

**รายละเอียดเบื้องต้นของการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ  
บริษัท อี ฟอร์ แอล เอ็ม จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 6 (EFORL-W6)  
ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5**

**1. รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5**

ผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ที่อยู่ของผู้ออกใบสำคัญแสดง สิทธิ	บริษัท อี ฟอร์ แอล เอ็ม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เลขที่ 432 ถนนราชวิถี แขวงบางยี่ขัน เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อี ฟอร์ แอล เอ็ม จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 6 (“EFORL-W6”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก และเสนอขาย	ไม่เกิน 399,786,494 หน่วย (สามร้อยเก้าสิบเก้าล้านเจ็ดแสน แปดหมื่นหกพันสี่ร้อยเก้าสิบสี่หน่วย) ทั้งนี้ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 6 (“EFORL-W6”) จะดำเนินการเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565
วิธีการเสนอขาย	บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W6 ให้แก่ผู้ ใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5 ในอัตราส่วน 2 ใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5 ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดง สิทธิ EFORL-W6 (หากมีเศษจากการคำนวณตามอัตราส่วน การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W6 ให้ปัดเศษดังกล่าว ทิ้งทั้งจำนวน)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0.00 บาท (ศูนย์บาท)
วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญ แสดงสิทธิ	31 มีนาคม 2565
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ภายหลังจาก ออกไปสำคัญแสดงสิทธิบริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดง สิทธิ
วันที่หมดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ	28 กุมภาพันธ์ 2568
ราคาการใช้สิทธิ	หุ้นละ 2.50 บาท เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตาม เงื่อนไขการปรับสิทธิตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ (ราคาการใช้ สิทธิคำนวณจากจำนวนหุ้นภายหลังจากเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น ที่ตราไว้โดยการรวมหุ้น)

อัตราการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญบริษัทได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ (อัตราการใช้สิทธิคำนวณจากจำนวนหุ้นภายหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้โดยการรวมหุ้น)

ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณ (หากมี) ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง

วันกำหนดการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W6 สามารถใช้สิทธิดังนี้

- 15 กันยายน 2565
- 15 มีนาคม 2566
- 15 กันยายน 2566
- 15 มีนาคม 2567
- 15 กันยายน 2567
- 28 มีนาคม 2568

ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดของบริษัทหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ได้ใช้สิทธิในวันใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสม เพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันใช้สิทธิ ครั้งต่อไป ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูก ยกเลิกและสิ้นผลไป

ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำนงในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 15.00 น. ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ในกรณีที่วันแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว ยกเว้นการแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิภายในระยะเวลา 15 วันก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ

เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

	จะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวได้อีกต่อไป
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด การปรับสิทธิมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับผลประโยชน์ตอบแทนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ราคาการใช้สิทธิจะถูกปรับในกรณีที่มีเหตุการณ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนด และอัตราการใช้สิทธิจะถูกปรับให้สอดคล้องกับการปรับราคาการใช้สิทธิ ทั้งนี้ โดยมีหลักการพื้นฐานที่จะรักษามูลค่าแห่งสิทธิตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยค่าลง ทั้งนี้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) เมื่อบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นสามัญที่ได้ออกแล้วของบริษัท</p> <p>(ข) เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือบุคคลใดๆ โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญบริษัท”</p> <p>(ค) เมื่อบริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือบุคคลใดๆ โดยที่หลักทรัพย์นั้นให้สิทธิที่จะแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญหรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญบริษัท”</p> <p>(ง) เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท</p>

(จ) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใดๆ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนั้น

(ฉ) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใด ๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิเสียสิทธิและผลประโยชน์ใดๆ อันพึงได้โดยที่เหตุการณ์ใดๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (ก) ถึง (จ)

เงื่อนไขอื่นๆ

มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ที่มีอำนาจดำเนินการกำหนดและแก้ไขเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ อันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยรายละเอียดดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงหลักเกณฑ์การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดระยะเวลาจองซื้อและการชำระเงิน เป็นต้น และให้มีอำนาจดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการออกเสนอขายและการจัดสรร เพื่อให้การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิสำเร็จลุล่วง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการให้ข้อมูล ติดต่อ จัดทำ ลงนาม ส่งมอบ ยื่น เอกสารต่างๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขาย ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วง เป็นต้น

## 2 ผลกระทบจากใบสำคัญแสดงสิทธิ

ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทจะได้รับผลกระทบ (Dilution Effect) (คำนวณจากจำนวนหุ้นภายหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้โดยการรวมหุ้นและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-5) มีรายละเอียดดังนี้

## 1) ผลกระทบต่อการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

Qo	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้โดยการรวมหุ้น)	= 3,997,864,945 หุ้น
Qx5	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5	= 799,572,989 หุ้น
Qx6	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย ในครั้งนี้	= 399,786,494 หุ้น
Control Dilution	=	(Qx6)/(Q0+Qx5+Qx6)
	=	(399,786,494)
		<hr/>
		(3,997,864,945+799,572,989+399,786,494)
	=	7.69%

## 2) ผลกระทบต่อการลดลงของราคา (Price Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของราคา =  $(P_o - P_E) / P_o$  โดยที่

Po	ราคาตลาดซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2564 คือตั้งแต่วันที่ 7 – 16 ธันวาคม 2564 (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์) ซึ่งเท่ากับ 0.22 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ เท่ากับ 0.075 บาท) หรือเสมือนเท่ากับ 2.20 บาท (มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 0.75 บาท)	
Qo	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้โดยการรวมหุ้น)	= 3,997,864,945 หุ้น
Pw5	ราคาขายของใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5 ที่เสนอขายให้ ผู้ถือหุ้นเดิม	= 0.40 บาท
Qw5	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5	= 799,572,989 หน่วย
Pw6	ราคาขายใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W6 ที่ออกและจัดสรร ให้แก่ผู้จองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-5	= หน่วยละ 0 บาท
Qw6	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้	= 399,786,494 หน่วย
Epw5	ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W5	= 1.00 บาท
Qx5	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-5	= 799,572,989 หุ้น
Epw6	ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ EFORL-W6	= 2.50 บาท
Qx6	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ เสนอขายในครั้งนี้	= 399,786,494 หุ้น

$$\begin{aligned}
 PE &= \frac{PoQo+[(Pw5Qw5)+(Epw5Qx5)]+[(Pw6Qw6)+(Epw6Qx6)]}{(Qo+Qx5+Qx6)} \\
 &= \frac{2.2 \times 3,997,864,945 + [(0.4 \times 799,572,989) + (1.0 \times 799,572,989)] + [(0 \times 399,786,494) + (2.5 \times 399,786,494)]}{(3,997,864,945 + 799,572,989 + 399,786,494)} \\
 &= 2.10
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{ผลกระทบต่อราคา} &= (Po-PE)/Po \\
 &= (2.20-2.10)/2.20 \\
 &= \text{ร้อยละ 4.55}
 \end{aligned}$$

### 3) ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

$$\text{สูตรการคำนวณการลดลงของราคา} = \frac{((\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}))}{\text{EPS ก่อนเสนอขาย}}$$

โดยที่

EPS = กำไรสุทธิต่อหุ้น 4 ไตรมาสล่าสุด

$$\text{EPS} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้น}}$$

$$\begin{aligned}
 \text{EPS ก่อนเสนอขาย} &= \frac{797,963,000}{3,997,864,945} \\
 &= 0.20 \text{ บาท / หุ้น}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{EPS หลังเสนอขาย} &= \frac{797,963,000}{(3,997,864,945 + 799,572,989 + 399,786,494)} \\
 &= 0.15 \text{ บาท / หุ้น}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{Earnings Dilution} &= \frac{(0.20-0.15)}{0.20} \\
 &= \text{ร้อยละ 25.00}
 \end{aligned}$$

คำนวณจากกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทย้อนหลัง 12 เดือน ตั้งแต่วัดไตรมาสที่ 4 ปี 2563 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เท่ากับ 797.96 ล้านบาท