

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญของ บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CBG”) จำนวนไม่เกิน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออก และเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี โดยหุ้นสามัญที่เสนอขายประกอบด้วย หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายโดยบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และหุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิมที่เสนอขายโดย Jubilee International Investments Limited และ Northend Investment Limited โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1.1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายโดยบริษัทฯ

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 150,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 15.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	1.0 บาท
ราคาเสนอขาย	:	28.0 บาทต่อหุ้น
มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	4,200,000,000.0 บาท
ระยะเวลาจองซื้อ	:	วันที่ 12-14 พฤศจิกายน 2557

1.1.2 หุ้นสามัญเสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	Jubilee International Investments Limited และ Northend Investment Limited
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ



จำนวนที่ออกและเสนอขาย : จำนวนรวมไม่เกิน 100,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ โดยจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายจะเสนอขายมีรายละเอียดดังนี้

ผู้ถือหุ้นเดิม	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)
Jubilee International Investments Limited	90,000,100
Northend Investment Limited	9,999,900

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ : 1.0 บาท
ราคาเสนอขาย : 28.0 บาทต่อหุ้น
มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย : 2,800,000,000.0 บาท
ระยะเวลาจองซื้อ : วันที่ 12-14 พฤศจิกายน 2557

1.2 สัดส่วนการเสนอขายหุ้นสามัญ

การเสนอขายหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวนไม่เกิน 250,000,000 หุ้น โดยบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายต่อประชาชนผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 และเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ในต่างประเทศ (International Manager) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 โดยมีสัดส่วนการเสนอขายหุ้นในเบื้องต้นดังนี้

1.2.1 เสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศ จำนวนไม่เกิน 178,000,000 หุ้น

เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป : ประมาณ 66,500,000 หุ้น
เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบัน : ประมาณ 72,000,000 หุ้น
เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ : ไม่เกิน 39,500,000 หุ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนในประเทศในแต่ละประเภทข้างต้น หรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญตามรายละเอียด

ที่กำหนดไว้ในข้อ 6.6 โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของผู้ลงทุนในประเทศในแต่ละประเภท เป็นต้น เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

1.2.2 เสนอขายต่อผู้ลงทุนต่างประเทศ จำนวนไม่เกิน 72,000,000 หุ้น

ผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่ายในต่างประเทศ (International Manager) อาจมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศและผู้ลงทุนในต่างประเทศ หรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในข้อ 6.6 โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของผู้ลงทุนในประเทศแต่ละประเภท เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

นิยามที่ใช้ในการพิจารณาประเภทของผู้ลงทุนมีดังต่อไปนี้

บุคคลทั่วไป หมายถึง บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนสถาบันตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในด้านล่าง รวมถึงลูกค้าหรือผู้ที่คาดว่าจะเป็นลูกค้า คู่สัญญา บริษัทคู่ค้า ผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือ ผู้มีอุปการคุณไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 ซึ่งได้แก่ ลูกค้าที่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ลูกค้าด้านวาณิชธนกิจ บริษัทคู่ค้าผู้ให้คำปรึกษาทางธุรกิจ ผู้ให้การสนับสนุนด้านข้อมูลทางธุรกิจ และผู้แนะนำธุรกิจด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ และวาณิชธนกิจ หรือผู้ที่คาดว่าจะเป็นลูกค้าไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเจ้าหน้าที่ใหญ่ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลต่างๆ ดังกล่าวข้างต้น ทั้งที่ติดต่อในปัจจุบัน ที่เคยติดต่อ หรือผู้ที่คาดว่าจะได้ติดต่อของผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จดทะเบียนและรับประกันการจำหน่ายตามทีระบุไว้ในข้อ 6.2

บุคคลทั่วไปสามารถจองซื้อหุ้นสามัญผ่านผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 ตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อ 6.7 โดยการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลทั่วไปจะจัดสรรตามดุลยพินิจของผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จดทะเบียนและรับประกันการจำหน่ายตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อ 6.6 และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.1 ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่ตนเอง กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจดทะเบียน หรือผู้จดทะเบียนและรับประกันการจดทะเบียน ตลอดจนกองทุนรวมซึ่งมีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 70/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นักลงทุนสถาบัน หมายถึง ผู้ลงทุนประเภทสถาบันที่จองซื้อหุ้นสามัญผ่านผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์
- (2) บริษัทเงินทุน
- (3) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์
- (4) บริษัทเครดิตฟองซิเออร์
- (5) บริษัทประกันภัย
- (6) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (7) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (8) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (10) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนรวม
- (13) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (12) โดยอนุโลม

นักลงทุนสถาบันดังกล่าวจะต้องจองซื้อหุ้นผ่านบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เท่านั้น โดยนักลงทุนสถาบันสามารถซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.2 และในการจัดสรรหุ้นให้แก่นักลงทุนสถาบันจะอยู่ในดุลยพินิจของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เท่านั้น และเป็นไปตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.2

ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ หมายถึง

- (1) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย เช่น ผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางการค้า ลูกค้า เจ้าหนี้การค้า พนักงาน และที่ปรึกษาของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นต้น
- (2) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย ประสงค์ชักชวนให้เป็นลูกค้าหรือผู้จัดหาวัตถุดิบของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอนาคต
- (3) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย พิจารณาแล้วว่าสามารถให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในการประกอบธุรกิจได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคต
- (4) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์อันดีกับผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังกล่าวจะต้องจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระพัฒนสิน จำกัด (มหาชน) เท่านั้น โดยผู้มีอุปการคุณของ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย สามารถซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.3 และในการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะอยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อ 6.6 และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.3 ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และกองทุนรวมที่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 29/2551 เรื่องการจูง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

การเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ มิได้เป็นการเสนอขายหุ้นต่อนักลงทุนรายย่อยหรือประชาชนเป็นการทั่วไป เนื่องจากความต้องการจากกลุ่มผู้ลงทุนข้างต้นเพียงพอต่อมูลค่าการเสนอขายรวมในครั้งนี้แล้ว และสามารถกระจายหุ้นในวงกว้างได้อย่างเพียงพอ

1.3 สิทธิ ผลประโยชน์ และเงื่อนไขอื่น

หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 150,000,000 หุ้น รวมถึงหุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนไม่เกิน 100,000,000 หุ้น ที่เสนอขายในครั้งนี้ จะได้รับสิทธิและผลประโยชน์ทางกฎหมายเท่าเทียมกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ทุกประการ

1.4 ตลาดรองของหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้น่าก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการรับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จึงยังมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วตามเกณฑ์การรับหลักทรัพย์ด้วยเกณฑ์กำไร (profit test) เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2557 และ บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทฯ ในเบื้องต้นแล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยเรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นปริวมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และตามหนังสือเวียนที่ บจ.(ว) 10/2551 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 เรื่องการปรับหลักเกณฑ์รับหลักทรัพย์ เพื่อสนับสนุนการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่จะสามารถเข้าจดทะเบียนในได้ ยกเว้นคุณสมบัติตามข้อ 5(3) เรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อย ซึ่งบริษัทฯ จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 1,000 ราย ซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้ว และผู้ถือหุ้นดังกล่าวแต่ละรายต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย เมื่อบริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้นสามัญต่อประชาชน จะทำให้บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์การกระจายหุ้นรายย่อยแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป



1.5 ข้อมูลอื่นๆ

ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พ.ศ. 2544 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดให้ บริษัทฯ ต้องสั่งห้ามผู้มีส่วนร่วมในการบริหารและผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ นำหุ้นสามัญของตนซึ่งมีจำนวนรวมกันเป็นจำนวนร้อยละ 55 ของทุนชำระแล้ว หลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนแล้วเสร็จออกขาย ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหลังจากวันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ที่ถูกสั่งห้ามดังกล่าวสามารถทยอยขายหุ้นสามัญสั่งห้ามขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าว และสามารถขายส่วนที่เหลือได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี