

(F 53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท ริช เอเชีย สตีล จำกัด (มหาชน)
28 กุมภาพันธ์ 2557

ข้าพเจ้า **บริษัท ริช เอเชีย สตีล จำกัด (มหาชน)** (“บริษัท”) ขอรายงานมติคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ระหว่างเวลา 11.00 น. ถึง 13.00 น. เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2557 ได้มีมติรับรองยืนยันให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 1,002,913,226 บาท เป็น 1,322,913,226 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 320,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 320,000,000 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
แบบกำหนด วัตถุประสงค์ในการ ใช้ทุน	หุ้นสามัญ	320,000,000	1.00	320,000,000

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2557 ได้มีมติรับรองยืนยันให้จัดสรรหุ้นสามัญจำนวน 320,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวม 320,000,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และ ชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการใช้ สิทธิแปลงสภาพของ หุ้นกู้แปลงสภาพที่ ออกให้ผู้ลงทุนใน ต่างประเทศโดย เฉพาะเจาะจง (Private Placement) (ซึ่งบริษัทจะมีการ ออกและเสนอขาย หุ้นกู้แปลงสภาพใน วงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาท)	320,000,000	-	โปรดดู รายละเอียดใน สิ่งที่ส่งมาด้วย 5	โปรดดูรายละเอียดใน สิ่งที่ส่งมาด้วย 5	-

2.1.1 การดำเนินการของบริษัท กรณีที่มีเศษของหุ้น

เมื่อคำนวณได้จำนวนหุ้นออกมาเป็นเศษหุ้น ให้ตัดเศษหุ้นทิ้ง

2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

จัดสรรให้แก่	ประเภท หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ร้อยละต่อ ทุนชำระแล้ว ^{1/}	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	หุ้นสามัญ	.....	.....	.....
	หุ้นบุริมสิทธิ	.....	.....	.....
	เพื่อรองรับการแปลงสภาพ/ ใช้สิทธิของใบแสดงสิทธิในการ ซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้	.....	.....	.....
ประชาชน	หุ้นสามัญ	.....	.....	.....
	หุ้นบุริมสิทธิ	.....	.....	.....
บุคคลในวงจำกัด	หุ้นสามัญ	.....	.....	.....
	หุ้นบุริมสิทธิ	.....	.....	.....

^{1/} ร้อยละต่อทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนมีมติให้มีการเพิ่มทุนแบบ General Mandate

- การดำเนินการของบริษัทกรณีที่มีเศษของหุ้น
-ไม่มี-

3. **กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**
ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ในวันศุกร์ที่ 18 เมษายน 2557 เวลา 14.00 น. ณ ห้องยมธรา ชั้น 2 โรงแรมแม่น้ำ รามาดาพลาซ่า เลขที่ 2074 ถนนเจริญกรุง เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ บริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ในวันที่ 14 มีนาคม 2557 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 17 มีนาคม 2557
4. **การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)**
- การยื่นขอจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
 - การขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับการพิจารณารับหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามข้อบังคับและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท (ถ้ามีการใช้สิทธิดังกล่าว) หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (ถ้ามีการใช้สิทธิดังกล่าว)
5. **วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม**
การเพิ่มทุนจำนวน 320,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 320,000,000 หุ้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะแปลงสภาพได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่งจะต้องไม่เป็นเหตุให้มีจำนวนหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบุคคลต่างด้าวหรือบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท
6. **ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**
สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่กองทุนต่างประเทศเพียงรายเดียวถือเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนของบริษัทมหาชนเพื่อ
- ก. เงินชำระหนี้สถาบันการเงินตามการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้
 - ข. เงินทุนหมุนเวียนในบริษัทหรือบริษัทในเครือเพื่อปรับปรุงกิจการให้กลับมาทำกำไร และ/หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเห็นสมควร
- คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเนื่องจากบริษัทสามารถเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพได้หลายครั้งตามความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทอย่างแท้จริง ไม่ใช่การเบิกถอนตามความต้องการของกองทุนต่างประเทศ ถึงแม้ว่าจะเกิดภาระด้านเอกสารต่อบริษัทแต่บริษัทไม่จำเป็นต้องเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแบบครั้งเดียวเป็นเงินจำนวนมากๆ มาโดยไม่ใช้ประโยชน์ซึ่งก่อให้เกิดผลดีต่อบริษัทด้านการบริหารเงินสด (Efficient Cash Management) อย่างแท้จริง

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

7.1 นโยบายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อปรากฏว่ามีกำไรพอสมควร

อนึ่ง บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจกำหนดให้การจ่ายเงินปันผลมีอัตราน้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้นได้ โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน สถานะการเงิน สภาพคล่อง ความจำเป็นในการใช้เงินเป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท

7.2 ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงานเริ่มตั้งแต่วัด

เมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญหรือการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจะได้รับเงินปันผลในขนาดเมื่อบริษัทมีกำไรจากการประกอบธุรกิจทั้งนี้ตามนโยบายการจ่ายปันผล

7.3 อื่น ๆ

การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่บริษัทจะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) เพียงรายเดียวทั้งจำนวน ทั้งนี้การเปิดออกหุ้นกู้แปลงสภาพจากกองทุนต่างประเทศเป็นสิทธิของทางบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกและเสนอขาย ซึ่งสามารถกระทำได้หลายงวดเป็นครั้ง ๆ ไปการที่บริษัทเปิดออกหุ้นกู้แปลงสภาพหลายครั้งตามความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทอย่างแท้จริง จึงทำให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ละน้อยๆ และไม่เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นทั้งทางด้านราคาและสัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่ละมากๆ แบบการออกและเสนอขายหุ้นแก่นักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จึงถือว่าเป็นทางเลือกทางการเงินที่มีความยืดหยุ่นที่ทำให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัททางหนึ่ง

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวจะทำให้บริษัทมีความสามารถในการสร้างรายได้และความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้น และมีโอกาสในการจ่ายเงินปันผลได้เร็วขึ้น เว้นแต่บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องนำเงินกำไรสุทธิดังกล่าวไปใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัทอย่างไรก็ดี การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุนและความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัท รวมทั้งความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขการดำเนินการใด ๆ ดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เนื่องจากบริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่กองทุนต่างประเทศแบบเฉพาะเจาะจง ดังนั้นในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น จะพิจารณาถึงผลกระทบของหุ้นกู้แปลงสภาพจากกรณี Worst Case Scenario ที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพแก่นักลงทุน และนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวน 20 ล้านสิงคโปร์ดอลลาร์ หรือเทียบเท่ากับ 500 ล้านบาท ถึงแม้ว่าบริษัทจะไม่มีแผนการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่กองทุนต่างประเทศในทั้งจำนวนก็ตาม โดยแบ่งเป็น 2 กรณีด้วยกันคือ

1. กรณีการใช้อัตราแปลงสภาพแบบคงที่ (Fixed Conversion Rate)

2. กรณีการใช้อัตราแปลงสภาพแบบลอยตัว (Floating Conversion Rate)

โดยการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพิจารณา 2 ด้าน ซึ่งประกอบด้วยผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

1) กรณีการใช้อัตราแปลงสภาพแบบคงที่ (Fixed Conversion Rate)

1.1) ด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

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

โดยที่ $P_e = (P_o Q_o + P_e Q_e) / (Q_o + Q_e)$

$$P_o = \text{ราคาหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 0.29 บาท/หุ้น}$$

(ใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ย 15 วันช่วงเวลา 4 – 25 กุมภาพันธ์ 2557 ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557)

$P_e =$ ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพแบบคงที่ในอัตรา 0.41 บาท/หุ้น (คำนวณจากร้อยละ 145 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสำหรับ 45 วันระหว่างวันที่ 19 ธันวาคม 2556 – 25 กุมภาพันธ์ 2557)

$$Q_o = \text{จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1,002,913,226 หุ้น}$$

$Q_e =$ จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามการเบิกถอนทั้งจำนวน ซึ่งเท่ากับ 1,219,512,195 หุ้น (คำนวณจากอัตราใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่อัตราแปลงสภาพ 0.41 บาท/หุ้น) อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการกำหนดจำนวนหุ้นทั้งหมดเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพอยู่ที่จำนวน 320,000,000 หุ้นเท่านั้น

1.2) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

$$\text{Control Dilution} = (Q_e / (Q_o + Q_e))$$

โดยที่ $Q_o =$ จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1,002,913,226 หุ้น

$Q_e =$ จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามการเบิกถอนแต่ละครั้ง ซึ่งเท่ากับ 320,000,000 หุ้น

ตารางสรุปผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการใช้อัตราแปลงสภาพแบบคงที่	กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน
การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)	ร้อยละ -10.01
การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	ร้อยละ 24.19

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนจะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นร้อยละ -10.01 หรือผลกระทบทางราคาตลาดของหุ้นที่เป็นลบหรือไม่เกิดผลกระทบด้านราคาตลาดของหุ้น

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นบริษัทจะถูกลดสัดส่วนการถือครองหุ้นในอัตราร้อยละ 24.19

2) กรณีการใช้อัตราแปลงสภาพแบบลอยตัว (Floating Conversion Rate)

2.1) ด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

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

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

$$\text{Po} = \text{ราคาหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 0.29 บาท/หุ้น}$$

(ใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ย 15 วันช่วงเวลา 4 – 25 กุมภาพันธ์ 2557 ก่อนวันประชุมคณะกรรมการ

บริษัทวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557)

$\text{Pe} = \text{ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพแบบลอยตัวซึ่งเท่ากับ 0.21 บาท/หุ้น}$
(คำนวณจากราคาปิดถัวเฉลี่ย 3 วันทำการติดต่อกัน(วันที่ 2-6 มกราคม 2557) ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทที่
ราคา 0.26 บาท/หุ้น คูณด้วยอัตราแปลงสภาพร้อยละ 80

$$\text{Qo} = \text{จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1,002,913,226 หุ้น}$$

$\text{Qe} = \text{จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามการเบิกถอนทั้งจำนวน ซึ่งเท่ากับ 2,380,952,381 หุ้น}$ (คำนวณจากอัตราใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่อัตราแปลงสภาพ 0.21 บาท/หุ้น) อย่างไรก็ตามบริษัท มีการกำหนดจำนวนหุ้นทั้งหมดเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพอยู่ที่จำนวน 320,000,000 หุ้นเท่านั้น

2.2) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

$$\text{Control Dilution} = (\text{Qe} / (\text{Qo} + \text{Qe}))$$

โดยที่ $\text{Qo} = \text{จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1,002,913,226 หุ้น}$

$\text{Qe} = \text{จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามการเบิกถอนแต่ละครั้ง ซึ่งเท่ากับ 320,000,000 หุ้น}$

ตารางสรุปผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการใช้อัตราแปลงสภาพแบบลอยตัว	กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน
การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)	ร้อยละ 6.67
การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	ร้อยละ 24.19

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนจะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นร้อยละ 6.67

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นบริษัทจะถูกลดสัดส่วนการถือครองหุ้นในอัตราร้อยละ 24.19

หมายเหตุ นักลงทุนต้องการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทในระยะเวลา 1 ปีจึงไม่มีความต้องการประมาณการงบการเงินของบริษัทแต่ประการใด

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพจากกองทุนต่างประเทศเป็นสิทธิของทางบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกและเสนอขาย ซึ่งสามารถกระทำได้หลายงวดเป็นครั้งๆ ไป ซึ่งเป็นไปในลักษณะของการเบิกถอนเงินกู้จากสถาบันการเงิน ซึ่งยังผลประโยชน์ดังต่อไปนี้คือ

1. **ผลประโยชน์ต่อบริษัท** เนื่องจากบริษัทสามารถเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพได้หลายครั้งตามความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทอย่างแท้จริง ไม่ใช้การเบิกถอนตามความต้องการของกองทุนต่างประเทศ ถึงแม้ว่าจะเกิดภาระด้านเอกสารต่อบริษัท แต่บริษัทไม่จำเป็นต้องเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแบบครั้งเดียวเป็นเงินจำนวนมากๆ มาโดยไม่ใช้ประโยชน์ซึ่งก่อให้เกิดผลดีต่อบริษัทด้านการบริหารเงินสด (Efficient Cash Management) อย่างแท้จริง
2. **ผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท** จากการที่บริษัทเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพหลายครั้งตามความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทอย่างแท้จริง จึงทำให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ละน้อยๆ และไม่เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นทั้งทางด้านราคาและสัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่ละมากๆ แบบการออกและเสนอขายหุ้นแก่นักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จึงถือว่าเป็นทางเลือกทางการเงินที่มีความยืดหยุ่นที่ทำให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัททางหนึ่ง

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ดังมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1.	การประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557	28 กุมภาพันธ์ 2557
2.	วัน Record Date เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557	14 มีนาคม 2557
3.	รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	17 มีนาคม 2557
4.	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557	18 เมษายน 2557
5.	ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
6.	วันที่ออกและได้รับชำระค่าหุ้นกู้แปลงสภาพ	ตามร่างข้อตกลงระหว่างบริษัทกับผู้จองซื้อหุ้นกู้ โดยคาดว่าจะออกและได้รับชำระค่าหุ้นกู้แปลงสภาพ (ชุดย่อยครั้งแรก) ได้ในราว 5-45 วันหลังจากลงนามในสัญญาดังกล่าวและได้รับอนุมัติของ กลต.

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ลายมือชื่อ.....

(นายสมเกียรติ วงศาโรจน์)

กรรมการผู้จัดการ