



ที่ MILL 007/2555

วันที่ 12 เมษายน 2555

เรื่อง ชี้แจงเพิ่มเติมสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมิลล์คอนสตีลอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้กับ DEG และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด จำนวน 213,000,000 หน่วย โดยมีอัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาแปลงสภาพหุ้นละ 2.70 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15 วันทำการก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

บริษัทขอชี้แจงเพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. บุคคลที่จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิแบบเฉพาะเจาะจงในครั้งนี้ และความสัมพันธ์

DEG และ/หรือ ผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจงอื่นๆ ซึ่งเป็นบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

▪ รายละเอียดของ DEG

DEG ซึ่งเป็นสมาชิกของ KFW Bankengruppe เป็นหนึ่งในสถาบันทางการเงินเพื่อการพัฒนาที่ใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในยุโรป โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนพัฒนาโครงการระยะยาวต่างๆ รวมถึงการลงทุนในบริษัทเอกชนในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนามายาว นานกว่า 45 ปี DEG มีนโยบายลงทุนในโครงการที่มีศักยภาพในการทำกำไรและสนับสนุนการพัฒนาในทุกภาคธุรกิจตั้งแต่ภาคเกษตรกรรม โครงการโครงสร้างพื้นฐาน ภาคการผลิต รวมไปถึงภาคการบริการ

▪ ผู้ถือหุ้น : KFW Bankengruppe, Frankfurt am Main เป็นผู้ถือหุ้นเพียงรายเดียว ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100

คณะกรรมการกำกับดูแล

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1) Walter Scheel Honorary	ประธานกรรมการ
2) Gudrun Kopp	ประธานกรรมการ
3) Dr. Norbert Kloppenburg	รองประธานกรรมการคนที่ 1
4) Dr. Hans-Jorg Todt	รองประธานกรรมการคนที่ 2

▪ รายชื่อคณะกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1) Bruno Wenn	ประธานกรรมการ
2) Dr. Michael Bornmann	กรรมการ
3) Philipp Kreutz	กรรมการ

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการแจ้งให้ทราบถึงรายละเอียดของบุคคลที่ได้รับการจัดสรร ประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับ รวมถึงรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ให้ทราบอีกครั้งในภายหลังจากที่ได้มีมติให้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ดังกล่าวแล้ว

2. ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในครั้งนี้อัตราจำนวน 213,000,000 หุ้น ให้แก่ DEG และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด ในราคา -0- บาท ทั้งนี้ โดยมีอัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาแปลงสภาพหุ้นละ 2.70 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15 วันทำการก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ คือระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2555 ถึง วันที่ 22 มีนาคม 2555 ซึ่งเท่ากับ 2.50 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน www.setsmart.com ของตลาดหลักทรัพย์)

3. ระยะเวลาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2555 ซึ่งเป็นวันประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ที่มีการลงมติเกี่ยวกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญและหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป

4. เหตุผลที่บริษัทจัดสรรให้แก่บุคคลแบบเฉพาะเจาะจง ไม่ได้เป็นการขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หรือเสนอขายต่อประชาชน

เนื่องจาก บุคคลที่จะได้รับการจัดสรร เป็นสถาบันการเงินต่างประเทศ (DEG) ที่ให้การสนับสนุนบริษัทโดยเป็นผู้ที่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทเพื่อดำเนินโครงการกรีนมิลล์ ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังกล่าวไม่สามารถเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้ และมีข้อจำกัดในการโอน โดย DEG สามารถโอนใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลอื่นได้เป็นการเฉพาะเจาะจงตามเงื่อนไขที่จะกำหนดไว้ในข้อจำกัดการโอน

ทั้งนี้ บริษัท ได้ทำการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญแก่ผู้ถือหุ้นเดิมไปแล้ว (MILL-W1) เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2552 โดย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวยังไม่ครบกำหนดอายุ ซึ่งจะครบอายุในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557 จึงยังไม่มี ความจำเป็นที่จะต้องออกและเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมอีก

5. หลักเกณฑ์และวิธีการในการพิจารณาจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลแบบเฉพาะเจาะจง

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกนักลงทุนสำหรับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในครั้งนี

1. เป็นผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา และ/หรือ เป็นผู้ลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศ
2. เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในการลงทุน และสามารถพิจารณาตัดสินใจลงทุนกับบริษัทได้อย่างรวดเร็ว ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
3. เป็นผู้ลงทุนระยะยาว (Investor)
4. เป็นผู้ลงทุนที่มีความรู้ และสามารถสร้างประโยชน์ให้กับผู้ถือหุ้น และบริษัทได้ (Strategic Partner)

6. ประโยชน์ที่บริษัทได้รับจากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลแบบเฉพาะเจาะจง

เพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนซื้อทรัพย์สินของบริษัทอุตสาหกรรมเหล็กและเหล็กกล้าไทย จำกัด (มหาชน) ("TSSI") และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน จ่ายคืนชำระหนี้ และ รองรับภาระขยายธุรกิจของบริษัทต่อไป

7. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม

- 7.1 หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
- 7.2 นอกจากหุ้นสามัญจำนวน 213,000,000 หุ้น ที่ได้จัดสรรไว้รองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทอาจจะต้องเพิ่มทุนขึ้นอีกเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
- 7.3 ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด มีดังนี้

7.3.1 ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น = $1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_n)]$

โดยที่

Q_0 = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 1,861,327,250 หุ้น

(หมายเหตุ- จำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วซึ่งรวมหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่บริษัทได้ออกและเสนอขายแล้ว ทั้งนี้ไม่รวมหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม และ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้กับกรรมการและพนักงาน)

Q_n = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ = 213,000,000 หุ้น

ดังนั้น

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= 1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_n)] \\ &= 1 - [1,861,327,250 / (1,861,327,250 + 213,000,000)] \\ &= 10.27 \% \end{aligned}$$

ดังนั้น หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับร้อยละ 10.27

7.3.2 ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร = $(EPS_0 - EPS_n) / EPS_0$

โดยที่

EPS_0 (กำไรต่อหุ้นก่อนการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ) = กำไรสุทธิ / Q_0

EPS_n (กำไรต่อหุ้นหลังการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ) = กำไรสุทธิ / $(Q_0 + Q_n)$

ในการคำนวณผลการลดลงของส่วนแบ่งกำไร ได้แทนที่กำไรสุทธิในสูตรด้วยกำไรสุทธิของบริษัทงวดประจำปี 2554 ซึ่งเท่ากับ 66.65 ล้านบาท

ดังนั้น

$$\begin{aligned} \text{EPSo} &= \text{กำไรสุทธิ} / \text{Qo} \\ &= 66.65 / 1,861.33 \\ &= 0.0358 \\ \text{EPSn} &= \text{กำไรสุทธิ} / (\text{Qo} + \text{Qn}) \\ &= 66.65 / (1,861.33 + 213) \\ &= 0.0321 \\ \text{Earnings Dilution} &= (\text{EPSo} - \text{EPSn}) / \text{EPSo} \\ &= (0.0358 - 0.0321) / 0.0358 \\ &= 10.34 \% \end{aligned}$$

ดังนั้น หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับร้อยละ 10.34

7.3.3 ผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

ไม่มี เนื่องจากราคาในการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 2.70 บาทต่อหุ้น สูงกว่าราคาตลาด หรือราคาปิดตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 คือระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2555 ถึง วันที่ 22 มีนาคม 2555 ซึ่งเท่ากับ 2.50 บาทต่อหุ้น

8 ผลกระทบต่อโครงสร้างการบริหารจัดการ

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ

9 เงื่อนไขหรือข้อตกลงอื่นใดกับบุคคลที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ

ให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงวันที่ออกและเสนอขาย การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางภิรมย์ เศาภายน)

กรรมการ