

เอกสารแนบ 3

รายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทรุ่นที่ 1 ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (GIFT-W1)

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัท แกรททิทูต อินฟินิท จำกัด (มหาชน)
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท แกรททิทูต อินฟินิท จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 1” หรือ “GIFT-W1”)
ชนิดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก	:	ไม่เกิน 151,343,316 หน่วย (หนึ่งร้อยห้าสิบเอ็ดล้านสามแสนสี่หมื่นสามพันสามร้อยสิบหกหน่วย)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	0.00 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการจัดสรร	:	จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตรา 2 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 1 (Record Date) ในวันที่ 28 เมษายน 2558 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2558 ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว หากมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่เต็มจำนวน 1 หน่วยจากการคำนวณ ให้ปิดเศษใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือทั้งหมด ทั้งนี้ ภายหลังจากการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในกรณีที่มีเศษใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว ซึ่งจะทำการคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนเท่าที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมได้ลงตัว
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่กำหนด)
ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	:	2.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่กำหนด)
วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	30 เมษายน 2558
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (ตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2558 จนถึงวันที่ 29 เมษายน 2561)
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ จะเริ่มใช้สิทธิได้ทุก 6 เดือนนับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของ เดือนตุลาคม และเดือนเมษายน ของแต่ละปีปฏิทิน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ กำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกให้ตรงกับวันที่ 31 ตุลาคม 2558 และกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายกำหนดให้ตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ คือวันที่ 29 เมษายน 2561 (ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าว เป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว)
ระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ	:	5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้ง

<p>การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ</p>	<p>15 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p> <p>เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวได้</p>
<p>จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>151,343,316 หุ้น</p>
<p>ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (ตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัทมีการซื้อขายอยู่)</p> <p>หมายเหตุ : ภายหลังจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ บริษัทจะยื่นคำขอจดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ใดๆก็ตาม บริษัทไม่สามารถรับรองได้ว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาอนุมัติการรับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งหากตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาไม่รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ผู้ลงทุนจะไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้</p>
<p>ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ</p>	<p>บริษัทจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (ตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัทมีการซื้อขายอยู่)</p>
<p>ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้น</p>	<p>เนื่องจากการเป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ดังนั้น จึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม ดังนี้</p> <p>1. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</p> <p>หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงเท่ากับร้อยละ 33.33 โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณ ดังนี้</p> $\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับที่ออกในครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่ออกในครั้งนี้}}$ $= \frac{151,343,316}{(302,686,633+151,343,316)}$ $= \underline{33.33\%}$ <p>2. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)</p> <p>หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อราคาของหุ้น (Price Dilution) ลดลงเท่ากับร้อยละ 18.66 บนสมมติฐานราคาตลาดก่อนเสนอขาย (“ราคาตลาด”) ที่ 4.54 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2558 (ระหว่างวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2558 ถึง 19 กุมภาพันธ์ 2558) (ข้อมูลจาก</p>

SETSMART)

โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

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

*ราคาตลาดหลังเสนอขาย =

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

$$\begin{aligned} \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{(4.54 \times 302,686,633) + (2.00 \times 151,343,316)}{(302,686,633 + 151,343,316)} \\ &= 3.70 \text{ บาท} \end{aligned}$$

$$\text{Price dilution} = \frac{4.54 - 3.70}{4.54} = 18.66\%$$

3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share Dilution : EPS Dilution)

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน 151,343,316 หน่วย จะมีผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) ลดลง เท่ากับร้อยละ 33.33 โดยกำไรสุทธิที่ใช้ในการคำนวณ คือ กำไรสุทธีย้อนหลัง 12 เดือน (งวดวันที่ 1 มกราคม 2557 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2557) เท่ากับ 75,245,660 บาท

โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Earnings dilution} = \frac{\text{กำไรต่อหุ้น} - \text{กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย*}}{\text{กำไรต่อหุ้น}}$$

$$\text{กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{(\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้})}$$

$$\begin{aligned} \text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย} &= \frac{75,245,660}{302,686,633} \\ &= 0.25 \text{ บาท} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย} &= \frac{75,245,660}{302,686,633 + 151,343,316} \\ &= 0.17 \text{ บาท} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Earnings dilution} &= \frac{0.17 - 0.25}{0.25} \\ &= 33.33\% \end{aligned}$$

- วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดง : เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการและขยายธุรกิจ
 สิทธิและประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจาก
 การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้
 ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับการ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทในครั้งนี้ จะมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท
 ต่อเมื่อได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจ
 การค้าเรียบร้อยแล้ว และในกรณีที่บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลก็มีสิทธิที่จะได้รับ
 เงินปันผลในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัท
 ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40
 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ
- อื่นๆ : คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และ/หรือ
 บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้มีอำนาจลง
 นามของบริษัทมีอำนาจในการ
1. กำหนดและแก้ไขเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆอันจำเป็นและสมควรที่
 เกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น รายละเอียดการเสนอ
 ขาย ฯลฯ และ
 2. ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้อง
 กับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขอ
 อนุญาตเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือ
 หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและการนำ
 ใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ
 3. ดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออก
 ใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ เช่น พิจารณาแต่งตั้ง บริษัท ศูนย์รับฝาก
 หลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของ
 บริษัท เป็นต้น