



15 สิงหาคม 2559

เรื่อง การออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (“ใบแสดงสิทธิ”)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ของบริษัท อีซีเอ็น เพันธ์ จำกัด (มหาชน)
 (“EASON-T1”)

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท อีซีเอ็น เพันธ์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2559 มีมติอนุมัติการออกใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ครั้งที่ 1 (“EASON-T1”) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right offering) จำนวนไม่เกิน 147,711,914 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิ (กรณีที่มีเศษของหุ้นสามัญเดิมจากการคำนวณให้ปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง) อัตราแปลงสภาพใบแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 1 หุ้น และมีอัตราการใช้สิทธิ 1.70 บาทต่อหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ใบแสดงสิทธิมีอายุไม่เกิน 2 เดือนนับจากวันที่ออก ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้กำหนดวันให้สิทธิผู้ถือหุ้น วันที่ออกและเสนอขาย และวันใช้สิทธิภายหลังนั้น

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติการออกใบแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น โดยกำหนดให้วันที่ 12 กันยายน 2559 เป็นวันให้สิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในการรับใบแสดงสิทธิ และกำหนดปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นในวันที่ 13 กันยายน 2559 ตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังรายละเอียดตามสารสนเทศใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้

ขอแสดงความนับถือ

(นายณัฐพล เอกแสงกุล)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัท อีซีเอ็น เพ้นท์ จำกัด (มหาชน)
รายละเอียดของใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ครั้งที่ 1 (EASON-T1)

1. ลักษณะสำคัญของใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้

ประเภทหลักทรัพย์	:	ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ของ บริษัท อีซีเอ็น เพ้นท์ จำกัด (มหาชน) สำหรับผู้ถือหุ้นเดิม ครั้งที่ 1 (EASON-T1) (“ใบแสดงสิทธิ”)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 147,711,914 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิ	:	ไม่เกิน 147,711,914 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบแสดงสิทธิ	:	กำหนดให้วันที่ 12 กันยายน 2559 เป็นวันที่สิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในการรับใบแสดงสิทธิ และกำหนดปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นในวันที่ 13 กันยายน 2559 ตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
การจัดสรร	:	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราหุ้นสามัญเดิม 2 หุ้น ต่อ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิ หากมีเศษของหุ้นสามัญเดิมจากการคำนวณตามอัตราการจัดสรรใบแสดงสิทธิให้ปิดเศษหุ้นส่วนที่เหลือทิ้ง ใบแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้จะอยู่ในรูปของระบบไร้ใบหุ้น (Scripless System) เท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นที่ได้รับจัดสรรจะสามารถดำเนินการได้ 2 กรณี ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. ผู้ถือหุ้นที่ได้รับจัดสรรใบแสดงสิทธิที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์แล้ว นายทะเบียนใบแสดงสิทธิของบริษัท (บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด “TSD”) จะออกใบแสดงสิทธิในชื่อของ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” และจะบันทึกยอดบัญชีจำนวนใบแสดงสิทธิที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากใบแสดงสิทธิไว้ ในขณะเดียวกันบริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนใบแสดงสิทธิผู้จองซื้อฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อ 2. ผู้ถือหุ้นที่ได้รับจัดสรรใบแสดงสิทธิที่ไม่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ต้องฝากใบแสดงสิทธิไว้ในบัญชีของ “บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 เพื่อข้าพเจ้า” โดย TSD จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากไว้ในบัญชีของบริษัท สมาชิกเลขที่ 600 และจะออกหลักฐานการรับฝากหุ้นให้แก่ผู้ได้รับสิทธิในการซื้อใบแสดงสิทธิ
ราคาเสนอขาย	:	จัดสรรให้โดยไม่คิดมูลค่า
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น
ราคาการใช้สิทธิ	:	1.70 บาท
หุ้นรองรับใบแสดงสิทธิที่ไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพ	:	ในกรณีที่ไม่มีหุ้นรองรับเหลือจากใบแสดงสิทธิที่ไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพ บริษัทจะดำเนินการยกเลิกหุ้นรองรับส่วนที่เหลือ

วันที่ออกและเสนอขาย	:	วันที่ 20 กันยายน 2559
อายุของใบแสดงสิทธิ	:	60 วัน นับตั้งแต่วันที่ออกใบแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการซื้อขายใบแสดงสิทธิในตลาดรอง	:	ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรใบแสดงสิทธิสามารถซื้อขายใบแสดงสิทธิได้ในตลาดหลักทรัพย์ เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วันทำการ ภายหลังจากวันที่ออกและเสนอขาย
วันใช้สิทธิ	:	วันที่ 18 พฤศจิกายน 2559 ผู้ถือใบแสดงสิทธิสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นของบริษัทได้ระหว่างวันที่ 3 – 17 พฤศจิกายน 2559 รวมระยะเวลา 15 วัน ทั้งนี้หากผู้ถือใบแสดงสิทธิไม่ใช้สิทธิภายในระยะเวลาแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ ใบแสดงสิทธิดังกล่าวจะสิ้นอายุทันทีโดยผู้ถือใบแสดงสิทธิจะไม่สามารถจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้
วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบแสดงสิทธิเพื่อใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน	:	บริษัทจะแจ้งข่าวการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบแสดงสิทธิเป็นระยะเวลา 21 วันก่อนวันใช้สิทธิ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะขึ้นเครื่องหมายพักการซื้อขาย (SP) ล่วงหน้า 3 วันทำการก่อนวันปิดสมุดทะเบียนไปจนถึงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2559
การปรับสิทธิของราคาและอัตราการใช้สิทธิ	:	เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบแสดงสิทธิไม่ให้อด้อยไปกว่าเดิม บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ 1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้น 2) เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3) เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น 5) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท 6) เมื่อมีกรณีอื่นในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิอด้อยไปกว่าเดิม
ตลาดรองใบสำคัญการใช้สิทธิ	:	บริษัทจะนำใบแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นายทะเบียนของใบแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ติดต่อใช้สิทธิ	:	บริษัท อีซีเอ็น พันท์ จำกัด (มหาชน) 312, 402/3-6 ซอยพหลโยธิน 32 แขวงจันทรเกษม เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
ระยะเวลาห้ามจำหน่ายหุ้น	:	ไม่มี
ที่ปรึกษาทางการเงิน	:	ไม่มี
อื่นๆ	:	คณะกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกใบแสดงสิทธิดังกล่าว

2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

เนื่องจากการออกใบแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ออกใบแสดงสิทธิ อย่างไรก็ตามหากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวนจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution effect)

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นซึ่งพิจารณาภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิ EASON-T1 จำนวน 147,711,914 หน่วย แบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้

กรณีที่ 1 : ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัททั้งจำนวน

กรณีที่ 2 : บุคคลอื่นที่มีใช้เป็นผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัททั้งจำนวน (ใบแสดงสิทธิทั้งหมดถูกเปลี่ยนมือในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

1) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control dilution)

กรณีที่ 1 : ไม่มีผลกระทบ

กรณีที่ 2 : ไม่เกินร้อยละ 33.33

สูตรการคำนวณ

$$\text{Control Dilution} = 1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_{\text{new}})]$$

$$Q_0 = \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วเดิม}$$

$$Q_{\text{new}} = \text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับครั้งนี้}$$

$$\text{Control Dilution} = 1 - [295,423,491 / (295,423,491 + 147,711,914)]$$

$$= 0.33$$

2) ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

กรณีที่ 1 และ กรณีที่ 2 : ไม่เกินร้อยละ 34.48

สูตรการคำนวณ

$$\begin{aligned} \text{EPS Dilution} &= (\text{EPS}_o - \text{EPS}_{\text{new}}) / \text{EPS}_o \\ \text{EPS}_o &= \text{กำไรสุทธิ} / Q_o \\ &= 85,409,958 / 295,423,491 \\ &= 0.29 \text{ บาทต่อหุ้น} \\ \text{EPS}_{\text{new}} &= \text{กำไรสุทธิ} / (Q_o + Q_{\text{new}}) \\ &= 85,409,958 / (295,423,491 + 147,711,914) \\ &= 85,409,958 / 443,135,405 \\ &= 0.19 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

กำไรสุทธิที่ใช้ในการคำนวณคือกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน (1 กรกฎาคม 2558 – 30 มิถุนายน 2559) เท่ากับ 85,409,958 บาท

$$\begin{aligned} \text{EPS Dilution} &= (0.29 - 0.19) / 0.29 \\ &= 0.3448 \end{aligned}$$

3) ด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

กรณีที่ 1 : ไม่มีผลกระทบ

กรณีที่ 2 : ไม่เกินร้อยละ 23.92

สูตรการคำนวณ

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= (\text{Price}_{\text{Before}} - \text{Price}_{\text{After}}) / \text{Price}_{\text{Before}} \\ \text{Price}_{\text{Before}} &= \text{ราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการก่อนที่คณะกรรมการมีมติออกไปแสดงสิทธิเมื่อ} \\ &\quad \text{วันที่ 15 สิงหาคม 2559 (วันที่ 3 - 11 สิงหาคม 2559) มีราคาหุ้นละ 6.02 บาท} \\ \text{Price}_{\text{After}} &= \frac{(\text{Price}_{\text{Before}} \times \text{หุ้นชำระแล้วเดิม}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้})}{(\text{หุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิม} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้})} \\ &= \frac{(6.02 \times 295,423,491) + (1.70 \times 147,711,914)}{(295,423,491 + 147,711,914)} \\ &= 4.58 \\ \text{Price Dilution} &= (6.02 - 4.58) / 6.02 \\ &= 0.2392 \end{aligned}$$