

ที่ GL 07/2558

วันที่ 9 มีนาคม 2558

เรื่อง แจกมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2558 และกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. รายละเอียดของข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพ
2. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)

ตามที่คณะกรรมการบริษัทของบริษัท กู๊ปบลิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีมติในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2558 บริษัทฯ ขอแจ้งการอนุมัติในเรื่องสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ ดังนี้

1. อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ได้แก่ J Trust Asia Pte. Ltd. (“JTA”) ในจำนวนไม่เกิน 30 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า และอนุมัติให้นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ทั้งนี้ รายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นไปตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1.

ข้อมูลของ JTA มีดังนี้คือ JTA เป็นบริษัทย่อยของ J Trust Co. Ltd. (“JT”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (“TSE”) ประเทศญี่ปุ่น ประกอบธุรกิจหลัก คือ ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้ารายย่อย และธุรกิจอื่นๆ เช่น อสังหาริมทรัพย์ สวรรุณ และเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น JT มีมูลค่าตลาดใน TSE ประมาณ 1,000 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 32,500 ล้านบาท) JTA เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์เมื่อเดือนตุลาคม 2556 โดย JT ถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ JTA โดย JTA ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการการลงทุนและให้บริการให้ความช่วยเหลือทางการบริหารในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและเห็นว่าบริษัทฯ เลือที่จะออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพแทนการออกหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญ เนื่องจากเหตุผลดังต่อไปนี้

- 1) เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการเงิน: หากนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะไม่ต้องใช้เงินต้นแก่นักลงทุน นอกจากนี้ การออกหุ้นกู้แปลงสภาพยังทำให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการระดมทุนที่หลากหลายในอนาคต โดยสามารถออกได้ทั้งหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ เพื่อให้เหมาะสมกับแผนการลงทุนหรือการขยายธุรกิจในอนาคต

- 2) ผลกระทบ (Dilution) ต่ำและไม่เกิดขึ้นที่: หากนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ จะเปรียบเสมือนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ราคาสูงกว่าราคาตลาด ณ วันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ
- 3) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัท ในครั้งนี้ ไม่มีหลักประกันหรือผู้ค้ำประกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีภาระผูกพันเพิ่มเติมในทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงาน (operating assets)
- 4) บริษัทฯ ออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่จะได้รับจากหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวไปใช้ในต่างประเทศ โดยเฉพาะในประเทศกัมพูชา ซึ่งสามารถใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในการประกอบธุรกิจได้ ดังนั้น การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จึงเปรียบเสมือนการบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge)

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วว่าการออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนเพื่อนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพมาใช้ในการต่อไปนี้

- 1) เป็นเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจในภูมิภาคอาเซียน โดยเฉพาะในประเทศกัมพูชา ซึ่งบริษัทฯ ได้ประกอบธุรกิจให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ส่วนบุคคลแก่บุคคลทั่วไป และให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ส่วนบุคคลที่ใช้ในการประกอบเกษตรกรรม ตั้งแต่ปี 2556 โดยบริษัทฯ ได้รับสิทธิในการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ฮอนด้าแต่เพียงผู้เดียวในประเทศกัมพูชา (ฮอนด้ามีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจรถจักรยานยนต์มากกว่าร้อยละ 80 ในประเทศกัมพูชา) และบริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเพื่อความร่วมมือกันกับทางธุรกิจกับบริษัท สยามคูโบต้า จำกัด ซึ่งเป็นผู้ผลิตอุปกรณ์การเกษตรชั้นนำในประเทศกัมพูชาและได้เริ่มเปิดสำนักงานเพื่อให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อในร้านค้าตัวแทนจำหน่ายสินค้าของคูโบต้าในประเทศกัมพูชาแล้ว
- 2) เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ เพื่อให้มีสภาพคล่องทางการเงินสูงขึ้นและสามารถเพิ่มเครือข่ายทางธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจของบริษัท เพิ่มโอกาสสร้างรายได้และกำไรในอนาคต

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้อนุมัติให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดหรือแก้ไขรายละเอียด วิธีการและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพตามความเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ อายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้

แปลงสภาพ มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและวิธีการชำระดอกเบี้ย ราคา และอัตราแปลงสภาพ ระยะเวลาในการใช้สิทธิแปลงสภาพ การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ วันสิ้นสุดของ การใช้สิทธิแปลงสภาพ หรือการกำหนดเหตุการณ์ที่บริษัทฯ ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการ เปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ และเงื่อนไขการปรับสิทธิแปลงสภาพและราคาและอัตราแปลง สภาพ สิทธิในการซื้อของบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายใต้ Call Option และ

- 2) เข้าเจรจา ตกลง ลงนาม และแก้ไขสัญญา เอกสาร รายงานการขาย การเปิดเผยข้อมูล คำขอยกเว้น การปฏิบัติหน้าที่ รายงาน คำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานต่างๆ ที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการออกและ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นเอกสารต่างๆ ดังกล่าวเพื่อขออนุญาต รวมทั้ง เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอื่นๆ การดำเนินการ การติดต่อ และ/หรือ การกระทำอื่นใดต่อสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงาน ราชการ และ/หรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ การนำหุ้นกู้แปลง สภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิ แปลงสภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและให้มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใด ที่จำเป็นและเหมาะสมเพื่อดำเนินการตามที่ระบุไว้เบื้องต้น

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้นำเสนอการมอบอำนาจดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของ บริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

2. อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 1,338,827 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 720,926,136 บาท เป็น 719,587,309 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 2,677,654 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เนื่องจากปัจจุบัน บริษัทฯ มีแผนการระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยมีมูลค่าการเสนอขาย จำนวนไม่เกิน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อที่ 1 ซึ่งทำให้ บริษัทฯ จะต้องออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว และอนุมัติให้นำเสนอเรื่อง ดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป รวมทั้งอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติม หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ข้างต้น และอนุมัติให้นำเสนอเรื่อง ดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

3. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพโดยผู้ถือ หุ้นกู้แปลงสภาพในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในจำนวนไม่เกิน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวน เทียบเท่า ตามที่ได้มีการอนุมัติในข้อ 1 ข้างต้น จำนวน 50,000,000 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 719,587,309 บาท เป็น 769,587,309 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และอนุมัติให้ นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป รวมทั้งอนุมัติการแก้ไข

เพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ข้างต้น และอนุมัติให้นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

4. อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ตามการอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนในข้อ 3 ข้างต้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพโดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในจำนวนไม่เกิน 30 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า ตามที่ได้มีการอนุมัติในข้อ 1 ข้างต้น และอนุมัติให้นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ราคาแปลงสภาพของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะจัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาปิดตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพ ระหว่างวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 5 มีนาคม 2558 ซึ่งจะเท่ากับ 8.46 บาทต่อหุ้น

5. อนุมัติกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ ในวันที่ 27 เมษายน 2558 เวลา 10.00 น. ณ ห้องเมจิก 3 ชั้น 2 โรงแรม มิราเคิล แกรนด์ คอนเวนชั่น เลขที่ 99 ถนนวิภาวดี-รังสิต แขวงหลักสี่ เขตดอนเมือง กรุงเทพฯ 10210 โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ ในวันที่ 27 มีนาคม 2558 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมดังกล่าว ในวันที่ 30 มีนาคม 2558 เพื่อพิจารณาระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

- 1) พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ของบริษัทฯ
- 2) พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในจำนวนไม่เกิน 30 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า
- 3) พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 1,338,827 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 720,926,136 บาท เป็น 719,587,309 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 2,677,654 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
- 4) พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 50,000,000 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 719,587,309 บาท เป็น 769,587,309 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

- 5) พิจารณานอมนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ

สำหรับวาระการประชุมอื่นๆ ที่จะเสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ พิจารณานั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจะได้พิจารณาและกำหนดต่อไป ทั้งนี้ ที่ประชุมได้มีมติมอบให้ประธานกรรมการ และ/หรือ บุคคลอื่นใดที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการมีอำนาจภายใต้ขอบเขตของกฎหมายในการแก้ไข และ/หรือ กำหนดวันที่ เวลา ระเบียบวาระการประชุม และสถานที่ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ รวมทั้งวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมการประชุม (Record Date) และการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายดีพงษ์ สหะชาติศิริ)

กรรมการ

รายละเอียดของข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพ

ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้แปลงสภาพที่ให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่มีหลักประกันและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
วงเงิน	วงเงินไม่เกิน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า
อายุ	3 ปี นับแต่วันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 5 ต่อปี
ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	การซื้อขายหรือการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ว่าทอดใดๆ จะต้องกระทำในต่างประเทศเท่านั้น และต้องดำเนินการตามที่กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
อัตราการแปลงสภาพ	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพหารด้วยราคาแปลงสภาพในขณะนั้น
ราคาแปลงสภาพ	10 บาท
ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้นับจากวันออกหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวจนถึงวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับการแปลงสภาพ	จำนวนไม่เกิน 100,000,000 หุ้น
วิธีการจัดสรร	ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนให้แก่ J Trust Asia Pte. Ltd. ("JTA") ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีบริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทำการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน โดยการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพิจารณา 2 ด้าน ซึ่งประกอบด้วยผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) และผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) 1.) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้ $\text{Control Dilution} = Q_e / (Q_0 + Q_e)$ Control Dilution สามารถคำนวณได้ 2 แนวทาง ได้แก่ 1.1) กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเฉพาะหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน 1.2) กรณีที่มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกชุดที่เหลืออยู่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน (Worst Case Scenario) Control Dilution แต่ละแนวทางมีดังนี้

1.1) กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเฉพาะหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน

โดยที่

Q_0 = จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,090,769,632 หุ้น

Q_e = จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 100,000,000 หุ้น

$$\text{Control Dilution} = 100,000,000 / (1,090,769,632 + 100,000,000) \\ = 8.40\%$$

1.2) กรณีที่มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกชุดที่เหลืออยู่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน (Worst Case Scenario)

โดยที่

จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว

จำนวน 1,090,769,632 หุ้น

จำนวนหุ้นรองรับสำหรับ GL-WD (ESOP, ครบกำหนด 14 พฤษภาคม 2558)

จำนวน 11,836,000 หุ้น

จำนวนหุ้นรองรับสำหรับ GL-W3 (ครบกำหนด 30 พฤศจิกายน 2558)

จำนวน 336,568,986 หุ้น

จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ

จำนวน 100,000,000 หุ้น

ดังนั้น

Q_0 = จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,090,769,632 หุ้น

Q_e = จำนวนหุ้นรองรับสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมด เท่ากับ $11,836,000 + 336,568,986 + 100,000,000 = 448,404,986$ หุ้น

$$\text{Control Dilution} = 11,836,000 + 336,568,986 + 100,000,000$$

$$= 448,404,986 \text{ shares}$$

2.) ด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

$$\text{Price Dilution} = (P_0 - PE) / P_0$$

$$\text{โดยที่ } PE = (P_0 Q_0 + P_e Q_e) / (Q_0 + Q_e)$$

Price Dilution สามารถคำนวณได้ 2 แนวทาง ได้แก่

2.1) Price Dilution คำนวณโดยใช้ราคาตลาด ณ วันกำหนดราคาเสนอขาย (วันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่) โดยแบ่งย่อยได้ 2 กรณี คือ

ก) กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเฉพาะหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน

ข) กรณีที่มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกชุดที่เหลืออยู่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน (Worst Case Scenario)

2.2) Price Dilution ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

Price Dilution แต่ละแนวทางมีดังนี้

2.1) Price Dilution คำนวณโดยใช้ราคาตลาด ณ วันกำหนดราคาเสนอขาย (วันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งคือวันที่ 6 มีนาคม 2558)

ก) กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเฉพาะหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน

$$\text{Price Dilution} = (\text{Po} - \text{PE}) / \text{Po}$$

$$\text{โดยที่ PE} = (\text{PoQo} + \text{PeQe}) / (\text{Qo} + \text{Qe})$$

Po = ราคาตลาดคำนวณโดยใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ตั้งแต่วันที่ 12 กุมภาพันธ์ ถึง 5 มีนาคม 2558 = 8.46 บาท

Pe = ราคาแปลงสภาพ = 10 บาทต่อหุ้น

Qo = จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,090,769,632 หุ้น

Qe = จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 100,000,000 หุ้น ดังนั้น

$$\text{PE} = \frac{(8.46 \times 1,090,769,632) + (10 \times 100,000,000)}{(1,090,769,632 + 100,000,000)}$$

$$= \frac{10,227,911,087}{1,190,769,632}$$

$$= 8.59$$

$$= 8.59$$

เนื่องจากราคาตลาด (Po 8.46 บาท) ต่ำกว่าราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพ (PE 8.59 บาท) ดังนั้น กรณีนี้ จึงไม่มีผลกระทบต่อราคา

ข) กรณีที่มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกชุดที่เหลืออยู่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน (Worst Case Scenario)

$$\text{Price Dilution} = (\text{Po} - \text{PE}) / \text{Po}$$

โดยที่:

$$PE = \frac{(PoQo + PeWD*QeWD + PeW3*QeW3 + PeCD*QeCD)}{(Qo + QeWD+QeW3+QeCD)}$$

Po = ราคาตลาดคำนวณโดยใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ตั้งแต่วันที่ 12 กุมภาพันธ์ ถึง 5 มีนาคม 2558 = 8.46 บาท

Qo = จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,090,769,632 หุ้น

PeWD = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GL-WD = 1.6577 บาทต่อหุ้น

QeWD = จำนวนหุ้นรองรับของ WD = 11,836,000 หุ้น

PeW3 = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GL-W3 = 10 บาทต่อหุ้น

QeW3 = จำนวนหุ้นรองรับของ W3 = 336,568,986 หุ้น

PeCD = ราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ = 10 บาทต่อหุ้น

QeCD = จำนวนหุ้นรองรับของหุ้นกู้แปลงสภาพ = 100,000,000 หุ้น
ดังนั้น

$$PE = \frac{(9,227,911,086 + 19,620,064 + 3,365,689,860 + 1,000,000,000)}{(1,090,769,632 + 11,836,000 + 336,568,986 + 100,000,000)}$$

$$= 13,613,221,010 / 1,539,174,618$$

$$= 8.84$$

เนื่องจากราคาตลาด (Po 8.46 บาท) ต่ำกว่าราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพ (PE 8.84 บาท) ดังนั้น กรณีนี้ จึงไม่มีผลกระทบด้านราคา

2.2 Price Dilution ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้ภายในกำหนดเวลา 3 ปีนับแต่วันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ดังนั้น เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น จึงคำนวณผลกระทบที่มีต่อราคาหุ้นโดยประมาณการราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ และมีสมมติฐานว่าการใช้สิทธิแปลงสภาพจะเกิดขึ้นทั้งจำนวนในช่วงกลางปีของแต่ละปี ยกเว้นปี 2015 ที่สมมติกรณีแปลงสภาพ ณ สิ้นปีเพื่อความสะดวกในการความเข้าใจของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก

การศึกษาผลกระทบดังกล่าวจึงเป็นการแสดงผลกระทบต่อราคาเชิงทฤษฎี โดยเปรียบเทียบระหว่างกรณีที่บริษัทไม่ได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพและมีจำนวนหุ้นตามทุนจดทะเบียนปัจจุบัน เปรียบเทียบกับการที่บริษัทออกหุ้นกู้แปลงสภาพและมีการเปลี่ยนแปลงในจำนวนหุ้นในแต่ละปีหากผู้ลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวน

สมมติฐานการประมาณการราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

ข้อสมมติฐาน คือ

- ประมาณการผลประกอบการทั้งรายได้และกำไร มีสาเหตุเนื่องมาจากผลประกอบการของบริษัทที่เพิ่มขึ้นหลังจากออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้ให้กับผู้ลงทุน ซึ่งผลประกอบการของบริษัทอาจมีผลเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่ดีขึ้นหรือลดลงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการดำเนินงานและสภาพเศรษฐกิจ รวมถึงปัจจัยภายนอกอื่นๆ
- รายได้และกำไรสุทธิที่ปรากฏในตารางเป็นประมาณการผลประกอบการของบริษัทโดยใช้สมมติฐานและคาดการณ์ รายได้ ค่าใช้จ่าย ตามหลักความระมัดระวัง โดยใช้สมมติฐานจากข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตามก็อาจมีสถานการณ์และเหตุการณ์ ที่สามารถเกิดขึ้นได้ อันจะก่อให้เกิดความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัท
- อื่นข้อสมมติฐานทั้งหมดและผลการคำนวณจากข้อสมมติฐานทั้งหมดนี้เป็นไปตามหัวข้อในการจัดทำข้อมูลตามวัตถุประสงค์ของ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ประกอบการพิจารณาในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพของผู้ถือหุ้นของบริษัทในครั้งนี้เท่านั้น
- เพื่อให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นของบริษัทในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ลงทุนต่างประเทศในครั้งนี้จึงมีการคำนวณผลกระทบหากผู้ลงทุนใช้สิทธิการแปลงสภาพทั้งจำนวนในแต่ละปีเริ่มตั้งแต่ปี 2558 ถึงปี 2561 แม้ว่าทางบริษัทจะสามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งจะเป็นไปตามกฎระเบียบและอำนาจอนุมัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ในระยะเวลา 6 เดือนและขยายได้ในระยะเวลาอีก 6 เดือนเท่านั้น (ภายใต้การอนุมัติผ่อนผันจากทาง กลต. ตามประกาศที่ ทจ.16/2552) และผู้ลงทุนต่างประเทศมีสิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพได้ทุกไตรมาสในระยะเวลา 3 ปีโดยที่บริษัทไม่ต้องค้ำประกันความเสี่ยงด้านราคาหุ้นของผู้ลงทุนต่างประเทศแต่ประการใด

สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

$$\text{Price Dilution} = (P_o - P_E) / P_o$$

$$\text{โดยที่ } P_E = (P_o Q_o + P_e Q_e) / (Q_o + Q_e)$$

P_o = ราคาหุ้นที่ได้จากการประมาณการในแต่ละปีก่อนการ
ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ

P_e = ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่ง
เท่ากับ 10 บาท/หุ้น

Q_o = จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วที่มีอยู่เดิม

รวมกับจำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GL-WD และ GL-W3 ซึ่งจะครบหมดอายุในวันที่ 14 พฤษภาคม 2558 และ 30 พฤศจิกายน 2558 ตามลำดับ รวมทั้งสิ้น 1,439,174,618 หุ้น อย่างไรก็ตาม ในการคำนวณผลกระทบด้านราคากรณี Worst Case Scenario จะคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวนหุ้น โดยมีสมมติฐานว่า ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิทั้งหมดในวันที่ครบกำหนดการใช้สิทธิ

$Q_e =$ จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ 100,000,000 ล้านหุ้น (แม้ว่าการออกหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือประมาณ 971.70 ล้านบาท (ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.39 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ – Reuters spot rate วันที่ 5 มีนาคม 2558 เวลา 11:00 น. ตามเวลากรุงเทพ ฯ) หารด้วยราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ 10 บาทต่อหุ้น ซึ่งจะสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 97.17 ล้านหุ้น แต่เนื่องจากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีต่อจำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการแปลงสภาพ ดังนั้น การคำนวณผลกระทบกรณี Worst Case Scenario จึงใช้จำนวนหุ้นรองรับทั้งจำนวนซึ่งเท่ากับ 100,000,000 หุ้น)

ตารางสรุปประมาณการทางการเงินและผลกระทบด้านราคาที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิม

	หน่วย	2558	2559	2560	2561
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	554.89	716.51	908.30	1,073.64
กำไรต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	0.49	0.50	0.63	0.75
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น*	เท่า	20.90	20.90	20.90	20.90
ประมาณการราคาหุ้น (Po)	บาทต่อหุ้น	10.28	10.41	13.19	15.59
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักไม่รวมหุ้นกู้แปลงสภาพ	ล้านหุ้น	1,127.80	1,439.17	1,439.17	1,439.17
ราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ	บาทต่อหุ้น	10.00	10.00	10.00	10.00
วงเงินเสนอขายหุ้นกู้	ล้านดอลลาร์	30.00	30.00	30.00	30.00

แปลงสภาพ	สหรัฐ				
จำนวนหุ้นสำรองเพื่อ รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ	ล้านหุ้น	100.00	100.00	100.00	100.00
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วง น้ำหนักรวมหุ้นกู้แปลง สภาพ	ล้านหุ้น	1,128.35	1,489.45	1,489.59	1,490.13
ราหุ้นหลังการใช้สิทธิ แปลงสภาพ (PE)	บาทต่อหุ้น	10.22	10.23	12.27	14.03
ผลกระทบต่อการลดลงของ ราคาหุ้น		0.63%	1.68%	6.98%	10.04%

*ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (P/E) = ค่าเฉลี่ย P/E ตามความเห็นนักวิเคราะห์จาก www.settrade.com

หมายเหตุ

การพิจารณาผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้นข้างต้น เป็นการพิจารณาแยกเป็นรายปี โดยมีสมมติฐานการคำนวณว่า ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวน ช่วงกลางปี ยกเว้นปี พ.ศ. 2558 ซึ่งสมมติให้ใช้สิทธิแปลงสภาพ ณ สิ้นปี กำไรสุทธิที่แสดงข้างต้นได้หักการจ่ายดอกเบี้ยของหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งคำนวณถึงวันที่ใช้สิทธิแปลงสภาพในแต่ละปีเรียบร้อยแล้ว

คำเตือน

ข้อมูลที่ปรากฏข้างต้นเป็นการให้ตัวอย่างผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นด้านราคาภายหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพเท่านั้นซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการพิจารณาเอกสารนำเสนอ หรือเป็นข้อมูลประกอบการเข้าร่วมประชุมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่านั้น

- ข้อมูลในเอกสารนำเสนอถือเป็นความลับ และมีวัตถุประสงค์จำกัดเฉพาะเพื่อใช้โดยผู้ถือหุ้นของบริษัท และห้ามมิให้มีการทำซ้ำ (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) เผยแพร่ สรุปร หรือแจกจ่ายโดยผู้ถือหุ้นแก่บุคคลอื่นใด
- ข้อมูลภายในเอกสารนี้ไม่ถือเป็นหรือไม่ควรถูกใช้อ้างอิงเป็นคำสัญญาหรือคำรับรองใดๆ ไม่ว่าจะเกี่ยวเนื่องกับอดีตหรืออนาคต และข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ไม่สามารถใช้สำหรับการอ้างอิงใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อันเกี่ยวเนื่องกับความชัดเจน ความถูกต้อง และความสมบูรณ์ของข้อมูล นอกจากนี้ ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไม่ถือเป็นการพยากรณ์ การให้คำแนะนำ หรือการคาดการณ์โดยบริษัทหรือที่ปรึกษาของบริษัทเกี่ยวกับราคาหุ้นหรือแนวโน้มของหุ้นของบริษัทในอนาคต
- เอกสารนำเสนอถูกจัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากสถานะเศรษฐกิจ ภาวะเศรษฐกิจ ตลาด และปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งมีอยู่ ณ วันที่ระบุในเอกสารนำเสนอเท่านั้น ผู้ถือหุ้นจำเป็นต้องดำเนินการตรวจสอบและประเมินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และราคาหุ้นของบริษัท รวมทั้งผลกระทบที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ (รวมถึงผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น) อันเกิดจากหรือเนื่องด้วยการออกหุ้นกู้แปลงสภาพโดยบริษัท

	<ul style="list-style-type: none"> • ข้อมูลนี้จัดทำโดยที่ปรึกษาทางการเงิน คือ Baker Tilly Corporate Advisory (Thailand) Co., Ltd. ที่ใช้ในการนำเสนอต่อผู้ลงทุนต่างประเทศในส่วนของประมาณการงบการเงินของบริษัท และใช้ในการคำนวณผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทในวันที่ 27 เมษายน 2558 เท่านั้น
การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	<p>ไม่ว่าในเวลาใดๆ ก็ตาม ภายหลังจากวันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ 2 ปี บริษัทฯ มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพที่ยังมิได้มีการแปลงสภาพในขณะนั้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตามที่บริษัทฯ เห็นว่าเหมาะสม ในราคาเท่ากับจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวบวกด้วยดอกเบี้ยสะสมซึ่งคำนวณเป็นรายวันจนถึงวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว ทั้งนี้ ภายได้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิที่จะแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภายใน 10 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งการขอไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ เป็นอันสิ้นสุดลง</p>
เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิแปลงสภาพ	<p>เมื่อมีเหตุการณ์ใด ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ</p>
ความสัมพันธ์ระหว่างกัน	<p>JTA ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้ดังกล่าวข้างต้น ไม่เคยมีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ หรือผู้บริหารของบริษัทฯ แต่อย่างใด และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และ/หรือ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นและผู้บริหารของ JTA และ J Trust Co. Ltd. (ซึ่งถือหุ้นใน JTA ร้อยละ 100) ไม่เป็นบุคคลเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ</p>

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท กรุ๊ปลีส จำกัด (มหาชน)
วันที่ 9 มีนาคม 2558

ข้าพเจ้า บริษัท กรุ๊ปลีส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2558 ระหว่างเวลา 10.00 น. ถึง 15.00 น. ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้

1. การลดทุนและเพิ่มทุน

1.1 การลดทุน

จากการที่บริษัทฯ ประสงค์จะเพิ่มทุนจดทะเบียนนั้น ภายใต้บทบัญญัติมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ว่า บริษัทฯ จะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วโดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นได้ เมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการจึงได้มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 1,338,827 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียนจำนวน 720,926,136 บาท เป็น 719,587,309 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 2,677,654 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

1.2 การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 50,000,000 บาท จาก 719,587,309 บาท เป็น 769,587,309 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	รวม (บาท)
แบบกำหนดวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นสามัญ	100,000,000	0.50	50,000,000
แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

2.1. แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	ราคาขาย (บาท/หุ้น)	วันเวลาจองซื้อ และชำระเงิน ค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการใช้สิทธิ แปลงสภาพของหุ้นกู้ แปลงสภาพที่เสนอ ขายแก่ผู้ลงทุนใน ต่างประเทศโดย เฉพาะเจาะจง (Private Placement)	ไม่เกิน 100,000,000	ราคาแปลงสภาพของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ จะจัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลง สภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 90 ของราคาปิดตัวเฉลี่ยถ่วง น้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาด หลักทรัพย์ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้ เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 เพื่อพิจารณาอนุมัติการ ออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหุ้นกู้ แปลงสภาพ ระหว่างวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 5 มีนาคม 2558 ซึ่งจะ เท่ากับ 8.46 บาทต่อหุ้น และโปรดดูสิ่งที่ ส่งมาด้วย 1	โปรดดูสิ่งที่ส่งมา ด้วย 1	โปรดดูสิ่งที่ส่ง มา ด้วย 1 และเงื่อนไข อื่นๆ ด้านล่าง

เงื่อนไขอื่นๆ

ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติการมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธาน
เจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ซึ่ง
รวมถึงการเข้าเจรจา ทำความตกลง และการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ดังกล่าว รวมถึงการลงนามในคำขออนุญาตต่างๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้น
สามัญเพิ่มทุนและการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นคำขออนุญาต
หรือขอผ่อนผัน เอกสารหรือหลักฐานต่างๆ และการดำเนินการ การติดต่อ และ/หรือ การกระทำอื่นใดต่อสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่
เกี่ยวข้อง รวมถึงการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว

3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการจัดสรรหุ้น

บริษัทฯ กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เป็นวันที่ 27 เมษายน 2558 เวลา 10.00 น. ณ ห้องเมจิก 3 ชั้น 2 โรงแรม มิราเคิล แกรนด์ คอนเวนชั่น เลขที่ 99 ถนนวิภาวดี-รังสิต แขวงหลักสี่ เขตดอนเมือง กรุงเทพฯ 10210 โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ในวันที่ 27 มีนาคม 2558 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียน ในวันที่ 30 มีนาคม 2558

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต

- 4.1 บริษัทฯ จะต้องยื่นจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียน แก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ และการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.2 บริษัทฯ จะต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ
- 4.3 บริษัทฯ จะต้องยื่นคำขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ เพื่อขออนุมัติให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามข้อบังคับและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ (ถ้ามีการใช้สิทธิดังกล่าว)

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

- 5.1 เป็นเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจในภูมิภาคอาเซียน โดยเฉพาะประเทศกัมพูชา ซึ่งบริษัทฯ ได้ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ส่วนบุคคลแก่บุคคลทั่วไป และให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ใช้ในการประกอบเกษตรกรรม ตั้งแต่ปี 2556 โดยบริษัทฯ ได้รับสิทธิในการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ฮอนด้าแต่เพียงผู้เดียวในประเทศกัมพูชา (ฮอนด้ามีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจรถจักรยานยนต์มากกว่าร้อยละ 80 ในประเทศกัมพูชา) และบริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเพื่อความร่วมมือกันในทางธุรกิจกับบริษัท สยามคูโบต้า จำกัด ซึ่งเป็นผู้ผลิตอุปกรณ์การเกษตรชั้นนำในประเทศกัมพูชา และได้เริ่มเปิดสำนักงานเพื่อให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อในร้านค้าตัวแทนจำหน่ายสินค้าของคูโบต้าในประเทศกัมพูชาแล้ว
- 5.2 เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ เพื่อให้มีสภาพคล่องทางการเงินสูงขึ้นและสามารถเพิ่มเครือข่ายทางธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจของบริษัทฯ เพิ่มโอกาสสร้างรายได้และกำไรในอนาคต

6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 6.1 เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการเงิน: หากนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะไม่ต้องใช้คืนเงินต้นแก่นักลงทุน นอกจากนี้ การออกหุ้นกู้แปลงสภาพยังทำให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการระดมทุนที่หลากหลายในอนาคต โดยสามารถออกได้ทั้งหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ เพื่อให้เหมาะสมกับแผนการลงทุนหรือการขยายธุรกิจในอนาคต
- 6.2 ผลกระทบ (Dilution) ต่ำและไม่เกิดทันที: หากนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ จะเปรียบเสมือนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ราคาสูงกว่าราคาตลาด ณ วันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

6.3 หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัทฯ ในครั้งนี้ ไม่มีหลักประกันหรือผู้ค้ำประกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีภาระผูกพันเพิ่มเติมในทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงาน (operating assets)

6.4 บริษัทฯ ออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่จะได้รับจากหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวไปใช้ในต่างประเทศ โดยเฉพาะในประเทศกัมพูชา ซึ่งสามารถใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในการประกอบธุรกิจได้ ดังนั้น การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จึงเปรียบเสมือนการบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge)

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

7.1 นโยบายเงินปันผล

ผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ทั้งในรูปของเงินปันผลและมูลค่าของหุ้นที่อาจเพิ่มสูงขึ้น โดยบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามความเห็นชอบของคณะกรรมการ โดยเชื่อมโยงกับผลประกอบการของบริษัทฯ ในแต่ละปี และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งต้องได้รับอนุมัติการจ่ายเงินปันผลโดยคณะกรรมการบริษัทฯ

7.2 ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ และได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการจัดสรรหุ้น

กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งหมด บริษัทฯ คาดว่าผลกระทบสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมจะเป็นดังนี้

ผลกระทบด้านราคาที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Price Dilution)

ไม่มีผลกระทบด้านราคาที่มีต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจากราคาแปลงสภาพที่กำหนดไม่ต่ำกว่าราคาตลาดซึ่งกำหนดจากราคาปิดตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเท่ากับ 8.46 บาท

ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)

เนื่องจากบริษัทฯ ยังมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิยังมีได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญอยู่จำนวน 348,404,986 หน่วย ซึ่งสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 348,404,986 หุ้น ดังนั้น หากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งหมดตามจำนวนหุ้นรองรับ 100,000,000 หุ้น และหากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญทั้งจำนวน จะทำให้สิทธิในการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงทั้งสิ้น 448,404,986 หุ้น หรือ ไม่เกินร้อยละ 29.13 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งจำนวน

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	การประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2558	6 มีนาคม 2558
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 (Record Date)	27 มีนาคม 2558
3	รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)	30 มีนาคม 2558
4	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	27 เมษายน 2558
5	ดำเนินการจดทะเบียนมติเพิ่มทุนจดทะเบียน แก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลงชื่อ _____ กรรมการผู้มีอำนาจ
(นายสมชัย ลิ้มปัทมนสิน)

ลงชื่อ _____ กรรมการผู้มีอำนาจ
(นายดีพงษ์ สหะชาติศิริ)