

(F 53-4)

**แบบรายงานการเพิ่มทุน**  
**บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)**  
**วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568**

ข้าพเจ้าบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“BCP” หรือ “บริษัทฯ”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

**1. การเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 เพื่อพิจารณามติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 97,209,185.0 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,376,923,157.0 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,474,132,342.0 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 97,209,185 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะ ดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	97,209,185	1.0	97,209,185.0
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

**2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

**2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน**

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นของบริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน) (“BSRC”) ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BSRC เพื่อเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง	ไม่เกิน 97,209,185	อัตรากการแลกเปลี่ยน หลักทรัพย์ที่ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อ 6.50 หุ้นสามัญของ BSRC (“อัตรากการ	โปรดพิจารณาหัวข้อ “8.2.5 ความเหมาะสมของอัตรากการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์และเกณฑ์การกำหนดอัตรา	จะแจ้งให้ทราบในภายหลัง ทั้งนี้ โปรดพิจารณาหัวข้อ “ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่ม	โปรดพิจารณาหมายเหตุท้ายตาราง

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
ประเทศไทย (“ตลาด หลักทรัพย์ฯ”)		แลกเปลี่ยน หลักทรัพย์”)	การ แลกเปลี่ยน หลักทรัพย์”	ทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่ม ทุน” เพิ่มเติม	

### หมายเหตุ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 97,209,185 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BSRC ไม่เกินจำนวน 631,859,702 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 4.9338 บาท (คิดเป็นร้อยละ 18.3 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BSRC อ้างอิงข้อมูลจากวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 (Record Date) ของ BSRC ณ วันที่ 6 มีนาคม 2568) เพื่อเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“ธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC”) โดยบริษัทฯ จะชำระราคาเสนอซื้อด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ (share swap) ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ อันเป็นการดำเนินการภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 34/2552”) ซึ่งเป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ”) รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

#### 2.1.1 การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

หากมีเศษหุ้นจากการคำนวณหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง (“หลักเกณฑ์การปัดเศษหุ้น”)

#### 2.1.2 จำนวนของหุ้นคงเหลือที่ยังมิได้จัดสรร

-ไม่มี-

#### 2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

-ไม่มี-

### 3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ในวันที่ 11 เมษายน 2568 เวลา 13.30 น. ในรูปแบบการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) เพียงรูปแบบเดียว โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 (Record Date) ในวันศุกร์ที่ 14 มีนาคม 2568

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต
- 4.1 บริษัทฯ และ BSRC ต้องขออนุญาตในเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนของ BCP เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เป็นไปตามประกาศ ทจ. 34/2552
- 4.2 บริษัทฯ และ BSRC ต้องแจ้งหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องสำหรับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC และดำเนินการตามที่หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกำหนด
- 4.3 บริษัทฯ และ BSRC ต้องแจ้ง ขอความยินยอม หรือขอม่อนผันจากคู่สัญญา และ/หรือเจ้าหน้าที่ตามสัญญาที่เกี่ยวข้องสำหรับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC
- 4.4 เมื่อบริษัทฯ และ BSRC ได้รับแจ้งผลการอนุญาตในเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว บริษัทฯ และ BSRC ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BSRC สำหรับแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนของ BCP เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.5 ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BSRC มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC และการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนของ BCP เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว BSRC ต้องยื่นแบบคำขออนุญาตออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ ต้องยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC โดยบริษัทฯ จะชำระราคาเสนอซื้อด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ (share swap)
- 4.6 บริษัทฯ ต้องยื่นคำขอจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.7 บริษัทฯ ต้องยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ BSRC ต้องขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ในครั้งนี้ เป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC จะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วยหุ้นสามัญของ BSRC ที่ตนถืออยู่ แทนการชำระด้วยเงินสด (share swap) ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะไม่ได้รับชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด และไม่มีแผนการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ รวมถึง วัตถุประสงค์ เหตุผล และความจำเป็นในการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

## 6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 6.1 เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและโอกาสในการขยายธุรกิจ

การปรับโครงสร้างบริษัทฯ ถือเป็นก้าวสำคัญในการเสริมสร้างศักยภาพในการขยายธุรกิจและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรมพลังงาน โดยผสมผสานกระบวนการวางแผนการผลิตของโรงกลั่นทั้งสองแห่งให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยใช้ระบบ Single Linear Programming (Single LP) ร่วมกันอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นเครื่องมือในการวางแผนการผลิตขั้นสูง ภายใต้แนวทางการดำเนินงานในปัจจุบัน โรงกลั่นน้ำมันแต่ละแห่งจะให้ความสำคัญกับการผลิตน้ำมันสำเร็จรูปเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าของตนเองเป็นลำดับแรก

การวางแผนการผลิตร่วมกันช่วยให้เกิดความยืดหยุ่นสูงสุด ในการบริหารจัดการและเพิ่มประสิทธิภาพรองรับความต้องการน้ำมันส่วนเกินหรือไม่เพียงพอของโรงกลั่นแต่ละแห่ง การผสมผสานกำลังการผลิตนี้จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในทุกกระบวนการ ตั้งแต่การเลือกน้ำมันดิบและการกำหนดสัดส่วนการผลิตน้ำมันสำเร็จรูปชนิดต่าง ๆ จากทั้งสองโรงกลั่นตามความต้องการของลูกค้าของทั้ง BCP และ BSRC รวมกันเสมือนเป็นบริษัทเดียวกัน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพสูงสุดในการผลิต อีกทั้ง ยังช่วยส่งเสริมการต่อยอดธุรกิจผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดได้อย่างครอบคลุม รวมถึงการใช้ประโยชน์จากกำลังการผลิตรวมของทั้งสองโรงกลั่นในการขยายการผลิตผลิตภัณฑ์เฉพาะทางที่มีมูลค่าสูง

นอกจากนี้ ในสถานการณ์ที่ราคาน้ำมันมีความผันผวน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อค่าการกลั่นของน้ำมันดิบที่อยู่ระหว่างการจัดซื้อและขนส่งมายังโรงกลั่น ด้วยแนวทางการบริหารแบบรวมศูนย์ช่วยให้กลุ่มบริษัทบางจากสามารถบริหารจัดการน้ำมันดิบได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เพิ่มความคล่องตัวในการวางแผนการจัดซื้อและการขนส่งน้ำมันดิบชนิดดังกล่าวไปที่โรงกลั่นแห่งใดแห่งหนึ่งที่สามารถให้ค่าการกลั่น (GRM) ในระดับที่สูงกว่า กล่าวคือ โรงกลั่นที่มีต้นทุนการผลิตต่ำกว่าจะผลิตเพิ่มขึ้น และลดกำลังการผลิตของโรงกลั่นที่มีต้นทุนการผลิตสูงกว่า ซึ่งจะเพิ่มผลประโยชน์โดยรวมของกลุ่มบริษัทบางจากผ่านกระบวนการ Crude Optimization ที่มีประสิทธิภาพ

การปรับโครงสร้างบริษัทฯ ครั้งนี้จึงไม่ได้เป็นเพียงการเพิ่มประสิทธิภาพภายในองค์กร แต่ยังช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับกลุ่มบริษัทบางจากในการขยายธุรกิจอย่างยั่งยืน และสร้างโอกาสใหม่ๆ ที่จะนำไปสู่การเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว

## 6.2 การลดกระบวนการทำงานและขั้นตอนที่ซ้ำซ้อนให้มีความคล่องตัวมากยิ่งขึ้น

การปรับโครงสร้างบริษัทฯ ไม่เพียงแต่ส่งผลดีต่อการบริหารจัดการด้านการผลิตและจำหน่ายเท่านั้น แต่ยังช่วยลดขั้นตอนการทำงานที่ซ้ำซ้อนและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทบางจาก ส่งผลให้การบริหารจัดการโดยรวมมีความคล่องตัวมากยิ่งขึ้น และสามารถตอบสนองต่อความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดำเนินงานของหน่วยงานสนับสนุน

นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างยังช่วยลดภาระหน้าที่ของความเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ซ้ำซ้อนกันของ BCP และ BSRC ส่งผลให้กระบวนการทำงานมีความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ซึ่งช่วยให้กลุ่มบริษัทบางจากสามารถบริหารจัดการเวลาได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยสามารถมุ่งเน้นไปที่การดำเนินธุรกิจ การวางแผนกลยุทธ์ และการตัดสินใจเชิงธุรกิจที่สำคัญ เพื่อสนับสนุนการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว

## 6.3 โอกาสในการเพิ่มสภาพคล่องและการลงทุนในบริษัทที่มีการกระจายธุรกิจ (Business Diversification)

การปรับโครงสร้างครั้งนี้ ซึ่งดำเนินการผ่านธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC โดยชำระราคาเสนอซื้อด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ BCP เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น BSRC มีสภาพคล่องในการลงทุนที่สูงขึ้น พร้อมทั้งกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Diversification) ผ่านการถือครองหุ้นของ BCP ซึ่งเป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงิน ทั้งในด้านผลประกอบการที่เติบโตอย่างมั่นคงและมีความผันผวนน้อยกว่า โดยมี EBITDA เป็นระดับ 40,000.0 ล้านบาท ต่อเนื่อง และฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีขนาดของสินทรัพย์ระดับกว่า 300,000.0 ล้านบาท ประกอบกับมีศักยภาพในการเติบโตจากธุรกิจหลักที่มีความหลากหลาย ภายใต้แนวคิด Bangchak 100X เพื่อมุ่งสู่เป้าหมาย EBITDA 100,000 ล้านบาท ภายในปี 2573 และการเติบโตเป็นองค์กรที่ยั่งยืน 100 ปีคู่สังคมไทย โดยผู้ถือหุ้น BSRC ยังคงมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของ BSRC โดยอ้อมผ่านการถือหุ้น BCP พร้อมทั้งมีสภาพคล่องในการลงทุนที่สูงขึ้นจากมูลค่าตลาด (Market Capitalization) ที่ใหญ่ขึ้น

นอกจากจะช่วยเสริมสร้างความมั่นคงในการลงทุนแล้ว ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ยังมีโอกาสในการถือครองหุ้นของ BCP ซึ่งเป็นบริษัทที่มีกลยุทธ์การดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Sustainability) ที่ชัดเจนในระยะยาว โดยนอกเหนือจากธุรกิจโรงกลั่นและการค้าน้ำมัน BCP ยังมีธุรกิจไฟฟ้าพลังงานสะอาดและธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพที่มีมูลค่าสูง พร้อมเป้าหมายในการเพิ่มสัดส่วน EBITDA จากกลุ่มธุรกิจที่ปล่อยคาร์บอนต่ำ ซึ่งสะท้อนทิศทางการเติบโตที่มุ่งเน้นพลังงานสะอาดและการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมที่ดีขึ้น ทั้งนี้ ปัจจัยดังกล่าวจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นและกลุ่มธุรกิจโดยรวม

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนโดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ในครั้งนี้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ โดยการปรับโครงสร้างบริษัทฯ จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งต่อทั้งบริษัทฯ และ BSRC ในหลาย ๆ ด้าน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตน้ำมันสำเร็จรูปชนิดต่าง ๆ จากทั้งสองโรงกลั่นตามความต้องการของตลาดโดยรวม

ซึ่งจะเพิ่มโอกาสในการสร้างประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ BSRC ในท้ายที่สุด นอกจากนี้ บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นของ BSRC มีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก BSRC ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ BSRC และผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ซึ่งจะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลจากบริษัทฯ ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 30.0 ของกำไรสุทธิ หลักการหักทุนสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

## 8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 8.1 ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BSRC อาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับผลกระทบจากแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

### 8.2 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

#### 8.2.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ในครั้งนี้มีความจำเป็นเพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ได้ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างบริษัทฯ วัตถุประสงค์ เหตุผล และความจำเป็นในการปรับโครงสร้างบริษัท เงื่อนไข ประโยชน์และผลกระทบที่เกี่ยวข้อง ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

#### 8.2.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ในครั้งนี้ เป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วยหุ้นสามัญของ BSRC ที่ตนถืออยู่ แทนการชำระด้วยเงินสด (share swap) ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะไม่ได้รับชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด และไม่มีแผนการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

#### 8.2.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อการซื้อหุ้นสามัญของ BSRC ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC เนื่องจากบริษัทฯ จะชำระราคาเสนอซื้อด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ อีกทั้งการดำเนินการดังกล่าวยังไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและต้นทุนในการดำเนินงานของบริษัทฯ ในเรื่องของภาระต้นทุนทางการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือจัดหาแหล่งเงินทุนโดยวิธีอื่น

**8.2.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน**

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ในครั้งนี้ เป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับผลกระทบจากแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามข้อ 6 ของสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ดังมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6

**8.2.5 ความเหมาะสมของอัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ และเกณฑ์การกำหนดอัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์**

อัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ที่ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อ 6.50 หุ้นสามัญของ BSRC (โดยอ้างอิงราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 37.25 บาท) เป็นอัตราที่มีความสมเหตุสมผล บริษัทฯ ได้พิจารณาอัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ข้างต้น โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และ BSRC ราคาตลาดหุ้นสามัญของบริษัทฯ และ BSRC และมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ และหุ้นสามัญของ BSRC ที่ประเมินตามหลักสากลโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ได้แก่ วิธีคิดลดกระแสเงินสด และวิธีปรับมูลค่าตามบัญชี ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ของบริษัทฯ ในวันที่ 11 เมษายน 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของ BSRC ในธุรกรรมการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC เพื่อเป็นค่าตอบแทนหุ้น BSRC ตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ต่อไป

**9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

ลำดับ	การดำเนินการ	วัน / เดือน / ปี
1.	วันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2568 และประชุมคณะกรรมการบริษัทของ BSRC ครั้งที่ 3/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเพื่อเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BSRC เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป	20 กุมภาพันธ์ 2568
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ของ BSRC (Record Date)	6 มีนาคม 2568
3.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ของบริษัทฯ (Record Date)	14 มีนาคม 2568

ลำดับ	การดำเนินการ	วัน / เดือน / ปี
4.	บริษัทฯ และ BSRC เริ่มดำเนินการแจ้งหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และแจ้ง ขอความยินยอม หรือขอผ่อนผันจากคู่สัญญา และ/หรือเจ้าหน้าที่ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง	
5.	บริษัทฯ และ BSRC ยื่นขออนุญาตในเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนของ BCP เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	<p>ภายหลังจาก</p> <p>วันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ</p> <p>คณะกรรมการบริษัทของ BSRC ซึ่งคือ วันที่</p> <p>20 กุมภาพันธ์ 2568</p>
6.	วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ของ BSRC	9 เมษายน 2568
7.	วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ของบริษัทฯ	11 เมษายน 2568
8.	บริษัทฯ จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน
9.	BSRC ยื่นแบบคำขอลงทุนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (แบบ 35-1) และยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ต่อสำนักงาน ก.ล.ด.	<p>ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BSRC มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ และ BSRC ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ และ BSRC ได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC รวมทั้งการเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนของ BCP เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว</p>
10.	บริษัทฯ ดำเนินการออกและเสนอขาย (จัดสรร) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ พร้อมกับทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC โดยวิธีการแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญเดิมของ BSRC กับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามอัตรา	ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเมื่อแบบ 69/247-1 และ



ลำดับ	การดำเนินการ	วัน / เดือน / ปี
	การแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์การปิดเศษ หุ้นที่กำหนดไว้	ร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ และเมื่อ ตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งผลการพิจารณาการ เพิกถอนหุ้นของ BSRC แล้ว
11.	บริษัทฯ ยื่นรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 256-2) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายใน 5 วันทำการนับแต่ วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์
12.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ อัน เนื่องมาจากการแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญเดิมของ BSRC กับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ผ่านธุรกรรมการค้า เสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่ วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์
13.	บริษัทฯ ยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญ เพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BSRC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จากธุรกรรมการค้า เสนอซื้อหลักทรัพย์ BSRC เข้าจดทะเบียนเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ BSRC ดำเนินการให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเพิกถอนหุ้นของ BSRC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายหลังจากการจดทะเบียนการเพิ่มทุน ชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้น ภายในปลายเดือนธันวาคม 2568

**หมายเหตุ:** กำหนดวันหรือระยะเวลาข้างต้น (นอกเหนือจากวันประชุมคณะกรรมการ และวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BSRC (หากมิได้มีการเลื่อนไป)) เป็นเพียงกำหนดวันหรือระยะเวลาเบื้องต้นหรือเป็นเพียงประมาณการเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงไปขึ้นอยู่กับความคืบหน้าของแต่ละขั้นตอน และความคืบหน้าของแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ และแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ BSRC ตลอดจนการแจ้งแก่หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องและดำเนินการตามที่หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกำหนด รวมทั้งการได้รับความยินยอม/ผ่อนผันจากคู่สัญญาหรือเจ้าหน้าที่ตามสัญญาทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- ชัยวัฒน์ โควาวิสารัช -

(นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจากและกรรมการผู้จัดการใหญ่