



ที่ สกอ.020/2562

1 เมษายน 2562

เรื่อง ชี้แจงการสอบถามและการตอบข้อหาหรือเกี่ยวกับการออก Warrant รุ่นใหม่เพื่อทดแทนให้แก่ผู้ถือ
Warrant รุ่นเก่าที่ใกล้จะหมดอายุ และการปรับสิทธิ Warrant รุ่นเก่า

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนลเอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีหนังสือของบริษัท ที่ สกอ. 002/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 และที่ สกอ.016/2562 ลงวันที่ 6 มีนาคม 2562 เพื่อขอหารือต่อสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เกี่ยวกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) รุ่นใหม่เพื่อทดแทนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) รุ่นเก่าที่ใกล้จะหมดอายุ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.34/2551 จำนวน 2 ประเด็นข้อหารือ ดังนี้ (1) การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (“IEC-W3”) เพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (“IEC-W2”) ที่ใกล้จะหมดอายุลงในวันที่ 23 พฤษภาคม 2562 บริษัทฯ จะสามารถดำเนินการได้หรือไม่อย่างไร และ (2) กรณีหลักทรัพย์ IEC ไม่มีราคาตลาดเนื่องจากถูกขึ้นเครื่องหมาย SP มาเป็นเวลา 2 ปีเศษแล้ว และ ไม่มีราคายุติธรรมเนื่องจากบริษัทขาดส่งงบการเงินมารวม 2 ปีแล้ว ดังนั้น จึงไม่สามารถหาราคาตลาด หรือราคายุติธรรมได้ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ.39/2551 นั้น

โดยต่อมา สำนักงาน ก.ล.ต. ได้พิจารณาแล้ว จึงได้มีหนังสือที่ กตต. จค.722/2562 ลงวันที่ 22 มีนาคม 2562 มายังบริษัทฯ เพื่อตอบข้อหาหรือของบริษัทฯ ตามประเด็น ได้ดังนี้

(1) ประเด็นที่ 1 การออกและเสนอขาย IEC-W3 ให้แก่ผู้ถือ IEC-W2 จำนวนประมาณ 2 หมื่นรายนั้น เข้าข่ายเป็นการเสนอขายต่อประชาชน (PO) ดังนั้น ในการออกและเสนอขาย IEC-W3 บริษัทฯ ต้องไม่อยู่ระหว่างการค้างการนำส่งงบการเงิน และนอกจากนี้การเสนอขาย IEC-W2 ได้เสร็จสมบูรณ์ไปแล้วการออก IEC-W3 จึงถือเป็นการออกเสนอขายในครั้งใหม่ ไม่อาจพิจารณาได้ว่าเป็นการขายระยะเวลาก่อนหรือแทนที่ IEC-W2

ดังนั้น จึงได้เป็นข้อยุติที่ชัดเจนแล้วว่า บริษัทฯ ไม่สามารถที่จะออกและเสนอขาย IEC-W3 ให้แก่ผู้ถือ IEC-W2 ได้



(2) ประเด็นที่ 2 การเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (“RO”) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2560 จำนวน 203,591 ล้านหุ้น ในราคา 0.0125 บาทต่อหุ้น จะเข้าข่ายที่ บริษัทจะต้องปรับสิทธิให้แก่ IEC-W2 หรือไม่นั้น สำนักงาน ก.ล.ต. ขอให้บริษัท พิจารณาว่าหากไม่สามารถหา ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทได้เนื่องจากหุ้นสามัญไม่มีการซื้อขายในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัท ต้องมีการ พิจารณาราคายุติธรรมเพื่อใช้ในการพิจารณาว่าราคาเสนอขายหุ้น RO ดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคา ยุติธรรมหรือไม่ หากต่ำกว่าบริษัทต้องปรับราคาใช้สิทธิ IEC-W2 เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิซึ่งเป็นข้อตกลง ระหว่างบริษัทและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น และเพื่อเป็นประโยชน์กับผู้ถือ IEC-W2 ในการรับทราบข้อมูล สำนักงาน ก.ล.ต. ขอให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลพิจารณาในการออกเสนอขายหุ้น RO ดังกล่าวเข้าข่ายต้องปรับ สิทธิให้แก่ผู้ถือ IEC-W2 ตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือไม่อย่างไร นั้น

ด้วยโอกาสนี้ บริษัทฯ จึงใคร่ขอเรียนชี้แจงเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (“RO”) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2560 จำนวน 203,591 ล้านหุ้น ในราคา 0.0125 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคายุติธรรมหรือไม่อย่างไร และ กรณีดังกล่าวจะเข้าข่ายที่บริษัทจะต้อง ปรับสิทธิให้แก่ IEC-W2 หรือไม่ ดังนี้

ข้อ 1. การเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 203,591 ล้านหุ้น ในราคา 0.0125 บาทต่อหุ้น เป็นการเสนอขาย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (RO) ทุกราย ตามสัดส่วนการถือหุ้นของแต่ละคน โดยมีได้เจาะจงให้เฉพาะแต่คนกลุ่มใดกลุ่ม หนึ่งเป็นพิเศษ หรือให้บุคคลภายนอกใด ๆ ทั้งสิ้น ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิโดยเท่าเทียมกันทุกคน และราคาเสนอขาย ดังกล่าวก็เป็นราคาที่สมเหตุสมผล เนื่องจาก นับตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2559 เป็นต้นมา หลักทรัพย์ IEC ของ บริษัท ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP ตลอดเรื่อยมาจวบจนปัจจุบันนี้ (โดยหลักทรัพย์ IEC มีราคาปิดตลาด ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2559 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายก่อนที่จะขึ้นเครื่องหมาย SP ในราคาหุ้นละ 0.02 บาท) และเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2560 เป็นต้นมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังได้ประกาศให้หลักทรัพย์ IEC เข้าข่ายอาจถูก เพิกถอนหลักทรัพย์อีกด้วย ดังนั้น ณ วันที่ 20 ตุลาคม 2560 ซึ่งเป็นวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 หลักทรัพย์ IEC ก็ยังคงถูกขึ้นเครื่องหมาย SP และยังคงเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย่อมจะมีผลทำให้ราคาหุ้นของบริษัทฯ มีแนวโน้มต่ำลงไปไม่มากนัก น้อยหรืออาจจะมีมูลค่าลดเหลือต่ำลงไปกว่ามูลค่าที่ตราไว้ตามกฎหมาย (“PAR”) ก็เป็นไปได้ (หุ้นของบริษัทมีราคา PAR เท่ากับหุ้นละ 0.01 บาท)

ข้อ 2. เมื่อถึงคราวออกเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม(RO) ปรากฏว่าจำหน่ายหุ้นได้เพียงจำนวน 45,744 ล้านหุ้น เท่านั้น โดยมีจำนวนหุ้นคงเหลือที่ยังจำหน่ายไม่ได้อีกจำนวนถึง 157,847 ล้านหุ้น โดยหุ้นที่ขาย ได้เทียบได้เพียงจำนวน 22 % เท่านั้น ทั้งนี้ เพราะผู้ถือหุ้นเดิมส่วนใหญ่ไม่ค่อยจะให้ความสนใจที่จะซื้อหุ้นในราคา ดังกล่าว เนื่องจากเห็นว่าราคาหุ้นที่เสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ยังคงสูงอยู่เมื่อเทียบกับสภาวะการณ์ ณ เวลานั้น



ข้อ 3. เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2562 บริษัทฯได้จัดทำและนำส่งงบการเงินงวดประจำปี 2559 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วและบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลงบการเงินฉบับดังกล่าวผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ได้ปรากฏข้อมูลมูลค่าหุ้น IEC ตามบัญชี (Book Value:BV) ในงบการเงินดังกล่าวว่ามีมูลค่าหุ้น 0.009 บาทต่อหุ้น ซึ่งมีมูลค่าน้อยกว่ามูลค่าที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม RO ในราคาหุ้นละ 0.0125 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ย่อมแสดงให้เห็นได้เป็นที่ประจักษ์และชัดแจ้งแล้วว่า ราคาที่เสนอขายหุ้น RO ดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคายุติธรรมแต่ประการใด

ด้วยเหตุและผลดังที่ได้เรียนมาแล้วข้างต้น การออกเสนอขายหุ้น RO ดังกล่าวของบริษัทฯ จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องปรับสิทธิให้แก่ผู้ถือ IEC-W2 แต่อย่างใด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายดำรงค์ ภูติภักดิ์)

กรรมการผู้อำนวยการใหญ่