

F 53-4

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท ริช เอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
วันที่ 3 ตุลาคม 2559

ข้าพเจ้า บริษัท ริช เอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2559 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 2,400,000,000 บาท เป็น 9,600,000,000 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 7,200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็น 7,200,000,000 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุน ในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	7,200,000,000	1.00	7,200,000,000
☐ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 7,200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็น 7,200,000,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1 รายละเอียดการจัดสรร

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จอชื้อ และ ชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
- ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering)	4,800,000,000	1 หุ้นเดิม : 2 หุ้น สามัญเพิ่มทุน ใหม่	0.30 บาท	14 – 18 พฤศจิกายน 2559	-
- เพื่อรองรับใบสำคัญ แสดงสิทธิ RICH-W1 ที่ จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม	2,400,000,000	2 หุ้นสามัญเพิ่ม ทุนใหม่ : 1 หน่วย ใบสำคัญแสดง สิทธิ	ราคาใช้สิทธิ 1.00 บาท	จัดสรรให้โดยไม่คิด มูลค่าแก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ จอชื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-
- บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	หุ้นที่เหลือจาก การจอชื้อหุ้น สามัญเพิ่มทุน ของผู้ถือหุ้นเดิม ของบริษัท	-	ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาดตลาด ซึ่ง คำนวณจากราคา ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ ราคาหุ้นบริษัทในตลาด	กำหนดขึ้นภายหลังได้ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เรียบร้อยแล้ว	หมายเหตุข้อ 1

			หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไทยย้อนหลังไม่น้อย กว่า 7 วันทำการ ติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวัน กำหนดราคาเสนอขาย และไม่ต่ำกว่าราคาที่ เสนอให้ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering)		
--	--	--	--	--	--

หมายเหตุ :

1) มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือ ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหารมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดบุคคลที่ได้รับจัดสรร ราคาเสนอขาย ช่วงเวลาจัดสรร และวิธีการเสนอขายเป็นคราวเดียวหรือแบ่งเป็นส่วนๆ เพื่อเสนอขายเป็นคราวๆ ตามที่เห็นสมควร โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

2.2 การดำเนินการของบริษัท กรณีที่มีเศษของหุ้น
ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง

3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ในวันที่ 20 ตุลาคม 2559 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแม่น้ำ แกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมแม่น้ำ รามาดาพลาซ่า เลขที่ 2074 ถนนเจริญกรุง เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิเข้าร่วมประชุม ในวันที่ 23 กันยายน 2559 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 26 กันยายน 2559

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องและเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

4.1 บริษัทจะจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

4.2 บริษัทจะขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้น และหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ RICH-W1 เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4.3 สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการจัดสรรจากผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ต่อเมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดแล้ว

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

5.1 เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน (Right Offering) ประมาณ 1,440 ล้านบาท จะนำไปใช้ ดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน	จำนวนเงินทุนที่จะนำไปใช้ โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาการใช้เงินทุน ส่วนที่เพิ่ม
1. ชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงิน *	540	ในปี 2559
2. ชำระหุ้นกู้ RICH ครั้งที่ 1/2558	500	วันที่ 30 มกราคม 2560
3. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท **	400	ในปี 2559 - 2560

* ภาระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยคงค้าง ณ 31 สิงหาคม 2559 ประมาณ 895 ล้านบาท หากบริษัทชำระหนี้ตามที่ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินประมาณ 540 ล้านบาทแล้ว จะทำให้บริษัทมีกำไรจากการชำระหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ในงบการเงิน ประมาณ 350 ล้านบาท

** จากการที่ภาครัฐมีนโยบายเร่งรัดการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในส่วนของการก่อสร้างและการคมนาคม ส่งผลต่อความต้องการสินค้าเพิ่มขึ้นในทุกภาคส่วนตามไปด้วย บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องสำรองเงินทุนหมุนเวียนให้เพียงพอต่อการขยายตัวของธุรกิจที่เกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้

ทั้งนี้ หากบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนไม่ครบเต็มจำนวน บริษัทจะพิจารณาจัดสรรการใช้เงินตามความจำเป็น โดยลำดับแรกบริษัทจะนำไปชำระหุ้นกู้ RICH ครั้งที่ 1/2558 จำนวน 500 ล้านบาท ในวันที่ 30 มกราคม 2560 สำหรับเงินเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจะพิจารณาว่า ระหว่างการนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท กับ การชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงิน ในกรณีใดจะทำให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นได้สูงสุด

แผนการใช้เงินทุนหมุนเวียน

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาถึงกระแสเงินสดซึ่งแสดงถึงแหล่งที่มาและใช้ไปของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และกระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ซึ่งแสดงถึงผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในปี 2557, 2558 และ งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ที่ผ่านมา มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2559 งวด 6 เดือน (สิ้นสุด มิ.ย.)	2558	2557
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	96.71	(551.75)	(490.46)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(612.39)	812.94	324.23

	2559 งวด 6 เดือน (สิ้นสุด มิ.ย.)	2558	2557
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงิน ก่อนส่วนแบ่ง ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและภาษีเงินได้	67.08	(33.16)	48.91
ต้นทุนทางการเงิน	77.10	155.52	183.49
กำไร(ขาดทุน)ก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมและภาษีเงินได้	(10.02)	(188.68)	305.66

ในปี 2557 - ปี 2558 แหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญของบริษัทส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มทุน และการออกหุ้นกู้ เนื่องจากบริษัทไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้ โดยที่ผ่านมามีบริษัทได้จัดสรรกระแสเงินสดโดยพิจารณาจากผลประโยชน์สูงสุดที่มีต่อบริษัท ในปี 2557 บริษัทนำเงินไปชำระหนี้สถาบันการเงินและนำเงินไปใช้ในการดำเนินงาน ทำให้บริษัทมีผลกำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและภาษีเงินได้ 305.66 ล้านบาท ต่อมาในปี 2558 และ ปี 2559 บริษัทได้ใช้เงินทุนไปในการดำเนินงาน และการจ่ายชำระหนี้ให้สถาบันการเงิน ซึ่งการจัดสรรเงินดังกล่าวทำให้งวด 6 เดือนแรกของปี 2559 บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและภาษีเงินได้ 67.08 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลกำไรจากการดำเนินงานดังกล่าว ยังไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายของต้นทุนทางการเงินของบริษัท ดังนั้น กลุ่มบริษัทคาดว่าจะการเพิ่มทุนในครั้งนี้อาจนำไปใช้ในการชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงิน และการชำระหนี้หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในเดือน ม.ค. 2560 จะทำให้บริษัทสามารถลดภาระต้นทุนทางการเงินได้ค่อนข้างมาก ประกอบกับเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 400 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะนำไปใช้ในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากที่ผ่านมามีเงินทุนหมุนเวียนไม่มากนัก ประกอบการขยายตัวด้านการลงทุน ในภาคก่อสร้างยังไม่มีโครงการรองรับมากนัก ทำให้ปริมาณความต้องการใช้เหล็กยังไม่มีการเติบโต บริษัทจึงบริหารเงินทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดในการจำหน่ายสินค้าให้กับผู้ค้าส่งเหล็กเป็นส่วนใหญ่

จากการที่ภาครัฐบาลได้มีการเร่งการลงทุนในด้านการคมนาคมขนส่งระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2559 ให้เกิดขึ้น เป็นไปตามแผนโดยเร็ว เพื่อให้ประเทศไทยมีความพร้อมในการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และเพื่อรองรับการเปิดประเทศสู่ AEC ซึ่งจะส่งผลให้ประเทศไทยมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และการลงทุนในด้านการก่อสร้างเพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ธุรกิจหลักทั้งในด้านเหล็กเส้น เหล็กทรง และเหล็กรูปพรรณอื่น ๆ มีปริมาณความต้องการใช้ในโครงการลงทุนก่อสร้างต่าง ๆ เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ดังนั้น บริษัทจึงได้มีเป้าหมายในการขยายฐานลูกค้าสู่กลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ให้มากขึ้น โดยมุ่งเน้นการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่เป็น End User ทั้งในอุตสาหกรรมก่อสร้าง และอุตสาหกรรมอื่น ๆ ให้เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมียอดขายและสามารถสร้างส่วนต่างกำไรที่เพิ่มสูงขึ้นจากเดิมทำให้บริษัทมีผลกำไรที่จะสามารถรองรับ

ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมถึงต้นทุนทางการเงินของบริษัทได้ โดยบริษัทได้ประมาณการใช้เงินทุนหมุนเวียนจำนวน 400 ล้านบาท เพื่อรองรับกับการขยายตัวของปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น อีกทั้งเพื่อรองรับกับการเตรียมความพร้อมของกลุ่มบริษัทในนำเข้าเหล็กซึ่งเป็นไปตามประกาศราชกิจจานุเบกษาในการพิจารณาผลการไต่สวนการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กที่ต้องใช้เงินทุนในการจัดหาเหล็กเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าที่มีเพิ่มขึ้น

ปัจจุบัน บริษัทได้มีการลงนามบันทึกข้อตกลงกับบริษัทที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนแห่งหนึ่งในการติดต่อจัดหาผู้ร่วมทุนให้แก่บริษัท ซึ่งบริษัทจะทำการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือให้บุคคลในวงจำกัดดังกล่าว ในจำนวนที่จะไม่เข้าข่ายทำให้ถึงเกณฑ์ที่บุคคลที่ได้รับการจัดสรรทำ Tender Offer ทั้งนี้ เมื่อการเจรจาตกลงเป็นที่ชัดเจนแล้ว บริษัทจะทำการประกาศบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวต่อไปในอนาคต

กรณีที่เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนของบุคคลในวงจำกัดไม่ครบตามที่เพิ่มทุน บริษัทจะจัดหาแหล่งเงินทุนสำรองเพื่อนำเงินทุนมาเสริมสภาพคล่องในด้านเงินทุนหมุนเวียน โดยอาจจะขอรับการสนับสนุนทางการเงินจากแหล่งเงินทุนอื่น เช่น กองทุน หรือนิติบุคคล หรือบุคคลอื่นในการกู้ยืมเงินระยะสั้น เพื่อให้บริษัทสามารถนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ตามวัตถุประสงค์ที่บริษัทได้วางไว้ หรือนำมาใช้ในการเพิ่มรายได้และก่อให้เกิดผลกำไรสูงสุดแก่บริษัท

5.2 เงินที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิ RICH-W1 ประมาณ 2,400 ล้านบาท

วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน	จำนวนเงินทุนที่จะนำไปใช้ โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาการใช้เงินทุน ส่วนที่เพิ่ม
1. เพื่อเป็นเงินทุนเพิ่มเติมในการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต	2,400	ภายใน ปี 2562 (รอผลจากการใช้สิทธิ RICH-W1 แปลงเป็นทุนในช่วงปลายปี 2561)

ทั้งนี้ ตารางจำนวนเงินทุนส่วนที่เพิ่มและระยะเวลาการใช้เงินทุนส่วนที่เพิ่ม เป็นการประมาณการเบื้องต้น และขึ้นอยู่กับมูลค่าเงินทุนที่บริษัทจะสามารถระดมทุนได้จริงในอนาคต

แผนการใช้เงินทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิ RICH-W1

บริษัทจะพิจารณาการใช้เงินทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นตามผลประโยชน์ที่ได้รับจากจำนวนเงินทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1) กรณีที่บริษัทได้รับเงินทุนจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิเพียงพอต่อการลงทุน บริษัทจะพิจารณานำเงินทุนดังกล่าวไปใช้ในการลงทุนในโครงการธุรกิจสาธารณูปโภค ประเภททรัพยากรน้ำ ซึ่งเป็นธุรกิจที่จะสร้างฐานรายได้ให้กับกลุ่มบริษัทให้มีความมั่นคงในระยะยาวเพิ่มขึ้น เนื่องจากโครงการดังกล่าวเป็นธุรกิจที่มีความต้องการของผู้บริโภคอย่างมากในปัจจุบัน ในขณะที่ปริมาณการผลิตยังไม่เพียงพอต่อความต้องการของธุรกิจต่าง ๆ ที่มีความจำเป็นในการใช้สาธารณูปโภคดังกล่าว ซึ่งขณะนี้บริษัทได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการลงทุน และศึกษาปริมาณความ

ต้องการของผู้ใช้ในโครงการดังกล่าว รวมถึงบริษัทได้มีการลงนามบันทึกความเข้าใจในโครงการดังกล่าวไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว แต่ทั้งนี้ขั้นตอนการลงทุนดังกล่าวอยู่ในระหว่างการดำเนินการของบริษัทและพันธมิตรผู้ร่วมลงนามบันทึกความเข้าใจ ซึ่งยังไม่สามารถเปิดเผยรายละเอียดต่าง ๆ ได้ เนื่องจากเป็นข้อตกลงในด้านการรักษาความลับตามบันทึกความเข้าใจดังกล่าวระหว่างกัน ทั้งนี้ทิศทางการร่วมลงทุนในครั้งนี้แนวโน้มเป็นไปในทิศทางที่ดี ซึ่งหากมีการทำสัญญาระหว่างกัน บริษัทจะทำการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อไป

ดังนั้น หากการเจรจาต่อรองของโครงการลงทุนดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามแผนงานที่บริษัทได้วางไว้ในเรื่องของรายละเอียดของการลงทุน สัดส่วนการลงทุนของบริษัท และผู้ร่วมทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนของบริษัทที่ตกลงกันนั้น จะต้องสอดคล้องภายใต้งบประมาณเงินทุนที่บริษัทมีหรือภายใต้เงินทุนที่บริษัทจัดหาในการร่วมลงทุนได้

ทั้งนี้ จากการศึกษาความเป็นไปได้ในเบื้องต้นของผลตอบแทนในโครงการลงทุนดังกล่าว จะมีผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) อยู่ที่ประมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 โดยโครงการนี้จะทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้และผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาวก่อให้เกิดแก่บริษัทเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งบริษัทจะพิจารณาการใช้เงินทุนที่ได้รับจากการแปลงสิทธิในครั้งนี้ โดยใช้หลักความระมัดระวัง โดยจะถือปฏิบัติตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง รายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนอย่างเคร่งครัด

2) กรณีการเจรจาต่อรองตามข้อ 1) ในเรื่องสัดส่วนของการลงทุนที่ได้ตกลงระหว่างกันไม่เป็นไปตามแผนที่บริษัทได้วางไว้ บริษัทจะพิจารณาการใช้เงินทุนที่จะก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อบริษัทอย่างเหมาะสม อาทิเช่น กรณีที่เงินทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เพียงพอต่อการลงทุนหรือเงินทุนมากเกินไปเกินตามการลงทุนตามข้อ 1) ซึ่งเงินทุนขึ้นอยู่กับการเจรจาต่อรองเรื่องสัดส่วนและรายละเอียดการลงทุน ดังนั้น บริษัทจะพิจารณานำเงินมาใช้จ่ายลงทุนในโครงการอื่นที่มีความเหมาะสมมากกว่า โดยจะเลือกพิจารณาการลงทุนในรูปแบบอื่นตามความเหมาะสมของเงินทุน ผลตอบแทน ความเสี่ยง และความคุ้มค่าของการลงทุน เช่น ลงทุนซื้อทรัพย์สินเพื่อขยายการผลิต หรือการลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนที่มีความเสี่ยงต่ำในระยะสั้น หรือการนำเงินมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามการพิจารณาใช้เงินทุนดังกล่าว บริษัทจะพิจารณาโดยใช้วิจรณ์ญาณประกอบกับศึกษาข้อมูลการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบ รวมถึงการปฏิบัติตามระเบียบและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนต่าง ๆ อย่างเคร่งครัด และบริษัทจะคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่บริษัทจะได้รับ

6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

6.1 ภายหลังจากการเพิ่มทุนเรียบร้อยแล้ว สัดส่วนอัตราทางการเงินหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (DEBT / EQUITY RATIO) จะลดลงจาก 2.58 เท่า เป็นไม่เกินกว่า 0.70 เท่า (คำนวณจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559)

6.2 เพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัท และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ

6.3 เพิ่มความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินให้แก่บริษัท ซึ่งเป็นผลจากเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นของใบสำคัญแสดงสิทธิ RICH-W1

6.4 ทำให้บริษัทมีเงินทุนที่เพียงพอในการรองรับการขยายธุรกิจและการลงทุนในอนาคต ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีความสามารถในการทำกำไร และมีแนวโน้มการดำเนินงานที่ดีขึ้นในอนาคต

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนนี้ บริษัทจะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท และจ่ายชำระหนี้เพื่อปรับโครงสร้างเงินทุนให้มีความเหมาะสมและลดต้นทุนทางการเงิน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีความสามารถในการทำกำไร และมีแนวโน้มการดำเนินงานที่ดีขึ้น ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นจะได้รับประโยชน์จากมูลค่ากิจการที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งเงินปันผลที่จะได้รับในอนาคต

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

8.1 ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น

(ก) ผลกระทบด้านราคา (Price Dilution)

1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบเต็มจำนวน และใช้สิทธิแปลงสภาพ RICH-W1 เต็มจำนวน จะเกิดราคาดัชนีใหม่ตามทฤษฎีที่ 0.5375 บาท และจะเกิดผลกระทบด้านราคา (Price Dilution) ตามทฤษฎีที่ร้อยละ 2.27 โดยการคำนวณ มีดังนี้

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย

$$= 0.55 \text{ บาท ต่อหุ้น (ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน (ระหว่างวันที่ 23 – 31 สิงหาคม 2559) ก่อนวันประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2559)}$$

ราคาตลาดหลังการเสนอขาย (หุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ควบกับใบสำคัญแสดงสิทธิ RICH-W1)

$$= \frac{(0.55 \times 2,400,000,000) + (0.30 \times 4,800,000,000) + (1.00 \times 2,400,000,000)}{9,600,000,000}$$

$$= 0.5375 \text{ บาท ต่อหุ้น}$$

$$\text{ดังนั้น Price Dilution} = \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาด}}$$

$$= \frac{(0.55 - 0.5375)}{0.55}$$

$$= 2.27 \%$$

2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเลย แต่ได้จัดสรรให้แก่พนักงานใหม่แบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ทั้งจำนวน โดยราคาที่จะเสนอขายให้แก่พนักงานใหม่แบบเฉพาะเจาะจง จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย และไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ซึ่งคณะกรรมการจะพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท ที่จะกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้แต่ต้องไม่เกินร้อยละสิบของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นดังกล่าวข้างต้น โดยในการคัดเลือกพนักงานใหม่แบบเฉพาะเจาะจงนั้น บริษัทได้มีการลงนามบันทึกข้อตกลงกับบริษัทที่ปรึกษา

การเงินและการลงทุนแห่งหนึ่งในการติดต่อจัดหานักลงทุนใหม่แบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ให้แก่บริษัทแล้ว ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการ โดยคณะกรรมการจะพิจารณาดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือให้นักลงทุนใหม่เฉพาะเจาะจง โดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น ซึ่งในการกำหนดส่วนลดดังกล่าว คณะกรรมการจะพิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วย ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

ในกรณีนี้ได้สมมติให้ราคาตลาดก่อนเสนอขาย เท่ากับ 0.40 บาท ต่อหุ้น และราคาเสนอขายให้นักลงทุนใหม่แบบเฉพาะเจาะจง เท่ากับ 0.36 บาท ต่อหุ้น จะเกิดผลกระทบด้านราคา (Price Dilution) ตามทฤษฎีที่ร้อยละ 6.68 (ราคาตลาดนี้เป็นราคาที่สมมติขึ้น และราคาตลาดจริง ณ วันเสนอขายอาจไม่ใช่ราคานี้) โดยการคำนวณ มีดังนี้

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย

$$= 0.40 \text{ บาท ต่อหุ้น (ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย และไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering))}$$

ราคาตลาดหลังการเสนอขาย (หุ้นเพิ่มทุนให้นักลงทุนใหม่แบบเฉพาะเจาะจง)

$$= \frac{(0.40 \times 2,400,000,000) + (0.36 \times 4,800,000,000)}{7,200,000,000}$$

$$= 0.3733 \text{ บาท ต่อหุ้น}$$

$$\begin{aligned} \text{ดังนั้น Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาด}} \\ &= \frac{(0.40 - 0.3733)}{0.40} \\ &= 6.68 \% \end{aligned}$$

(ข) ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบเต็มจำนวน และใช้สิทธิแปลงสภาพ RICH-W1 เต็มจำนวน ซึ่งจำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้มีจำนวน 7,200,000,000 หุ้น จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ตามทฤษฎีที่ร้อยละ 75.00 ของทุนจดทะเบียนเพิ่มทุนใหม่ทั้งหมดที่ 9,600,000,000 หุ้น

หากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใช้สิทธิแปลงสภาพ RICH-W1 เต็มจำนวนตามอัตราส่วนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับ ซึ่งจะไม่กระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้

โดยการคำนวณ มีดังนี้

$$\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up + จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}$$

$$= \frac{7,200,000,000}{9,600,000,000}$$

$$= 75 \%$$

2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเลย แต่ได้จัดสรรให้นักลงทุนใหม่แบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ตามทฤษฎีที่ร้อยละ 66.67 หรือมีอัตราส่วนการถือหุ้นเหลือเท่ากับร้อยละ 33.33 ของทุนจดทะเบียนเพิ่มทุนใหม่ที่ 7,200,000,000 หุ้น (เนื่องจากจะไม่มี การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ RICH- W1 ให้นักลงทุนใหม่แบบเฉพาะเจาะจง) โดยการคำนวณมีดังนี้

$$\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายให้ PP ครึ่งนี้}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up + จำนวนหุ้นที่เสนอขายให้ PP ครึ่งนี้}}$$

$$= \frac{4,800,000,000}{7,200,000,000}$$

$$= 66.67 \%$$

(ค) ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

จากการที่บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทมีโครงสร้างทางการเงินที่มีความมั่นคงและแข็งแกร่งมากขึ้น ทำให้ภาระหนี้และต้นทุนทางการเงินลดลง และช่วยทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนในการขยายฐานลูกค้าที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นส่งผลให้บริษัทมียอดขายและมีอัตรากำไรที่เพิ่มสูงขึ้นกว่าเดิม ทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานในอนาคตเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น ส่งผลให้มูลค่าของกิจการเพิ่มสูงขึ้น จึงเป็นผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ

ตามข้อมูลงบการเงินของบริษัทในงวด 6 เดือนแรกของปี 2559 ซึ่งเป็นงวดที่บริษัทได้มีการชำระหนี้ให้กับสถาบันการเงินจำนวนหนึ่ง และนำเงินส่วนหนึ่งมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ตามวัตถุประสงค์ของการใช้เงินจากการเพิ่มทุน และการออกหุ้นกู้ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่างบการเงินของบริษัทมีผลการดำเนินงานที่เป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นและมีผลกำไรที่ดีขึ้น แต่ยังไม่เพียงพอต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ หากบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจะทำให้บริษัทสามารถนำเงินดังกล่าวมาใช้ก่อให้เกิดประโยชน์ในการเพิ่มยอดขายและผลกำไรให้เพิ่มสูงขึ้น

อีกทั้ง จากภาระหนี้สินของบริษัทในปัจจุบันซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (DEBT / EQUITY RATIO) ก่อนการเพิ่มทุนเป็นอัตราส่วน 2.58 เท่า (งบการเงินเฉพาะของบริษัท) ส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินสูง และทำให้บริษัทต้องเสียกระแสเงินสดในการจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นเพื่อชำระหนี้ ซึ่งทำให้บริษัทเสียโอกาสในการนำเงินมาหมุนเวียนในกิจการเพื่อเพิ่มยอดขายให้มีการหมุนเวียนการทำกำไรให้เพิ่มสูงขึ้น

ทั้งนี้การเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีโอกาสในการเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในธุรกิจจากเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น และทำให้บริษัทลดความเสี่ยงในด้านอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นหลังการเพิ่มทุนของบริษัทลดลงจากเดิม 2.58 เท่า เป็นไม่เกินกว่า 0.70 เท่า (คำนวณจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559) และมีโอกาสในการลงทุนในกิจการสาธารณูปโภค ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีมูลค่า และมีปริมาณความต้องการในการใช้

สาธารณูปโภคดังกล่าวเป็นจำนวนมาก และเป็นธุรกิจที่มีผลตอบแทนที่ดีและมีความมั่นคงให้แก่บริษัทในระยะยาว ทั้งนี้ การคำนวณผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) หรือการจ่ายเงินปันผลได้นั้น ขึ้นอยู่กับมูลค่าของเงินทุนที่บริษัทได้รับการเพิ่มทุนและลำดับความสำคัญของการลงทุน รวมถึงการเจรจาต่อรองการลงทุนกับพันธมิตรทางธุรกิจ ซึ่งทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวจะส่งผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นไปในทิศทางที่ดีขึ้น

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

วันที่	การดำเนินการ
8 กันยายน 2559	วันประชุมคณะกรรมการบริษัทแก้ไขมติเรื่องการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน
9 กันยายน 2559	วันแจ้งแก้ไขมติคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์
23 กันยายน 2559	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559
26 กันยายน 2559	วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559
20 ตุลาคม 2559	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559
20 ตุลาคม 2559	วันแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ	จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์
28 ตุลาคม 2559	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่
31 ตุลาคม 2559	วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่
14 – 18 พฤศจิกายน 2559	วันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Right Offering) ควบไปสำคัญแสดงสิทธิ RICH-W1
แจ้งให้ทราบในภายหลัง	ระยะเวลาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (ที่เหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการปรับโครงสร้างฐานเงินทุนของบริษัทให้มีความเหมาะสม เพื่อเป็นการเตรียมพร้อมสำหรับการชำระหนี้คืนให้แก่สถาบันการเงิน และหุ้นกู้ของบริษัทบางส่วน รวมทั้งใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติม ซึ่งการเพิ่มทุนครั้งนี้จะเพิ่มโอกาสให้บริษัทสามารถเพิ่มรายได้ ลดภาระต้นทุนด้านการเงิน และสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้ดีขึ้น การเพิ่มทุนในครั้งนี้จึงมีความเหมาะสม และเห็นสมควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เพิ่มเติมในส่วนของความเหมาะสมผลและความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน เงินทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิ ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับ แผนรองรับกรณีที่บริษัทได้รับเงินไม่ครบจากการเพิ่มทุน รวมถึงผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจากการเพิ่มทุน

1) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

เนื่องจากปัจจุบันบริษัทมีภาระหนี้สินค่อนข้างมาก และที่ผ่านมาผลประโยชน์ของบริษัทยังคงมีผลขาดทุน เนื่องจากมีต้นทุนทางการเงินที่ค่อนข้างสูง จึงทำให้มีข้อจำกัดในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน เนื่องจากไม่เข้าเกณฑ์ ที่ทางสถาบันการเงินจะพิจารณาสนับสนุนให้สินเชื่อทางการเงินให้แก่บริษัทได้ ทำให้บริษัทมีเงินทุนไม่เพียงพอต่อการดำเนินงาน ประกอบกับสถานการณ์ของอุตสาหกรรมเหล็ก 3-4 ปี ที่ผ่านมาต้องเผชิญกับปัญหาความมั่นคงทางการเมือง ทำให้การลงทุนในโครงการต่าง ๆ ชะลอตัวอยู่เป็นเวลาหลายปี อีกทั้งปีที่ผ่านมาอุตสาหกรรมเหล็กต้องเผชิญกับการแข่งขันของผู้ผลิตจากต่างประเทศที่มีกำลังการผลิตเกินความต้องการเข้ามาแข่งขันการจำหน่ายในประเทศไทยจำนวนมาก ทำให้ราคาเหล็กเกิดความผันผวนไปในทิศทางที่ลดลง ส่งผลให้ปริมาณความต้องการใช้เหล็กในตลาดลดลง เนื่องจากไม่ต้องการเก็บสต็อก เพื่อป้องกันความเสี่ยงต่อการขาดทุนจากราคาลดลงที่อาจจะลดลง จึงทำให้บริษัทมีโอกาสในการทำกำไรลดลง ซึ่งส่งผลให้กระแสเงินสดของบริษัทลดลง

ปัจจุบัน แนวโน้มการลงทุนในด้านอสังหาริมทรัพย์เริ่มเติบโตขึ้น ซึ่งเป็นผลจากการลงทุนของภาครัฐบาล ซึ่งมีโครงการลงทุนระยะยาว 8-10 ปี ซึ่งการลงทุนดังกล่าวเริ่มชัดเจนตั้งแต่ปลายปี 2559 เป็นต้นไป ดังนั้น เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสให้กับบริษัท และเพื่อเป็นการใช้ศักยภาพในการผลิตเหล็กของกลุ่มบริษัทได้อย่างเต็มที่ ในการผลิตและจำหน่ายเหล็ก รวมถึงการจัดหาเหล็กมาเพื่อจำหน่ายให้กับกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้นจากเดิม โดยเน้นกลุ่มลูกค้าที่เป็น End User ทั้งในอุตสาหกรรมก่อสร้างและกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ โดยกลุ่มลูกค้าดังกล่าวมีปริมาณความต้องการใช้เหล็กเพิ่มขึ้น เพื่อเป็นการเพิ่มฐานลูกค้าและเพิ่มความสามารถในการทำกำไรโดยมีอัตราผลกำไรที่เพิ่มสูงขึ้นจากเดิม

ดังนั้น จากภาระหนี้สินที่บริษัทจะครบกำหนดไถ่ถอนในช่วงต้นปี 2560 และภาระหนี้สินที่บริษัทมีต่อสถาบันการเงิน ประกอบกับโอกาสทางการตลาดในการเพิ่มยอดขายเพื่อให้รองรับกับปริมาณการขยายตัวของธุรกิจก่อสร้าง และปริมาณความต้องการใช้เหล็กที่เพิ่มขึ้น โดยเน้นขยายฐานกลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ใช้โดยตรง ซึ่งจะทำให้บริษัทมีอัตรากำไรเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงโอกาสในการขยายการลงทุนในโครงการสาธารณูปโภค ที่มีปริมาณความต้องการของกลุ่มอุตสาหกรรมผู้ใช้ค่อนข้างมาก ซึ่งปัจจุบันปริมาณการผลิตไม่เพียงพอต่อความต้องการของผู้ใช้ โครงการดังกล่าวบริษัทได้ทำการศึกษาข้อมูลทั้งในการกระบวนการผลิต แหล่งวัตถุดิบ ปริมาณการใช้ ปริมาณความต้องการของผู้ใช้สาธารณูปโภค รวมถึงบริษัทได้มีการลงนามบันทึกความเข้าใจในโครงการดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งโครงการนี้จะก่อให้เกิดมูลค่าต่อทั้งบริษัทและผู้ถือหุ้นในอนาคต รวมทั้งเป็นการช่วยเหลือกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบจากการขาดแคลนสาธารณูปโภคดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทจึงเห็นถึงความจำเป็นในการเพิ่มทุนเพื่อนำเงินมาใช้ตามแผนงานที่บริษัทได้วางไว้ เพื่อให้สัมฤทธิ์ผลและช่วยแก้ไขปัญหาภาระหนี้และข้อจำกัดในการหาแหล่งเงินทุนในช่วงเวลาที่เป็นโอกาสที่บริษัทจะสามารถสร้างความเติบโตและความมั่นคงให้แก่บริษัทได้

2) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

- ความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงิน

ความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงินจำนวนประมาณ 540 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้บริษัทได้รับผลกำไรจากการชำระหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ในงบการเงินในงวดที่มีการจ่ายชำระหนี้ที่มีความชัดเจนที่แน่นอน เนื่องจากบริษัทมีการทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ร่วมกับสถาบันการเงินที่มีเงื่อนไขครอบคลุมถึงหนี้ในส่วนที่ทางสถาบันการเงินยกให้แก่บริษัท เมื่อบริษัทได้ชำระเงินให้ตามเงื่อนไขตามสัญญาแล้ว ทั้งนี้ การชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวจะเป็นการช่วยลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจำนวนมากในระยะยาวให้แก่บริษัท และเสริมความแข็งแกร่งทางโครงสร้างเงินทุนของบริษัท ให้มีสภาพคล่องและเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น

- **ความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้**

ความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้จำนวน 500 ล้านบาทนั้น มีความชัดเจนแน่นอน เนื่องจากเป็นหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 30 ม.ค. 2560

- **ความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน**

บริษัทมีแผนและเป้าหมายที่จะนำเงินเพิ่มทุนที่ได้รับส่วนหนึ่ง เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการเพิ่มยอดการขายสินค้า เพื่อให้สอดคล้องกับโอกาสทางการตลาดในธุรกิจหลักในกลุ่มผู้ใช้เหล็กในอุตสาหกรรมก่อสร้างที่มีทิศทางการเติบโตที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างชัดเจน รวมถึงกลุ่มผู้ใช้เหล็กในอุตสาหกรรมยานยนต์ และอุตสาหกรรมอื่น ๆ ซึ่งปริมาณยอดขายที่จะเพิ่มขึ้นดังกล่าว จะช่วยทำให้บริษัทมีผลกำไรเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะสะท้อนในด้านอัตราผลตอบแทนในการทำการกำไรให้แก่ผู้ถือหุ้นไปในทิศทางที่ดีขึ้น

- **ความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อใช้ลงทุนในโครงการสาธารณูปโภคของกลุ่มบริษัท**

คณะกรรมการได้พิจารณาความเป็นไปได้ของการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการสาธารณูปโภค ประเภททรัพยากรน้ำ ซึ่งเป็นโครงการที่ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ และเป็นโครงการที่ช่วยให้อุตสาหกรรมต่าง ๆ ที่ขาดแคลนสาธารณูปโภคสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง ที่สำคัญเป็นโครงการที่บริษัทได้มีการศึกษาอย่างจริงจัง รวมถึงมีการลงนามบันทึกความเข้าใจในโครงการดังกล่าวไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งมีความชัดเจนของการลงทุนค่อนข้างมาก โครงการดังกล่าวจะทำให้บริษัทมีการดำเนินธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น และทำให้มีโครงสร้างรายได้ที่มั่นคงเพิ่มขึ้นในระยะยาว ซึ่งเป็นผลดีต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ จำนวนมูลค่าเงินทุนที่ใช้ในการลงทุนดังกล่าว และกำหนดการใช้เงินทุน อาจมีความไม่แน่นอน โดยขึ้นอยู่กับผลการเจรจาต่อรองรายละเอียด และสัดส่วนการลงทุนกับผู้ร่วมทุน รวมถึงมูลค่าเงินทุนที่บริษัทจะสามารถระดมเงินทุนได้จริงจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นในอนาคต หากเงินทุนดังกล่าวไม่เพียงพอที่จะใช้ลงทุนในโครงการดังกล่าว หรือเงินทุนที่ได้รับมากเกินไปเกินสัดส่วนของการลงทุนในโครงการ บริษัทจะพิจารณาจัดสรรการใช้เงินทุนในโครงการอื่นที่เหมาะสม โดยยึดถือประโยชน์และความคุ้มค่าของการใช้เงินทุนให้เกิดผลตอบแทนให้มากที่สุด

3) ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงินและโครงการที่จะดำเนินการ รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผนหรือโครงการดังกล่าว

การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสมผลกับแผนความต้องการใช้เงินทุนในการชำระหนี้ และแผนการใช้เงินทุนหมุนเวียน รวมถึงแผนการใช้เงินทุนที่ได้รับจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาการใช้เงินทุนตามแผนงานและเป้าหมายของกลุ่มบริษัทอย่างระมัดระวังและรอบคอบ ซึ่งคาดว่าเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนจะนำไปใช้ในการบริหารงานของกลุ่มบริษัท เพื่อให้มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและก่อให้เกิดความมั่นคงของธุรกิจในระยะยาวได้อย่างมั่นคงและครอบคลุมถึงการแก้ไขปัญหาภาระหนี้สิน ต้นทุนทางการเงินให้ลดลง รวมถึงการขยายตัวทางธุรกิจให้เติบโตเพิ่มขึ้นทั้งหมด โดยจะส่งผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในด้านมูลค่าของธุรกิจของบริษัทที่ดีขึ้นตามลำดับ

ทั้งนี้ บริษัทได้เตรียมแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนในกรณีที่ได้รับเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นไม่ครบคolum
งบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผนหรือโครงการดังกล่าว โดยบริษัทได้มีการดำเนินการติดต่อหาผู้ร่วม
ทุนซึ่งได้มีการลงนามบันทึกข้อตกลงกับบริษัทที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนแห่งหนึ่งในการติดต่อจัดหาผู้ร่วมทุนให้แก่
บริษัท เพื่อให้แผนงานของบริษัทบรรลุตามเป้าหมายที่วางไว้ เมื่อการเจรจาตกลงเป็นที่ชัดเจนแล้ว บริษัทจะทำการ
ประกาศบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวต่อไปในอนาคต และหากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนของบุคคลในวงจำกัดไม่ครบตามที่
เพิ่มทุน บริษัทอาจจะขอรับการสนับสนุนทางการเงินจากแหล่งเงินทุนอื่น เช่น กองทุน หรือนิติบุคคล หรือบุคคลอื่นในการ
กู้ยืมเงินระยะสั้น เพื่อให้บริษัทสามารถนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ตามวัตถุประสงค์ที่บริษัทได้วางไว้ โดยคำนึงถึงอัตรา
ดอกเบี้ย และความคุ้มค่าของการใช้เงินทุนดังกล่าวเพื่อก่อให้เกิดผลกำไรสูงสุดแก่บริษัท

4) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผล การดำเนินงานของบริษัทจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงินหรือโครงการ

บริษัทคาดหวังและเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่า การเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้จะส่งผลดีต่อการประกอบธุรกิจ
ของบริษัททั้งในด้านการเพิ่มยอดขายในกลุ่มธุรกิจเดิมให้เพิ่มขึ้น โดยมีฐานลูกค้าที่มีความหลากหลายซึ่งเพิ่มโอกาสใน
การทำการค้าของบริษัทให้สูงขึ้น อีกทั้งเป็นโอกาสในการขยายธุรกิจไปสู่กลุ่มธุรกิจในด้านสาธารณูปโภคซึ่งเป็นธุรกิจที่มี
ความจำเป็นและเป็นที่ต้องการของกลุ่มลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นเรื่อย ๆ ซึ่งจะเป็น
ธุรกิจที่สร้างรากฐานความมั่นคงและเติบโตในการสร้างผลกำไรให้กับกลุ่มบริษัทได้ในระยะยาว ตลอดจนการเพิ่ม
เสถียรภาพความมั่นคงในด้านฐานะทางการเงินของบริษัทให้มีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่งในระยะยาวต่อไป

อนึ่ง ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของ
บริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถ
ฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด
พ.ศ. 2535 และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ไปโดยมิชอบ
ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องร้องคืนประโยชน์จากกรรมกรานั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ.2535

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ 
(นายสมเกียรติ วงศาโรจน์)
กรรมการผู้จัดการ