

**ประกอบการพิจารณาในวาระที่ 1: พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559  
เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2559**

**รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559**

ของ

**บริษัท กรู๊ปลี่ส์ จำกัด (มหาชน)**

**("บริษัทฯ")**

**วัน เวลา และสถานที่ประชุม**

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 24 มิถุนายน 2559 เวลา 9.00 น. ณ ห้องแกรนด์ เอ ชั้น 4 โรงแรม มิราเคิล แกรนด์ คอนเวนชัน เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 แขวงหลักสี่ เขตดอนเมือง กรุงเทพฯ 10210

**กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม**

1)	นายมิทซึจิ	โคโนซิตะ	ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2)	นายหัตชัยยะ	โคโนซิตะ	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ นักลงทุนสัมพันธ์
3)	นายสมชัย	ลิมป์พัฒนสิน	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4)	นายมนะโอะ	ทาชิโร่	กรรมการและกรรมการบริหาร
5)	นายเรจิส ไรดอล์ฟ	มาแต็ง มาแต็ง	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
6)	นายริกิ	อิชิยามิ	กรรมการและกรรมการบริหาร
7)	นายยุซุเกะ	โคซุมะ	กรรมการ
8)	พล.อ.สืบสันต์	ทรรทรานนท์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
9)	นายไศณิต	พิชญางกูร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
10)	ดร.พลเดช	เทอดพิทักษ์วานิช	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

**กรรมการผู้ไม่เข้าร่วมประชุม**

1)	นายแพทริค	พีชเชอร์	กรรมการ
2)	นายกฤษณ์	พันธ์รัตนมาลา	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

**ตัวแทนจากที่ปรึกษาทางการเงิน**

**บริษัทเบเคอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส(ประเทศไทย)จำกัด**

1)	คุณแยรยอง	ตันติวิรมานนท์	Senior Partner
2)	คุณกนิษฐา	โรจน์เดนต์วง	Executive Director

**ตัวแทนจากที่ปรึกษากฎหมาย**

**บริษัท ชรินทร์ แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด**

1)	คุณชรินทร์	สัจจญาณ	Partner
2)	คุณเบญจพร	พุทธินันท์	Associate
3)	คุณดวงฤทัย	บุญญาเสถียร	Associate

## **เริ่มการประชุม**

นายมิทซึจิ โคโนชิเดะเป็นประธานที่ประชุม ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและขอให้เลขานุการแนะนำ คณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบรวมทั้งผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมาย ตามรายชื่อที่ปรากฏข้างต้น

ต่อจากนั้น ประธานแจ้งว่าการประชุมจะดำเนินไปโดยใช้ภาษาอังกฤษ โดยมีมอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้อ่านคำแปล อย่างไรก็ตามเพื่อให้เกิดความสะดวก บางขั้นตอนได้ดำเนินการเป็นภาษาไทย ได้แก่รายงาน การบอกกล่าวการเชิญประชุม และการแจ้งองค์ประชุม รวมทั้งการประกาศผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระและผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามข้อสงสัยได้ในตอนท้ายของแต่ละวาระก่อนการลงคะแนนเสียง หรือสามารถสอบถามได้ในช่วงของวาระสุดท้าย คือ วาระที่ 9 ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่น ๆ โดยบริษัทไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ และจะไม่มีมติใด ๆ ในวาระนี้

## **การประกาศวิธีการลงคะแนนเสียง**

เลขานุการได้ประกาศวิธีการลงคะแนนเสียงดังนี้

การลงมติในแต่ละวาระในการประชุมครั้งนี้ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากจากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ยกเว้นในวาระที่เป็นการพิจารณาอนุมัติการลดทุน การเพิ่มทุนและการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิให้สอดคล้องกัน รวมทั้งการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งต้องการคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยก่อนการลงมติ ประธานจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงคะแนนเสียงที่ต้องการในการลงมติในแต่ละวาระ โดยใช้วิธีลงคะแนนเสียงแบบ 1 หุ้นเป็น 1 เสียงในทุกวาระ และจะไม่มีมติลงคะแนนเสียงในวาระที่เป็นการรับทราบ และในวาระสุดท้าย ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่น ๆ โดยบริษัทฯ ไม่มีเรื่องอื่นใดเสนอเพื่อพิจารณา

สำหรับวิธีการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระนั้น จะกระทำโดยใช้ใบลงคะแนนเสียง ด้วยการทำเครื่องหมายในหัวข้อที่ต้องการลงคะแนนคือ เห็นด้วย หรือ ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้นจะไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้น เพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้ ยกเว้นกรณีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ลงคะแนนเสียงที่แต่งตั้งให้คัดัดเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น พร้อมทั้งลงลายมือชื่อในใบลงคะแนนเสียง และให้ผู้ที่ต้องการคัดัดเดียนไม่เห็นด้วย หรือต้องการงดออกเสียงเท่านั้น ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บใบลงคะแนนเสียงเพื่อนำไปบันทึกคะแนนเสียง สำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนว่า เห็นด้วย จะส่งใบลงคะแนนเสียงคืนพร้อมกัน เมื่อการประชุมเสร็จสิ้น ก่อนออกจากห้องประชุมในกรณีที่ผู้รับมอบฉันทะหรือผู้ถือหุ้นที่มาประชุมมิได้ส่งใบลงคะแนนเสียงคืน หรือ ไม่ได้ลงคะแนนเสียงใด ๆ ในใบลงคะแนนเสียง บริษัทจะถือว่า ผู้ถือหุ้นนั้นเห็นด้วยตามที่นำเสนอทุกประการ

ส่วนผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม และได้รับใบลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ในแต่ละวาระไว้แล้วในหนังสือมอบฉันทะนั้น บริษัทได้นำคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นบันทึกรวมไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้วก่อนการประชุม

ในการรวบรวมผลคะแนนเสียง บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและที่มอบฉันทะคะแนนเสียงที่เหลือก็จะเป็นคะแนนเสียงสำหรับผู้ที่ไม่เห็นด้วยทั้งหมดหลังจากการนับคะแนนเสร็จสิ้น ก็จะประกาศผลของแต่ละวาระ ให้ที่ประชุมรับทราบ

หลังจากนั้น ประธานจึงเริ่มการประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

## **ระเบียบวาระที่ 1 แสดงว่าการบอกกล่าวนัดประชุมเป็นไปโดยชอบ**

เลขานุการบริษัท ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนประธาน แจ้งให้ทราบว่า การบอกกล่าวเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ในครั้งนี้บริษัทได้จัดทำหนังสือเชิญประชุมที่มีระบุ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม พร้อมทั้งเอกสารแนบต่าง ๆ และได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นโดยผ่านทาง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท รวมทั้งลงพิมพ์โฆษณาในหนังสือพิมพ์รายวัน เป็นการแจ้งให้ทราบล่วงหน้าตามที่กฎหมาย และข้อบังคับของบริษัทกำหนดทุกประการ ทำให้การบอกกล่าวการประชุมครั้งนี้เป็นไปโดยชอบ

## ระเบียบวาระที่ 2 ขี้วองค้ประชุมครบหรือไม้

เลขานการบริษัท ใ้รับมอบหมายใ้เป็นตัวแทนประธาน และประกาศองค้ประชุมว้า

การประชุมในวันนึ้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 56 รายมีจำนวนหุ้นรวม 127,531,495 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.36ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายใ้ทั้งหมด และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 174 รายมีจำนวนหุ้นรวม 771,572,417 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50.58 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายใ้ทั้งหมด รวมเป็น 230 ราย นับจำนวนหุ้นใ้ทั้งสิ้น 899,103,912 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 58.94 ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายใ้แล้ว้ทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 1,525,385,251 หุ้น ครบเป็นองค้ประชุมตามข้อบ่งค้บของบริษัทฯ ข้อ 33 ซึ่งระบุว่า "องค้ประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นทุกคราว จะต้อประกอบด้วยผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น(ถ้ามี) มาประชุมไม้น้อยกว่ายี้สิบห้าคน (25) หรือไม้น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้อถือหุ้นนับรวมกันใ้ได้น้อยกว่าหนึ่งในสาม(1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายใ้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค้ประชุม"

## ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

ประธานแจ้งว้า ใ้มีรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2559 แนบไปใ้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว้คณะกรรมการมีความเห็นว้า รายงานการประชุมดังกล่าว ใ้บั้นทึกใ้ว้ถูกต้องแล้ว้ตามมติที่ใ้รับการอนุมัติในการประชุมดังกล่าวจึงเห็นสมควรเสนอใ้ผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานแจ้งว้า มติในวาระนึ้ จะต้อใ้รับค้แนะเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงค้แนะ

มติที่ประชุมพิจารณาแล้ว้มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559ตามที่เสนอมา ด้วยค้แนะเสียง ดังต้อไปนึ้

เห็นด้วย	903,513,529	ค้แนะเสียง คิดเป็นร้อยละ	100.000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ
ไม้เห็นด้วย	0	ค้แนะเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมี
งดออกเสียง	100	ค้แนะเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	สิทธิออกเสียงลงค้แนะ

หมายเหตุ ในวาระนึ้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 8 รายจำนวน 4,409,717 หุ้น (เสียง) รวมเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมด จำนวน 903,513,629 หุ้น (เสียง)

## ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 6,894,683.50 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 769,587,309 บาท เป็น 762,692,625.50 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม้ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 13,789,367 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานฯ ใ้รายงานต้อที่ประชุมว้าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ") ครั้งที่ 7 (GL-W3) ใ้หมดอายุไปเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2558 และในปัจจุบันบริษัทฯ ไม้มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังค้งเหลืออยู่ ทั้งนี้บริษัทฯ ยังค้งเหลือหุ้นที่ยังไม้ได้ออกจำหน่ายอยู่ จำนวน 13,789,367 หุ้นภายหลังจากที่ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3) ใ้หมดอายุไปเมื่อเดือนพฤศจิกายน ดังนั้ เพื่อปฏิบัติตามบทบัญญัติมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีกรแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดใ้ว้าบริษัทฯ จะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้ว้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นใ้ได้ เมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและใ้รับชำระค้เงินค้หุ้นครบถ้วนแล้ว้บริษัทฯ จึงต้อลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังไม้ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 13,789,367 หุ้นดังกล่าว มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ก่อนการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ในวาระนึ้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2559 ("ที่ประชุมคณะกรรมการ") ใ้ได้อนุมัติใ้เสนอเรื่องดังกล่าวต้อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ("ที่ประชุม") เพื่อพิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 6,894,683.50 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 769,587,309 บาท เป็น 762,692,625.50 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม้ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 13,789,367 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทรวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯโดยการยกเลิกข้อความเดิมและเปลี่ยนแปลงเป็นข้อความใหม่ ดังนี้

## ข้อความใหม่

"ข้อ 4 ทุนจดทะเบียน : 762,692,625.50 บาท  
(เจ็ดร้อยหกสิบสองล้านหกแสนเก้าหมื่นสองพันหกร้อยยี่สิบห้าบาทห้าสิบบสตางค์)  
แบ่งออกเป็น : 1,525,385,251 หุ้น  
(หนึ่งพันห้าร้อยยี่สิบห้าล้านสามแสนแปดหมื่นห้าพันสองร้อยห้าสิบบสตางค์)  
มูลค่าหุ้นละ : 0.50บาท (ห้าสิบบสตางค์)

## โดยแบ่งออกเป็น

หุ้นสามัญ : 1,525,385,251 หุ้น  
(หนึ่งพันห้าร้อยยี่สิบห้าล้านสามแสนแปดหมื่นห้าพันสองร้อยห้าสิบบสตางค์)  
หุ้นบุริมสิทธิ : -0- หุ้น (-)"

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 4 นี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ต่อหน่วยงานต่างๆ ของรัฐ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องและดำเนินการให้ข้อมูลเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงเอกสารการจดทะเบียนหรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนดังกล่าวตามคำเรียกร้องของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 6,894,683.50 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 769,587,309 บาท เป็น 762,692,625.50 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 13,789,367 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้มติในวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 6,894,683.50 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 769,587,309 บาท เป็น 762,692,625.50 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 13,789,367 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	903,519,029	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ
ไม่เห็นด้วย	0	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมี
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	สิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 3 รายจำนวน 5,500 หุ้น (เสียง) รวมเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมด จำนวน 903,519,129 หุ้น (เสียง)

ก่อนที่จะเริ่มต้นวาระที่ 5 ประธานฯ ได้รายงานต่อที่ประชุมวาระที่ 5, 7.1 และ 8.1 ที่จะนำเสนอเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 นั้นเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขของกันและกันหากเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามระเบียบวาระที่ 5, 7.1 และ 8.1 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมนี้ให้ถือว่าระเบียบวาระที่ได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมไปก่อนหน้านั้นได้ถูกยกเลิกและจะไม่มีมีการนำเสนอระเบียบวาระอื่นดังกล่าวเพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาต่อไป

**ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัทฯ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น**

ประธานฯ ได้รายงานต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมนี้เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งนี้ ประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายละเอียดของข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) เป็นไปตามเอกสารแนบ 2 ที่ส่งมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นนี้ ดังนี้

<b>ประเภท</b>	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทกรู๊ปลีส จำกัด (มหาชน) ("หุ้น")
<b>อายุ</b>	ไม่เกิน 2 ปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
<b>การเสนอขายและการจัดสรร</b>	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราส่วน 9 หุ้นเดิมต่อ W4 1 หน่วย
<b>จำนวน</b>	170,000,000 หน่วย
<b>ราคาเสนอขาย</b>	0 บาท
<b>อัตราการใช้สิทธิซื้อหุ้น</b>	W4 1 หน่วยใช้สิทธิซื้อหุ้นได้ 1 หุ้น
<b>ราคาใช้สิทธิ</b>	40 บาท
<b>ระยะเวลาการใช้สิทธิ</b>	วันทำการสุดท้ายของทุกสิ้นเดือนจนครบอายุของ W4
<b>จำนวนหุ้นที่จัดสรรรองรับการใช้สิทธิ</b>	ไม่เกิน 170,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)
<b>ระยะเวลาในการเสนอขาย</b>	ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
<b>ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น</b>	<p><b>1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</b></p> <p>เนื่องจากการออก W4 เป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ดังนั้น จึงไม่มีผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมอย่างไรก็ตามหากมีการซื้อขายและใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นครบถ้วนตาม W4 โดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด จะทำให้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงตามการคำนวณ ดังต่อไปนี้</p> $\text{Control Dilution} = \frac{Q_e}{(Q_o + Q_e)}$ <p>โดยที่ <math>Q_o</math> = จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251 หุ้น</p> <p><math>Q_e</math> = จำนวนหุ้นรองรับ W4 จำนวน 170,000,000 หุ้น</p> $\text{Control Dilution} = \frac{170,000,000}{(1,525,385,251 + 170,000,000)} = 10.03\%$ <p><b>2. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)</b></p> <p>ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้ดังนี้</p> $\text{Price Dilution} = \frac{(P_o - P_E)}{P_o}$ <p>โดยที่ <math>P_E</math> = <math>\frac{(P_o Q_o + P_e Q_e)}{(Q_o + Q_e)}</math></p> <p><math>P_o</math> = ราคาตลาดคำนวณโดยใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ตั้งแต่วันที่ 21 เมษายน ถึง 16 พฤษภาคม 2559 = 24.49 บาท</p> <p><math>P_e</math> = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GL-W4 = 40 บาทต่อหุ้น</p> <p><math>Q_o</math> = จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251 หุ้น</p> <p><math>Q_e W4</math> = จำนวนหุ้นรองรับ W4 = 170,000,000 หุ้น</p> <p>ดังนั้น <math>P_E = \frac{((24.49 \times 1,525,385,251) + (40 \times 170,000,000))}{(1,525,385,251 + 170,000,000)} = 26.05</math> บาท</p> <p>เนื่องจากราคาตลาด (<math>P_o</math> 24.49 บาท) ต่ำกว่าราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิซื้อหุ้น (<math>P_E</math> 26.05 บาท) ดังนั้น กรณีนี้ จึงไม่มีผลกระทบต่อราคา</p>
<b>ตลาดรอง</b>	W4 จะได้รับการจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
<b>การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ</b>	<p>ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นของ W4 อาจมีการปรับเปลี่ยนเมื่อมีเหตุการณ์ต่างๆ เกิดขึ้นซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</p> <p>(2) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาเสนอขายที่กำหนดไว้ต่ำกว่ากว่าร้อยละ</p>

	<p>ละ 10 ของราคาที่คำนวณตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของ W4</p> <p>(3) เมื่อบริษัทเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นที่แปลงสภาพใดๆ ในราคาเสนอขายที่กำหนดไว้ต่ำกว่ากว่าร้อยละ 10 ของราคาที่คำนวณตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของ W4</p> <p>(4) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น</p> <p>(5) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ หลังหักภาษีเงินได้สำหรับการดำเนินงาน และการกักเงินสำรองตามกฎหมายในรอบระยะเวลาบัญชีใด ๆ ในระหว่างอายุของ W4 และ</p> <p>(6) เมื่อมีกรณีอื่นใดนอกจากกรณีตาม 1) - 5) ที่ทำให้ผู้ถือ W4 เสียสิทธิหรือผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ควรจะได้รับ</p>
--	---

ประธานฯ ได้รายงานต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่าที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่าการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมนั้นจะช่วยสนับสนุนแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

**(ก) วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) และเหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน**

วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) และเหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

- เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจและเพิ่มความหลากหลายในผลิตภัณฑ์ของธุรกิจ Digital Finance ในประเทศลาว
- เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจและเพิ่มความหลากหลายในผลิตภัณฑ์ในประเทศไทย
- เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการปล่อยสินเชื่อในรูปแบบ Digital Finance Platform ในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ความสอดคล้องของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4)

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการขยายธุรกิจทั้งในประเทศไทยและในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้มาโดยตลอดโดยผ่านการขยายธุรกิจภายในบริษัทฯ เอง หรือการเข้าซื้อกิจการอื่นทั้งนี้ แหล่งเงินทุนที่สำคัญที่สุดแหล่งหนึ่งของบริษัทฯ ที่ช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจและการเติบโตดังกล่าวมาจากผู้ถือหุ้น ซึ่งได้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 (GL-W1) จนกระทั่งใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3) เนื่องจากการเติบโตและมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ เป็นไปในทิศทางที่ดี จึงทำให้ผู้ถือหุ้นมีความมั่นใจในบริษัทฯ ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตั้งแต่การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 (GL-W1) จนกระทั่งการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3) จึงประสบความสำเร็จมาโดยตลอดโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ซึ่งทำให้โครงสร้างในส่วนของบริษัทฯ แข็งแกร่งในการนี้ เงินทุนที่ได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ช่วยทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการขยายธุรกิจในช่วงเวลาที่ผ่านมามีแนวโน้มจะเป็นการเข้าซื้อกิจการของบริษัท ทุนบรรณ จำกัด และการขยายพอร์ตสินเชื่อในประเทศไทยและในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

อย่างไรก็ดี เพื่อให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากโอกาสทางธุรกิจที่มีเพิ่มมากขึ้นในอนาคตทั้งในประเทศไทยและในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้บริษัทฯ จึงยังคงมีแผนที่จะพัฒนาธุรกิจผ่านทั้งการขยายธุรกิจภายในบริษัทฯ เอง และ/หรือการเข้าซื้อกิจการของบริษัทอื่นตามแผนธุรกิจที่ประสบความสำเร็จมาในอดีต ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นสมควรที่จะแสวงหาเงินทุนที่เหมาะสมเพื่อเตรียมตัวสำหรับโอกาสทางธุรกิจดังกล่าว ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในระดับต่ำซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนผ่านการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมได้ แต่บริษัทฯ เห็นสมควรที่จะได้รับความช่วยเหลือทางด้านแหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นต่อไปเช่นที่ผ่านมาโดยการออกใบสำคัญแสดงสิทธิเช่นเดียวกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 (GL-W1) จนกระทั่งการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3) ซึ่งการออกใบสำคัญแสดงสิทธิจะทำให้บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบในการแข่งขันกับบริษัทคู่แข่ง โดยที่บริษัทฯ จะสามารถดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับโอกาสทางธุรกิจต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างรวดเร็ว เนื่องจากมีความพร้อมทางด้านเงินทุน นอกจากนี้ ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือหุ้นยังได้รับโอกาสในการพิจารณาข้อมูลต่างๆ เพื่อตัดสินใจว่าจะให้การสนับสนุนเงินทุนแก่บริษัทฯ เพิ่มเติมสำหรับโอกาสทางธุรกิจในอนาคต หรือไม่ เช่นเดียวกับกรณีของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 (GL-W1) จนถึงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3) ซึ่งถือว่าเป็นประส

ความสำเร็จเพราะผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีความมั่นใจในบริษัทฯ และกึ่งสนับสนุนบริษัทฯ โดยการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว

เพราะฉะนั้นบริษัทฯ จึงเห็นสมควรที่จะเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่มีค่าใช้จ่าย ซึ่งทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่มีต้นทุนในการลงทุนในส่วนนี้อีกทั้งยังมีโอกาสในการสนับสนุนและร่วมลงทุนเพิ่มเติมในการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคตเช่นเดียวกับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 (GL-W1)จนถึงใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3)

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ไม่มีผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) อย่างเพียงพอบริษัทฯ ก็ยังสามารถหาทางเลือกอื่นในการจัดหาเงินทุนซึ่งเป็นเงินบาทได้อย่างไม่มีข้อขัดข้องใด ๆ เนื่องจากบริษัทฯ มีความน่าเชื่อถือทางการเงินที่ดีและมีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง

#### ที่มาและความเหมาะสมของการกำหนดราคาใช้สิทธิ และระยะเวลาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4)

ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) อยู่ที่ 40 บาทซึ่งเท่ากับราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ซึ่งจะได้ออกรายละเอียดในระเบียบวาระที่ 6 ทั้งนี้ ราคาใช้สิทธินั้นก็ถือว่ายุติธรรมสำหรับทุกฝ่าย โดยเฉพาะอย่างยิ่งต่อผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งไม่มีต้นทุนในการลงทุนเนื่องจากจะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) โดยไม่มีค่าใช้จ่าย ในกรณีนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ได้ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ต้องการถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) อีกต่อไป นอกจากนี้ ราคาใช้สิทธิดังกล่าวยังไม่ก่อให้เกิดผลกระทบทางด้านราคา (Price Dilution) ต่อผู้ถือหุ้นเดิมเนื่องจากราคาใช้สิทธิ นั้นสูงกว่าราคาตลาดประมาณร้อยละ 63 โดยที่ราคาตลาดดังกล่าวพิจารณาจากราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติ (17 พฤษภาคม 2559) ให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2559 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ซึ่งเท่ากับ 24.49 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ระยะเวลาใช้สิทธินั้นจะมีระยะเวลา 2 ปีซึ่งเท่ากับระยะเวลาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 6 (GL-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 7 (GL-W3) และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ทุกเดือนซึ่งช่วยให้มีความยืดหยุ่นในการบริหารเงินและการลงทุนได้

#### ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ในกรณีที่มิใช่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งจำนวน จะพิจารณาได้ดังนี้

**ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)** - ไม่มีผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม เว้นแต่ในกรณีที่มีการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) และการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) โดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน ซึ่งจะทำให้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงร้อยละ 10.03

**ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)** - ไม่มีผลกระทบด้านราคา เนื่องจากราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญสูงกว่าราคาตลาด (ราคาตลาดพิจารณาจากราคาปิดถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการ ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2559 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ซึ่งจะเท่ากับ 24.49 บาทต่อหุ้น)

#### **(ข) แผนการใช้เงินที่ได้จากการออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4)**

ที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่าการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) เป็นทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนเพื่อนำเงินที่ได้มาใช้ในการต่อไป

ระยะเวลา	รายละเอียด	อัตราส่วน (ร้อยละของจำนวนเงินที่ได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4))
ภายใน 2 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4)	ใช้เพื่อเป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจและออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในประเทศลาว	ประมาณร้อยละ 50
ภายใน 2 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4)	ใช้เพื่อเป็นเงินทุนในการพัฒนาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ การให้เช่าซื้อสินค้ามือสอง และการปล่อยสินเชื่อที่มีทรัพย์สินเป็นประกันในประเทศไทย	ประมาณร้อยละ 40
ภายใน 2 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4)	เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการปล่อยสินเชื่อในรูปแบบ Digital Finance Platform ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้	ประมาณร้อยละ 10

ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงิน

รายงานผลประกอบการของการเติบโตของธุรกิจในประเทศลาวได้พิสูจน์ความต้องการของเงินทุนเพิ่มเติมและการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในประเทศลาวได้เริ่มประกอบธุรกิจเมื่อเดือนมิถุนายน 2558 และเติบโตอย่างรวดเร็วโดยมีพอร์ตสินเชื่ออยู่ที่ระดับประมาณ 238 ล้านบาท สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2559 ทั้งนี้ ในปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำในตลาดด้านธุรกิจจักรยานยนต์และด้วยประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการทำธุรกิจ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ บริษัทฯ ได้สังเกตเห็นถึงโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจจากธุรกิจสินเชื่อทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและจากผลิตภัณฑ์สินเชื่อใหม่เช่น อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน ในประเทศลาว บริษัทฯ จึงมีแผนการในการระดมทุนเพิ่มเติมนี้

สำหรับในประเทศไทย พอร์ตการให้เช่าซื้อจักรยานยนต์มือสอง (Smart Bike) และการปล่อยสินเชื่อที่มีทรัพย์สินเป็นประกัน (Motor for Cash และ Car for Cash) นั้นมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าและมีอัตราการเกิดหนี้เสีย (NPL) ต่ำกว่าการปล่อยสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ บริษัทฯ จึงเห็นว่าเป็นโอกาสที่ดีในการขยายธุรกิจประเภทดังกล่าวในประเทศไทยอย่างมีประสิทธิภาพ

ความสมเหตุสมผลของแผนการใช้เงิน

เงินที่จะได้รับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) จะเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งสามารถนำไปใช้ในการขยายธุรกิจได้ทั้งในประเทศไทยและลาว ซึ่งสามารถใช้สกุลเงินบาทในการประกอบธุรกิจได้ และจากมุมมองในเชิงบวกของตลาดในประเทศไทยและประเทศลาว รวมทั้งทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น เงินที่ได้รับมานั้นจะสามารถนำไปใช้เพื่อสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจของบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่

**(ค) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ**

เมื่อบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งถือว่าเป็นส่วนทุนของบริษัทฯ แล้วจะทำให้บริษัทฯ มีส่วนของทุนเพิ่มมากขึ้นและส่งผลให้มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดต่ำลง ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถกู้ยืมเงินเพิ่มเติมเพื่อขยายธุรกิจได้ในกรณีที่จำเป็น

นอกจากนี้ การที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าโดยการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) บริษัทฯ คาดว่าบริษัทฯ จะมีความสามารถในการทำกำไรได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งในธุรกิจเดียวกัน โดยการเติบโตทางธุรกิจอย่างรวดเร็วจะช่วยสร้างรากฐานที่แข็งแกร่งในตลาดแถบภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ อีกทั้ง การมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งและมีผลประกอบการที่มีกำไรนั้นจะส่งผลดีต่อบริษัทฯ ในอนาคตในการเพิ่มอำนาจต่อรองกับสถาบันการเงินหรือเพิ่มศักยภาพในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนในตลาดตราสารหนี้ต่าง ๆ รวมถึงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินที่บริษัทฯ ได้รับอยู่ในปัจจุบัน



ในการนี้วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) คือวันที่ 5 กรกฎาคม 2559 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวในวันที่ 6 กรกฎาคม 2559

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 5 นี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมนี้เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดหรือแก้ไขรายละเอียด วิธีการและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ตามความเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) วันที่ยก การกำหนดวันที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ระยะเวลาในการใช้สิทธิ หรือการกำหนดเหตุการณ์ที่บริษัทฯ ต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) โดยที่การกำหนด หรือการแก้ไข โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารดังกล่าว จะต้องอยู่ภายใต้กรอบที่ได้อนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องอายุ ราคาใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิ ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) และ
- 2) เข้าเจรจา ตกลง ลงนาม และแก้ไขสัญญา เอกสาร รายงานการขาย การเปิดเผยข้อมูล ค่าชดเชยวัน การปฏิบัติหน้าที่ รายงาน ค่าขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานต่างๆ ที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) รวมถึงการติดต่อ การยื่นเอกสารต่างๆ ดังกล่าวเพื่อขออนุญาต รวมทั้งเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอื่นๆ การดำเนินการติดต่อ และ/หรือ การกระทำอื่นใดต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และให้มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเหมาะสมเพื่อดำเนินการตามที่ระบุไว้ข้างต้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้ มติในระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	912,601,129	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ
ไม่เห็นด้วย	0	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมี
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	สิทธิออกเสียงลงคะแนน

**หมายเหตุ** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 6 รายจำนวน 9,082,100 หุ้น (เสียง) รวมเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมด จำนวน 912,601,229 หุ้น (เสียง)

ก่อนที่จะเริ่มต้นวาระที่ 6 ประธานฯ ได้รายงานต่อที่ประชุมวาระที่ 6, 7.2 และ 8.2 ที่จะนำเสนอเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมนั้นเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขของกันและกันหากเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามระเบียบ

วาระที่ 6, 7.2 และ 8.2 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมนี้ให้ถือวาระระเบียบวาระที่ได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมไปก่อนหน้านั้นได้ถูกยกเลิกและจะไม่มี การนำเสนอระเบียบวาระอื่นดังกล่าวเพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาต่อไป

**ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในจำนวนไม่เกิน 130 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า**

ประธานฯ ได้รายงานต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ได้แก่ J Trust Asia Pte. Ltd. ("JTA") ในจำนวนไม่เกิน 130 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า ทั้งนี้ ประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นไปตามเอกสารแนบ 3 ที่ส่งมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นนี้ ดังนี้

<b>ประเภทของหุ้นกู้</b>	หุ้นกู้แปลงสภาพที่ให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ ("หุ้น") ไม่มีหลักประกันและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้น
<b>การออกและเสนอขาย</b>	ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
<b>วงเงิน</b>	วงเงินไม่เกิน 130,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า
<b>ราคาเสนอขาย</b>	100,000 ดอลลาร์สหรัฐต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ
<b>จำนวนหน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ</b>	1,300 หน่วย
<b>อายุ</b>	5 ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
<b>อัตราดอกเบี้ย</b>	ร้อยละ 5 ต่อปี
<b>ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ</b>	การซื้อขายหรือการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ว่าทอดใดๆ จะต้องกระทำในต่างประเทศเท่านั้นและต้องดำเนินการตามที่กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
<b>อัตราการแปลงสภาพ</b>	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพหารด้วยราคาแปลงสภาพในขณะนั้นจำนวนเงินต้นนั้นอิงตามอัตราแลกเปลี่ยน 35.40 บาทต่อหนึ่งดอลลาร์สหรัฐ
<b>ราคาแปลงสภาพ</b>	40 บาท
<b>อัตราแลกเปลี่ยนเงินที่กำหนดสำหรับการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ</b>	35.40บาท
<b>จำนวนหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับการแปลงสภาพ</b>	จำนวนไม่เกิน 115,050,000 หุ้น
<b>ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ</b>	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้น ได้นับจากวันออกหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้ในวันทำการวันสุดท้ายของในแต่ละไตรมาส (วันทำการวันสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคมของแต่ละปี) ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ
<b>การชด ใช้ค่าเสียหายในกรณีบริษัทฯ ไม่สามารถจัดให้มีหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ</b>	บริษัทฯ จะชด ใช้ค่าเสียหายให้เฉพาะผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้มาแสดงความจำนงที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพและบริษัทฯ ไม่สามารถจัดให้มีหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวได้เพียงพอโดยคำนวณตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ
<b>วิธีการจัดสรร</b>	ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนให้แก่ J Trust Asia Pte. Ltd. ("JTA") ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์
<b>ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น</b>	<b>1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้</b> $\text{Control Dilution} = \frac{Q_e}{(Q_o + Q_e)}$ <b>Control Dilution</b> สามารถคำนวณได้ 3 แนวทาง ได้แก่ <b>1.1) กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ("W4")ทุกราย (รวม JTA) ใช้สิทธิทั้งจำนวน และ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวน</b>

- 1.2) กรณีที่ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้น**  
**ทั้งจำนวนโดยไม่ใช้สิทธิตาม W4 และไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ**
- 1.3) กรณีที่มีเพียง JTA ใช้สิทธิตาม W4 และใช้สิทธิแปลง**  
**สภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวนโดยไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ**  
**(Worst Case Scenario)**

Control Dilution แต่ละแนวทางมีดังนี้

- 1.1) กรณีที่ผู้ถือ W4 ทุกราย (รวม JTA) ใช้สิทธิทั้งจำนวน**  
**และ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวน**

โดยที่  
 จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251 หุ้น  
 จำนวนหุ้นรองรับสำหรับ W4 จำนวน 170,000,000 หุ้น  
 จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 115,050,000 หุ้น

$$\text{Control Dilution} = \frac{115,050,000}{1,525,385,251 + 170,000,000 + 115,050,000} = 6.35\%$$

- 1.2) กรณีที่ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้น**  
**ทั้งจำนวนโดยไม่ใช้สิทธิตาม W4 และไม่มีผู้ถือ W4 อื่นใช้สิทธิ**  
**โดยที่**

จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251 หุ้น  
 จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 115,050,000 หุ้น

$$\text{Control Dilution} = \frac{115,050,000}{(1,525,385,251 + 115,050,000)} = 7.01\%$$

- 1.3) กรณีที่มีเพียง JTA ใช้สิทธิตาม W4 และใช้สิทธิแปลง**  
**สภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวน โดยไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ**  
**(Worst Case Scenario)**

โดยที่  
 จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251 หุ้น  
 จำนวนหุ้นรองรับสำหรับ W4 ที่ JTA ถือจำนวน 10,900,000 หุ้น  
 จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 115,050,000 หุ้น

$$\text{Control Dilution} = \frac{(115,050,000 + 10,900,000)}{(1,525,385,251 + 115,050,000 + 10,900,000)} = 7.63\%$$

**2. ด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จาก**  
 สูตรต่อไปนี้

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

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

**Price Dilution** สามารถคำนวณได้ 3 แนวทาง ได้แก่

- 2.1) กรณีที่ผู้ถือ W4 ทุกราย (รวม JTA) ใช้สิทธิทั้งจำนวน**  
**และ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวน**
- 2.2) กรณีที่ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้น**  
**ทั้งจำนวนโดยไม่ใช้สิทธิตาม W4 และไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ**
- 2.3) กรณีที่มีเพียง JTA ใช้สิทธิตาม W4 และใช้สิทธิแปลง**  
**สภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวนโดยไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ**  
**(Worst Case Scenario)**

Price Dilution แต่ละแนวทางมีดังนี้

- 2.1) กรณีที่ผู้ถือ W4 ทุกราย (รวม JTA) ใช้สิทธิทั้งจำนวน**  
**และ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวน**

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

โดยที่  $PE = \frac{(PoQo + PeW4*QeW4 + PeCD*QeCD)}{(Qo + QeW4 + QeCD)}$

Po = ราคาตลาดคำนวณโดยใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วัน  
 ทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ตั้งแต่วันที่ 21

เมษายน ถึง 16 พฤษภาคม 2559= 24.49 บาท  
 PeW4 = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GL-W4 = 40 บาทต่อหุ้น  
 PeCD = ราคาแปลงสภาพ = 40 บาทต่อหุ้น  
 Qo = จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251หุ้น  
 QeW4 = จำนวนหุ้นรองรับของ W4 = 170,000,000 หุ้น  
 QeCD = จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 115,050,000หุ้น

ดังนั้น  

$$PE = \frac{(24.49 \times 1,525,385,251) + (40 \times 170,000,000) + (40 \times 115,050,000)}{(1,525,385,251 + 170,000,000 + 115,050,000)}$$
 = 27 บาท

เนื่องจากราคาตลาด (Po 24.49บาท) ต่ำกว่าราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพ (PE 27 บาท) ดังนั้น กรณีนี้ จึงไม่มีผลกระทบต่อราคา

**2.2) กรณีที่ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวนโดยไม่ใช้สิทธิตามW4 และไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ**

Price Dilution = (Po – PE) / Po

โดยที่:

$$PE = \frac{(PoQo + PeCD*QeCD)}{(Qo + QeCD)}$$

Po = ราคาตลาดคำนวณโดยใช้ราคาปิดตัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ตั้งแต่วันที่ 21 เมษายน ถึง 16 พฤษภาคม 2559=24.49 บาท

Qo = จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251หุ้น

PeCD = ราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ = 40 บาทต่อหุ้น

QeCD = จำนวนหุ้นรองรับของหุ้นกู้แปลงสภาพ = 115,050,000 หุ้น

ดังนั้น  

$$PE = \frac{(24.49 \times 1,525,385,251) + (40 \times 115,050,000)}{(1,525,385,251 + 115,050,000)}$$
 = 25.58 บาท

เนื่องจากราคาตลาด (Po 24.49บาท) ต่ำกว่าราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพ (PE 25.58 บาท) ดังนั้น กรณีนี้ จึงไม่มีผลกระทบต่อราคา

**2.3) กรณีที่มีเพียง JTA ใช้สิทธิตาม W4และใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นทั้งจำนวน โดยไม่มีผู้ถือ W4 ใช้สิทธิ (Worst Case Scenario)**

Price Dilution = (Po – PE) / Po

โดยที่ 
$$PE = \frac{(PoQo + PeW4*QeW4JTA + PeCD*QeCD)}{(Qo + QeW4JTA + QeCD)}$$

Po = ราคาตลาดคำนวณโดยใช้ราคาปิดตัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ตั้งแต่วันที่ 21 เมษายน ถึง 16 พฤษภาคม 2559=24.49 บาท

PeW4 = ราคาใช้สิทธิของW4 = 40 บาทต่อหุ้น

PeCD = ราคาแปลงสภาพ = 40 บาทต่อหุ้น

Qo = จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,525,385,251หุ้น

QeW4JTA = จำนวนหุ้นรองรับของ W4 ที่ JTA จะได้รับหากใช้สิทธิทั้งจำนวน = 10,900,000 หุ้น

QeCD = จำนวนหุ้นรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 115,050,000 หุ้น

ดังนั้น  

$$PE = \frac{(24.49 \times 1,525,385,251) + (40 \times 10,900,000) + (40 \times 115,050,000)}{(1,525,385,251 + 10,900,000 + 115,050,000)}$$
 = 25.67

	<p>เนื่องจากราคาตลาด (Po 24.49 บาท) ต่ำกว่าราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพ (PE 25.67บาท) ดังนั้น กรณีนี้ จึงไม่มีผลกระทบต่อราคา</p>
<p><b>การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ</b></p>	<p><u>การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพโดยบริษัท</u><sup>1</sup></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่ว่าในเวลาใดๆ ก็ตาม ภายหลังจาก (และรวมถึง) วันที่การออกหุ้นกู้แปลงสภาพครบ 2 ปี จนกระทั่งวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพบริษัทฯ มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพที่ยังมิได้มีการแปลงสภาพในขณะนั้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามที่บริษัทฯ เห็นสมควร ในราคาเท่ากับจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวบวกด้วยดอกเบี้ยสะสมซึ่งคำนวณจนถึงวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวอย่างไรก็ดี หากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นภายใน 10 วันนับจากวันที่ได้รับคำบอกกล่าวการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพโดยบริษัท ให้คำบอกกล่าวการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพโดยบริษัทนั้นสิ้นผลไป</li> </ul> <p><u>การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพโดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เมื่อมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ บริษัทฯ จะไถ่ถอนและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ในราคาเท่ากับจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวบวกด้วยดอกเบี้ยสะสมซึ่งคำนวณจนถึงวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว</li> </ul> <p>(ก) การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม: ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม</p> <p>(ข) การเพิกถอนหลักทรัพย์: ในกรณีที่ (1)หุ้นของบริษัทฯ ได้ถูกเพิกถอนหรือไม่ได้รับอนุญาตให้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลท.") หรือ (2)หุ้นของบริษัทฯ ได้ถูกระงับการซื้อขายใน ตลท. เป็นเวลา 30 วันติดต่อกันหรือมากกว่านั้น และการระงับการซื้อขายในช่วงเวลาดังกล่าวนั้นไม่ได้เกิดจากการที่ ตลท. ปิดทำการ</p> <p>"การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม" หมายถึงการเปลี่ยนแปลงความเป็นเจ้าของหรืออำนาจควบคุม ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม อย่างน้อยร้อยละ 50 ของ (1)หุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ หรือ (2) สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือ สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนอื่นใดของบริษัทฯ หรือการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทฯ ในจำนวนมากกว่ากึ่งหนึ่งของคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ</p>
<p><b>เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิแปลงสภาพ</b></p>	<p>ราคาแปลงสภาพนั้นอาจมีการปรับเปลี่ยนเมื่อมีเหตุการณ์ต่างๆ เกิดขึ้นซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</li> <li>2) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาเสนอขายที่กำหนดไว้ต่ำกว่ามากกว่าร้อยละ 10 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ</li> <li>3) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพใดๆ โดยคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นต่ำกว่าร้อยละ 10 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ</li> <li>4) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น</li> <li>5) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าร้อยละ 90 ของรายได้สุทธิหรือกำไรสะสม (แล้วแต่รายการใดจะมากกว่า) ที่บันทึกในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ภายหลังจากการหักภาษีเงินได้ สำหรับการดำเนินงานและการจ่ายเงินสำรองตามกฎหมายในช่วงรอบการเงินใดๆ ระหว่างอายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ และ</li> <li>6) เมื่อมีกรณีอื่นใดนอกจากกรณีตาม 1) - 5)ที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพเสีย</li> </ol>

	สิทธิหรือผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ควรจะได้รับ บริษัทฯ จะต้องพิจารณา และกำหนดการปรับเปลี่ยนราคาแปลงสภาพอย่างเป็นธรรมเพื่อให้มั่นใจว่า สิทธิหรือผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นผู้แปลงสภาพจะได้รับจะต้องไม่ ลดไปกว่าเดิม
--	--

ประธานฯ ได้รายงานข้อมูลของ JTA มีดังนี้คือ JTA เป็นบริษัทย่อยของ J Trust Co. Ltd. ("JT") ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว ("TSE") ประเทศญี่ปุ่นประกอบธุรกิจหลัก คือ ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้ารายย่อย และธุรกิจอื่นๆ เช่น อสังหาริมทรัพย์ สวนสนุก และเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น JT มีมูลค่าตลาดใน TSE ประมาณ 900 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 32,000ล้านบาท) JTA เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์เมื่อเดือนตุลาคม 2556 โดย JT ถือหุ้นร้อยละ 100ของหุ้นทั้งหมดของ JTA โดย JTA ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการการลงทุนและให้บริการให้ความช่วยเหลือทางการบริหารในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2558JTA ได้ลงทุนในบริษัทฯ โดยเข้าซื้อหุ้นผู้แปลงสภาพที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายในจำนวน 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ("หุ้นผู้แปลงสภาพปี 2558") และเมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2558JTA ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นผู้แปลงสภาพปี 2558 ทั้งจำนวนเป็นหุ้นของบริษัทฯ โดยในปัจจุบัน JTA ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 98,100,000 หุ้น หรือร้อยละ 6.43 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ในส่วนของเงินลงทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นผู้แปลงสภาพปี 2558 นั้น บริษัทฯ ได้นำไปใช้เป็นเงินทุนในพอร์ตการให้สินเชื่อในประเทศกัมพูชาเป็นหลัก

ที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณาถึงความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ และ JT และ/หรือ JTA ภายหลังจากการลงทุนของ JTA ในบริษัทฯ โดยการซื้อหุ้นผู้แปลงสภาพปี 2558ว่า ในปัจจุบัน JTA ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 98,100,000 หุ้น หรือร้อยละ 6.43 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งมาจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นผู้แปลงสภาพปี 2558 นอกจากการถือหุ้นดังกล่าว JT และ/หรือ JTA รวมทั้ง ผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร และตัวแทนของ JT และ/หรือ JTA ไม่มีความสัมพันธ์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือผู้บริหารของบริษัทฯ และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ/หรือ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทล. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ดี Group Lease Holdings PTE. Ltd. ("GLH") ซึ่งเป็นบริษัทลูกของบริษัทฯ ที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์โดยมีลักษณะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ได้ลงทุนในบริษัทร่วมค้าชื่อว่า PT Group Lease Finance Indonesia ("GLFI") ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศอินโดนีเซียร่วมกับ JTA โดย GLH ถือหุ้นร้อยละ 65 ใน GLFI และ JTA ถือหุ้นร้อยละ 20 ใน GLFI ทั้งนี้ GLFI จัดตั้งขึ้นและเริ่มดำเนินธุรกิจในเดือนเมษายน 2559 โดยให้บริการในด้านการจัดหาและคัดเลือกลูกค้า รวมถึงการติดตามเรียกชำระหนี้กรณีหนี้เสีย (ถ้ามี) ให้แก่ J Trust Bank (Indonesia) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ JT

ประธานฯ ได้ชี้แจงเกี่ยวกับประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับการออกและเสนอขายหุ้นผู้แปลงสภาพให้แก่ JTA ในครั้งนี้ว่าที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณาและมีความเห็นว่า JT เป็นบริษัทที่มีความน่าเชื่อถือและมีรากฐานที่แข็งแกร่งในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ การลงทุนของ JT (ผ่าน JTA) ในบริษัทฯ ต่อไปนั้น จะช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ด้วยแหล่งเงินทุนที่ดี นอกจากนี้ ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่มีสัดส่วนของหนี้ในอัตราที่ต่ำ กล่าวคือมีอัตราหนี้สินต่อทุนต่ำกว่า 0.5 เท่า ที่ประชุมคณะกรรมการจึงพิจารณาและมีความเห็นว่าการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมจำนวนมากโดยการออกหุ้นผู้แปลงสภาพให้แก่ JT (โดยผ่าน JTA) อีกครั้งในสกุลเงินตราต่างประเทศเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของธุรกิจ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้จึงมีความเหมาะสม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

**(จ) เหตุผลและความจำเป็นของการออกหุ้นผู้แปลงสภาพ และวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นผู้แปลงสภาพ**

- เหตุผลความจำเป็นและวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นผู้แปลงสภาพ**
- เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจในประเทศกัมพูชาโดยการขยายพอร์ตสินเชื่อรถจักรยานยนต์ เครื่องจักรกลทางการเกษตร อุปกรณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านพลังงาน และการสนับสนุนการให้สินเชื่อสำหรับกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่เป็นคู่ค้าของบริษัทฯ และ/หรือ ผู้จำหน่ายสินค้าในประเทศกัมพูชา

- เพื่อเพิ่มความหลากหลายของพอร์ตสินเชื่อในประเทศกัมพูชา โดยการให้บริการสินเชื่อในรูปแบบใหม่ เช่น สินเชื่อสำหรับเครื่องใช้ไฟฟ้า รถจักรยานยนต์มือสอง และบริการ Motor for Cash
- เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการปล่อยสินเชื่อในรูปแบบ Digital Finance Platform ในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

#### ความสมเหตุสมผลของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

6. เนื่องจากบริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อทุนที่ต่ำ (ต่ำกว่า 0.5 เท่า) ในปัจจุบัน การระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้แปลงสภาพจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถใช้ประโยชน์จากการก่อหนี้เพื่อให้บริการต้นทุนทางการเงินได้อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังไม่ต้องให้หลักประกันใด ๆ ในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้อีกด้วย (เช่นเดียวกับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพปี 2558)
7. เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการด้านการเงิน: ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถเลือกที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพเงินกู้ยืมที่ให้แก่บริษัทฯ เป็นทุนของบริษัทฯ หากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพพิจารณาแล้วว่าบริษัทฯ จะมีการพัฒนาไปในทางที่ดี ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะไม่ต้องใช้คืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ
8. ผลกระทบ (Dilution) ต่ำและไม่เกิดทันที: หากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ กรณีจะเปรียบเสมือนการเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นใหม่ ซึ่งจะทำให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) ในวันที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวในอนาคต มิใช่วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นจะแตกต่างจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพเนื่องจากการเสนอขายหุ้นจะเกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) ทันทีที่มีการออกหุ้น
9. ในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพครั้งนี้ บริษัทฯ จะสามารถระดมทุนโดยได้ส่วนเพิ่ม (premium) จากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ที่สูงกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับข้อเสนอขายหุ้น และ/หรือ หุ้นกู้ทั่วไป
10. นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพยังเปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าปกติ ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำไปใช้ในการประกอบธุรกิจต่างประเทศ (ประเทศกัมพูชา) ได้ตั้งนั้น จึงช่วยลดความเสี่ยงในด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้แก่บริษัทฯ อีกด้วย

#### ที่มาและความเหมาะสมของราคาแปลงสภาพ และระยะเวลาใช้สิทธิแปลงสภาพ

ราคาแปลงสภาพเป็นราคาที่ได้มีการเจรจาและตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ JTA ราคาแปลงสภาพที่ 40 บาทนั้นสูงกว่าราคาตลาดประมาณร้อยละ 63 โดยที่ราคาตลาดดังกล่าวพิจารณาจากราคาปิดตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติ (17 พฤษภาคม 2559) ให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2559 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ซึ่งเท่ากับ 24.49 บาทต่อหุ้น ดังนั้นราคาแปลงสภาพจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบทางด้านราคา (Price Dilution) ต่อผู้ถือหุ้นเดิม นอกจากนี้ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพสูงสุด 5 ปีนั้นจะช่วยยืดระยะเวลาในการเกิดผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ออกไป อย่างไรก็ตาม ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพช่วยให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่น โดยบริษัทฯ สามารถไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามที่บริษัทฯ เห็นสมควร หาก JTA ไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพภายในระยะเวลา 2 ปีหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

#### ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นสำหรับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน จะพิจารณาได้ดังนี้

**ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)** - สามารถคำนวณได้ 3 แนวทางโดยสันนิษฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นจึงอยู่ระหว่างร้อยละ 7.12 -8.46 ในกรณีที่มีเพียง JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวนและใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) (Worst Case Scenario)

**ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)** - ไม่มีผลกระทบด้านราคา เนื่องจากราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญสูงกว่าราคาตลาด (ราคาตลาดพิจารณาจากราคาปิดตัวเฉลี่ยย้อนหลัง

15 วันทำการ ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2559 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ซึ่งจะเท่ากับ 24.49บาท ต่อหุ้น)

**(จ) แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ**

แผนการใช้เงิน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่าการออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นทางเลือกหนึ่งในการระดมทุน เพื่อนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพมาใช้ในการต่อไปนี้

ระยะเวลา	รายละเอียด	จำนวนเงิน (ล้านบาทดอลลาร์สหรัฐ)
ภายใน 2 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ	เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจและออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในประเทศกัมพูชา	ประมาณร้อยละ 70
ภายใน 2 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ	เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการให้สินเชื่อสำหรับกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่เป็นคู่ค้าของบริษัทฯ และ/หรือ ผู้จำหน่ายสินค้าในประเทศกัมพูชา	ประมาณร้อยละ 20
ภายใน 2 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ	เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการปล่อยสินเชื่อในรูปแบบ Digital Finance Platform ในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้	ประมาณร้อยละ 10

ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงิน

ธุรกิจในประเทศกัมพูชาได้ขยายตัวขึ้นอย่างมากโดยพอร์ตของบริษัทฯ ได้โตขึ้นจากประมาณ 642 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 1,980ล้านบาท สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2559โดยบริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจในประเทศกัมพูชาต่อไปและมีแผนในการค่อย ๆ ขยายธุรกิจอย่างมั่นคง ทั้งนี้ กลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการให้สินเชื่อในรูปแบบ Digital Finance Platformนั้นช่วยให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มความหลากหลายของพอร์ตสินเชื่อของบริษัทฯ ให้ครอบคลุมไม่จำกัดเพียงสินเชื่อรถจักรยานยนต์(บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการเป็นตัวแทนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ยี่ห้อฮอนด้าแต่เพียงผู้เดียว) และสินเชื่ออุปกรณ์การเกษตร (บริษัทฯ มีความร่วมมือทางธุรกิจกับบริษัท สยามคูโบต้า จำกัด) แต่รวมถึงสินเชื่อเครื่องใช้ในครัว และสินเชื่อสำหรับกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)ด้วย ดังนั้น เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพนี้ ร่วมกับการให้สินเชื่อในรูปแบบ Digital Finance Platform ที่มีประสิทธิภาพ และโอกาสทางธุรกิจที่มีอยู่นั้นจะช่วยให้ธุรกิจในประเทศกัมพูชา (ทั้งในพนมเปญและเมืองอื่น) นั้นขยายตัวขึ้นได้

ความสมเหตุสมผลของแผนการใช้เงิน

หุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้จะออกในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และเงินที่จะได้รับจากหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวจะนำไปใช้ในการขยายธุรกิจในประเทศกัมพูชา ซึ่งสามารถใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในการประกอบธุรกิจได้ ดังนั้น การออกหุ้นกู้แปลงสภาพจึงเปรียบเสมือนการป้องกันความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge)

**(ข) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ**

เมื่อบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพจะทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1 เท่า และเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพแล้ว จะทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงต่ำกว่า 1 เท่า นอกจากนี้ การที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่า โดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ คาดว่าบริษัทฯ จะมีความสามารถในการทำกำไรได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งในธุรกิจเดียวกันโดยการเติบโตทางธุรกิจอย่างรวดเร็วจะช่วยสร้างรากฐานที่แข็งแกร่งในตลาดแถบภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

นอกจากนี้ การมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งและมีผลประกอบการที่มีกำไรนั้นจะส่งผลดีต่อบริษัทฯ ในอนาคตในการเพิ่มอำนาจต่อรองกับสถาบันการเงินหรือเพิ่มศักยภาพในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนใน



ตลาดตราสารหนี้ต่าง ๆ รวมถึงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินที่บริษัทฯ ได้รับอยู่ในปัจจุบัน

**(ข) ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน**

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ต่ำ บริษัทฯ จึงยังสามารถกู้ยืมเงินเพิ่มเติมจากแหล่งเงินทุนอื่น ๆ เพื่อชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้หากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพ ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลายประเทศ และมีหลายผลิตภัณฑ์ ก็เป็นการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ และเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้เพิ่มขึ้นเพื่อชำระหนี้ได้

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 6 นี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมนี้เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดหรือแก้ไขรายละเอียด วิธีการและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพตามความเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่ตราไว้ การคำนวณและวิธีการชำระดอกเบี้ย ระยะเวลาในการใช้สิทธิแปลงสภาพ การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือการกำหนดเหตุการณ์ที่บริษัทฯ ต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ และเงื่อนไขการปรับสิทธิแปลงสภาพโดยที่การกำหนด หรือการแก้ไข โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารดังกล่าว จะต้องอยู่ภายใต้กรอบที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องอายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ อัตราดอกเบี้ย ราคาแปลงสภาพ และอัตราการแปลงสภาพตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสาระสำคัญในเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพ และ
- 2) เข้าเจรจา ตกลง ลงนาม และแก้ไขสัญญา เอกสาร รายงานการขาย การเปิดเผยข้อมูล ค่าชดเชยวงเงิน การปฏิบัติหน้าที่ รายงาน ค่าขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานต่างๆ ที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นเอกสารต่างๆ ดังกล่าวเพื่อขออนุญาต รวมทั้งเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอื่นๆ การดำเนินการติดต่อ และ/หรือ การกระทำอื่นใดต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ การนำหุ้นกู้แปลงสภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และให้มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเหมาะสมเพื่อดำเนินการตามที่ระบุไว้เบื้องต้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

**คำถาม**                    ภายหลังจากที่ JTA ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพปี 2558 ทั้งจำนวนเป็นหุ้นของบริษัทฯ เมื่อปี 2558 ทำให้ JTA ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 98,100,000 หุ้นแต่จากข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุดของบริษัทฯ จากการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา JTA ถือหุ้นเพียงประมาณ 74 ล้านหุ้น ซึ่งหมายความว่า JTA ได้ทยอยขายหุ้นของบริษัทฯ บางส่วนออกเป็นจำนวนประมาณ 25 ล้านหุ้น ขอสอบถามถึงความมั่นใจในการร่วมลงทุนในระยะยาวกับ JTA

**คำตอบ**                   ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าในความเป็นจริง JTA ไม่ได้มีการขายหุ้นของบริษัทฯ ออกไป แต่เนื่องจาก JTA เป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ JTA จึงได้มีการโอนหุ้นส่วนหนึ่งไปฝากไว้กับ Custodian ซึ่งจะมีความสะดวกสำหรับ JTA มากกว่า ทั้งนี้ กรณีดังกล่าวเป็นเพียงกลไกของการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ที่มีผู้ถือหุ้นเป็นชาวต่างชาติ

นอกจากนี้ ที่ปรึกษากฎหมาย คุณเชรินทร์ สัจจญาณ ได้อธิบายเพิ่มเติมว่าเนื่องจาก JTA ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นของบริษัทฯ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ณ ขณะที่มีการแปลงสภาพซึ่งตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย JTA จะถูกบังคับห้ามขายหุ้นที่ได้จากการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวเป็นเวลา 1 ปี (ระยะเวลาการห้ามขายหุ้น หรือ Silent Period) และด้วยการที่ JTA เป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ JTA อาจถือหุ้นบางส่วนโดยฝากไว้กับ Custodian หรืออาจถือหุ้นไว้ในชื่อตนเองได้

จากคำอธิบายดังกล่าว ประธานฯ จึงได้เสริมว่าบริษัทฯ มีความมั่นใจในการร่วมมือกับ JTA ในระยะยาว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในจำนวนไม่เกิน 130 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่าและการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้ มติในระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับเสียงของ JTA ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในจำนวนไม่เกิน 130 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	811,400,157	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	99.5758	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	3,456,200	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.4241	
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 2 รายจำนวน 355,228 หุ้น (เสียง) รวมเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมด จำนวน 912,956,457 หุ้น (เสียง)

ทั้งนี้ JTA ซึ่งถือหุ้นจำนวน 98,100,000 หุ้น นับเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

**ระเบียบวาระที่ 7** พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน **142,525,000** บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน **762,692,625.50** บาท เป็น **905,217,625.50** บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน **285,050,000** หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ **0.50** บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

**ระเบียบวาระที่ 7.1** พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน **85,000,000** บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน **170,000,000** หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ **0.50** บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานฯ รายงานต่อที่ประชุมว่าที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 85,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทเพื่อเป็นการรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามระเบียบวาระที่ 5 รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯโดยการยกเลิกข้อความเดิมและเปลี่ยนแปลงเป็นข้อความใหม่ ดังนี้

**ข้อความใหม่**

"ข้อ 4 ทุนจดทะเบียน : 847,692,625.50 บาท  
(แปดร้อยสี่สิบล้านหกแสนเก้าหมื่นสองพันหกร้อยยี่สิบห้าบาทห้าสิบบาทห้าสิบบาทสตางค์)

แบ่งออกเป็น : 1,695,385,251หุ้น  
(หนึ่งพันหกร้อยเก้าสิบล้านสามแสนแปดหมื่นห้าพันสองร้อยห้าสิบล้านยี่สิบเอ็ดหุ้น)  
มูลค่าหุ้นละ : 0.50 บาท (ห้าสิบบาทสตางค์)

โดยแบ่งออกเป็น

หุ้นสามัญ : 1,695,385,251หุ้น  
(หนึ่งพันหกร้อยเก้าสิบล้านสามแสนแปดหมื่นห้าพันสองร้อยห้าสิบล้านยี่สิบเอ็ดหุ้น)  
หุ้นบริมสิทธิ : -0- หุ้น (-)"

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 7.1 นี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนของ บริษัทฯ และการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ต่อหน่วยงานต่างๆ ของรัฐ และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องและดำเนินการให้ข้อมูลเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงเอกสารการจดทะเบียนหรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนดังกล่าวตามคำเรียกร้องของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 85,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้มติในวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 85,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	912,956,357	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ
ไม่เห็นด้วย	0	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมี
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	สิทธิออกเสียงลงคะแนน

**ระเบียบวาระที่ 7.2** พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน **57,525,000** บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน **115,050,000** หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ **0.50** บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานฯ รายงานต่อที่ประชุมว่าที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 57,525,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 115,050,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทเพื่อเป็นการรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามระเบียบวาระที่ 6 รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการยกเลิกข้อความเดิมและเปลี่ยนแปลงเป็นข้อความใหม่ ดังนี้

#### ข้อความใหม่

"ข้อ 4 ทุนจดทะเบียน	:	905,217,625.50 บาท
(แก้ร้อยละห้าแสนหนึ่งหมื่นเจ็ดพันหกร้อยยี่สิบห้าบาทห้าสิบลบาทห้าสิบลบาท)		
แบ่งออกเป็น	:	1,810,435,251 หุ้น
(หนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบห้าแสนสามหมื่นห้าพันสองร้อยห้าสิบลบาท)		
มูลค่าหุ้นละ	:	0.50 บาท (ห้าสิบลบาท)

#### โดยแบ่งออกเป็น

หุ้นสามัญ	:	1,810,435,251 หุ้น
(หนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบห้าแสนสามหมื่นห้าพันสองร้อยห้าสิบลบาท)		
หุ้นบริษัทธิ	:	-0- หุ้น (-)"

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 7.2 นี้ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนของ บริษัทฯ และการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ต่อหน่วยงานต่างๆ ของรัฐ และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องและดำเนินการให้ข้อมูลเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงเอกสารการจดทะเบียนหรือ เอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนดังกล่าวตามคำเรียกร้องของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 57,525,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 115,050,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือ บริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้ มติในระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับเสียงของ JTA ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ

**มติ** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 57,525,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 115,050,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	811,400,157	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	99.5758	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	3,456,200	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.4241	
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	

ทั้งนี้ JTA ซึ่งถือหุ้นจำนวน 98,100,000หุ้น นับเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

**ระเบียบวาระที่ 8** พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน **285,050,000** หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ **0.50** บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ **8 (GL-W4)** ในจำนวนไม่เกิน **170,000,000** หุ้น และ/หรือ การใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ในจำนวนไม่เกิน **115,050,000** หุ้น

**ระเบียบวาระที่ 8.1** พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน **170,000,000** หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ **0.50** บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ **8 (GL-W4)**

ประธานฯ รายงานต่อที่ประชุมว่าสืบเนื่องจากการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดในระเบียบวาระที่ 7.1 นั้น ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวนไม่เกิน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) ตามรายละเอียดที่ปรากฏในระเบียบวาระที่ 5

ในการนี้ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ราคา 40 บาทต่อหุ้นดังกล่าวจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติ (17 พฤษภาคม 2559) ให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4)ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2559 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ซึ่งจะเท่ากับ 24.49 บาทต่อหุ้น จึงไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำกว่าประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ.

39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 8.1 นี้ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวน 170,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 8 (GL-W4) คณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมนี้ เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ซึ่งรวมถึงการเข้าเจรจา ทำความตกลง และการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการลงนามในคำขออนุญาตต่างๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน เอกสารหรือหลักฐานต่างๆ และการดำเนินการติดต่อ และ/หรือ การกระทำอื่นใดต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้ มติในระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	912,956,357	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ
ไม่เห็นด้วย	0	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมี
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	สิทธิออกเสียงลงคะแนน

**ระเบียบวาระที่ 8.2 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 115,050,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ**

ประธานฯ รายงานต่อที่ประชุมว่าสืบเนื่องจากการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดในระเบียบวาระที่ 7.2 นั้น ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวนไม่เกิน 115,050,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ตามรายละเอียดที่ปรากฏในระเบียบวาระที่ 6

ในการนี้ราคาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ราคา 40 บาทต่อหุ้นดังกล่าวจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติ (17 พฤษภาคม 2559) ให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2559 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2559 ซึ่งจะเท่ากับ 24.49 บาทต่อหุ้น จึงไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระที่ 8.2 นี้ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวน 115,050,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่ประชุมคณะกรรมการได้อนุมัติให้นำเสนอเพิ่มเติมต่อที่ประชุมนี้เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ซึ่งรวมถึงการเข้าเจรจา ทำความตกลง และการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการลงนามในคำขออนุญาตต่างๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน เอกสารหรือหลักฐานต่างๆ และการดำเนินการติดต่อ และ/หรือ การกระทำอื่นใดต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 115,050,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพและการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงไปแล้ว

ทั้งนี้ มติในระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับเสียงของ JTA ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

**มติ** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 115,050,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ และการมอบอำนาจ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	811,400,157	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	99.5758	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	3,456,200	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.4241	
งดออกเสียง	100	คะแนนเสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000	

ทั้งนี้ JTA ซึ่งถือหุ้นจำนวน 98,100,000หุ้น นับเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

## ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

**คำถาม :** ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า จากการที่บริษัทมีแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 8 (GL-W4) ซึ่งเป็นเงินบาทในการขยายธุรกิจในประเทศลาวและมีแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐเพื่อใช้เป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจในประเทศกัมพูชาทั้งนี้ ขอสอบถามถึงแหล่งเงินทุนที่จะใช้ในการลงทุนในประเทศอินโดนีเซีย

**คำตอบ :** ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าในแง่ของการลงทุนในอินโดนีเซียนั้นจะใช้เงินรูเปียอินโดนีเซียเป็นหลัก โดยประธานฯ ได้ชี้แจงว่าบริษัทร่วมทุนของบริษัทฯ ในอินโดนีเซีย คือ GLFI ได้มีการติดต่อธนาคาร J Trust Bank ซึ่งเป็นธนาคารในเครือของ JT ในประเทศอินโดนีเซียเพื่อเป็นฐานเงินทุนในสกุลเงินรูเปียอินโดนีเซียทั้งหมดแล้ว บริษัทฯ จึงไม่มีความจำเป็นต้องจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมในสกุลเงินอื่นอีก ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีเงินลงทุนแล้วถึง 8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้จากการแถลงข่าว CEO ของทาง JT ยังได้กล่าวว่า JT พร้อมที่จะสนับสนุนเงินลงทุนอีก 4,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐเพื่อการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นอีกเหตุผลหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ มั่นใจในการร่วมลงทุนกับ JT

**คำถาม :** ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ในการลงทุนในธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ในอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นประเทศหมู่เกาะ มีภูมิอากาศที่มีมรสุมมากกว่าที่จะมีแสงอาทิตย์ จึงขอสอบถามว่าบริษัทฯ ได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนดังกล่าวหรือไม่ เนื่องจากอินโดนีเซียมีชื่อเสียงในเรื่องถ่านหิน แต่ไม่ได้มีชื่อเสียงในด้านพลังงานแสงอาทิตย์

**คำตอบ :** ในเรื่องของพลังงานแสงอาทิตย์ ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าพลังงานเป็นสิ่งที่สำคัญมาก อีกทั้งจำนวนประชากรในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้มีจำนวนมากขึ้น และมีการใช้พลังงานในปริมาณที่สูงขึ้น ดังนั้น ทิศทาง

ในปัจจุบันจึงมีการหันมาใช้พลังงานทดแทน เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งเป็นพลังงานสะอาด และมีราคาที่น่าดึงดูด และมีประสิทธิภาพที่ดีขึ้นกว่าแต่ก่อน โดยบริษัทฯ จะปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ารายละ 750 ดอลลาร์สหรัฐในการลงทุนในแผงพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Panel) Converter และ Battery ซึ่งเมื่อลูกค้าได้ใช้บริการสินเชื่อดังกล่าวของบริษัทฯ ดังพบว่าค่าใช้จ่ายด้านพลังงานมีราคาถูกลง โดยบริษัทฯ ได้พิจารณาว่าประเทศอินโดนีเซีย เป็นประเทศที่มีจำนวนประชากรมาก และเป็นตลาดขนาดใหญ่ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทอื่น ๆ ในกลุ่ม และ JT ได้มีการศึกษาเกี่ยวกับการลงทุนในอินโดนีเซียอย่างละเอียดถี่ถ้วนแล้ว

**คำถาม :** ผู้ถือหุ้นขอสอบถามถึงความคืบหน้าในการดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งได้มีการแถลงไว้ก่อนหน้านี้ว่าจะได้รับใบอนุญาตดังกล่าวก่อนสิ้นสุดไตรมาสที่ 2

**คำตอบ:** ประธานฯ ได้ชี้แจงถึงความคืบหน้าว่า ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงรอทางการอินโดนีเซียพิจารณาอนุมัติออกใบอนุญาตอยู่ซึ่งคาดหวังว่าจะได้รับใบอนุญาตดังกล่าวภายในไตรมาสที่ 2 นี้ อย่างไรก็ตาม ทัศนคติของบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ทั้งนี้ เมื่อได้รับใบอนุญาตแล้ว บริษัทฯ สามารถเริ่มดำเนินการได้อย่างรวดเร็ว โดยปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เตรียมการเอาไว้พร้อมแล้ว ทั้งในด้านกระบวนการและระบบงานต่าง ๆ ทั้งนี้ คุณทัศนัยะ โคโนชิตะ ประธานคณะกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าบริษัทฯ ได้แจ้งข่าวเกี่ยวกับการลงทุนในประเทศอินโดนีเซียในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และทางสื่อมวลชน เกี่ยวกับการผ่นกกำลังกับ JT รุกตลาดอินโดนีเซีย ในวันที่ 23 พฤษภาคม 2559


**คำถาม :** ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าบริษัทฯ คาดว่าธุรกิจในประเทศอินโดนีเซียจะสร้างกำไรได้ในปีนี้หรือไม่


**คำตอบ :** ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ ย่อมคาดหวังให้บริษัทฯ มีกำไร ไม่ใช่แค่เฉพาะในประเทศอินโดนีเซีย แต่รวมถึงในประเทศอื่นๆ อย่างไรก็ตาม จากประสบการณ์ที่ผ่านมา ในประเทศกัมพูชาบริษัทฯ ใช้เวลา 1 ปี 7 เดือน จึงจะสามารถสร้างกำไรได้ เนื่องจาก บริษัทฯ ได้ใช้เวลาในการพัฒนาระบบต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพ แต่ในประเทศลาว บริษัทฯ ใช้เวลาเพียง 4 เดือน ในการถึงจุดคุ้มทุน (Break-even point) ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาว่า Digital Finance Platform ของบริษัทฯ ที่สามารถใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพในกัมพูชานั้นน่าจะสามารถใช้ได้ดีในอินโดนีเซียเช่นกัน ซึ่งบริษัทฯ คาดหวังว่าบริษัทฯ จะสามารถสร้างกำไรในอินโดนีเซียได้ในเวลาอันสั้น ซึ่งจะต้องติดตามต่อไปในอนาคต

**คำถาม :** ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ตอนนี้บริษัทฯ เรียกตัวเองว่าเป็นผู้ให้บริการ "ดิจิทัลไฟแนนซ์" (Digital Finance Provider) ประกอบกับที่รัฐบาลไทยมีนโยบายเศรษฐกิจดิจิทัล (Digital Economy) บริษัทฯ เล็งเห็นถึงประโยชน์จากนโยบายของรัฐบาลดังกล่าวต่อบริษัทฯ หรือไม่

**คำตอบ :** ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เริ่มต้นประกอบธุรกิจจากการให้เข้าซื้อธงจรรยาบรรณ เมื่อ บริษัทฯ ได้เริ่มขยายธุรกิจเข้าไปในประเทศกัมพูชา บริษัทฯ ก็ได้สร้างและพัฒนาระบบเครือข่ายของการขยายจุดให้บริการการขาย (POS) และระบบ Digital Finance ขึ้นซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงลูกค้าได้อย่างใกล้ชิดมากกว่าผู้ประกอบการอื่นซึ่งเมื่อพิจารณาสถานการณ์ใน 5 ปีก่อนนั้น การจัดเก็บข้อมูลผ่านทางอินเทอร์เน็ตยังเป็นไปโดยลำบาก อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ในปัจจุบันนั้นได้เปลี่ยนไปในทางที่ดีขึ้นโดยที่อินเทอร์เน็ตมีความเร็วและความเสถียรมากขึ้น รวมทั้งมีการขยายตัวของการใช้ Social Network ซึ่งล้วนแล้วแต่เป็นปัจจัยที่สนับสนุนระบบ Digital Finance ของบริษัทฯ ทั้งสิ้น ตัวอย่างเช่น ในกรณีที่ลูกค้าอยู่ห่างจากกรุงเทพมหานครกว่า 300 กิโลเมตร บริษัทฯ ก็ยังคงมีความใกล้ชิดและเข้าถึง ติดตามลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพผ่านเทคโนโลยีต่าง ๆ เช่น การใช้ Line Call เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (OPEX) ที่ต่ำลง และมีความสามารถในการทำกำไรที่สูงขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแนวคิดในการทำธุรกิจที่บริษัทฯ ได้พัฒนาขึ้นเองทั้งระบบ Digital Finance และระบบไอทีซึ่งบริษัทฯ ได้พัฒนาขึ้นตั้งแต่เริ่มทำธุรกิจที่บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบดังกล่าวมาใช้ในไทยแล้วทั้งนี้ หากมีโอกาสใด ๆ ที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลที่สนับสนุน Digital Technology เข้ามา บริษัทฯ ก็พร้อมที่จะเปิดรับโอกาสนั้น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามคำถามเพิ่มเติม ประธานกล่าวปิดประชุมเมื่อเวลา 11.00 น.

ลงชื่อ   
(น.ส. ศิริเพ็ญ พงศ์ชัยฤกษ์)  
เลขานุการบริษัท

ลงชื่อ   
(นายमितชัช โคโนชิตะ)  
ประธานกรรมการ