการผ่อนผันหน้าที่ตามข้อกำหนดหรือข้อจำกัดที่ระบุไว้โดยเฉพาะในสัญญาขายและประกอบกิจการ โรงกลั่นปิโตรเลียม ฉบับลงวันที่ 27 ธันวาคม 2534 (รวมที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) จากกระทรวงพลังงาน หรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ผู้ขายสามารถขายหุ้นที่ซื้อขายให้แก่บริษัท ในกรณีที่จำเป็นต้องได้รับการอนุมัติหรือการผ่อนผันก่อนการขายหุ้นที่ซื้อขาย

- (ข) บริษัทได้รับความเห็นชอบต่าง ๆ ตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกฎหมายการแข่งขันทางการค้า (ได้แก่ ความเห็นชอบจากคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า และคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน)
- (ค) บริษัทได้รับความเห็นชอบที่จำเป็นจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าซื้อหุ้นในเอส ไซ้ (รวมถึงหุ้นที่ซื้อขาย) และ
- (ง) คู่สัญญาสามารถตกลงร่วมกันเกี่ยวกับราคาซื้อขายสุดท้ายได้ตามสัญญาซื้อขายหุ้น

บริษัทคาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวจะเสร็จสมบูรณ์และบริษัทสามารถทำการซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายได้ในระยะเวลาสิบสอง (12) เดือนหลังจากวันที่ของสัญญาซื้อขายหุ้น

ราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายนั้นจะมีการปรับเปลี่ยนตามกลไกการปรับราคาซื้อขายตามสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งมีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ของสารสนเทศฉบับนี้

นอกจากนี้ เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จเสร็จสิ้น (เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากผู้ขาย และ/หรือ บริษัท แล้วแต่กรณี) บริษัทจะเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นให้แล้วเสร็จ ซึ่งส่งผลให้บริษัทจะมีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของเอส ไซ้จากผู้ถือหุ้นรายอื่นในเอส ไซ้ตามหลักเกณฑ์และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทั้งนี้ จะมีการชำระคืนเงินกู้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้ขายได้ให้กู้แก่เอส ไซ้ประมาณวันที่ธุรกรรมซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

2. บุคคลที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์

2.1 ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

ผู้ซื้อ: บริษัท

ผู้ขาย: ExxonMobil Asia Holdings Pte. Ltd.

ความสัมพันธ์กับบริษัท:

ไม่มีความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย

2.2 คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เหลืออยู่ของเอส ไซ้

ผู้ซื้อ: บริษัท

ผู้ขาย: ผู้ถือหุ้นรายอื่นทั้งหมดของเอส ไซ้ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ

ความสัมพันธ์กับบริษัท:

บริษัทได้ตรวจสอบบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุดของเอส ไซ้ตามที่เปิดเผยต่อสาธารณะโดยตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566 แล้ว และปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นของเอส ไซ้ดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเช่นเดียวกัน

ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ) ⁽¹⁾	สัดส่วนการถือหุ้นในเอส ไซ้ (ร้อยละ) ⁽²⁾
กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	9.92	3.72
กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	9.92	3.72
SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	3.62	1.70

หมายเหตุ: (1) รายชื่อผู้ถือหุ้นที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 1 กันยายน 2565

(2) รายชื่อผู้ถือหุ้นที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 22 กันยายน 2565

ผู้ถือหุ้นดังกล่าวของเอส ไซ้ไม่ถือเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และบุคคลที่มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลเกี่ยวโยงกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

3.1 ลักษณะทั่วไป

บริษัทจะเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,283,750,000 หุ้น (คิดเป็นประมาณร้อยละ 65.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอส ไซ้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) จากผู้ขาย

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นมีเงื่อนไขบังคับกับก่อนตามข้อ 1. (วันเดือน ปี ที่เกิดรายการ)

ข้างต้น

การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะไม่รวมการได้มาซึ่งธุรกิจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์หล่อลื่น และการจำหน่ายเคมีภัณฑ์ของเอสโซ่ (“กิจการที่ไม่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรม”) โดยผู้ขายและเอสโซ่จะดำเนินการร่วมกันเพื่อให้การโอนกิจการที่ไม่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมเป็นไปโดยราบรื่นตามแนวทางที่ผู้ขายเสนอ ซึ่งอาจรวมถึง การโอน การให้สิทธิ การจำหน่าย การเลิก (รวมถึงการยกเลิกสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง) หรือ การดำเนินการอื่นใดเพื่อเลิกกิจการที่ไม่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

ทั้งนี้ เอสโซ่จะยังสามารถใช้ตราสินค้าของเอสโซ่สำหรับสถานีบริการต่อไปได้ในช่วงเปลี่ยนผ่าน (transition period) ซึ่งมีกำหนดระยะเวลา 2 ปีเป็นการทั่วไป

ภายหลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จเสร็จสิ้น (เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากผู้ขาย และ/หรือ บริษัท แล้วแต่กรณี) และบริษัทได้เข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ บริษัทจะมีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดที่เหลือในเอสโซ่ จำนวน 1,177,108,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 34.01 ของหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายแล้วของเอสโซ่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ เอสโซ่ไม่มีหลักทรัพย์แปลงสภาพอย่างอื่นใด

หากเงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จเสร็จสิ้น และบริษัทและผู้ขายได้โอนหุ้นและชำระราคาตามธุรกรรมการซื้อขายหุ้น โดยมีสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทุกรายในเอสโซ่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในเอสโซ่ หุ้นสามัญทั้งหมดในเอสโซ่ที่บริษัทจะได้มาจะเท่ากับ 3,460,858,000 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายแล้วของเอสโซ่) และคิดเป็นเงินประมาณ 33,312 ล้านบาท (ในกรณีที่คำนวณราคาซื้อขายโดยอ้างอิงจากงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565) หรือ 30,608 ล้านบาท (ในกรณีที่คำนวณราคาซื้อขายโดยอ้างอิงจากงบการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) ตามลำดับ โดยราคาที่แสดงข้างต้นนี้เท่ากับมูลค่าที่คำนวณตามกลไกการปรับราคาในข้อ 3.2 ซึ่งใช้เพื่อแสดงเป็นตัวอย่างเท่านั้น ทั้งนี้ ราคาซื้อขายและราคาตามคำเสนอซื้อจะถูกคำนวณตามงบการเงินฉบับตรวจสอบหรือสอบทานล่าสุดก่อนวันที่ธุรกรรมซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

3.2 กลไกการปรับราคา

เนื่องจากอุตสาหกรรมที่เอสโซ่ดำเนินธุรกิจอยู่ในปัจจุบันนั้นมีความผันผวนของความต้องการเงินทุนหมุนเวียนสูง และเมื่อคำนึงถึงระยะเวลาระหว่างวันที่บริษัทลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและวันที่คาดว่าธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะแล้วเสร็จ จึงได้มีการกำหนดกลไกการปรับราคาของหุ้นที่ซื้อขายและราคาตามคำเสนอซื้อในครั้งนี้เพื่อให้บริษัทกำหนดมูลค่ากิจการที่แน่นอนของเอสโซ่ และเป็นการบริหารจัดการความผันผวนของเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจที่อาจแตกต่างกันไปจากระดับปกติ

ทั้งนี้ ราคาซื้อขาย ในวันที่เข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะขึ้นอยู่กับ ผลจากการดำเนินธุรกิจซึ่งส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินสุทธิและรายการเทียบเท่าหนี้สิน เงินทุนหมุนเวียน และรายการอื่นตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น ตามที่ระบุไว้ด้านล่างนี้ โดยรายการที่ปรับปรุงดังกล่าวจะอ้างอิงจากงบการเงินไตรมาสล่าสุดฉบับสอบทาน ก่อนวันที่มีการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ ดังนี้

1. มูลค่ากิจการ (Enterprise Value) ที่ 55,500 ล้านบาท
- หัก 2. หนี้สินสุทธิ และรายการเทียบเท่าหนี้สิน¹ (หนี้สินรวม หักด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด)
- บวก 3. รายการปรับปรุงทางการเงินอื่น²
- บวก 4. การปรับปรุงเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้อง³
ส่วนต่างระหว่างเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ของงบการเงินอ้างอิง และเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจในระดับปกติ (“เงินทุนหมุนเวียนอ้างอิง”) ประกอบกับการปรับปรุงจำนวนและราคาของสินค้าคงเหลือไฮโดรคาร์บอน
- บวก 5. การปรับปรุงรายการอื่นตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น
ซึ่งประกอบด้วย สินค้าคงเหลือของกิจการนำเข้าผลิตภัณฑ์หล่อตีและสารละลายเคมีภัณฑ์ ซึ่งเป็นกิจการที่ไม่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรม ค่าตอบแทนที่ผู้ขายชำระให้แก่เอส ไซ่ สำหรับกิจการที่ไม่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมภายหลังจากวันที่ของงบการเงินอ้างอิง (หากมี) หักด้วยเงินปันผลที่ถึงกำหนดชำระในช่วงระหว่างภายหลังวันที่ของงบการเงิน และก่อนวันที่มีการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

คิดเป็น มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Value)

¹ หนี้สินสุทธิ และรายการเทียบเท่าหนี้สินของบริษัทเป้าหมาย ได้แก่ สินเชื่อเงินกู้เบิกเงินเกินบัญชีกับธนาคารและสินเชื่อเงินกู้ระยะสั้นกับสถาบันการเงิน ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน หนี้สินตามสัญญาเช่า ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

² รายการปรับปรุงทางการเงินอื่น ได้แก่ เงินลงทุนในบริษัทร่วม และรายการปรับปรุงอื่น ๆ

³ การปรับปรุงเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1) ส่วนต่างระหว่างเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ของงบการเงินอ้างอิง (รายการเงินทุนหมุนเวียน ณ วันที่ของงบการเงินอ้างอิง) และเงินทุนหมุนเวียนอ้างอิง ซึ่งสะท้อนมูลค่าของเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจในระดับปกติ โดยรายการเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ลูกหนี้อื่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินปันผลจ่าย และ 2) ส่วนต่างของปริมาณระหว่างปริมาณของน้ำมันดิบและปริมาณผลิตภัณฑ์สินค้าคงเหลือตามที่ได้ตกลงกันระหว่างบริษัทและผู้ขาย (4.925 ล้านบาร์เรล สำหรับน้ำมันดิบและก๊าซธรรมชาติเหลว และ 2.475 ล้านบาร์เรล สำหรับผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง) และปริมาณ ณ วันที่ของงบการเงินฉบับล่าสุดก่อนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ คูณด้วยราคาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและผู้ขายในวันที่การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ

เพื่อเป็นตัวอย่างประกอบคำอธิบายการคำนวณ ตารางดังต่อไปนี้แสดงถึงการปรับราคาซื้อขายตามกลไกการปรับราคาข้างต้นเสมือนว่าได้มีการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จโดยอ้างอิงจากการเงินสอบทาน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 30 กันยายน 2565 ซึ่งเป็นงบการเงินสอบทานฉบับล่าสุด ณ วันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายใต้สมมติฐานดังกล่าวนี้ มูลค่ารวมของหุ้นที่ซื้อขายจะเท่ากับ 21,982 ล้านบาท หรือ 9.63 บาทต่อหุ้น และ 20,198 ล้านบาท หรือ 8.84 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

บัญชีรายการ	ใช้เพื่อประกอบงบการเงิน	
	30 มิถุนายน 2565	30 กันยายน 2565
(1) มูลค่ากิจการ	55,500	55,500
(2) (-) หนี้สินสุทธิ และรายการเทียบเท่าหนี้สิน	(25,584)	(41,637)
(3) (+) รายการปรับปรุงทางการเงินอื่น	2,838	2,914
(4) (+) การปรับปรุงเงินทุนหมุนเวียนบางรายการ	2	13,178
(+) เงินทุนหมุนเวียน ณ วันที่ในงบการเงิน	(8,902)	1,399
(+) เงินทุนหมุนเวียนที่ใช้อ้างอิง	9,457	9,457
(-) การปรับปรุงสินค้าคงเหลือไฮโดรคาร์บอนโดยอ้างอิงปริมาณและราคาอ้างอิง	(554)	2,322
(5) (+) การปรับปรุงรายการอื่น ๆ ตามสัญญาซื้อขายหุ้น	557	654
= มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	33,312	30,608
./ จำนวนหุ้นในเอสไอซ์ (ล้านหุ้น)	3,461	3,461
= ราคาซื้อขายต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	9.63	8.84
x จำนวนหุ้นที่ซื้อขาย (ล้านหุ้น)	2,284	2,284
= มูลค่ารวมของหุ้นที่ซื้อขาย	21,982	20,198

ทั้งนี้ มูลค่ารวมของหุ้นที่ซื้อขายตามที่แสดงไว้ข้างต้นจึงเป็นข้อมูลเพื่อใช้ในการประกอบคำอธิบายเท่านั้น โดยมูลค่ารวมของหุ้นที่ซื้อขาย ณ วันที่การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงซึ่งจะเป็นไปตามหลักการที่ได้อธิบายไว้ในตารางข้างต้น

3.3 มูลค่าของรายการ

1. เกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA):

ขนาดของรายการ

= ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของเอส ไซ่ตามสัดส่วนที่จะได้มา
มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท

=
$$\frac{28,038 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{45,300 \text{ ล้านบาท}}$$

= ร้อยละ 61.9

2. เกณฑ์กำไรสุทธิ:

ขนาดของรายการ

= ร้อยละของกำไรสุทธิของเอส ไซ่ตามสัดส่วนที่จะได้มา
กำไรสุทธิของบริษัท

=
$$\frac{11,823 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{16,467 \text{ ล้านบาท}}$$

= ร้อยละ 71.8

3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน:

ขนาดของรายการ

$$= \frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระ}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}$$

$$= \frac{30,608 \text{ ล้านบาท}^4 \times 100\%}{227,863 \text{ ล้านบาท}}$$

$$= \text{ร้อยละ 13.4}$$

4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้เป็นค่าตอบแทนสินทรัพย์ที่ได้มา:

ไม่ใช่เกณฑ์นี้เนื่องจากการไม่มีการออกหลักทรัพย์

สรุปการคำนวณมูลค่าของรายการ

ฐานการคำนวณ	มูลค่าของรายการ
1. เกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	ร้อยละ 61.9
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ร้อยละ 71.8
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 13.4
4. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกเพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้สินทรัพย์มา	ไม่นำมาใช้

ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดในเอสโซ่เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน และเป็นกรณีที่บริษัทได้สินทรัพย์มาตามประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปตามหลักเกณฑ์การคำนวณมูลค่าของรายการ โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 71.8 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของบริษัทจากการดำเนินงานของบริษัทตามงบการเงินฉบับสอบทานของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

⁴ ราคาซื้อขายที่คำนวณได้เบื้องต้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

และการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือในเอสโซ่จึงเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 และบริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์
- (2) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีสารสนเทศตามที่ประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กำหนด
- (3) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น รวมทั้งการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของเอสโซ่ และดำเนินการจัดส่งความเห็นดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้นทราบพร้อมับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นตามที่ระบุในข้อ (2) และ
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

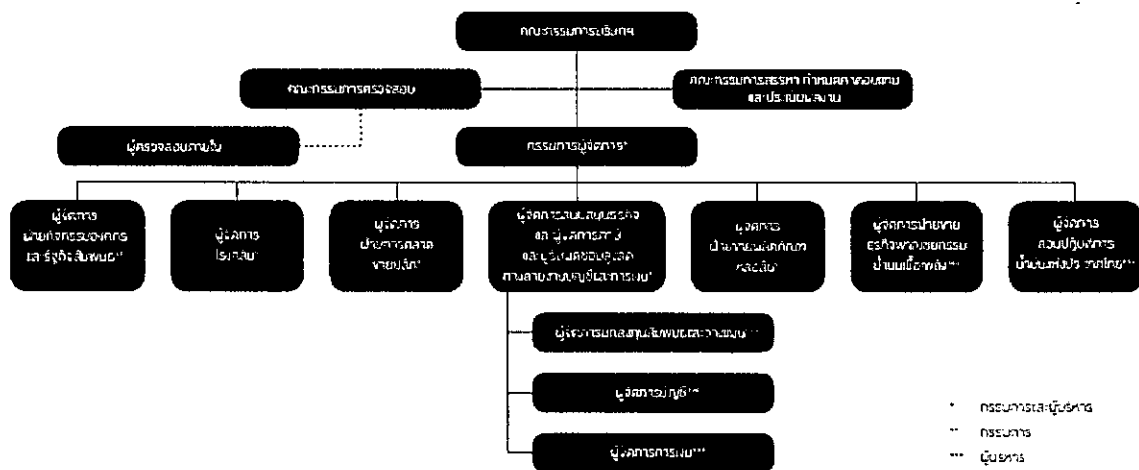
- (1) หุ้นสามัญในเอสโซ่ จำนวน 2,283,750,000 หุ้น (คิดเป็นประมาณร้อยละ 65.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอสโซ่) โดยการซื้อจากผู้ขาย
- (2) หุ้นสามัญในเอสโซ่ จำนวนไม่เกิน 1,177,108,000 หุ้น (คิดเป็นประมาณร้อยละ 34.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของเอสโซ่) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสโซ่ และรับซื้อหุ้นดังกล่าวมาจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของเอสโซ่

4.1 การประกอบธุรกิจของ ESSO

เอสโซ่เป็นบริษัทมหาชนจำกัดซึ่งประกอบกิจการ โรงกลั่นปิโตรเลียม และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมแบบครบวงจร (integrated) (“R&M”) อีกทั้งยังเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์อะโรเมติกส์และเคมีภัณฑ์อื่น ๆ เอสโซ่ขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมแก่ลูกค้ารายย่อยผ่านทางเครือข่ายที่กว้างขวางของสถานีบริการน้ำมันค้าปลีกภายใต้ชื่อการค้าเอสโซ่ รวมทั้งขายโดยตรงให้แก่ลูกค้าในภาคอุตสาหกรรม คำสั่ง การบินและการ

เดินเรือ นอกจากนี้ เอสโซ่ยังขายผลิตภัณฑ์อะโรมาติกส์และเคมีภัณฑ์อื่นๆ ที่เอสโซ่ผลิตให้แก่ลูกค้าในภาคอุตสาหกรรมภายในประเทศ ในบางกรณี เอสโซ่ส่งออกผลิตภัณฑ์เพื่อขายยังต่างประเทศ โครงสร้างรายได้จากการขายของเอสโซ่ประกอบด้วยการขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมกลั่นเป็นหลัก ซึ่งรวมถึงผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปชนิดเบา (ประกอบด้วยก๊าซปิโตรเลียมเหลวและน้ำมันเบนซิน) น้ำมันสำเร็จรูปกึ่งหนักกึ่งเบา (Middle Distillates) (ประกอบด้วยน้ำมันอากาศยาน/น้ำมันก๊าดและน้ำมันดีเซล) และผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปชนิดหนัก (ประกอบด้วยน้ำมันเชื้อเพลิงและยางมะตอย) รวมทั้งน้ำมันหล่อลื่น

ผังโครงสร้างองค์กรเอสโซ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีรายละเอียดดังนี้



การลงทุนของเอสโซ่ในบริษัทย่อย

บริษัทย่อย	การถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมโดยเอสโซ่ (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท โมบิล เอ็นเทอร์ไพรซิส (ประเทศไทย) จำกัด (METL) 3195/17-29 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์: 02 407-4000	100	อยู่ระหว่างการชำระบัญชี

การลงทุนของเอสไอในบริษัทร่วม

บริษัทร่วม	การถือหุ้นทางตรงหรือทางอ้อมโดยเอสไอ (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท วิสาหกิจส่งเสริมอุตสาหกรรม จำกัด (IPEL) 3195/26 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์: 02 407-4000	30 ⁵	ให้เช่า อสังหาริมทรัพย์
บริษัท ร่วมพัฒนาอุตสาหกรรม จำกัด (UIDC) 3195/27 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์: 02 407-4000	49 ⁵	ให้เช่า อสังหาริมทรัพย์
บริษัท เพชเชตเตอร์ เอ็นเตอร์ไพรเซส จำกัด (PSE) 3195/27 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์: 02 407-4000	33 ⁶	ให้เช่า อสังหาริมทรัพย์
บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (THAPPLINE) 2/8 หมู่ 11 ถนนลำลูกกา ตำบลลาดสวาย อำเภอลำลูกกา ปทุมธานี 12150 โทรศัพท์: 02 991-9130	21	ขนส่งน้ำมันทางท่อ
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BAFS) 171/2 หมู่ 10 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสีกัน	7 ⁷	ให้บริการน้ำมัน อากาศยานแก่สาย การบิน

⁵ สำหรับหุ้นที่เหลือเป็นหุ้นบุริมสิทธิ ซึ่งถือโดยพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทในเครือของเอ็กซอน โมบิล คอร์ปอเรชั่น

⁶ ส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยบริษัท UIDC และ IPEL

⁷ ข้อมูลจากเว็บไซต์ www.set.or.th ณ วันที่ 11 มกราคม 2566 อ้างอิงข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนวันที่ 14 มีนาคม 2565

บริษัทร่วม	การถือหุ้นทางตรงหรือทางอ้อมโดยเอสไอซ์ (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
เขตดอนเมือง กรุงเทพมหานคร 10210 โทรศัพท์: 02 834-8900		

โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมของเอสไอซ์ (รวมถึงข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ ปัจจัยความเสี่ยง และข้อพิพาททางกฎหมาย) จากแบบแสดงรายการข้อมูลของเอสไอซ์ประจำปี 2564 ในเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประเทศไทย (www.sec.or.th) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

4.2 ข้อมูลทั่วไปของเอสไอซ์⁸

ชื่อบริษัท	บริษัท เอสไอซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	3195/17-29 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์:	02 407 4000
โทรสาร:	02 407 4800
ทุนจดทะเบียน	17,110,007,246.71 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	17,075,181,200.40 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 3,460,858,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 4.93 บาท
คณะกรรมการบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มกราคม 2566)	(1) นายอดิศักดิ์ แจ่มมงคลชัย / ประธานกรรมการ, กรรมการผู้จัดการ (2) นางราตรีรมณี ภาณีผล / กรรมการ (3) นายมานิช มั่นจิตจันทรา / กรรมการ (4) นายทวีศักดิ์ บรรลือสินธุ์ / กรรมการ (5) นายวิชาญ นิกรมาลากุล / กรรมการ

⁸ ข้อมูลจากเว็บไซต์ www.set.or.th ณ วันที่ 11 มกราคม 2566

	(6) นางสาวจิราพรรณ เปาวรัตน์ / กรรมการ
	(7) นายวัฒนา จันทรศร / กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
	(8) นางสาวประจิต หาวัตร / กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ
	(9) นายบุญทักษ์ หวังเจริญ / กรรมการอิสระ
	(10) นายบูรณวงศ์ เสาวพฤษย์ / กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ
	(11) นายพรชัย วีระเวช / กรรมการอิสระ

4.3 สรุปข้อมูลทางการเงินของเอสไอ ปี 2562 - 2565⁹

งบกำไรขาดทุนรวม

(หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2564	30 ก.ย. 2565
รายได้จากการขายและการให้บริการ	168,530	123,649	167,151	184,376
เงินชดเชยจากกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง	818	3,022	5,727	14,986
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(167,344)	(131,408)	(162,261)	(181,766)
กำไรขั้นต้น	2,004	(4,736)	10,618	17,596
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(5,800)	(4,948)	(4,834)	(3,670)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(310)	(268)	(234)	(175)
กำไรจากการขาย	(4,106)	(9,953)	5,550	13,752
รายได้อื่น	82	67	26	14
รายได้ดอกเบี้ย	8	3	3	4
ต้นทุนทางการเงิน	(322)	(360)	(311)	(214)
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	380	285	227	234
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(3,957)	(9,958)	5,495	13,790
เครดิตภาษีเงินได้	893	2,048	(1,051)	(2,718)
กำไรสุทธิ	(3,065)	(7,910)	4,444	11,072

⁹ ข้อมูลทางการเงินข้างต้นนี้รวมถึงข้อมูลของกิจการที่ไม่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจด้วย (ยังไม่มีการปรับปรุงมูลค่าเนื่องจากการโอนธุรกิจผลิตภัณฑ์ท่อตันและการจำหน่ายเคมีภัณฑ์)

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม

	ณ วันที่			
	31 ธ.ค.	31 ธ.ค.	31 ธ.ค.	30 ก.ย.
(หน่วย: ล้านบาท)	2562	2563	2564	2565
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	277	262	802	843
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	6,464	5,083	8,171	9,551
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	36	0	0
สินค้าคงเหลือสุทธิ	19,085	13,144	18,786	32,473
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,378	2,888	4,152	16,410
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,775	1,507	1,874	2,787
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	31,978	22,921	33,784	62,064
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติ	-	1,071	1,148	1,280
กรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
เงินลงทุนเพื่อขาย	1,350	-		
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,207	2,137	2,095	2,114
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	25,600	24,750	23,706	22,846
สินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ	-	4,287	4,305	4,058
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	181	181	153	130
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	1,501	3,512	2,361	606
ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าและรายจ่ายรอตัดบัญชี	1,726	265	150	75
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,700	2,253	2,355	2,644
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	34,264	38,457	36,270	33,753
รวมสินทรัพย์	66,243	61,378	70,055	95,817

	ณ วันที่			
	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2564	30 ก.ย. 2565
(หน่วย: ล้านบาท)				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6,488	6,082	7,900	13,154
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	5,020	4,452	5,117	4,904
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8,091	7,894	10,588	17,928
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจากสถาบันการเงิน	1,467	1,933	1,717	1,834
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,633	3,233	3,950	4,417
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	13,188	10,621	11,423	12,033
เงินปันผลค้างจ่าย				1,730
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1	1	0	0
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	358	438	387
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น	787	872	873	897
รวมหนี้สินหมุนเวียน	36,676	35,446	42,008	57,285
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,817	1,717	1,249	1,707
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,350	4,617	2,750	3,292
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	2,440	2,399	2,268
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานระยะยาว	3,280	2,799	2,440	2,483
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2	0	0	0
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	7,449	11,573	8,839	9,751
รวมหนี้สิน	44,125	47,019	50,846	67,036
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	17,075	17,075	17,075	17,075
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	4,032	4,032	4,032	4,032
กำไรสะสม				

	ณ วันที่			
	31 ธ.ค.	31 ธ.ค.	31 ธ.ค.	30 ก.ย.
(หน่วย: ล้านบาท)	2562	2563	2564	2565
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	1,001	1,001	1,001	1,001
ยังไม่ได้จัดสรร	(170)	(8,081)	(3,638)	5,826
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	173	325	731	840
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7	7	7	7
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	22,118	14,360	19,208	28,781
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	66,243	61,378	70,055	95,817

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

5.1 ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

สิ่งตอบแทนทั้งหมดอยู่ในรูปเงินสด โดยบริษัทจะชำระให้กับผู้ขาย ณ วันที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้นในคราวเดียว บนราคาที่ได้มีการปรับปรุงตามกลไกการปรับราคาที่กำหนดในข้อ 3.2 ซึ่งจะคำนวณให้เสร็จสิ้นก่อนวันที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

5.2 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสโอ

สิ่งตอบแทนทั้งหมดอยู่ในรูปเงินสด โดยบริษัทจะชำระให้กับผู้ตอบรับคำเสนอซื้อ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งจะเป็นราคาเดียวกันกับราคาซื้อขายตามข้อ 5.1 ที่ได้มีการปรับเปลี่ยนตามตัวอย่างการคำนวณในข้อ 3.2

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

6.1 ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนของการซื้อหุ้นที่ซื้อขายเป็นไปตามการเจรจา และตกลงกับระหว่างบริษัท (ในฐานะผู้ซื้อ) และผู้ขาย ซึ่งเป็นไปตามวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted

Cash Flow หรือ DCF) เนื่องจากหลักเกณฑ์ดังกล่าวนิยมใช้อย่างแพร่หลายเพื่อประเมินมูลค่าของบริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับน้ำมันและก๊าซ ซึ่งมีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ และสามารถสะท้อนถึงลักษณะการดำเนินงานและความสามารถในการประกอบธุรกิจของบริษัทได้อย่างเหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทยังได้พิจารณาวิธีอื่นประกอบด้วย อาทิ การเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมูลค่าของบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (Trading multiples) และ การเปรียบเทียบกับรายการอื่นที่มีความคล้ายคลึงกันในอดีต (Transaction multiples) ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ใช้ทั่วไปในการตัดสินใจเข้าซื้อธุรกิจ

6.2 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสโซ่

หลักเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสโซ่จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) กล่าวคือ ราคาซื้อหุ้นของเอสโซ่ที่บริษัทได้จ่ายไป (รวมถึงต้นทุนการได้มาซึ่งหุ้นเอสโซ่) สูงสุด 90 วัน ก่อนหน้าวันทำคำเสนอซื้อ

7. เหตุผลและประโยชน์ที่คาดว่าจะบริษัทจะได้รับ

7.1. เหตุผลของการเข้าทำธุรกรรม

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเป็นไปตามกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัทเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งของบริษัทในฐานะผู้ประกอบการโรงกลั่นและสถานีบริการน้ำมัน (R&M) ชั้นนำของประเทศไทย โดยการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้จะสร้างประโยชน์ต่อสังคมไทยดังต่อไปนี้

7.1.1. ความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศไทย

การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นจะส่งผลให้โครงสร้างพื้นฐานและการดำเนินงานทางด้านพลังงานที่สำคัญอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท ซึ่งมีผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนที่มีสัญชาติไทย โดยบริษัทจะมีคลังน้ำมันและสินค้าผลิตภัณฑ์ที่สามารถจัดเก็บน้ำมันได้ประมาณ 15 ล้านบาร์เรล ซึ่งจะช่วยเพิ่มจำนวนเชื้อเพลิงสำรองและความมั่นคงทางด้านพลังงาน

7.1.2. ความสามารถในการเข้าถึงพลังงานในราคาที่เหมาะสม

บริษัทจะสามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินการให้เครือข่ายการขนส่งน้ำมันมีความ

กว้างขวางและครอบคลุมเพื่อจัดหาน้ำมันให้แก่ลูกค้าในราคาที่แข่งขันได้ นอกจากนี้ บริษัทจะมีความได้เปรียบจากโครงสร้างด้านต้นทุนค่าใช้จ่ายเพื่อให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์แก่ผู้บริโภคในราคาที่เหมาะสม

7.1.3. ความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะทำให้บริษัทสามารถคงมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมที่สูงและสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานให้เป็นไปอย่างรวดเร็วโดยการใช้ประโยชน์จากกระแสเงินสดส่วนเกิน

7.1.4. การแลกเปลี่ยนความรู้และเทคโนโลยี

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะช่วยให้บริษัทสามารถเข้าถึงแรงงานฝีมือ ทรัพย์สินทางปัญญา และเทคโนโลยี เพื่อก่อให้เกิดการปฏิบัติงานที่ดีที่สุดสำหรับการให้บริการลูกค้า

7.2. ประโยชน์ของการเข้าทำธุรกรรม

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพมากกว่า 2 เท่าหากพิจารณาในแง่ของการดำเนินงานของธุรกิจ โรงกลั่นและสถานีบริการน้ำมันของบริษัทในประเทศไทย อีกทั้งยังเป็นตัวช่วยสำคัญในการพัฒนาทางด้านการเติบโตของธุรกิจและการทำกำไร ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

7.2.1. การลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจการกลั่นน้ำมันช่วยให้มีความมั่นคงและทางเลือกเพิ่มเติมในแง่การจัดหาเชื้อเพลิง

การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นจะส่งผลให้บริษัทมีสถานะเป็นโรงกลั่นขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศไทยพิจารณาในแง่ของกำลังการผลิตติดตั้ง (nameplate capacity) 294 พันบาร์เรลต่อวัน โดยบริษัทจะเป็นเจ้าของและผู้ประกอบกิจการโรงกลั่นซึ่งเชื่อมต่อกับทูลูรับน้ำมันดิบกลางทะเล รองรับการรับเรือขนาด Very Large Crude Carriers: VLCCs และทำให้บริษัทสามารถเข้าถึงระบบท่อส่งน้ำมันผลิตภัณฑ์หลักถึง 2 แห่ง ซึ่งจะช่วยให้เสริมความมั่นคงในการจัดหาพลังงานและทางเลือกให้แก่ลูกค้า และบริษัทยังมีความยืดหยุ่นในการเพิ่มกำลังการผลิตของผลิตภัณฑ์น้ำมันเบนซินและดีเซลรองรับในช่วงที่ราคาน้ำมันผันผวน เนื่องจากบริษัทสามารถเข้าถึงเทคโนโลยี Hydrocracking (HCU) and Fluidized Catalytic Cracking (FCC) นอกจากนี้ การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานจากการจัดหาและขนส่งน้ำมันดิบผ่านการสั่งซื้อและขนส่งร่วมกัน ทำให้มีการใช้ประโยชน์อย่างสูงสุดด้วยต้นทุนการดำเนินงานที่ลดลง

จากการบริหารจัดการร่วมกัน

7.2.2. เสริมสร้างความสมดุลในแง่ของภาคการผลิตและการจำหน่ายที่สมดุลกัน

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะช่วยให้บริษัทเพิ่มความสามารถพึ่งพิงตนเองและลดความจำเป็นในการนำเข้าผลิตภัณฑ์เชื้อเพลิง นอกจากนี้ การทำธุรกรรมจะยังส่งผลให้บริษัทมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายมากขึ้น ซึ่งจะเป็นผลดีโดยตรงต่อการสร้างผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ การเพิ่มมูลค่าใน High value specialty product และรวมไปถึงโอกาสในการเข้าถึงตลาดของผลิตภัณฑ์อย่างมะตอยที่สามารถสร้างกำไรได้ดี นอกจากนี้ การเข้าทำธุรกรรมยังช่วยให้บริษัทสามารถเพิ่มความสามารถในการทำกำไรจากผลิตภัณฑ์ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความต้องการรวมไปถึงการสร้างความรู้ในตลาดขายส่งและลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มเติม

7.2.3. สร้างความเป็นผู้นำของผู้ประกอบธุรกิจโรงกลั่นและสถานีบริการน้ำมันในประเทศไทยรวมทั้งเสริมสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจขายปลีกเพิ่มเติม

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะส่งเสริมส่วนแบ่งตลาดค้าปลีกน้ำมันเชื้อเพลิงทั้งในเชิงปริมาณยอดขายและจำนวนสถานีบริการ โดยเฉพาะในพื้นที่ที่สำคัญ บริษัทจะสามารถใช้ประโยชน์จากเครือข่ายการขนส่งเชื้อเพลิง ในการจ่ายน้ำมันในสถานีตามจำนวนสถานีบริการที่มีอยู่ของเอสโซ่ นอกจากนี้ ด้วยฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งของเอสโซ่ บริษัทจะสามารถสร้างอัตราการเติบโตและการขายผลิตภัณฑ์ร่วมกัน ดังนั้น การเข้าธุรกรรมส่งผลให้บริษัทมีโอกาสอันดีในการดำเนินการขยายธุรกิจการขายปลีกของบริษัท

7.2.4. โอกาสในการสร้างมูลค่าเพิ่ม (Synergy) จากการเพิ่มประสิทธิภาพต้นทุน

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะทำให้เกิดมูลค่าจาก Synergy (ก่อนหักภาษี) ประมาณ 1.5 – 2 พันล้านบาทจากการเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุนจากการจัดหาน้ำมันดิบ การประกอบธุรกิจโรงกลั่น การขนส่ง รวมถึงค่าใช้จ่ายในการประกอบธุรกิจทางอ้อม (corporate overhead)

7.2.5. ผลกระทบในแง่บวกต่อฐานะทางการเงินและการมีแหล่งเงินทุนที่มั่นคง

ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามารถเพิ่มกำไรต่อหุ้น (EPS accretion) สำหรับบริษัทตามที่ได้แสดงดังต่อไปนี้

ปี / งวด	บริษัท (ก่อนการทำธุรกรรม)		ข้อมูลทางการเงินเสมือน (ไม่รวมสมมติฐานของ synergies ย้อนหลัง) ⁽¹⁾		ข้อมูลทางการเงินเสมือน (รวมสมมติฐานของ synergies ย้อนหลัง) ⁽¹⁾⁽²⁾	
	กำไรต่อ หุ้น (บาท)	การปรับตัว เพิ่มขึ้นของ กำไรต่อหุ้น	กำไรต่อ หุ้น (บาท)	การปรับตัว เพิ่มขึ้นของ กำไรต่อหุ้น	กำไรต่อ หุ้น (บาท)	การปรับตัว เพิ่มขึ้นของกำไร ต่อหุ้น
2564	5.25		5.76	ร้อยละ 10	6.64	ร้อยละ 27
งวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	9.93		15.58	ร้อยละ 57	16.46	ร้อยละ 66

หมายเหตุ: (1) ภายใต้สมมติฐานว่ามีการซื้อหุ้นของเอสโซ่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยอ้างอิงจากราคาซื้อขายที่คำนวณได้เบื้องต้นที่ 8.84 บาทต่อหุ้น และรวมมูลค่าดอกเบี้ยเพิ่มเติมจากเงินกู้สำหรับการเข้าทำธุรกรรมแต่ไม่รวมค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการเบิกเงินกู้ซึ่งเป็นรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว

(2) ภายใต้สมมติฐานว่า Synergy (ก่อนหักภาษี) มีจำนวน 1.5 พันล้านบาทต่อปี และไม่รวมผลของรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวของการค่าใช้จ่ายในการรวมระบบงาน และสามารถรับรู้ Synergy ย้อนหลังได้เต็มทั้งจำนวนโดยไม่มีกรทอยรับรู้

อ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินเสมือนที่จัดทำโดยผู้บริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทจะสามารถที่จะดำรงอัตราส่วนภาระหนี้สินภายหลังการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นที่ สัดส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 1.7 เท่า และ หนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายที่ 2.2 เท่า ตามลำดับ

8. แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทจะใช้วงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินซึ่งเพียงพอสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น การทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือของเอสโซ่ รวมถึงการจัดหาสินเชื่อเพื่อใช้ในการทดแทนเงินกู้ระหว่างเอสโซ่กับบุคคลภายนอกและบุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงบริษัทอาจจะพิจารณาใช้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทที่มีอยู่บางส่วนเพื่อธุรกรรมในครั้งนี้เช่นกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 33,288 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินตรวจสอบ

9. ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2566 ได้พิจารณา

ถึงประโยชน์และความเสี่ยงในการทำธุรกรรมดังกล่าวมาอย่างรอบคอบและถี่ถ้วนแล้ว เห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท (ตามรายละเอียดประโยชน์ที่คาดว่าบริษัทจะได้รับที่ระบุไว้ในข้อ 7) เนื่องจากจะทำให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ตลอดจนเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและโอกาสทางธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของเอสโซ่ และให้นำเสนอวาระดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

10. การขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท

ในการพิจารณาอนุมัติกิจการต่าง ๆ ของคณะกรรมการบริษัทเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งควรจะต้องออกจากที่ประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียง

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัทไม่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามที่ระบุในข้อ 9