



ที่ MILL 004/2558

วันที่ 17 มีนาคม 2558

เรื่อง ชี้แจงหลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ได้แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2558 ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ทางบริษัทใคร่ขอชี้แจงรายละเอียดสำหรับเกณฑ์การ จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังนี้

1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกนักลงทุนสำหรับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังรายละเอียดต่อไปนี้
 - 1) เป็นผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาและ/หรือเป็นผู้ลงทุนสถาบันทั้งใน และต่างประเทศ
 - 2) เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในการลงทุน และสามารถพิจารณาตัดสินใจลงทุนกับบริษัทได้อย่างรวดเร็ว ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
 - 3) เป็นผู้ลงทุนระยะยาว (Investor)
 - 4) เป็นผู้ลงทุนที่มีความรู้ และสามารถสร้างประโยชน์ให้กับผู้ถือหุ้น และบริษัทได้ (Strategic Partner)

2. เหตุผลที่บริษัทระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการออกและเสนอขายในราคาที่ไม่ต่ำกว่าตลาด ซึ่ง ณ ราคาขายดังกล่าวจะเป็นภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิม และอาจทำให้ไม่ได้รับความสนใจจากผู้ถือหุ้นเดิม เป็นผลทำให้บริษัทไม่สามารถระดมเงินทุนได้ครบตามเป้าหมาย ซึ่งบริษัทจะนำไปใช้ตามวัตถุประสงค์ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดทั้งผลประโยชน์ประกอบการและการดำเนินงานแก่บริษัทโดยรวมและต่อผู้ถือหุ้นของ บริษัทด้วย

3. วัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม เพื่อรองรับการขยายธุรกิจพลังงานทดแทน และ/หรือธุรกิจในอนาคตที่อาจเกี่ยวข้อง และ/หรือ ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจปัจจุบัน และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือใช้ชำระหนี้

4. การกำหนดราคาขายและระยะเวลาในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด ราคายขายเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด โดยกำหนดระยะเวลาในการเสนอขายภายใน 1 ปีหลังจากวันที่มีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

5. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม

5.1 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)



ไม่กระทบ เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว กำหนดราคาเสนอขายจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดย “ราคาตลาด” ให้คำนวณราคาจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างน้อย 7 วันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน

5.2 ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่น (Control Dilution)

สูตร สัดส่วนสิทธิออกเสียงเดิม – สิทธิออกเสียงของหุ้นใหม่

โดยที่

สิทธิออกเสียงเดิมของผู้ถือหุ้นรายอื่น = 100% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด

สิทธิออกเสียงของหุ้นใหม่ =

$$\frac{\text{สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่น}}{(\text{จำนวนสิทธิออกเสียงเดิม} + \text{จำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้})}$$

$$= \frac{3,754,181,643 \text{ หุ้น}}{(3,754,181,643 + 500,000,000) \text{ หุ้น}}$$

$$= 88.25\%$$

ดังนั้น Control Dilution = 100% - 88.25% = 11.75 %

5.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่น (Earnings Per Share Dilution)

สูตร (EPS_o – EPS_n) / EPS_o

โดยที่

EPS_o = ขาดทุนสุทธิ / Q_o

EPS_n = ขาดทุน / (Q_o + Q_n)

กำไรสุทธิ = -998.68 ล้านบาท (ขาดสุทธิของบริษัทสำหรับปี 2557)

ดังนั้น

$$\begin{aligned} \text{EPS}_o &= \text{กำไรสุทธิ} / Q_o \\ &= -998.68 / 3,754.18 \\ &= -0.2660 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{EPS}_n &= \text{กำไรสุทธิ} / (Q_o + Q_n) \\ &= -998.68 / 4,254.18 \\ &= -0.2347 \end{aligned}$$

ดังนั้น EPS Dilution = (EPS_o - EPS_n)/EPS_o

$$= ((-0.2660) - (-0.2348)) / (-0.2660)$$

$$= 11.75 \%$$



บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

MILLCON STEEL PUBLIC COMPANY LIMITED

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางดวงกมล สุขเมือง)

ตำแหน่ง กรรมการ