

สรุปรายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (GLAND-W1)

ชนิด : ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้

จำนวนที่ออก : ไม่เกิน 164,377,963 หน่วย

ราคาต่อหน่วย : 0 บาท (ศูนย์บาท)

สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราและราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ : 27 พฤษภาคม 2554

อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (ตั้งแต่วันที่ 27 พฤษภาคม 2554 จนถึงวันที่ 26 พฤษภาคม 2557) ทั้งนี้ ภายหลังจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัท จะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

วิธีการจัดสรร : ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 25 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Record Date) ในวันที่ 29 มีนาคม 2554 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้นในวันที่ 30 มีนาคม 2554

ในกรณีที่มิได้มีเหตุให้ปิดทั้งจำนวน และในกรณีที่มิได้มีใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลือ ภายหลังจากการจัดสรร บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนที่เหลือดังกล่าวต่อไป

: ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้ทุกวันทำการสุดท้ายของทุกไตรมาส ภายในช่วงเวลา 3 ปี นับจากวันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ กำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรกให้ตรงกับวันทำการสุดท้ายของเดือน กันยายน พ.ศ. 2554 และ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ 26 พฤษภาคม 2557 ซึ่งหากวันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

ระยะเวลาการแจ้งความจำนง : 15 วันก่อนวันใช้สิทธิแต่ละครั้ง

ในการใช้สิทธิ

การไม่สามารถยกเลิกการแจ้ง : เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดง  
ความจำนงในการใช้สิทธิ สิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้  
สิทธิดังกล่าวได้อีกต่อไป

จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อ : 164,377,963 หุ้น  
รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ

ตลาดรองของใบสำคัญแสดง : บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด  
สิทธิ หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น : เนื่องจากเป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น  
ดังนั้นจึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ อย่างไรก็ตาม หาก  
มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้ง  
จำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution effect) ดังนี้

#### 1. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้น  
เดิมทั้งจำนวน จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงเท่ากับร้อยละ 3.85  
โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับที่ออกในครั้งนี้}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่ออกในครั้งนี้})}$$

$$3.85\% = \frac{164,377,963}{(4,109,449,080^{(1)} + 164,377,963)}$$

<sup>(1)</sup> ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 วันที่ 11 มีนาคม 2554 มีมติอนุมัติให้  
เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากหุ้นละ 4 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท โดยจะ  
นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ในวันที่ 28 เมษายน 2554  
เพื่อพิจารณาอนุมัติการต่อไป

#### 2. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน 164,377,963  
หน่วย จะมีผลกระทบต่อราคาของหุ้น (Price Dilution) ลดลงร้อยละ 1.65 บน  
สมมติฐานราคาตลาดก่อนเสนอขาย ("ราคาตลาด") ที่ 1.82 บาทต่อหุ้นที่หุ้นมีมูลค่าที่  
ตราไว้ 1.00 บาทต่อหุ้น หรือ 7.29 บาทต่อหุ้นที่มีมูลค่าที่ตราไว้ 4.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็น  
ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุม  
คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2554 (ระหว่างวันที่ 2

มีนาคม 2554 ถึง 10 มีนาคม 2554) (ข้อมูลจาก SETSMART) โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price dilution} = \frac{\text{ราคาตลาด} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}^*}{\text{ราคาตลาด}}$$

\* ราคาตลาดหลังเสนอขาย =

$$\frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้})}{(\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้})}$$

$$\text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(1.82 \times 4,109,449,080) + (1.00 \times 164,377,963)}{(4,109,449,080 + 164,377,963)}$$

$$= 1.79 \text{ บาท}$$

$$\text{Price dilution} = \frac{1.82 - 1.79}{1.82} = 1.65\%$$

- เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ : เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ
- วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ : เนื่องจากบริษัทมีแผนการลงทุนในอนาคต และจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมาก ดังนั้น บริษัทจึงได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธินี้เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท รวมทั้งช่วยสร้างเสริมให้บริษัท มีฐานเงินทุนที่เข้มแข็งขึ้นเพื่อสร้างความพร้อมในการระดมทุน สำหรับการลงทุนในอนาคต โดยเฉพาะการกู้ยืมเงิน ไม่ว่าจะเป็นการกู้ยืมหรือการระดมเงินจากตลาดตราสารหนี้ ฯลฯ ซึ่งโครงการในอนาคตจะนำมาซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้น และคาดว่าจะส่งผลให้อัตรากำไรของบริษัทปรับตัวดีขึ้น ซึ่งจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ บริษัทจะได้รับเงินจำนวน 164 ล้านบาท หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบถ้วน
- ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน : ผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทนำเงินทุนที่ได้รับไปขยายธุรกิจสร้างความแข็งแกร่งและสร้างรายได้ให้แก่บริษัท

อื่นๆ

: คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทที่มีอำนาจในการ

- (1) กำหนดและแก้ไขเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิ เช่น รายละเอียดการเสนอขาย
- (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิ และการนำไปสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
- (3) ดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้