

รายละเอียดเบื้องต้นโครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญต่อ

กรรมการและพนักงานของ

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) (ESOP #1)

1. วัตถุประสงค์

- 1) เพื่อเป็นการสร้างขวัญ กำลังใจ และตอบแทนการปฏิบัติงานของกรรมการและพนักงาน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
- 2) เพื่อให้กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความรู้สึกมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของกิจการร่วมกัน
- 3) เพื่อเป็นสิ่งจูงใจให้กรรมการและพนักงานปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพและร่วมทำงานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยในระยะยาว

2. รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น มีดังนี้

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงาน
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	: จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยไม่ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 28,000,000 หน่วย (คิดเป็นร้อยละ 4.99 ของทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ 28 กุมภาพันธ์ 2556)
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ไม่เกิน 28,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 4.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 560,568,040 หุ้น โดยบริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นรองรับนี้ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แล้วเสร็จตามอายุใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 5 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
อัตราการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น
ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	: 2.75 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดร้อยละ 20.06 ถือเป็น การเสนอขายหลักทรัพย์ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯ (ราคาปิด) เฉลี่ย 7 วันทำการ ก่อนที่คณะกรรมการจะมีมติในครั้งนี้ (คำนวณจากราคาตลาดระหว่างวันที่ 18 – 27 กุมภาพันธ์ 2556 เท่ากับราคาเฉลี่ยหุ้นละ 3.44 บาท)
เงื่อนไขและระยะเวลาการใช้สิทธิ	: 1) กำหนดการใช้สิทธิทุกๆ 6 เดือน นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในกรณีที่วันใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไป

2) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ สามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ในแต่ละครั้งได้ร้อยละ 10 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ได้รับจัดสรร

3) ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิในวันกำหนดใช้สิทธิครั้งต่อไปตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

4) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะต้องแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ภายใน 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ เว้นแต่การแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครั้งสุดท้าย จะต้องแสดงความจำนงในการใช้สิทธิในช่วงระยะเวลา 15 วัน ก่อนวันสิ้นอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ออกและเสนอขายภายใน 1 ปี นับจากได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะกำหนดวันที่ออกและเสนอขายภายหลัง
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	:	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
การขออนุมัติเพื่อจัดสรร	:	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ แก่กรรมการและพนักงานในครั้งนั้น ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทฯ

3. หลักเกณฑ์ในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

3.1 บริษัทฯ จะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

3.2 คุณสมบัติของกรรมการและพนักงานซึ่งมีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ มีดังนี้

- 1) มีสถานะเป็นกรรมการและพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยในวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หากกรรมการหรือพนักงานที่รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ แล้ว สิ้นสภาพการเป็นกรรมการหรือพนักงานก่อนวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะถือว่าหมดสิทธิรับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
- 2) การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้กับกรรมการและพนักงานแต่ละรายจะคำนึงถึงตำแหน่งหน้าที่งาน ประสบการณ์ อายุงาน และผลการประเมินการทำงาน เป็นต้น ดังนั้นจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่กรรมการและพนักงานแต่ละรายได้รับอาจจะไม่เท่ากัน ทั้งนี้ การจัดสรรของคณะกรรมการถือเป็นที่สุด
- 3) ในกรณีที่ไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เหลือ คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่เหลือให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายอื่นๆ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้

4. รายชื่อกรรมการและพนักงานที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมด

- ไม่มี -

5. ความเห็นของคณะกรรมการสรรหาบริษัท / คณะกรรมการตรวจสอบ

การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานในครั้งนี้เป็นกรณีเสริมสร้างขวัญและกำลังใจ และส่งผลให้มีความตั้งใจ ทุ่มเทในการปฏิบัติหน้าที่การงาน โดยคาดว่าจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว

รายชื่อคณะกรรมการที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ครั้งที่ 1 มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนที่ได้รับจัดสรร	ร้อยละของจำนวนที่ออกและเสนอขายในครั้ง
1. นายสมชาย สกุลสุวรรณ์	ประธานกรรมการ	800,000	2.86
2. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	800,000	2.86
3. รศ. ดร. นินนาท โอปาร์วรุฒิ	กรรมการอิสระ	600,000	2.14
4. นายสาธิต ชาญเขวณกุล	กรรมการอิสระ	600,000	2.14
5. พล. ร. อ. สติรพันธุ์ เกยานนท์	กรรมการอิสระ	600,000	2.14
6. นายถกล ถวิลเดิมทรัพย์	กรรมการ	600,000	2.14
7. นายชูศักดิ์ ปรัชญางค์ปรีชา	กรรมการ	600,000	2.14
8. นายวรวิทย์ ไรจน์รพีธาดา	กรรมการ	600,000	2.14
9. นายการุญ นันทิลีพงศ์	กรรมการ	600,000	2.14
10. นายทรงฤทธิ์ นวัตกรรมวงศ์	กรรมการ	600,000	2.14
11. นายกิตติ ฉัตรเลขวนิช	กรรมการ	600,000	2.14

6. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในครั้ง

6.1 ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของกรรมการและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยทั้งหมด จำนวน 28,000,000 หน่วย ในราคาใช้สิทธิหุ้นละ 2.75 บาท จะมีผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) ลดลงร้อยละ 0.9535 บนสมมติฐานราคาตลาดหุ้นละ 3.44 บาท ซึ่งคำนวณจากราคาเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วันทำการ (วันที่ 18 - 27 กุมภาพันธ์ 2556) ก่อนวันประชุมคณะกรรมการ โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\text{ผลกระทบต่อราคา} = \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$$

$$\begin{aligned} \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= (\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายในครั้ง}) \\ &\quad (\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายในครั้ง}) \\ &= (3.44 \times 560,568,040) + (2.75 \times 28,000,000) \\ &\quad (560,568,040 + 28,000,000) \\ &= 3.4072 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{ดังนั้น ผลกระทบต่อราคา} &= (3.44 - 3.4072) / 3.44 \\ &= 0.9535\% \end{aligned}$$

6.2 ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมดจำนวน 28,000,000 หน่วย จะมีผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) ลดลงในอัตราร้อยละ 4.7573 โดยคำนวณจากหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมด

$$\begin{aligned}
 \text{ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}} \\
 &= \frac{28,000,000}{560,568,040 + 28,000,000} \\
 &= 4.7573\%
 \end{aligned}$$

7. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ต่อกรรมการและพนักงาน

การออกใบสำคัญแสดงสิทธิภายใต้โครงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในครั้งนั้น จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง มีสิทธิคัดค้านการออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในครั้งนั้นได้

8. การปรับสิทธิ

ราคาการใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

- 1) เมื่อบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัทฯ
- 2) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- 3) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ
- 4) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่ เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ
- 5) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ หลังจากชำระภาษีแล้ว
- 6) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทฯ มอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิฯ และราคาใช้สิทธิฯ

9. เงื่อนไขอื่น

- 9.1 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ลาออกหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าวจะไม่สามารถใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ถืออยู่ทั้งหมดได้ และจะต้องส่งใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมดคืนให้แก่บริษัทฯ ทันที
- 9.2 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ถึงแก่กรรม เป็นบุคคลสาบสูญตามคำสั่งศาล ไร้ความสามารถ และ/หรือเสมือนไร้ความสามารถ ให้ทายาททางพินัยกรรม หรือผู้อนุบาล หรือผู้พิทักษ์ (แล้วแต่กรณี) ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าว สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าวได้ ตามสิทธิที่ผู้นั้นได้รับ โดยสามารถใช้สิทธิดังกล่าวได้จนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ได้รับจัดสรรนั้น
- 9.3 คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถนำใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของกรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่ส่งมอบคืนให้แก่บริษัทฯ มาจัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายอื่นๆ ต่อไปได้ และหากกรรมการหรือพนักงานรายใดได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้ บริษัทฯ ต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ ตามเงื่อนไขการอนุญาตในส่วนเกี่ยวกับการส่งเอกสารประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุม มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิในการคัดค้านตามแต่กรณี

10. รายชื่อกรรมการอิสระที่ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมและเป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนที่ได้รับจัดสรร	ร้อยละของจำนวนที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	800,000	2.86
2. รศ. ดร. นินนาท โภฬารวรุฒิ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	600,000	2.14
3. นายสาธิต ชาญเขาวนกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	600,000	2.14
4. พล. ร. อ. สติรพันธุ์ เกยานนท์	กรรมการอิสระ	600,000	2.14