

3.9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

3.9.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

พุกกะโฮล์ดิง หรือ PSH

ณ วันที่ 29 เมษายน 2559 บริษัทฯ มี ทุนจดทะเบียนแล้วจำนวน 2,273,217,600 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,273,217,600 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วจำนวน 10,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 วันที่ 29 เมษายน 2559 ได้อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,273,207,600 หุ้นไว้ดังนี้

- หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,232,682,000 หุ้น เพื่อชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ PS ในอัตราส่วน 1 หุ้นใหม่ของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นใหม่ของ PS มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยไม่มีการชำระราคาเป็นเงินสด ทั้งนี้ เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 40,525,600 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ PS และ/หรือบริษัทย่อยของ PS เพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของพุกกะโฮล์ดิง เอสเตท ที่ถูกยกเลิกภายใต้แผนการปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้

พุกกะโฮล์ดิง เอสเตท หรือ PS

ณ วันที่ 28 เมษายน 2559 บริษัทฯ มี ทุนจดทะเบียนแล้วจำนวน 2,232,682,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,232,682,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วจำนวน 2,232,682,000 บาท (เป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,232,682,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

3.9.2 ผู้ถือหุ้น

พุกกะโฮล์ด หรือ PSH

ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 29 เมษายน 2559 มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)
ผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ 15 ราย ได้แก่	10,000	100
1. นายทองมา วิจิตรพงศ์พันธุ์	9,986	99.86
2. นางรัตนา พรหมสวัสดิ์	1	0.01
3. นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	1	0.01
4. นายปิยะ ประยงค์	1	0.01
5. นายนิมิตร พูลสวัสดิ์	1	0.01
6. นายประเสริฐ แต่ดุษฎีสาธิต	1	0.01
7. นายภักธริน ทัดติพงศ์	1	0.01
8. นายชาลี มาदान	1	0.01
9. นายอมรพล ฐปะวิโรจน์	1	0.01
10. นางสาวสุภรณ์ ตริวิชัยพงศ์	1	0.01
11. นายอุดมศักดิ์ แยมุ่น	1	0.01
12. ดร.ต่อศักดิ์ เลิศศรีสกุลรัตน์	1	0.01
13. นายพรเทพ ศุภธรราร	1	0.01
14. นายวุฒิพงษ์ เวชยานนท์	1	0.01
15. นายธีรเดช เกิดสำอางค์	1	0.01
รวม	10,000	100

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนหุ้นในส่วนนี้ทั้งหมดเมื่อปรับโครงสร้างแล้วเสร็จ ทั้งนี้ หากพิจารณาจากการใช้สิทธิออกเสียงอนุมัติการปรับโครงสร้างของ PS ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2559 จะทำให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นและการปรับโครงสร้างกิจการเป็นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น ^{(1) (2)}	หลังการเสนอขายหุ้น/การปรับโครงสร้าง	
		จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)
1	กลุ่มวิจิตรพงศ์พันธุ์	1,548,555,500	69.39
	นายทองมา วิจิตรพงศ์พันธุ์	1,214,000,000	54.40

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น ^{(1) (2)}	หลังการเสนอขายหุ้น/การปรับโครงสร้าง	
		จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	น.ส. มาลินี วิจิตรพงศ์พันธุ์	85,000,000	3.81
	นางทิพย์สุดา วิจิตรพงศ์พันธุ์	85,000,000	3.81
	ด.ญ. ชัญญา วิจิตรพงศ์พันธุ์	85,000,000	3.81
	นางรัตนา พรหมสวัสดิ์	39,720,400	1.78
	นายจีระเทพ พรหมสวัสดิ์	13,000,000	0.58
	น.ส. จันทรรัตนา พรหมสวัสดิ์	13,000,000	0.58
	นายจำลอง พรหมสวัสดิ์	12,900,000	0.58
	น.ส. อัญชลี วิจิตรพงศ์พันธุ์	453,000	0.02
	นายโสฬส วิจิตรพงศ์พันธุ์	415,100	0.02
	นายถาวร วิจิตรพงศ์พันธุ์	50,000	0.00
	นางพัชรา วิจิตรพงศ์พันธุ์	17,000	0.00
2	UBS AG SINGAPORE BRANCH	100,000,000	4.48
3	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	60,387,726	2.71
4	สำนักงานประกันสังคม	54,673,000	2.45
5	CHASE NOMINEES LIMITED	33,578,940	1.50
6	STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	24,183,360	1.08
7	กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 4	11,528,900	0.52
8	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวปันผล 70/30	10,357,800	0.46
9	นายอนุชา กิจนามงคลชัย	8,530,000	0.38
10	EAST FOURTEEN LIMITED-DFA EMERG MARKET CORE EQ PORT	7,476,400	0.34
	รวม 10 อันดับแรก	1,859,271,626	83.32
	จากจำนวนหุ้นทั้งหมด ⁽³⁾	2,231,535,200	100.00

หมายเหตุ: (1) โครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ถูกจัดกลุ่มตามความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นการเปิดเผยตามมาตรา 69 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยไม่เกี่ยวกับลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำความร่วมมือกับบุคคลอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 แต่อย่างใด

(2) คำนวนโดยมีสมมติฐานว่า บริษัทฯ สามารถซื้อหลักทรัพย์ของ PS จากผู้ถือหุ้นของ PS ได้ทุกรายยกเว้นผู้ถือหุ้นที่ไม่อนุวัติการปรับโครงสร้างของ PS จำนวน 1 ราย ซึ่งจะทำให้ส่วนจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ใช้ในการคำนวณเท่ากับ 2,231,535,200 หุ้น ซึ่งจะน้อยกว่าจำนวนหุ้นทั้งหมดของ PS ที่ออกและชำระแล้ว

(3) การคำนวณดังกล่าวไม่รวมหุ้นจำนวน 10,000 หุ้น ซึ่งเป็นหุ้นเริ่มแรกของผู้บริหาร 15 ราย เพื่อใช้ในการดำเนินการจัดตั้งบริษัทฯ ขึ้นตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้ ซึ่งบริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนชำระแล้วในส่วนนี้ทั้งหมดเมื่อปรับโครงสร้างแล้วเสร็จ

ข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ

ผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติสามารถถือหุ้นของบริษัทฯ รวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว

พุกกะโฮล์ด เอสเตท หรือ PS

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 14 มีนาคม 2559 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย มีดังนี้

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้น/การปรับโครงสร้าง	
		จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	กลุ่มวิจิตรพงศ์พันธุ์	1,548,555,500	69.36
	นายทองมา วิจิตรพงศ์พันธุ์	1,214,000,000	54.37
	น.ส. มาลินี วิจิตรพงศ์พันธุ์	85,000,000	3.81
	นางทิพย์สุดา วิจิตรพงศ์พันธุ์	85,000,000	3.81
	ด.ญ. ชัญญา วิจิตรพงศ์พันธุ์	85,000,000	3.81
	นางรัตนา พรหมสวัสดิ์	39,720,400	1.78
	นายจิระเทพ พรหมสวัสดิ์	13,000,000	0.58
	น.ส. จันทรีธนา พรหมสวัสดิ์	13,000,000	0.58
	นายจำลอง พรหมสวัสดิ์	12,900,000	0.58
	น.ส. อัญชลี วิจิตรพงศ์พันธุ์	453,000	0.02
	นายโสฬส วิจิตรพงศ์พันธุ์	415,100	0.02
	นายถาวร วิจิตรพงศ์พันธุ์	50,000	0.00
	นางพัชรา วิจิตรพงศ์พันธุ์	17,000	0.00
2	UBS AG SINGAPORE BRANCH	100,000,000	4.48
3	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	60,387,726	2.70
4	สำนักงานประกันสังคม	54,673,000	2.45
5	CHASE NOMINEES LIMITED	33,578,940	1.50
6	STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	24,183,360	1.08
7	กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 4	11,528,900	0.52
8	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวปันผล 70/30	10,357,800	0.46
9	นายอนุชา กิจนามงคลชัย	8,530,000	0.38
10	EAST FOURTEEN LIMITED-DFA EMERG MARKET CORE EQ PORT	7,476,400	0.33

	รวม 10 อันดับแรก	1,859,271,626	83.28
	จากจำนวนหุ้นทั้งหมด	2,232,682,000	100.00

หมายเหตุ: โครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของ PS ถูกจัดกลุ่มตามความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นการเปิดเผยตามมาตรา 69 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยไม่เกี่ยวกับลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 แต่อย่างใด

ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ PS ในครั้งนี้จะใช้วิธีการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ในอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ PS ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนั้นหากบริษัทฯ สามารถซื้อหลักทรัพย์ของ PS จากผู้ถือหุ้นของ PS ได้ครบทุกรายยกเว้นผู้ถือหุ้นที่ไม่อนุญาติการปรับโครงสร้างของ PS จะทำให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ PS ภายหลังการเสนอขายหุ้นและปรับโครงสร้างกิจการเป็นดังนี้

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	หลังการเสนอขายหุ้น/การปรับโครงสร้าง	
		จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท พุกกะโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	2,231,535,200	99.95
2.	ผู้ถือหุ้น 1 ราย ⁽¹⁾	1,146,800	0.05
	รวม	2,232,682,000	100.00

หมายเหตุ: (1) ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่ได้เป็นหรือมีความสัมพันธ์กับผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของ PS

3.9.3 หุ้นกู้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 PS มีหุ้นกู้ที่ยังไม่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวนรวม 18,000 ล้านบาท แบ่งออกเป็น 6 ชุด รายละเอียดมีดังนี้

ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ของ บริษัท พุกกะโฮล์ด เอสเตท จำกัด (มหาชน)	ครั้งที่ 1/2555 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2560	ครั้งที่ 1/2556 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2561	ครั้งที่ 1/2557 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560	ครั้งที่ 2/2557 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560 และ พ.ศ. 2561
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน			
สถานะของหุ้นกู้	ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ			
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น กู้, นายทะเบียนหุ้นกู้และ ตัวแทนชำระเงิน	ธนาคารกรุงเทพ, ธนาคารกรุงไทย	ธนาคารกรุงไทย, ธนาคารไทยพาณิชย์	ธนาคารกรุงไทย, ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา, ธนาคารยูโอบี
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท			
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท			
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอ ขาย	5,000,000,000 บาท (คงเหลือ 2,000,000,000 บาท)	6,000,000,000 บาท (คงเหลือ 3,000,000,000 บาท)	2,000,000,000 บาท	4,000,000,000 บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	5,000,000 หน่วย (คงเหลือ 2,000,000 หน่วย)	6,000,000 หน่วย (คงเหลือ 3,000,000 บาท)	2,000,000 หน่วย	4,000,000 หน่วย
อายุหุ้นกู้	3 ปี 6 เดือนและ 5 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้	3 ปี 1 เดือนและ 5 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้	3 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้	2 ปี 9 เดือนและ 3 ปี 6 เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้
วันที่ออกหุ้นกู้	21 กันยายน 2555	15 พฤษภาคม 2556	31 มกราคม 2557	17 กันยายน 2557
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	ชุดที่ 1: 21 มีนาคม 2559 (ครบกำหนดไถ่ถอนแล้ว)	ชุดที่ 1: 15 มิถุนายน 2559 (ครบกำหนดไถ่ถอนแล้ว)	ชุดที่ 1: 31 มกราคม 2560	ชุดที่ 1: 17 มิถุนายน 2560
	ชุดที่ 2: 21 กันยายน 2560	ชุดที่ 2: 15 พฤษภาคม 2561		ชุดที่ 2: 17 มีนาคม 2561
	ชุดที่ 3: 21 มีนาคม 2559 (ครบกำหนดไถ่ถอนแล้ว)			
	ชุดที่ 4: 21 กันยายน 2560			

ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ของ บริษัท พุกกะโฮล์ม เอสเตท จำกัด (มหาชน)	ครั้งที่ 1/2555 ครบ กำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2560	ครั้งที่ 1/2556 ครบ กำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2559 และ พ.ศ. 2561	ครั้งที่ 1/2557 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560	ครั้งที่ 2/2557 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560 และ พ.ศ. 2561
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	ชุดที่ 1: 4.22% ต่อปี จำนวน 600,000,000 บาท	ชุดที่ 1: 3.58% ต่อปี จำนวน 3,000,000,000 บาท	ชุดที่ 1: 3.78% ต่อปี จำนวน 2,000,000,000 บาท	ชุดที่ 1: 3.61% ต่อปี จำนวน 2,000,000,000 บาท
	ชุดที่ 2: 4.5% ต่อปี จำนวน 600,000,000 บาท	ชุดที่ 2: 3.99% ต่อปี จำนวน 3,000,000,000 บาท		ชุดที่ 2: 3.80% ต่อปี จำนวน 2,000,000,000 บาท
	ชุดที่ 3: 4.22% ต่อปี จำนวน 2,400,000,000 บาท			
	ชุดที่ 4: 4.5% ต่อปี จำนวน 1,400,000,000 บาท			
การชำระดอกเบี้ย	ทุกๆ 3 (สาม) เดือน	ทุกๆ 3 (สาม) เดือน	ทุกๆ 3 (สาม) เดือน	ทุกๆ 3 (สาม) เดือน
การไถ่ถอนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายที่ยังไม่ได้ชำระ (ถ้ามี)			
การซื้อคืนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ			
การจัดอันดับความ น่าเชื่อถือของหุ้นกู้ โดย บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด (TRIS)	A เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2555	A เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556	A เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2556	A เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2557

ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ของ บริษัท พุกกา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	ครั้งที่ 1/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561 และ พ.ศ. 2563	ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	
สถานะของหุ้นกู้	ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ	
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้, นาย ทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงิน	ธนาคารกรุงไทย	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย ธนาคารยูโอบี
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท	
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท	
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	3,000,000,000 บาท	4,000,000,000 บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	3,000,000 หน่วย	4,000,000 หน่วย
อายุหุ้นกู้	3 ปี 6 เดือนและ 5 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้	3 ปีและ 3 ปี 6 เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้
วันที่ออกหุ้นกู้	13 พฤษภาคม 2558	17 มีนาคม 2559
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	ชุดที่ 1: 13 พฤศจิกายน 2561	ชุดที่ 1: 21 มีนาคม 2562
	ชุดที่ 2: 13 พฤษภาคม 2563	ชุดที่ 2: 17 กันยายน 2562
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	ชุดที่ 1: 2.58% ต่อปี จำนวน 1,000,000,000 บาท	ชุดที่ 1: 2.05% ต่อปี จำนวน 2,300,000,000 บาท
	ชุดที่ 2: 3.13% ต่อปี จำนวน 2,000,000,000 บาท	ชุดที่ 2: 2.08% ต่อปี จำนวน 1,700,000,000 บาท
การชำระดอกเบี้ย	ทุกๆ 3 (สาม) เดือน	ทุกๆ 3 (สาม) เดือน
การไถ่ถอนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายที่ยังไม่ได้ชำระ (ถ้ามี)	ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายที่ยังไม่ได้ชำระ (ถ้ามี)
การซื้อคืนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ โดย บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด (TRIS)	A เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2558	A เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559

3.9.4 การออกหลักทรัพย์อื่น

พุกงา โฮลดิ้ง หรือ PSH

ณ วันที่ 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ PSH ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของ PSH PS และ/หรือบริษัทย่อยของ PS เพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของพุกงา เรียลเอสเตท ที่ถูกยกเลิกภายใต้แผนการปรับโครงสร้างกิจการ ในครั้งนี้ ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ PSH จะออกเพื่อทดแทนมีทั้งหมด 3 รุ่น ซึ่งรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิแต่ละรุ่นสามารถสรุปได้ดังนี้

	รุ่น WE	รุ่น WF	รุ่น WG	รวมทั้งหมด
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิของ PS ที่ถูกยกเลิก	13,591,700	11,933,900	15,000,000	40,525,600
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ PSH ได้รับอนุมัติให้เสนอขายทดแทน	13,591,700	11,933,900	15,000,000	40,525,600
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่คาดว่า PSH จะจัดสรรให้แก่กรรมการ และผู้บริหารเพื่อทดแทน	2,914,244	3,013,124	14,698,688	20,626,056

1) โครงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พุกงา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวน 13,591,700 หน่วย ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท พุกงา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บริษัท พุกงา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทย่อย PSH-WE (“โครงการ PSH-WE”)

ชื่อหลักทรัพย์	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พุกงา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH-WE)
ประเภท	ใบสำคัญแสดงสิทธิ
ชนิด	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พุกงา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็น

	การโอนให้แก่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์
จำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	13,591,700 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	0 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	1 ปี 9 เดือน 26 วัน นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2561
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	13,591,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นจำนวนประมาณร้อยละ 0.61 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหุ้นพุกงา เรียลเอสเตท โดยใช้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดตอบรับคำเสนอซื้อ และมีการลดทุนจดทะเบียนเริ่มต้นตามแผนการปรับโครงสร้าง หรือคิดเป็นจำนวน 2,232,682,000 หุ้น
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WE จำนวน 13,591,700 หน่วย ให้แก่กรรมการ (ซึ่งได้รับการจัดสรรในฐานะเป็นผู้บริหารของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย) และผู้บริหาร (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ) ของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย ในจำนวนเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WE ที่กลุ่มบุคคลดังกล่าวถือครองอยู่ ณ วันที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของพุกงา เรียลเอสเตท มีมติยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WE ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของพุกงา เรียลเอสเตท ซึ่งในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะจัดสรรให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิต่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย โดยการเสนอขายแก่ผู้บริหาร (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ) ของพุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย จะเป็นการออกผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้ง
ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์	คณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้งต่อไป
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 (หนึ่ง) หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 (หนึ่ง) หุ้น ทั้งนี้ อัตราการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ

ราคาการใช้สิทธิต่อหุ้น

การปรับสิทธิและเงื่อนไขของการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ

28.19 บาท ซึ่งเท่ากับราคาใช้สิทธิเดิมของ PS-WE ซึ่งราคาการใช้สิทธิดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นพุกงา เรียลเอสเตท ณ วันที่มีการอนุมัติการออก PS-WE ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อการปรับสิทธิและเงื่อนไขของการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ

โดยราคาใช้สิทธิดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด โดยราคาตลาดนี้จะคำนวณตามวิธีการที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ลงวันที่ 24 ธันวาคม 2551

อนึ่ง “ราคาตลาด” หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของพุกงา เรียลเอสเตท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังสิบห้าวันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของพุกงา เรียลเอสเตท มีมติให้เสนอขายระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ของพุกงา เรียลเอสเตท เพื่อขออนุมัติให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและผู้บริหารของ พุกงา เรียลเอสเตทและ/หรือบริษัทย่อย คือ ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 จนถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 ซึ่งจะเท่ากับ 31.32 บาท

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทฯ จะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์แห่งประเทศไทย

ระยะเวลาการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจำนวน 13,591,700 หน่วย ที่เสนอขายตามโครงการ PSH-WE นี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ได้ปีละ 4 ครั้ง คือ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.30 น. ของวันทำการสุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ พฤษภาคม สิงหาคม และพฤศจิกายนของแต่ละปี เว้นแต่การใช้สิทธิครั้งสุดท้ายซึ่งสามารถใช้สิทธิได้ภายในวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

อนึ่ง หากวันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการถัดจากวัน

**ผลกระทบต่อราคาตลาดของ
หุ้นเมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้น
สามัญของบริษัท (Price
Dilution)**

ดังกล่าว

ณ วันที่ บริษัทฯ ออก PSH-WE หุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่ได้มีการซื้อขาย
ในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดอื่นใดที่มีราคาตลาดเพื่อใช้เทียบเคียงได้
อย่างไรก็ดี การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WE เป็นการ
ออกเพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WE ที่ถูกยกเลิก
ไป ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WE ดังกล่าว
จึงจะไม่ทำให้เกิด Price Dilution ใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นเดิมนอกเหนือจากที่ได้
เคยเปิดเผยไปแล้ว ณ วันที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ
PS-WE

**ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร
หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือ
หุ้นเดิม (Control Dilution)**

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจำนวน
13,591,700 หน่วย จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร หรือสิทธิในการออก
เสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ลดลงในอัตราร้อยละ 0.59 โดย
คำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิที่บริษัทฯ จะทำการเสนอขาย
ในครั้งนี้อย่างน้อย (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการทำคำเสนอซื้อ
หุ้นพุกกะโฮลดิ้ง เอสเตท โดยใช้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดตอบรับคำ
เสนอซื้อ และมีการลดทุนจดทะเบียนเริ่มต้นตามแผนการปรับโครงสร้าง
+ จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้อย่างน้อย) $\{13,591,700 / (2,232,682,000 + 13,591,700)\}$

อย่างไรก็ดี การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WE เป็นการ
ออกเพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WE ที่ถูกยกเลิก
ไป ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WE ดังกล่าว
จึงไม่ทำให้เกิด Control Dilution ใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นเดิมนอกเหนือจากที่ได้
เคยเปิดเผยไปแล้ว ณ วันที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ
PS-WE

2) โครงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พุกกะโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวน
11,933,900 หน่วย ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท พุกกะโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บริษัท พุกกะ
โฮลดิ้ง เอสเตท จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทย่อย PSH-WF (“โครงการ PSH-WF”)

ชื่อหลักทรัพย์

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พุกกะ
โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH-WF)

ประเภท

ใบสำคัญแสดงสิทธิ

ชนิด

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พุกกะโฮลดิ้ง จำกัด

	(มหาชน) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนให้แก่ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์
จำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	11,933,900 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	0 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	2 ปี 9 เดือน 14 วัน นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2562
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	11,933,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นจำนวนประมาณร้อยละ 0.53 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหุ้นพุกงา เรียลเอสเตท โดยใช้สมมุติฐานว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดตอบรับคำเสนอซื้อ และมีการลดทุนจดทะเบียนเริ่มต้นตามแผนการปรับโครงสร้าง หรือคิดเป็นจำนวน 2,232,682,000 หุ้น
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WF จำนวน 11,933,900 หน่วย ให้แก่กรรมการ (ซึ่งได้รับการจัดสรรในฐานะเป็นผู้บริหารของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย) และผู้บริหาร (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ) ของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย ในจำนวนเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WF ที่กลุ่มบุคคลดังกล่าวถือครองอยู่ ณ วันที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของพุกงา เรียลเอสเตท มีมติยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WF ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของพุกงา เรียลเอสเตท ซึ่งในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะจัดสรรให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิต่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย โดยการเสนอขายแก่ผู้บริหาร (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ) ของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย จะเป็นการออกผ่านผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้ง
ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์	คณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้งต่อไป
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 (หนึ่ง) หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 (หนึ่ง) หุ้น

ทั้งนี้ อัตราการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อการปรับสิทธิและเงื่อนไขของการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท

ราคาการใช้สิทธิต่อหุ้น

16.28 บาท ซึ่งเท่ากับราคาใช้สิทธิเดิมของ PS-WF ซึ่งราคาการใช้สิทธิดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นพุกงา เรียลเอสเตท ณ วันที่มีการอนุมัติการออก PS-WF ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อการปรับสิทธิและเงื่อนไขของการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท

โดยราคาใช้สิทธิดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด โดยราคาตลาดนี้จะคำนวณตามวิธีการที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ลงวันที่ 24 ธันวาคม 2551

อนึ่ง “ราคาตลาด” หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของพุกงา เรียลเอสเตท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังสิบห้าวันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทของพุกงา เรียลเอสเตทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ของพุกงา เรียลเอสเตทเพื่อขออนุมัติให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและผู้บริหารของ พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย คือ ระหว่างวันที่ 24 มกราคม 2557 จนถึงวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 ซึ่งจะเท่ากับ 18.09 บาท

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทฯ จะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์แห่งประเทศไทย

ระยะเวลาการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจำนวน 11,933,900 หน่วย ที่เสนอขายตามโครงการ PSH-WF นี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ได้ปีละ 4 ครั้ง คือ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.30 น. ของวันทำการสุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ พฤษภาคม สิงหาคม และพฤศจิกายนของแต่ละปี เว้นแต่การใช้สิทธิครั้งสุดท้ายซึ่งสามารถใช้สิทธิได้ภายในวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

อนึ่ง หากวันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

**ผลกระทบต่อราคาตลาดของ
หุ้นเมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้น
สามัญของบริษัท (Price
Dilution)**

สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการถัดจากวัน
ดังกล่าว

ณ วันที่ บริษัทฯ ออก PSH-WF หุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่ได้มีการซื้อขาย
ในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดอื่นใดที่มีราคาตลาดเพื่อใช้เทียบเคียงได้
อย่างใดก็ดี การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WF เป็นการ
ออกเพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WF ที่ถูกยกเลิกไป
ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WF ดังกล่าว จึง
จะไม่ทำให้เกิด Price Dilution ใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นเดิมนอกเหนือจากที่ได้
เคยเปิดเผยไปแล้ว ณ วันที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ
PS-WF

**ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร
หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือ
หุ้นเดิม (Control Dilution)**

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจำนวน
11,933,900 หน่วย จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร หรือสิทธิในการออก
เสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ลดลงในอัตราร้อยละ 0.52 โดย
คำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิที่บริษัทฯ จะทำการเสนอขาย
ในครั้งนี้ หาร (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการทำค่าเสนอซื้อ
หุ้นพุกกะโฮลดิ้ง โดยใช้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดตอบรับคำ
เสนอซื้อ และมีการลดทุนจดทะเบียนเริ่มต้นตามแผนการปรับโครงสร้าง
+ จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิที่เสนอขายในครั้งนั้น) $\{11,933,900 / (2,232,682,000 + 11,933,900)\}$

อย่างไรก็ดี การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WF เป็นการ
ออกเพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WF ที่ถูกยกเลิกไป
ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WF ดังกล่าว จึง
ไม่ทำให้เกิด Control Dilution ใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นเดิมนอกเหนือจากที่ได้
เคยเปิดเผยไปแล้ว ณ วันที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ
PS-WF

3) โครงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พุกกะโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวน
15,000,000 หน่วย ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท พุกกะโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บริษัท พุกกะ
โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทย่อย PSH-WG (“โครงการ PSH-WG”)

ชื่อหลักทรัพย์

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พุกกะ
โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH-WG)

ประเภท

ใบสำคัญแสดงสิทธิ

ชนิด	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พุกงา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนให้แก่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์
จำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	15,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	0 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี 9 เดือน 18 วัน นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2563
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	15,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นจำนวนประมาณร้อยละ 0.67 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหุ้นพุกงา เรียลเอสเตท โดยใช้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดตอบรับคำเสนอซื้อ และมีการลงทุนจดทะเบียนเริ่มต้นตามแผนการปรับโครงสร้าง หรือคิดเป็นจำนวน 2,232,682,000 หุ้น
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WG จำนวน 15,000,000 หน่วย ให้แก่กรรมการ (ซึ่งได้รับการจัดสรรในฐานะเป็นผู้บริหารของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือ บริษัทย่อย) และผู้บริหาร (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ) ของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย ในจำนวนเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WG ที่กลุ่มบุคคลดังกล่าวถือครองอยู่ ณ วันที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของพุกงา เรียลเอสเตท มีมติยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WG ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของพุกงา เรียลเอสเตท ซึ่งในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะจัดสรรให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิต่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือ บริษัทย่อย โดยการเสนอขายแก่ผู้บริหาร (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ) ของ พุกงา โฮลดิ้ง พุกงา เรียลเอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย จะเป็นการออกผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้ง
ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์	คณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้งต่อไป

อัตราการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 (หนึ่ง) หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 (หนึ่ง) หุ้น ทั้งนี้ อัตราการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อการปรับสิทธิและเงื่อนไขของการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ

ราคาการใช้สิทธิต่อหุ้น

29.27 บาท ซึ่งเท่ากับราคาใช้สิทธิเดิมของ PS-WG ซึ่งราคาการใช้สิทธิดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 90 ของราคาตลาดหุ้นพุกกะโฮล์ม เอสเตท ณ วันที่มีการอนุมัติการออก PS-WG ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อการปรับสิทธิและเงื่อนไขของการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ

โดยราคาใช้สิทธิดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด โดยราคาตลาดนี้จะคำนวณตามวิธีการที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ลงวันที่ 24 ธันวาคม 2551

อนึ่ง “ราคาตลาด” หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของพุกกะโฮล์ม เอสเตท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังสิบห้าวันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทของพุกกะโฮล์ม เอสเตท มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ของพุกกะโฮล์ม เอสเตท เพื่อขออนุมัติให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและผู้บริหารของ พุกกะโฮล์ม เอสเตท และ/หรือบริษัทย่อย คือ ระหว่างวันที่ 27 มกราคม 2558 จนถึงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2558 ซึ่งจะเท่ากับ 32.52 บาท

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทฯ จะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์แห่งประเทศไทย

ระยะเวลาการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจำนวน 15,000,000 หน่วย ที่เสนอขายตามโครงการ PSH-WG นี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ได้ปีละ 4 ครั้ง คือ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.30 น. ของวันทำการสุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ พฤษภาคม สิงหาคม และพฤศจิกายนของแต่ละปี เว้นแต่การใช้สิทธิครั้งสุดท้ายซึ่งสามารถใช้สิทธิได้ภายในวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

**ผลกระทบต่อราคาตลาดของ
หุ้นเมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้น
สามัญของบริษัท (Price
Dilution)**

อนึ่ง หากวันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถนำสิทธิไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการถัดจากวันดังกล่าว

ณ วันที่ บริษัทฯ ออก PSH-WG หุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดอื่นใดที่มีราคาตลาดเพื่อใช้เทียบเคียงได้ อย่างไรก็ตาม การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WG เป็นการออกเพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WG ที่ถูกยกเลิกไป ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WG ดังกล่าว จึงจะไม่ทำให้เกิด Price Dilution ใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นเดิมนอกเหนือจากที่ได้เคยเปิดเผยไปแล้ว ณ วันที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WG

**ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร
หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น
เดิม (Control Dilution)**

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดจำนวน 15,000,000 หน่วย จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร หรือสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ลดลงในอัตราร้อยละ 0.66 โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิที่บริษัทฯ จะทำการเสนอขายในครั้งนี้ หาร์ (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการทำคำเสนอซื้อหุ้นพุกผา เรียลเอสเตท โดยใช้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดตอบรับคำเสนอซื้อ และมีการลดทุนจดทะเบียนเริ่มต้นตามแผนการปรับโครงสร้าง + จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้) $\{15,000,000 / (2,273,207,600 + 15,000,000)\}$

อย่างไรก็ดี การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WG เป็นการออกเพื่อทดแทนใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WG ที่ถูกยกเลิกไป ดังนั้น การออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PSH-WG ดังกล่าว จึงไม่ทำให้เกิด Control Dilution ใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นเดิมนอกเหนือจากที่ได้เคยเปิดเผยไปแล้ว ณ วันที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ PS-WG

พุกผา เรียลเอสเตท หรือ PS

-ไม่มี-

3.9.5 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

พุกผา โฮลดิ้ง หรือ PSH

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะ พิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นปีละ 2 ครั้ง ในอัตรารวมแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของบริษัทฯ ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปีและเงินทุนสำรองต่าง ๆ ตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ความจำเป็นและความเหมาะสม รวมถึงปัจจัยด้านอื่น ๆ ในอนาคต ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร เพื่อให้เป็นไปตามแผนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

พุกกะโฮล์ม เอสเตท หรือ PS

PS มีนโยบายที่จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นปีละ 2 ครั้งในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของ PS ภายหลังจากการหักทุนสำรองต่างๆ ทั้งหมดแล้ว อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทยอยนั้น บริษัทยอยจะจ่ายเงินปันผลให้ PS จากกำไรสุทธิของบริษัทยอย ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลให้นำปัจจัยต่างๆ มาพิจารณาประกอบกัน ได้แก่ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทยอย สภาพคล่องของบริษัทยอย การขยายธุรกิจและปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทยอย

นอกจากนี้ ในการจ่ายเงินปันผลของ PS เฉพาะกรณีจ่ายจากกำไรสุทธิจากกิจการของ PS ที่ PS ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ผู้ที่ได้รับเงินปันผลดังกล่าวจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลที่ได้รับไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ และ PS ไม่มีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายในเงินปันผลดังกล่าว