

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
วันที่ 10 มีนาคม 2559

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2559 เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2559 ตั้งแต่เวลา 13.30- 15.30น. เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 (“ที่ประชุมสามัญ”) พิจารณามติ (ก) การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 823,026,240 บาท จากเดิม 3,404,904,790 บาท เป็นจำนวน 2,581,878,550 บาท โดยการตัดหุ้นที่ได้จดทะเบียนไว้แล้วแต่ยังมิได้ออกจำหน่ายของบริษัทจำนวน 823,026,240 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และ (ข) การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 2,581,878,550 บาท จากเดิม 2,581,878,550 บาท เป็นจำนวน 5,163,757,100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่จำนวน 2,581,878,550 หุ้น (“หุ้นเพิ่มทุน”) ในมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	2,581,878,550	1	2,581,878,550
☐ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม:ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่า หุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	ไม่เกิน 1,290,939,275	2 หุ้นเดิม: 1 หุ้นเพิ่มทุน	5.00	23- 31 พฤษภาคม 2559	หมายเหตุ ข้อ 1, 2 และ 4
เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	ไม่เกิน	1หุ้นเพิ่มทุน : 1	-	ผู้ถือหุ้นจะได้รับ	ข้อ 1, 2, 3

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม:ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่า หุ้น	หมายเหตุ
ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัทครั้งที่ 3 ("ใบสำคัญ แสดงสิทธิBANPU- W3") ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือ หุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จอง ซื้อและได้รับจัดสรรหุ้น สามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่ออกและเสนอขายให้แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน การถือหุ้น	1,290,939,275	หน่วยใบสำคัญ แสดงสิทธิ	ดสรรให้แก่ผู้ถือ หุ้นเดิมที่จองซื้อ และได้รับการ จัดสรรหุ้นเพิ่ม ทุนโดยไม่คิด มูลค่า - ราคาการ ใช้สิทธิ 5.00 บาทต่อหุ้น (อัตราการใช้ สิทธิ เท่ากับ ใบสำคัญแสดง สิทธิ 1 หน่วย : หุ้นสามัญ 1 หุ้น)	ใบสำคัญแสดง สิทธิ BANPU-W3 โดยไม่คิดมูลค่า เมื่อได้จองซื้อและ ได้รับการจัดสรร หุ้นเพิ่มทุนตาม ข้อกำหนดและ เงื่อนไขของบริษัท	และ 4
รวม	ไม่เกิน 2,581,878,550				

หมายเหตุ:

- (1) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,290,939,275หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - (ก) เสนอขายในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 5 บาท
 - (ข) ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่เกินสิทธิของตนตามสัดส่วนที่กำหนดได้ (oversubscription) โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนจะได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น โดยการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้ดำเนินการไปจนไม่มีหุ้นเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรร
 - (ค) ในกรณีที่หุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เหลือมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิ บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละรายตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อจำนวนหุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เหลือ
 - (ง) เศษของหุ้นใด ๆ จากการจัดสรรให้ปัดทิ้ง
 - (จ) ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี บริษัทจะขออนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทในการประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
 - (ฉ) ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนต้องเป็นผู้ที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 27 เมษายน 2559 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 28 เมษายน 2559 โดยกำหนดระยะเวลาการจองซื้อและการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนระหว่างวันที่ 23 ถึง 31 พฤษภาคม 2559

อย่างไรก็ตาม สิทธิของผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้นที่ออกใหม่ยังไม่แน่นอนและขึ้นอยู่กับการอนุมัติโดยที่ประชุมสามัญ

- (2) ออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 จำนวนไม่เกิน 1,290,939,275 หน่วยให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) ในมีอัตราส่วน 1 หุ้นเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่าและมีราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ดังกล่าว เท่ากับ 5 บาทต่อหุ้น
- (3) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,290,939,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ที่บริษัทจะออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering)
- (4) คณะกรรมการมีมติอนุมัติให้นางสมฤดี ชัยมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณา กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์เงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน การออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ ระยะเวลาเสนอขายระยะเวลาการใช้สิทธิจองซื้อ วิธีการชำระเงิน เป็นต้นรวมถึงการลงนามในเอกสารหรือคำขออนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน การติดต่อและยื่นคำขออนุญาต เอกสาร หรือหลักฐานต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการนำหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ข้างต้นเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ต่อไป

3. กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ในวันที่ 19 เมษายน 2559 เวลา 13.00 น. ณ ห้องรอยัลฟารากอนฮอลล์ 3 ชั้น 5 ศูนย์การค้าสยามพารากอน โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 25 มีนาคม 2559 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 28 มีนาคม 2559

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

- 4.1 การอนุมัติจากที่ประชุมสามัญ
- 4.2 การยื่นขอจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ (“กระทรวงพาณิชย์”)

- 4.3 การขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อนำหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 และ หุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิBANPU-W3เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. **วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม**

เพื่อการปรับโครงสร้างทางการเงินในกลุ่มบริษัทด้วยการชำระหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย

6. **ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

เพื่อให้บริษัทมีเงินทุนเพียงพอต่อการรองรับการดำเนินงานของบริษัททั้งในปัจจุบันและอนาคต

7. **ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

บริษัทจะสามารถระดมเงินทุนได้เพียงพอในการดำเนินการปรับโครงสร้างทางการเงินและการชำระหนี้ของบริษัทซึ่งจะช่วยลดภาระหนี้สินที่ค้างชำระเป็นจำนวนประมาณ 12,900 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างจ่ายประมาณ 500 ล้านบาทต่อปี โดยพิจารณาจากเงินทุนที่จะได้จากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนและการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิเต็มจำนวน ดังนั้น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทจะถูกปรับจาก 1.62 เป็น 1.23 โดยการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจะเพิ่มกระแสเงินสดและส่งผลดีต่อสถานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทโดยรวม

8. **รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

การออกหุ้นเพิ่มทุนจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (dilution effect) ทั้งด้านการลดลงของราคา (price dilution) และด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (control dilution) ของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งไม่ใช่สิทธิการจูงซื้อตามสัดส่วนดังนี้

การลดลงของราคา (Price Dilution)	ร้อยละ 35.00
การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	ร้อยละ 50.00

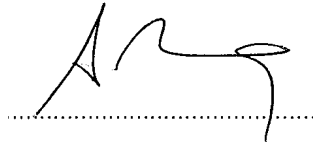
9. **ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2559	10 มีนาคม 2559
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิใน	25 มีนาคม 2559

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
	การเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	
3.	วันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ตามมาตรา 225 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียน	28 มีนาคม 2559
4.	วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	19 เมษายน 2559
5.	จดทะเบียนนิติเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับจากที่ประชุมสามัญมีมติอนุมัติ
6.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน	27 เมษายน 2559
7.	วันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ตามมาตรา 225 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียน	28 เมษายน 2559
8.	ระยะเวลาการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน	23 - 31 พฤษภาคม 2559
9.	จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันหลังสิ้นสุดระยะเวลาการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน
10.	การนำหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	จะแจ้งให้ทราบภายหลัง

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ



กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

(นางสมฤดี ชัยมงคล)

กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตาม
สัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของ
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 3 (BANPU-W3) ซึ่งจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม
ของบริษัทที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้น

รายละเอียดการเสนอขาย

คณะกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2559 มีมติอนุมัติเสนอให้ที่
ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 พิจารณานุมัติดังนี้

- 1.0.1 การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 823,026,240 บาท จากเดิม
3,404,904,790 บาท เป็นจำนวน 2,581,878,550 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ได้
จดทะเบียนไว้แล้วแต่ยังมีได้ออกจำหน่ายของบริษัทจำนวน 823,026,240 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
- 1.0.2 การออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 3
 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3”) จำนวนไม่เกิน 1,290,939,275 หน่วยให้แก่
ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอ
ขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offering) ในอัตราส่วน 1 หุ้นเพิ่มทุน
ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่าและมีราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม
ใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ดังกล่าว เท่ากับ 5 บาทต่อหุ้น
- 1.0.3 การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 2,581,878,550 บาท จากเดิม
2,581,878,550 บาท เป็นจำนวน 5,163,757,100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่ม
ทุนใหม่จำนวน 2,581,878,550 หุ้น (“หุ้นเพิ่มทุน”) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
- 1.0.4 การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,290,939,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1
บาท ด้วยวิธีการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights
Offering) ในราคาเสนอขาย 5 บาทต่อหุ้น ในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุน
- 1.0.5 การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,290,939,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1
บาทเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ที่บริษัทจะออก
ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเสนอ
ขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offering)

ทั้งนี้ โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามที่ได้เปิดเผยในข้อเท็จจริงและเหตุผลประกอบการ
พิจารณาของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาระเบียบวาระการประชุมต่าง ๆ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1
และแบบรายงานการเพิ่มทุน (แบบ 53-4) ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 12ข.

ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนต้องเป็นผู้ที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียน ณ วันที่
27 เมษายน 2559 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่ง

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 28 เมษายน 2559 โดยการจองซื้อและระยะเวลาชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่อยู่ระหว่างวันที่ 23 ถึง 31 พฤษภาคม 2559 และผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น

วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและแผนวัตถุประสงค์การใช้เงินจากการเพิ่มทุน

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offering) และใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 เต็มจำนวน บริษัทจะได้รับเงินทุนประมาณ 12,900 ล้านบาท ซึ่งจะนำไปใช้เพื่อการปรับโครงสร้างทางการเงินในกลุ่มบริษัทด้วยการชำระหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย

ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

ผู้ถือหุ้นของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) คิดเป็นร้อยละ 35 (โดยคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นโดยอาศัยการประมาณ ณ ราคาตลาดที่ราคา 17 บาทต่อหุ้น) และ

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) คิดเป็นร้อยละ 50

แม้ว่าการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนอาจก่อให้เกิดผลกระทบข้างต้นการออกและเสนอขายดังกล่าวจะทำให้บริษัทสามารถระดมเงินทุนได้เพียงพอต่อการดำเนินการปรับโครงสร้างทางการเงินและการชำระหนี้ของบริษัทซึ่งจะช่วยลดภาระหนี้สินที่ค้างชำระเป็นจำนวนประมาณ 12,900 ล้านบาทและดอกเบี้ยค้างจ่ายประมาณ 500 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ โดยพิจารณาจากเงินทุนทั้งหมดที่จะได้จากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนและการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเต็มจำนวน ดังนั้น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทจะลดลงจาก 1.62 เป็น 1.23 อีกทั้งการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มกระแสเงินสดและส่งผลดีต่อสถานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทโดยรวม

นอกจากนี้แม้ว่าการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนข้างต้นจะส่งผลต่อกำไรต่อหุ้น (EPS) ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับแต่ด้วยเหตุที่ผู้ถือหุ้นทุกคนเป็นผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นผู้ถือหุ้นจึงจะไม่ได้รับผลกระทบดังกล่าว ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นแม้ว่าจะเกิดผลกระทบข้างต้นก็ตาม

ความเห็นของคณะกรรมการ

เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุน

บริษัทต้องระดมเงินทุนให้เพียงพอสำหรับการปรับปรุงสถานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยโดยการเพิ่มทุนและลดจำนวนหนี้ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างทาง

การเงินในขณะที่กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทลดลงจากระดับราคาจำหน่ายของสินค้าระหว่างประเทศ

การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุนที่ราคาเสนอขาย 5 บาทต่อหุ้นและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ในอัตราส่วน 1 หุ้นเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่าและมีราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ดังกล่าว 5 บาทต่อหุ้นนั้นนับเป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดซึ่งราคาดังกล่าวได้กำหนดขึ้นตามความต้องการใช้เงินทุนของบริษัทในอนาคต และบริษัทได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของราคาที่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ 5 บาทต่อหุ้นแล้วโดยได้มีการคำนวณราคาดังกล่าวด้วยวิธีถ่วงน้ำหนักราคาหุ้นของบริษัทระหว่างวันที่ 4 มกราคมถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 หักด้วยส่วนลดร้อยละ 70 ซึ่งสะท้อนถึงราคาเสนอขายที่จะสามารถจูงใจให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ

ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

บริษัทมีหนี้ค้างจ่ายที่ต้องชำระคืนในจำนวนที่เทียบเคียงได้กับเงินทุนที่คาดว่าจะได้จากการเพิ่มทุนบริษัทประสงค์ที่จะชำระคืนผลตอบแทนหุ้นกู้ในเดือนพฤษภาคม 2559 และชำระคืนหนี้ส่วนที่ได้รับการสนับสนุนของธนาคารจากสถาบันการเงิน

ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขาย และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

บริษัทต้องการระดมทุนเพิ่มเติมจำนวนประมาณ 12,900 ล้านบาท เพื่อวัตถุประสงค์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.1 ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงแนวทางการระดมทุนหลายวิธี เช่น การเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น การเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด และการกู้ยืม โดยพบว่า (ก) การเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดอาจส่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมที่มากกว่าการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และ (ข) การกู้ยืมอาจนำไปสู่ภาระผูกพันที่มากเกินไปในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของบริษัทฝ่ายบริหารได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการระดมทุนผ่านการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นพร้อมการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนข้างต้นเป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุดซึ่งสามารถเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายสามารถมีส่วนร่วมได้

ในกรณีที่มิใช่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นในการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นหรือมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ BANPU-W3 น้อยกว่าที่กำหนด ส่งผลให้บริษัทได้เงินน้อยกว่าจำนวนทั้งหมด 12,900 ล้านบาท บริษัทจะสามารถนำเงินไปชำระหนี้ให้กับสถาบันการเงินได้น้อยลงแต่ไม่ว่ากรณีใดก็ตามการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยปรับปรุงอัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อหุ้นทุนสุทธิของบริษัท

ผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทมีเงินทุนที่เพียงพอต่อการดำเนินการปรับโครงสร้างทางการเงินและการชำระหนี้ซึ่งจะช่วยลดหนี้สินที่ค้างชำระ และส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทดีขึ้นนอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจะช่วยลดดอกเบี้ยค้างจ่ายและเพิ่มกระแสเงินสดของบริษัท เนื่องจากการปรับปรุงกำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย(EBITDA)ในส่วนอัตราดอกเบี้ยค้างจ่าย และส่งผลให้สถานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทโดยรวมดีขึ้นอันจะส่งผลให้บริษัทมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงสำหรับการลงทุนในอนาคต