

รายละเอียดโครงการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ครั้งที่ 4 (ESOP#4)

1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

การกำหนดให้มีโครงการเสนอขายหุ้นสามัญต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยครั้งที่ 4 (ESOP#4) นี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแรงจูงใจและตอบแทนการปฏิบัติงานของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อให้พนักงานมีความตั้งใจที่จะปฏิบัติงานตามแผนยุทธศาสตร์ให้ประสบความสำเร็จเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

โดยบริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ เพื่อจัดสรรให้แก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 39,720,000 หุ้น (เทียบเท่ากับร้อยละ 1.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว)

อย่างไรก็ตาม การเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งปัจจุบันคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศฉบับที่ ทจ. 32/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน”) บังคับใช้กับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานดังกล่าว

2. รายละเอียดเบื้องต้นของหุ้นสามัญที่ออกในโครงการนี้

2.1 ประเภทของหลักทรัพย์ : หุ้นสามัญของบริษัท ดี เควราวัฒน์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยมีจำนวนที่เสนอขายทั้งสิ้น 39,720,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นประมาณร้อยละ 1.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

2.2 อายุโครงการ : เป็นโครงการต่อเนื่องไม่เกิน 5 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะเสนอขายให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2563

2.3 หลักเกณฑ์ เงื่อนไข

การจัดสรรเสนอขาย : หุ้นสามัญที่เสนอขายครั้งนี้เป็นการจัดสรรเสนอขายต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ไม่นับรวมพนักงานซึ่งอาจจ้างโดยผู้บริหารโรงแรมและได้รับสิทธิประโยชน์ตามที่ผู้บริหารโรงแรมกำหนด) ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า “พนักงาน” โดยเป็นการจัดสรรโดยตรง (ไม่ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์) โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการใหญ่เป็นผู้จัดสรรทั้งจำนวน ยกเว้นกรณีที่เป็นการจัดสรรให้แก่พนักงานรายใดรายหนึ่งเกินร้อยละ 5 ของโครงการนี้ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติภายใต้หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ระยะจัดสรรเสนอขาย : จัดสรรเสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ระยะเวลาการใช้สิทธิและราคาเสนอขาย :

พนักงานที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญตามโครงการนี้สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในแต่ละครั้งได้ ตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่แต่ละคนมีสิทธิจะซื้อตามตารางข้างล่างนี้ ทั้งนี้หากมีเศษหุ้นที่ไม่ถึงจำนวนเต็มของหน่วยการซื้อขายหุ้น (Board Lot) บนกระดานหลักในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ปัดรวมไปใช้สิทธิในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

สำหรับระยะเวลาใช้สิทธิและราคาเสนอขายกำหนดดังนี้

| ครั้งที่ | ระยะเวลาใช้สิทธิ | จำนวนหุ้นที่สามารถใช้สิทธิ | ราคาเสนอขาย / หุ้น |
|----------|---|----------------------------|--------------------|
| 1 | 1 มกราคม 2560 จนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563 | 10% ของหุ้นที่ได้รับจัดสรร | 3.60 บาท |
| 2 | 1 มกราคม 2561 จนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563 | 20% ของหุ้นที่ได้รับจัดสรร | 3.70 บาท |
| 3 | 1 มกราคม 2562 จนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563 | 30% ของหุ้นที่ได้รับจัดสรร | 3.80 บาท |
| 4 | 1 มกราคม 2563 จนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563 | 40% ของหุ้นที่ได้รับจัดสรร | 3.90 บาท |

หมายเหตุ : การกำหนดราคาการเสนอขายมิได้เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ราคาต่ำกว่าได้หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยราคาปิดตลาดถัวเฉลี่ยน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559 เท่ากับหุ้นละ 3.87 บาท ตามที่แสดงรายละเอียดในข้อ 4.1

3. หลักเกณฑ์และเงื่อนไขอื่น ๆ ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

3.1 เงื่อนไขและวิธีการใช้สิทธิ

ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ :

ให้ผู้ได้สิทธิแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 16.00 น. ภายใน 5 วันทำการของบริษัทฯ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ และจำนวนหุ้นที่จะใช้สิทธิซื้อนั้นจะต้องเป็นจำนวนเต็มของหน่วยการซื้อขายหุ้นบนกระดานหลักในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยกเว้นการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

วันกำหนดการใช้สิทธิ :

ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของทุกวันทำการแรกของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม ตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ และวันสุดท้ายในวันสิ้นสุดอายุโครงการในวันที่ 30 ธันวาคม 2563

ข้อผูกพันระหว่างบริษัทฯ กับพนักงานในการจัดสรรหุ้นสามัญ :

- พนักงานแต่ละคนสามารถเลือกใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามสิทธิแต่ละครั้งทั้งจำนวนหรือทยอยใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญบางส่วนก็ได้ แต่หากพนักงานใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญไม่ครบถ้วนตามสิทธิที่ได้รับจัดสรรภายในวันสิ้นสุดอายุโครงการคือวันที่ 30 ธันวาคม 2563 ให้ถือว่าพนักงานดังกล่าวสละสิทธิการใช้สิทธินั้นและไม่มีความผูกพันใดๆ จากบริษัทฯ
- กรณีบุคคลที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญพ้นสภาพจากการเป็นพนักงาน เนื่องจากการเกษียณอายุตามระเบียบของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย หรือครบวาระในการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง หรือเนื่องมาจากการโอนย้ายตามคำสั่งของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยแล้วแต่กรณี ให้พนักงานรายนั้นยังคงมีสิทธิที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดที่ได้การจัดสรรทั้งหมดนั้นได้จนครบอายุของโครงการ
- กรณีบุคคลที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญลาออกจากการเป็นพนักงานด้วยความสมัครใจ หรือพ้นสภาพจากการเป็นพนักงานเนื่องจากการเกษียณอายุก่อนกำหนดด้วยความสมัครใจ ให้พนักงานรายนั้นยังคงมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเฉพาะในส่วนที่ครบกำหนดให้ใช้สิทธิได้แล้วเท่านั้น โดยจะต้องใช้สิทธิให้แล้วเสร็จภายใน 3 เดือน นับจากวันที่ลาออกจากการเป็นพนักงาน แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกินวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
- กรณีที่บุคคลที่มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญพ้นสภาพจากการเป็นพนักงาน เนื่องมาจนถึงแก่กรรม สาบสูญ ทูพพลภาพ หรือไร้สมรรถภาพ จนไม่สามารถจัดการงานของตนเองได้ ให้ผู้จัดการมรดก หรือผู้รับประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวแล้วแต่กรณี สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถึงแก่กรรม ผู้สาบสูญ ผู้ทุพพลภาพ หรือผู้ไร้สมรรถภาพดังกล่าว

เฉพาะในส่วนที่ครบกำหนดให้ใช้สิทธิได้แล้วเท่านั้น โดยจะต้องใช้สิทธิให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือน นับจากวันที่พ้นสภาพการเป็นพนักงาน แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกินวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายนั้น

- กรณีบุคคลที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญพ้นสภาพจากการเป็นพนักงาน เนื่องจากถูกไล่ออกหรือให้ออก ไม่ว่าจะก่อนหรือหลังวันเริ่มต้นของระยะเวลาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในครั้งใดก็ตาม พนักงานรายนั้นจะไม่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามสิทธิที่มีอยู่ต่อไป
- ความช่วยเหลือจากบริษัทฯ ในการจัดหาแหล่งเงินทุนแก่พนักงาน
-ไม่มี-

3.2 การปรับราคาหุ้นที่ใช้สิทธิและจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้สิทธิ

ราคาหุ้นที่ใช้สิทธิและจำนวนหุ้นสามัญที่ได้สิทธิสามารถที่จะเปลี่ยนแปลงได้ตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิในกรณีที่มีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น

- (ก) เมื่อบริษัทฯ เปลี่ยนมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นสามัญที่ได้ออกแล้วของบริษัท

ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$PRICE 1 = \frac{PRICE 0 \times (PAR 1)}{(PAR 0)}$$

จำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ เปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$Q1 = \frac{Q0 \times (PAR 0)}{(PAR 1)}$$

| | | |
|--------|---------|--|
| โดยที่ | PRICE 1 | คือราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง |
| | PRICE 0 | คือราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง |
| | Q1 | คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง |
| | Q0 | คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง |
| | PAR 1 | คือมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญหลังการเปลี่ยนแปลง |
| | PAR 0 | คือมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญก่อนการเปลี่ยนแปลง |

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ จะมีผลบังคับทันทีเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท

- (ข) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท”

ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$PRICE 1 = \frac{PRICE 0 \times [(A \times MP) + BX]}{[MP (A+B)]}$$

จำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ เปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$Q1 = \frac{Q0 \times [MP (A+B)]}{[(A \times MP) + BX]}$$

| | | |
|--------|---------|--|
| โดยที่ | PRICE 1 | คือราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง |
| | PRICE 0 | คือราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง |
| | Q1 | คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง |
| | Q0 | คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง |
| | MP | คือ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” |
| | A | คือจำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ หรือวันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไป |
| | B | คือจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งการเสนอขายให้ผู้ถือเดิมและ/หรือ เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป |
| | BX | คือจำนวนเงินที่ได้รับหักด้วยค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) จากหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งการเสนอขายให้ผู้ถือเดิม และ/หรือ เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป |

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันแรกที่ขึ้นเครื่องหมาย XR) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้ผู้ถือเดิมและ/หรือวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไป

ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ คำนวณได้จากจำนวนเงินทั้งสิ้นที่บริษัทจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นหักด้วยค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้น(ถ้ามี) หารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ออกใหม่

“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ได้กำหนดไว้เท่ากับราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ 15 วันที่มีการซื้อขายติดต่อกัน ก่อนวันที่กำหนดใช้ในการคำนวณ (ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับมูลค่าการซื้อขายหุ้นทั้งหมดหารด้วยจำนวนหุ้นที่มีการซื้อขายทั้งหมด)

- (ค) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ให้กับผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป โดยที่หลักทรัพย์นั้นมีสิทธิที่จะแปลงสภาพ / เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ โดยที่ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่จะออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท”

ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{PRICE 1} = \frac{\text{PRICE 0} \times [(\text{A} \times \text{MP}) + \text{BX}]}{[\text{MP} (\text{A} + \text{B})]}$$

จำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ เปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Q1} = \frac{\text{Q0} \times [\text{MP} (\text{A} + \text{B})]}{[(\text{A} \times \text{MP}) + \text{BX}]}$$

| | | |
|--------|---------|---|
| โดยที่ | PRICE 1 | คือราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง |
| | PRICE 0 | คือราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง |
| | Q1 | คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง |
| | Q0 | คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง |
| | MP | คือ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” |

- A คือจำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่มีสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ และ/หรือวันก่อนวันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ต่อประชาชนทั่วไป
- B คือจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิของหลักทรัพย์ใดๆ ที่จะเสนอขายตามสัดส่วนที่แปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ตามที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป
- BX คือจำนวนเงินที่ได้รับหักด้วยค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการออกหลักทรัพย์ใดๆ ที่มีสิทธิในการแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปรวมกับเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิที่ซื้อหุ้นสามัญ

โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ จะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (XR) ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือวันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไป

ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ คำนวณได้จากจำนวนเงินที่จะได้รับหักด้วยค่าใช้จ่ายจากการขายหลักทรัพย์ใดๆ ที่มีสิทธิในการแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หักด้วยค่าธรรมเนียมการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายของหลักทรัพย์ที่ออกนั้น รวมกับเงินที่จะได้รับจากการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นนั้นหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ต้องออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธินั้น

ทั้งนี้คำจำกัดความของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” และฐานของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ซึ่งจะใช้เปรียบเทียบให้ใช้และมีความหมายเช่นเดียวกับรายละเอียดในข้อ (ข) ข้างต้น

- (ง) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ

ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$PRICE\ 1 = PRICE\ 0 \times \frac{A}{(A+B)}$$

จำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ เปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$Q1 = Q0 \times \frac{(A+B)}{A}$$

- โดยที่ PRICE 1 คือราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
- PRICE 0 คือราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
- Q1 คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
- Q0 คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
- A คือจำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิการรับหุ้นปันผล
- B คือจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในรูปของหุ้นสามัญปันผล

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญไม่มีสิทธิรับหุ้นปันผล (XD)

- (จ) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีระหว่างปี 2560-2563

ราคาการใช้สิทธิ จะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{PRICE 1} = \frac{\text{PRICE 0} \times [\text{MP} - \text{D} - \text{R}]}{\text{MP}}$$

จำนวนหุ้นที่ได้สิทธิ เปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Q1} = \frac{\text{Q0} \times \text{MP}}{[\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}$$

- โดยที่ PRICE 1 คือราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
 PRICE 0 คือราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
 Q1 คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
 Q0 คือจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
 MP คือ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท”
 D คือเงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายให้ผู้ถือหุ้นจริง
 R คือเงินปันผลต่อหุ้นถ้าหากกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 75 มาคำนวณจากจำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

อัตราร้อยละของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น คำนวณโดยนำเงินปันผลที่จ่ายออกจริงจากผลการดำเนินงานในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี ทหารด้วยกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของผลการดำเนินงานของรอบระยะเวลาบัญชีปีเดียวกัน โดยการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและจำนวนหุ้นใช้สิทธิจะมีผลบังคับวันที่ตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญไม่มีสิทธิรับเงินปันผลนั้น (XD)

- (ฉ) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ อันทำให้ผู้ได้รับสิทธิเสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้ โดยที่เหตุการณ์ใดๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (ก) ถึง (จ) ให้บริษัทฯ จะพิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ จำนวนหุ้นที่ได้สิทธิใหม่ โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ได้รับการจัดสรรนั้นด้อยไปกว่าเดิม โดยให้ถือว่าผลการพิจารณานั้นเป็นที่สุด
- (ช) การคำนวณเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิตามข้อ (ก) ถึง (ฉ) เป็นอิสระต่อกัน และจะคำนวณการเปลี่ยนแปลงตามลำดับเหตุการณ์ก่อนหลังของการเปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ สำหรับในกรณีที่เหตุการณ์ต่างๆ จะเกิดขึ้นพร้อมกันให้คำนวณการเปลี่ยนแปลงเรียงลำดับดังนี้ คือ (ก) (จ) (ง) (ข) (ค) โดยในแต่ละลำดับครั้งที่คำนวณการเปลี่ยนแปลงให้คงสภาพของราคาการใช้สิทธิเป็นทศนิยม 2 ตำแหน่งและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิคำนวณได้ออกมาเป็นเศษของหุ้นให้ตัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง
- (ช) การคำนวณการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นและจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิตามข้อ (ก) ถึง (จ) จะไม่มีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งทำให้หุ้นที่ใช้สิทธิเพิ่มขึ้น และจำนวนหุ้นที่ได้สิทธิลดลง เว้นแต่กรณีการรวมหุ้น
- (ฉ) หากการปรับสิทธิข้างต้นตามข้อ (ก) ถึง (ฉ) นั้น มีผลทำให้จำนวนหุ้นสามัญที่ได้รับสิทธินั้น เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น บริษัทฯ จะดำเนินการนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติออกหุ้นสามัญเพิ่มเติมรองรับการปรับสิทธินั้น

4. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่พนักงานในครั้งนี

4.1 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของพนักงาน : ราคาปิดตลาดถัวเฉลี่ย
 น้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559 เท่ากับหุ้นละ 3.87 บาท
 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง

| วัน/เดือน/ปี | ราคาปิด (บาท) | ราคาสูงสุด (บาท) | ราคาต่ำสุด (บาท) | ปริมาณหุ้นที่ซื้อ/ ขาย (พันหุ้น) | มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) |
|---------------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| 19 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.94 | 3.94 | 3.92 | 2,709 | 10,665 |
| 18 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.94 | 3.96 | 3.90 | 6,909 | 27,177 |
| 17 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.86 | 3.90 | 3.84 | 2,010 | 7,750 |
| 16 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.88 | 3.94 | 3.86 | 3,330 | 12,987 |
| 15 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.90 | 3.96 | 3.88 | 4,839 | 18,924 |
| 12 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.90 | 3.96 | 3.86 | 7,866 | 30,733 |
| 11 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.96 | 4.08 | 3.94 | 20,565 | 82,264 |
| 10 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.94 | 3.98 | 3.86 | 7,986 | 31,338 |
| 9 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.88 | 3.90 | 3.84 | 2,655 | 10,256 |
| 8 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.86 | 3.88 | 3.84 | 1,690 | 6,531 |
| 5 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.88 | 3.88 | 3.82 | 5,801 | 22,288 |
| 4 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.82 | 3.82 | 3.76 | 1,417 | 5,355 |
| 3 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.76 | 3.80 | 3.74 | 2,394 | 9,027 |
| 2 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.78 | 3.80 | 3.72 | 8,892 | 33,507 |
| 1 กุมภาพันธ์ 2559 | 3.80 | 3.90 | 3.78 | 6,219 | 23,726 |
| สะสม 1 -19 ก.พ. 59 | 3.87 | 3.91 | 3.84 | 85,281 | 332,528 |

$$\text{สูตรคำนวณการลดลงของราคา (Price dilution)} = \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$$

$$\text{โดยที่ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}$$

จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว : 2,498,173,275 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้ : 39,720,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

ราคาใช้สิทธิ : 3.80 บาท/หุ้น (คำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

$$\text{ดังนั้น ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(3.87 \times 2,498,173,275) + (3.80 \times 39,720,000)}{(2,498,173,275 + 39,720,000)}$$

$$= \frac{9,711,918,573.75 + 150,936,000}{2,537,893,275}$$

$$= 3.87 \text{ บาท/หุ้น}$$

$$\text{ดังนั้น การลดลงของราคา (Price dilution)} = \frac{3.87 - 3.87}{3.87}$$

$$= 0.00 \%$$

ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้จะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อราคาของหุ้น อย่างไรก็ตาม ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นเมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของพนักงานจะขึ้นอยู่กับราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ณ วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิของพนักงานเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- 4.2 ผลกระทบของผู้ถือหุ้นเดิมสำหรับการลดลงของสัดส่วนความเป็นเจ้าของหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของพนักงานทั้งหมดโดยคำนวณจากหุ้นที่เรียกชำระแล้วในปัจจุบัน แสดงดังนี้

$$\text{สูตรคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control dilution)} = \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}$$

จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว : 2,498,173,275 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้ : 39,720,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

$$\begin{aligned} \text{ดังนั้น การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control dilution)} &= \frac{39,720,000}{(2,498,173,275 + 39,720,000)} \\ &= 1.57\% \end{aligned}$$

- 4.3 การจัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายในครั้งนี้มีพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย 6 ราย ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเกินกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นทั้งหมดของโครงการครั้งนี้ รวมจำนวน 23,200,000 หุ้น (เทียบเท่ากับ 58.4% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จัดสรรและเสนอขายของโครงการ) ดังนี้

| รายชื่อพนักงาน | ตำแหน่ง | จำนวนหุ้นสามัญ ที่ได้รับจัดสรร | คิดเป็นร้อยละ ของโครงการ |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 1. นางกมลวรรณ วิบุลากร | กรรมการผู้จัดการใหญ่ | 5,000,000 หุ้น | 12.59% |
| 2. นายเพชร ไกรนุกูล | รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส | 4,500,000 หุ้น | 11.33% |
| 3. น.ส.กัญษะรัตน์ กฤษณเทวินทร์ | รองกรรมการผู้จัดการ | 3,500,000 หุ้น | 8.81% |
| 4. นายอภิชาต มาไพศาลสิน | รองกรรมการผู้จัดการ | 3,500,000 หุ้น | 8.81% |
| 5. นายนวิรัตน์ ธรรมสุวรรณ | รองกรรมการผู้จัดการ | 3,500,000 หุ้น | 8.81% |
| 6. Mr. Youssef El Khomri | ผู้อำนวยการอาวุโส | 3,200,000 หุ้น | 8.06% |

โดยการจัดสรรหุ้นดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาและได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งมีอำนาจและหน้าที่ในการพิจารณาจัดสรรการให้สิทธิซื้อหุ้นสามัญแก่พนักงานที่ได้รับการจัดสรรเกินกว่าร้อยละ 5 ของโครงการ

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเห็นด้วยกับคณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทนโดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า พนักงานทั้ง 6 รายดังกล่าวข้างต้นล้วนเป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีความรับผิดชอบสูง มีผลงานที่ดี และเป็นทรัพยากรสำคัญที่จะทำให้การปฏิบัติงานตามแผนยุทธศาสตร์ประสบความสำเร็จ การจัดสรรหุ้นสามัญดังกล่าวจะเป็นแรงจูงใจให้การปฏิบัติงานของพนักงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นซึ่งจะส่งผลให้บริษัท มีผลประกอบการที่ดีตามมาด้วยในที่สุด

สำหรับการจัดสรรหุ้นสามัญที่เหลือนั้น หากมีการจัดสรรให้แก่พนักงานรายได้อีกก็ตามในจำนวนที่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จัดสรรทั้งหมดตามโครงการ จะมีการดำเนินการขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นขอมติอนุมัติให้จัดสรร โดยต้องมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้เข้าร่วมประชุมและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านเกิน 5% ภายใต้หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

5. ลักษณะและเงื่อนไขของหุ้นสามัญ

หุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เมื่อพ้นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายและยังไม่ได้มีการใช้สิทธิให้ถือว่าสิทธิดังกล่าวหมดสภาพลงและไม่สามารถนำมาใช้สิทธิได้อีกต่อไปไม่ว่ากรณีใดๆ

6. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขาย

สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนโดยสรุปดังนี้

ในกรณีที่จัดสรรเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานรายใด ซึ่งไม่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จัดสรรทั้งหมดตามโครงการตามข้อ 9 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังกล่าวข้างต้น การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานนั้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมคัดค้านการออกและเสนอหุ้นสามัญดังกล่าว

ในกรณีที่จัดสรรเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานรายใดเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรทั้งหมดตามโครงการนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต้องมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญดังกล่าวให้แก่กรรมการหรือพนักงานเป็นรายบุคคล และจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมคัดค้านมติดังกล่าว