

ALL/CS\_003/2565

February 28, 2022

Re: Schedule the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022, the capital reduction, the change of par value, the issuance and offering of Convertible Debentures of the Company by Private Placement, the capital increase, the allocation of newly issued ordinary shares to offer to existing shareholders in proportion to their shareholding which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws

To: Directors and Managers

The Stock Exchange of Thailand

- Enclosure:
1. Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited
  2. Capital Increase Report Form (F53.4)
  3. Information Memorandum regarding the Issuance and Offering of Newly Issued Ordinary Shares to Existing Shareholders in proportion to their Shareholdings

All Inspire Development Public Company Limited (“**Company**”) hereby informs that the Board of Directors Meeting No. 2/2022 held on February 28, 2022, had resolved to approve various important matters summarized, as follows:

1. Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the reduction of the Company’s registered capital at the amount of 128,440,547 Baht from the existing registered capital of 939,052,299 Baht to the new registered capital of 810,611,752 Baht by cancelling 128,440,547 unissued ordinary shares with the par value of 1 Baht per share (which are shares remaining from the allocation to (1) accommodate the stock dividend payment in accordance to the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2021 held on February 19, 2021 (“**EGM No. 1/2021**”), 18,116 shares, and to (2) accommodate the exercise of conversion rights of the convertible debentures in accordance to the resolution of EGM No. 1/2021 (that the Company did not offer within 1 year from the date of approval from EGM No. 1/2021), 128,422,431 shares). In addition, the Board of Directors had resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the Company’s Memorandum of Association Clause 4 to reflect the reduction of the Company’s registered capital, as follows:

“Clause 4.	Registered Capital	810,611,752 Baht	( Eight hundred ten million six hundred eleven thousand seven hundred fifty-two Baht)
	Divided into	810,611,752 shares	( Eight hundred ten million six hundred eleven thousand seven hundred fifty-two shares)
	Par Value	1.00 Baht	(One Baht)
	Consisting of		
	Ordinary Shares	810,611,752 shares	( Eight hundred ten million six hundred eleven thousand seven hundred fifty-two shares)
	Preferred Shares	- shares	(- shares)”

Including the authorization of the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer to have the power to consider and determine the condition and details related to such capital reduction, as well as to change words or phrases in minutes of shareholders meeting, Memorandum of Association, and/or various registration documents and/or any procedures in order to comply with the registrar’s order in filing the registration for the reduction of registered capital and amendments of the Company’s Memorandum of Association to the Department of Business Development, Ministry of Commerce.

- Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the Company’s par value (after the reduction of registered capital by cancelling unissued shares of the Company) by reducing the par value of the shares from the existing par value of 1 Baht per share to the par value of 0.50 Baht per share resulting in the increase of the Company’s number of shares from the existing amount of 810,611,752 shares with the par value of 1 Baht per share to the new amount of 1,621,223,504 shares with the par value of 0.50 Baht per share. However, such amendment of the par value will have no effect on the registered capital, paid-up capital, and the current proportion of shareholdings of all shareholders in any way. Details of the amendment of par value of the shares are as follows:

<b>Details</b>	<b><u>Before the change of par value</u></b>	<b><u>After the change of par value</u></b>
Registered Capital	810,611,752 Baht	810,611,752 Baht
Paid-up Capital	671,632,222 Baht	671,632,222 Baht
Par Value	1 Baht per share	0.50 Baht per share
Number of Issued Shares	810,611,752 shares	1,621,223,504 shares

- Ordinary Shares	671,632,222 shares	1,343,264,444 shares
- Preferred Shares	- shares	- shares

In addition, approve to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the amendment of the par value of the Company ordinary shares, as follows:

“Clause 4.	Registered Capital	810,611,752 Baht	( Eight hundred ten million six hundred eleven thousand seven hundred fifty-two Baht)
	Divided into	1,621,223,504 shares	(One billion six hundred twenty-one million two hundred twenty-three thousand five hundred four shares)
	par value	0.50 Baht	(Fifty Satang)
	Consisting of		
	Ordinary Shares	1,621,223,504 shares	(One billion six hundred twenty-one million two hundred twenty-three thousand five hundred four shares)
	Preferred Shares	-shares	(- shares)”

Including the authorization of the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer to have the power to consider and determine the condition and details related to such amendment of par value, as well as to change words or phrases in minutes of shareholders meeting, Memorandum of Association, and/or various registration documents and/or any procedures in order to comply with the registrar's order in filing the registration for the such amendment of par value and amendments of the Company's Memorandum of Association to the Department of Business Development, Ministry of Commerce.

- Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the issuance and offering of the newly issued convertible debentures of the Company (“**Convertible Debentures**”) with the total offering price of, not exceeding, 840,000,000 Baht to a private placement, namely, Advance Opportunities Fund (“**AO Fund**”) and Advance Opportunities Fund 1 (“**AO Fund 1**”), which are not connected persons to the Company pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor.Jor. 21/2551 Re: Rules on Connected Transactions and Notification of the Board of Directors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning Connected Transactions B.E. 2546 (referred collectively as “**Connected Transaction Notifications**”). However, the conversion price of the Convertible Debentures must not be lower than 90% of the market price whereas the market price is calculated based on

the weighted average price of the Company's shares trading on the Stock Exchange of Thailand for not less than 7 consecutive business days, but not more than 15 consecutive business days prior to the day the debenture holders exercise their conversion rights. The weighted average price is calculated from the closing price weighted by the trading volume of each consecutive business days (Note: The market price shall be calculated by specifying 2 decimal places. If the 3rd decimal place is 5 or more, it will be rounded up. The conversion price of the Convertible Debentures shall be calculated by specifying 3 decimal places. If the 4th decimal place is 5 or more, it will be rounded up) in accordance with the rules prescribed in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 17/2561 Re: Application for and Approval of the Offering for Sale of Newly Issued Debt Instruments ("Notification No. TorJor. 17/2561") and the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. SorJor. 39/2551 Re: Calculation of Offering Price of Securities and Determination of Market Price for Consideration of an Offer for Sale of Newly Issued Shares at a Low Price ("Notification No. SorJor. 39/2551"). However, if the conversion price calculated above is lower than the current par value of the Company's shares, the Company shall issue additional compensation shares in a manner that affect the calculation of all shares to be issued at par value are to be in accordance with the conversion price. Details are shown in the Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited (**Enclosure 1**).

In addition, the Board of Directors resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer to have the power to determine, amend, or take any actions as necessary for and in relation to the issuance and offering of the Convertible Debentures in order to comply with the laws, including, but not limited to the power to proceed with the following actions:

- (1) To determine or amend the details, methods, and other conditions in relation to the issuance and offering of the Convertible Debentures as appropriate either in one time or several times, including but not limited to the terms and conditions of the Convertible Debentures, issue date, par value, offering price, number of ordinary shares to be issued in order to reserve for the conversion of the Convertible Debentures, interest rate, calculation and method of interest payment, conversion price, conversion ratio, conversion period, redemption price, redemption period, last day of conversion period, allocation method, or determination of any event requiring the Company to issue additional underlying shares to accommodate a change of the exercise of the conversion right, and conditions of adjustment of conversion rights. However, the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer, as an authorized person, will determine the best convertible price according to the market conditions during the period when the debenture holders will exercise their conversion rights, to maintain the best interest of the Company and shareholders as a whole.
- (2) To appoint advisors and other persons (e.g. financial advisor and legal advisor) related to contacting and providing information as well as filing documents, registration documents, waiver documents, and

evidence with the relevant authorities or any other events in relation to the issuance and offering of the Convertible Debentures as appropriate;

- (3) To negotiate, agree, enter into, amend, add, execute any agreements, applications for approval, waiver, evidence, disclosure, sale report, and other documents necessary for and in relation to the issuance, offering, and allocation of the Convertible Debentures, the allocation of newly issued shares in order to accommodate for the exercise of the conversion right of the Convertible Debentures, as well as contacting, filing, amending, adding, and executing the applications for approval, waiver, evidence, disclosure, sale report, and other documents, with the Securities and Exchange Commission of Thailand, the Stock Exchange of Thailand, government agencies, and/or other relevant authorities in relation to the issuance, offering, and allocation of the Convertible Debentures and the listing of the newly issued ordinary shares from the exercise of the conversion right of the Convertible Debentures as listed securities on the Market for Alternative Investments (mai); and
- (4) To perform any actions as necessary and appropriate for and in relation to the issuance, the offering, and the allocation of the Convertible Debentures in order to ensure the successful completion of the actions specified above.

4. Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the increase of the Company's registered capital by 865,879,251.50 Baht from the existing registered capital of 810,611,752 Baht to the new registered capital of 1,676,491,003.50 Baht by issuing 1,731,758,503 newly issued ordinary shares with the par value of 0.50 Baht per share to accommodate (1) the exercise of conversion rights of the Convertible Debentures by private placement, (2) the allocation of newly issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholdings which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws, and (3) the adjustment of rights of ALL-W1, as detailed in the Capital Increase Report Form (F53-4) (**Enclosure 2**)

In addition, the Board of Directors resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the increase of the Company's registered capital, as follows:

-Clause 4.	Registered Capital	1,676,491,003.50 Baht	(One billion six hundred seventy-six million four hundred ninety-one thousand three Baht fifty Satang)
	Divided into	3,352,982,007 shares	(Three billion three hundred fifty-two million nine hundred eighty-two thousand seven shares)
	Par Value	0.50 Baht	(Fifty Satang)
	Consisting of		

Ordinary Shares	3,352,982,007 shares	(Three billion three hundred fifty-two million nine hundred eighty-two thousand seven shares)
Preferred Shares	- shares	(- shares)

Including the authorization of the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer to have the power to consider and determine the condition and details related to such capital increase, as well as to change words or phrases in minutes of shareholders meeting, Memorandum of Association, and/or various registration documents and/or any procedures in order to comply with the registrar's order in filing the registration for the increase of registered capital and amendments of the Company's Memorandum of Association to the Department of Business Development, Ministry of Commerce.

- Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares, whether once or several times, at the amount of, not exceeding, 360,494,059 shares with the par value of 0.50 Baht per share (equivalent to 26.84% of the total number of the Company's issued shares and when combined with the shares issued to accommodate the exercise of rights and adjustment of rights of ALL-W1, a total of, 305,959,060 shares, equivalent to 39.27% of the total number of the Company's issued shares, which is not more than 50% of the total number of the Company's issued shares, whereby the total number of the Company's issued shares are calculated as of the date of the Board of Directors' Meeting No. 2/2022 on February 28, 2022) to accommodate the conversion rights of the Convertible Debentures issued and offered to AO Fund and AO Fund 1, which are not connected persons to the Company in accordance with the Connected Transaction Notifications. However, the conversion price of the Convertible Debentures must not be lower than 90% of the market price whereas the market price is calculated based on the weighted average price of the Company's shares trading on the Stock Exchange of Thailand for not less than 7 consecutive business days, but not more than 15 consecutive business days prior to the day the debenture holders exercise their conversion rights. The weighted average price is calculated from the closing price weighted by the trading volume of each consecutive business days (Note: The market price shall be calculated by specifying 2 decimal places. If the 3rd decimal place is 5 or more, it will be rounded up. The conversion price of the Convertible Debentures shall be calculated by specifying 3 decimal places. If the 4th decimal place is 5 or more, it will be rounded up) in accordance with Notification No. Tor.Jor. 17/2561 and Notification No. Sor.Jor. 39/2551. However, if the conversion price calculated above is lower than the current par value of the Company's shares, the Company shall issue additional compensation shares in a manner that affect the calculation of all shares to be issued at par value to be in accordance with the conversion price. Details are shown in the Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited (**Attachment 1**) and Capital Increase Report Form (F53.4) (**Attachment 2**).

In addition, the Board of Directors resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer to have the power to consider and determine, amend, and change procedures, terms, conditions, and other details related to such allocation of newly issued ordinary shares, including the power to sign any related documents and proceed with any action necessary and suitable related to the allocation of newly issued ordinary shares, which includes, but is not limited to the giving of information and filing of evidential documents to the Office of the Securities and Exchange Commission, Stock Exchange of Thailand, Thailand Securities Depository Company Limited, Ministry of Commerce, or other relevant agencies, as well as the listing of such newly issued ordinary shares as a listed securities on the Market for Alternative Investment (mai).

Details of the increase of the Company's registered capital, including the allocation of newly issued ordinary shares are shown in the Capital Increase Report Form (F53.4) (**Enclosure 2**).

6. Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares at the amount of, not exceeding, 1,343,264,444 shares with the par value of 0.50 Baht per share to offer to existing shareholders in proportion to their shareholdings which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws, for example, United States of America and other countries the Company deems appropriate, at the allocation ratio of 1 existing ordinary share to 1 newly issued ordinary share, fractions shall be disregarded, at the offering price of 0.50 Baht per share.

This issuance and offering of newly issued ordinary shares to existing shareholders of the Company will be an offering of ordinary shares in proportion to the shareholding. If there are fractional shares as a result from the calculation, such fractions shall be disregarded. The existing shareholders have the right to oversubscribe for newly issued ordinary shares. The existing shareholders who oversubscribe shall receive such oversubscription shares only when there are remaining shares from the allocation to existing shareholders of the Company that are fully subscribed, accordingly.

However, in the event that there are newly issued ordinary shares remaining from the allocation to existing shareholders in the first round, the Company will allocate the remaining newly issued ordinary shares to existing shareholders who wish to oversubscribe for the newly issued ordinary shares in excess of their own proportion of shareholding, at the same offering price of shares allocated in accordance to their rights. In the allocation of such newly issued ordinary shares, the Company will allocate the remaining shares until there are no more newly issued ordinary shares left from the allocation or until no shareholder wishes to subscribe for such newly issued ordinary shares or is unable to allocate because it is a fractional share, details are as follows:

- (1) In the case that the remaining newly issued ordinary shares after the allocation to the existing shareholders (according to the shareholding ratio) in the first round is more than or equal to the

number of newly issued ordinary shares that the existing shareholders oversubscribe, the Company will allocate such remaining shares to all existing shareholders who have oversubscribed and fully paid for the shares according to the amount of intention shown in oversubscription.

- (2) In the case that the remaining newly issued ordinary shares after the allocation to the existing shareholders (according to the shareholding ratio) in the first round is less than the number of newly issued ordinary shares that the existing shareholders oversubscribe, the Company will allocate the remaining newly issued ordinary shares as follows:
  - (a) Allocate the remaining newly issued ordinary shares in proportion to the existing shareholding of each shareholder who oversubscribes, by multiplying the existing shareholding proportion of each oversubscribed shareholder by the number of remaining newly issued ordinary shares. This is equal to the number of shares that each oversubscribed shareholder is entitled to be allocated (fractional shares resulting from the calculation will be disregarded). However, the number of newly issued ordinary shares to be allocated will not exceed the number of newly issued ordinary shares that each shareholder has subscribed and paid for in full.
  - (b) In the event that there are still newly issued ordinary shares left after the allocation in accordance with (2)(a) above, the Company will allocate it to each shareholder who has oversubscribed that have not been fully allocated, according to the amount oversubscribed in accordance with the method in (2)(a) above until there are no remaining shares to be allocated. However, the number of newly issued ordinary shares to be allocated will not exceed the number of newly issued ordinary shares that each shareholder has subscribed and paid for in full.

The allocation of newly issued ordinary shares to the aforementioned shareholders under any circumstances must not cause shareholders who oversubscribed to hold the Company's shares in a manner that is within the scope of making a tender offer for all of the Company's securities (Tender Offer) according to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 12/2554 Re: Rules, Conditions, and Procedures for the Acquisition of Securities for Business Takeovers or to violate the foreign shareholding restrictions as specified in the Company's Articles of Association.

However, the Company reserves the right to not offer newly issued ordinary shares to any existing shareholders of the Company, if such action will impose duties on the Company under foreign laws (which includes existing shareholders of the Company who resides in the United States of America and other countries as the Company deems appropriate) or does not comply with the regulations, procedures, or conditions specified in this offering and allocation of newly issued ordinary shares.

Incidentally, if there are remaining shares from the allocation to existing shareholders in proportion to their shareholdings and allocation to shareholders who oversubscribe, it shall be proposed to the next shareholders



meeting to consider and approve the reduction of the Company's registered capital by cancelling the remaining newly issued ordinary shares from the offering.

The Board of Directors resolved to schedule the date to determine the list of shareholders entitled to receive the allocation of newly issued ordinary shares in proportion to their shareholdings (Record Date) on March 15, 2022 and determine to subscription date for the newly issued ordinary shares of the Company during May 2-6, 2022. However, the right to subscribe to the newly issued ordinary shares is still uncertain, due to the fact that the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 has to approve such action.

In addition, the Board of Directors resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer to have the power to proceed with necessary actions in relation with the capital increase and the allocation of the Company's newly issued ordinary shares, which includes but is not limited to the following:

- (1) Determine the conditions and details related to the allocation of the newly issued ordinary shares; This includes but is not limited to the offering period, subscription, payment of shares, as well as specifying conditions and other details related to the allocation of the newly issued ordinary shares.
- (2) Sign applications, notices, as well as any instruments or documents related to the capital increase and the allocation of the Company's newly issued ordinary shares. This includes notarizing any relevant documents, contacting, and/or receiving documents from officials or representatives of any related agency, as well as the listing of the Company's newly issued ordinary shares as listed securities on the Market for Investment Alternative (mai).
- (3) Take any other actions necessary, related to, and/or in continuation with the capital increase and the allocation of the Company's newly issued ordinary shares by complying with applicable laws and/or regulations.

However, the details of the increase of the Company's registered capital, including the allocation of the Company's newly issued ordinary shares are shown in the Capital Increase Report Form (F 53-4) (**Enclosure 2**) and the Information Memorandum regarding the Issuance and Offering of Newly Issued Ordinary Shares to Existing Shareholders in proportion to their Shareholdings (**Enclosure 3**).

7. Resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the allocation of newly issued ordinary shares at the amount of, not exceeding, 28,000,000 shares with the par value of 0.50 Baht per share to accommodate for the adjustment of rights for the Warrant to Purchase Ordinary Shares of All Inspire Development Public Company Limited No. 1 (ALL-W1) (**“Adjustment of Rights”**) in accordance to the Terms and Conditions of the Issuer and Holder of the Warrant to Purchase Ordinary Shares of All Inspire Development Public Company Limited No. 1 (**“Terms and Conditions of ALL-W1”**). When the Company pays

dividends fully or partially in ordinary shares to shareholders of the Company, according to the resolution of the EGM No. 1/2021 held on February 19, 2021. According to the conditions for the Adjustment of Rights, clause 2.3.1 (d) of the Terms and Conditions of ALL-W1, the Adjustment of Rights is effective immediately from the date the purchasers of the ordinary shares are not entitled to receive the dividend shares (first date the XD sign appears), which is on January 26, 2021. Details of the Adjustment of Rights are as follows:

Warrant ALL-W1			
Exercise Price (Baht per share)		Exercise Ratio (Number of ordinary shares to 1 Warrant Unit)	
Existing	New	Existing	New
2.800	2.545	1.000	1.100

The amount of newly issued ordinary shares to accommodate the adjustment of rights of ALL-W1 above, when combined with the number of newly issued ordinary share issued to accommodate for the exercise of conversion rights of the Convertible Debentures and to accommodate for the full exercise of ALL-W1, is equivalent to the total of 305,959,060 shares, or 39.27% of the total number of the Company's issued shares as of the date of the Board of Directors' Meeting No. 2/2022 on February 28, 2022, which is not more than 50% of the total number of the Company's issued shares as of such date.

Details of the increase of the Company's registered capital, including the allocation of newly issued ordinary shares are shown in the Capital Increase Report Form (F53-4) (**Enclosure 2**).

Moreover, according to the Board of Directors' Meeting had resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the offering of newly issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholding, due to the fact that the Company could not determine the rate of the adjustment of rights of ALL-W1 as of now, because the calculation of the new exercise price and ratio must include the weighted average market price per share for the ordinary shares of the Company within 7 consecutive business days before the first date the purchaser of the ordinary shares will not be entitled to the right to subscribe the newly issued ordinary shares (first date the XR sign appears) in accordance to the conditions for the adjustment of rights clause 2.3.1 (b) of the Terms and Conditions of ALL-W1. In this case, the Company will notify the details of such adjustment of rights, if the Company needs to adjust the rights of ALL-W1, the Company will proceed to propose the shareholders' meeting to consider and approve the capital increase and allocation of newly issued ordinary shares to accommodate for such adjustment of rights or any actions in accordance to the regulations and procedures stated in the Terms and Conditions of ALL-W1.

However, in the case of an adjustment of rights, when the Company amends its par value of the Company's ordinary shares due to a share split, according to the Board of Directors' Meeting that had resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the par value of the Company's ordinary shares. The adjustment of rights in this regard shall be in accordance

with the right adjustment condition clause 2.3.1 (a) of the ALL-W1 Terms and Conditions, which stipulate that the right adjustment will be effective immediately from the date of the change of par value of the Company's ordinary shares (The date of registration of the change in the par value of the Company's shares with the Department of Business Development Ministry of Commerce) with details of the right adjustment as follows:

	<b>Exercise Price</b>	<b>Exercise Ratio</b>
Existing	1 : 1.1	2 : 545
New	1 : 2.2	1 : 2725

In addition, the Board of Directors' meeting approved the authorization of the Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Executive Committee and/or Chief Executive Officer to consider and determine, amend, and change details relating to the adjustment of rights to comply with the Terms and Conditions of ALL-W1 and under the relevant legal framework.

8. Resolved to amend the agendas of the Annual General Meeting of Shareholders of 2022, which will be held on Tuesday, April 26, 2022 at 2.00 p.m. via electronic meeting (E-AGM) and re-schedule the date to determine to list of shareholders entitled to attend the Annual General Meeting of Shareholders of 2022 (Record Date) to March 22, 2022, as follows:

**Existing**

Agenda 1 Consider and acknowledge the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of 2021

Agenda 2 Consider and acknowledge Company's performance of 2021

Agenda 3 Consider and approve Company's financial statements for the fiscal year ended on December 31, 2021

Agenda 4 Consider and approve the omission of the allocation of net profits of 2021 as legal reserve and omission of the annual dividend payment

Agenda 5 Consider and approve the appointment of auditors and remuneration of auditors for 2022

Agenda 6 Consider and approve the election of directors to replace directors retired by rotation

Agenda 7 Consider and approve the remuneration of directors for 2022

Agenda 8 Consider and approve the reduction of the Company's registered capital and the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the capital reduction

Agenda 9 Consider and approve the increase of the Company's registered capital and the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the capital increase

Agenda 10 Consider and approve the allocation of 14,000,000 additional ordinary shares to accommodate for the adjustment of rights of Warrant No. 1

Agenda 11 Consider other matters (if any)

**Amended**

- Agenda 1 Consider and acknowledge the Minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022
- Agenda 2 Consider and acknowledge Company's performance of 2021
- Agenda 3 Consider and approve Company's financial statements for the fiscal year ended on December 31, 2021
- Agenda 4 Consider and approve the omission of the allocation of net profits of 2021 as legal reserve and omission of the annual dividend payment
- Agenda 5 Consider and approve the appointment of auditors and remuneration of auditors for 2022
- Agenda 6 Consider and approve the election of directors to replace directors retired by rotation
- Agenda 7 Consider and approve the remuneration of directors for 2022
- Agenda 8 Consider other matters (if any)
9. Resolved to call the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 on April 7, 2022, at 14.00 hrs. via electronic meeting (E-EGM) according to the rules stipulated by the law related to electronic conferencing. The meeting will convene at the meeting room at All Inspire Development Public Company Limited Head Office at No. 4345 Bhiraj Tower at Bitec, 18<sup>th</sup> Floor, Sukhumvit Road, Bang Na Sub-district, Bang Na District, Bangkok 10260 by scheduling the date to determine the list of shareholders entitled to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 (Record Date) on March 15, 2022, with the following agendas:
- Agenda 1 Consider and acknowledge the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of 2021
- Agenda 2 Consider and approve the reduction of the Company's registered capital by cancelling unissued shares and the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the capital reduction
- Agenda 3 Consider and approve the amendment of the par value of the Company's ordinary shares and the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the amendment of the par value of the Company's ordinary shares
- Agenda 4 Consider and approve the issuance and offering of Convertible Debentures by private placement with the total offering value of, not exceeding, 840,000,000 Baht
- Agenda 5 Consider and approve the increase of the Company's registered capital and the amendment of the Company's Memorandum of Association Clause 4 to reflect the capital increase

- Agenda 6 Consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares to accommodate the issuance and offering of Convertible Debentures by private placement
- Agenda 7 Consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholding which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws
- Agenda 8 Consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares to accommodate for the adjustment of rights of Warrant No. 1 (ALL-W1)
- Agenda 9 Consider other matters (if any)
10. Resolved to let the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer or any persons appointed by the Board of Directors and/or Executive Committee and/or Chief Executive Officer have the power to amend the date, time, location, agenda, or method of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 by considering the circumstances of the COVID-19 outbreak.

Please be informed accordingly.

Sincerely Yours,

(Mr. Thanakorn Thanawarith)

Chief Executive Officer

Mr. Tharadol Thareesarn

Company Secretary

Telephone No. 0-2029-9988 ext. 8008

**Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of  
All Inspire Development Public Company Limited**

Heading	Details
<b>Issuer</b>	All Inspire Development Public Company Limited (“ <b>Company</b> ”)
<b>Type of Convertible Debentures</b>	Convertible Debentures with the conversion right to convert into the Company’s ordinary shares, senior and unsecured debentures (“ <b>Convertible Debentures</b> ”)
<b>Currency</b>	Baht
<b>Total amount of principal of the Convertible Debentures</b>	Not exceeding 840,000,000 Baht divided into 4 tranches, as follows: (1) Convertible Debentures Tranche 1 has the value of not more than 40 million Baht divided into 2 equal sets, 20.0 million Baht per set. (2) Convertible Debentures Tranche 2 has the value of not more than 250 million Baht divided into 10 equal sets, 25.0 million Baht per set. (3) Convertible Debentures Tranche 3 has the value of not more than 250 million Baht divided into 10 equal sets, 25.0 million Baht per set. (4) Convertible Debentures Tranche 4 has the value of not more than 300 million Baht divided into 10 equal sets, 30.0 million Baht per set.
<b>Conditions of the Issuance of Convertible Debentures</b>	The Company will gradually issue the Convertible Debentures by tranche, each tranche, respectively. In each issuance of the tranche of Convertible Debentures, the Company will gradually issue each set in each tranche according to the Company’s financial needs. The issuance of convertible debentures is subject to the completion of the conditions precedent which are: Permission from the Securities and Exchange Commission and other relevant agencies, including the terms and conditions of the Convertible Debentures.  However, the timeframe of the conversion is within 1 year after shareholder’s meeting approved the issuance. If the Company did not issue all the Convertible Debentures within 1 year, the Company may request a resolution of the shareholders’ meeting to issue the unissued convertible debentures according to the Company’s financial needs.
<b>Interest Rate</b>	2% per annum, provided that the interest will be paid on a quarterly basis from the date the Convertible Debentures was issued.
<b>Maturity Period</b>	3 years after the issuance of each Tranche
<b>Payback Condition</b>	Repay in lump sum after each due date of the specific Tranche according to the terms and conditions of the Convertible Debenture. In such, for each Tranche the maturity period is 3 years after the issuance.
<b>Redeem Rights before Due Date</b>	The Convertible Debentures holders may or may not have rights to redeem the Convertible Debentures before due date and/or the Convertible Debentures issuer

Heading	Details
	<p>may or may not have rights to redeem the Convertible Debentures before due date too. The redemption has to be followed by the terms and conditions of certain convertible debentures aligned with rules, regulations, laws and/or permissions from related authorized Governmental Bodies.</p>
<b>Conversion Ratio</b>	Principle amount of the Convertible Debentures divided by the conversion price.
<b>Conversion price (origin and appropriateness of pricing or conversion rates)</b>	<p>Not lower than 90% of the market price, therefore it is not considered an offer for sale of newly issued shares at a price lower than the market price as prescribed in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 72/2558 Re: Approval of the issuance of newly issued shares to private placement (“<b>Notification No. TorJor. 72/2558</b>”).</p> <p>“Market Price” is calculated from the weighted average price of the Company's shares traded in the Stock Exchange of Thailand for at least 7 consecutive business days, but not more than 15 consecutive business days prior to the date the convertible bond holder exercises the right to convert the bonds. The weighted average price is calculated from the traded volume weighted closing price for each consecutive business days (“<b>Floating Conversion Price</b>”) in accordance with Notification No. TorJor. 17/2561 and Announcement No. SorJor. 39/2551.</p> <p>However, if the above-calculated conversion price is lower than the current par value of the Company's shares, the Company shall issue additional compensation shares in a manner that complies with the calculation of all shares to be issued at par value, which are subjected to the conversion price.</p> <p>The market price shall be calculated by specifying 2 decimal places. If the 3rd decimal place is 5 or more, it will be rounded up.</p> <p>The conversion price of the convertible debentures shall be calculated by specifying 3 decimal places. If the 4th decimal place is 5 or more, it will be rounded up.</p> <p>Remarks:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- If the ordinary shares resulted from the exercise of conversion rights of the Convertible Debentures has a conversion price of less than 90% of the market price at the date of conversion (the market price is calculated based on the weighted average price of the Company's shares traded on the Stock Exchange of Thailand for not less than 7 consecutive business days, but not more than 15 consecutive business days prior to the date that the convertible bond holders exercise their conversion rights. The weighted average price is calculated from the closing price weighted by the trading volume of each consecutive business days). The Company has the duty to prohibit AO Fund and AO Fund 1 (“<b>Investors</b>”) from exercising such conversion rights within 1 year from the date the investors receive such convertible securities (Silent</li> </ul>

Heading	Details
	<p>Period). After the date the investor receives the convertible securities for a period of 6 months, the investors will be able to gradually sell the prohibited shares in the amount of 25% of the total number of shares prohibited in accordance with the rules prescribed in the Notification of the Stock Exchange of Thailand Re: Rules, Conditions and Procedures for Consideration of the Request for Ordinary Shares or Preferred Shares as for the capital increase as listed securities B.E. 2558 dated May 11, 2015 (as amended).</p> <p>- In the case that the accommodating shares are insufficient, the Company will follow the guideline in the topic "The event that the Company has to issue new shares to accommodate the change in the exercise of conversion rights".</p>
<b>Conversion Period</b>	The Convertible Debentures holders may exercise their conversion rights of the Convertible Debentures every day until the close of business hours 1 week prior to the Convertible Debenture maturity date.
<b>Number of ordinary shares accommodated for conversion</b>	The number of shares allocated to accommodate for the offered convertible debentures is 360,494,059 shares with the par value of 0.50 Baht per share (equivalent to 26.84% of the total number of the Company's issued shares and when combined with the shares issued to accommodate the exercise of rights and adjustment of rights of ALL-W1, a total of, 305,959,060 shares, equivalent to 39.27% of the total number of the Company's issued shares, which is not more than 50% of the total number of the Company's issued shares, whereby the total number of the Company's issued shares are calculated as of the date of the Board of Directors Meeting No.2/2022 on February 28, 2022
<b>Secondary market for ordinary shares as a result of the conversion</b>	The Company shall arrange to list the ordinary shares issued as a result of the conversion on the Stock Exchange of Thailand or any exchange that the Company's securities are listed on.
<b>Restrictions on transfer of the Convertible Debentures</b>	As this issuance and offering of the Convertible Debentures is considered as an offering to no more than 10 specific investors within 4-month period as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 17/2561 Re: Application for and Approval of the Offering for Sale of Newly Issued Debt Instruments ("Notification No. TorJor. 17/2561"). Therefore, the transfer of the Convertible Debentures to any person at any time throughout its tenure shall not cause the number of the holders to exceed 10 specific investors within 4 month period, provided that the number of the holders shall be calculated from actual investors holding the Convertible Debentures on private placement basis (whether such investors hold the newly issued convertible debentures or receive the convertible debenture from the transfer by any existing Convertible Debentures holders), except by way of inheritance.



Heading	Details
<b>Allocation Method</b>	<p>Allocated by private placement, once or several times, to Advance Opportunities Fund (AO Fund) and Advance Opportunities Fund 1 (AO Fund 1), which is an institutional investor pursuant to Clause 4 (10) of the Notification of the Securities and Exchange Commission Kor.Jor. 4/2560 Re: Determination of the Definitions of Institutional Investor, Ultra-high Net Worth Investor and High Net Worth Investor. This offering of the Convertible Debentures is in accordance with Clauses 43 and 56 of the Notification No. TorJor. 17/2561.</p>
<b>The event that the Company has to issue new shares to accommodate the change in the exercise of conversion rights</b>	<p>The Company may register the increase in capital to accommodate the exercise of conversion right by the resolution of shareholders' meeting or compensate in cash to the Convertible Debentures holder in regards with the terms and conditions of the Convertible Debentures.</p>
<b>Impact on Shareholders</b>	<p>In consideration of the impacts on the Company's shareholders, it will be taken into consideration the impact of the Convertible Debentures in case the Company issued and offered Convertible Debentures to investors. In this regard, two aspects of the impacts on the shareholders of the Company will be taken into consideration, which are, impact to the market price of shares (Price Dilution) and impact to the voting rights of existing shareholders (Control Dilution), with details as follows:</p> <p><b>In the case that all of ALL-W1 are converted</b></p> <p><b>(1) Price Dilution</b> can be calculated from the following formula:</p> $\text{Price Dilution} = (P_o - P_E) / P_o$ <p>Whereas,</p> <p><math>P_o</math> = Existing share price which is equivalent to 2.8826 Baht per share, calculated based on the weighted average price of the Company's shares trading on the Stock Exchange of Thailand for 15 consecutive business days prior to the date the Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the issuance of the newly issued ordinary shares to accommodate for the exercise of the Convertible Debentures' conversion rights by private placement during the period from February 4, 2022 to February 25, 2022.</p> <p><math>P_e</math> = Conversion Price of Convertible Debentures, 90% of the market price assumed to be equal to <math>P_o</math> which is equivalent to 2.5943 Baht per share</p> <p><math>P_E</math> = Share price after the issuance of Convertible Debentures</p> <p>Whereas,</p> $P_E = ((P_o \times Q_o) + (P_e \times Q_e)) / (Q_o + Q_e)$

Heading	Details
	<p>Qo = Number of existing shares which is equivalent to 1,621,223,504 shares</p> <p>Qe = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the Convertible Debentures, number of ordinary shares reserved for conversion of 360,494,059 shares</p> <p>Therefore,</p> $PE = (2.8826 \times 1,621,223,504) + (2.5943 \times 360,494,059) / (1,621,223,504 + 360,494,059)$ <p>PE = 2.8301 Baht per share</p> $\text{Price Dilution} = ((Po - PE) / Po) = ((2.8826 - 2.8301) / 2.8826) = 1.82\%$ <p>In case that all convertible debentures are fully exercised (and ALL-W1 are fully exercised), the impact to the market price of the shares will be 1.82% which incurred from issuing the maximum number of convertible debentures at 90% of Po.</p> <p><b>(2) Control Dilution</b> can be calculated from the following formula:</p> $\text{Control Dilution} = Qe / (Qo + Qe)$ <p>Whereas,</p> <p>Qo = Number of existing shares which is equivalent to 1,621,223,504 shares</p> <p>Qe = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the Convertible Debentures, number of ordinary shares reserved for conversion of 360,494,059 shares</p> $\text{Control Dilution} = (392,846,090 / (1,621,223,504 + 360,494,059))$ $= 18.19\%$ <p>In case that all convertible debentures are fully exercised (and ALL-W1 are fully exercised), the shareholders of the Company will be diluted of its shareholding (Control Dilution) at the rate of 18.19%.</p> <p><b>In the case that none of ALL-W1 are converted</b></p> <p><b>(1) Price Dilution</b> can be calculated from the following formula:</p> $\text{Price Dilution} = (Po - PE) / Po$ <p>Whereas,</p> <p>Po = Existing share price which is equivalent to 2.8826 Baht per share, calculated based on the weighted average price of the Company's shares trading on the Stock Exchange of Thailand for 15 consecutive business days prior to the date the Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and</p>

Heading	Details
	<p>approve the issuance of the newly issued ordinary shares to accommodate for the exercise of the Convertible Debentures' conversion rights by private placement during the period from February 4, 2022 to February 25, 2022.</p> <p>Pe = Conversion Price of Convertible Debentures, 90% of the market price assumed to be equal to Po which is equivalent to 2.5943 Baht per share</p> <p>PE = Share price after the issuance of Convertible Debentures</p> <p>Whereas,</p> $PE = ((Po \times Qo) + (Pe \times Qe)) / (Qo + Qe)$ <p>Qo = Number of existing shares which is equivalent to 1,343,264,444 shares</p> <p>Qe = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the Convertible Debentures, number of ordinary shares reserved for conversion of 360,494,059 shares</p> <p>Therefore,</p> $PE = (2.8826 \times 1,343,264,444) + (2.5943 \times 360,494,059) / (1,343,264,444 + 360,494,059)$ <p>PE = 2.8216 Baht per share</p> $\text{Price Dilution} = ((Po - PE) / Po) = ((2.8826 - 2.8216) / 2.8826) = 2.12\%$ <p>In case that all convertible debentures are fully exercised, the impact to the market price of the shares will be 2.12% which incurred from issuing the maximum number of convertible debentures at 90% of Po.</p> <p><b>(2) Control Dilution</b> can be calculated from the following formula:</p> $\text{Control Dilution} = Qe / (Qo + Qe)$ <p>Whereas,</p> <p>Qo = Number of existing shares which is equivalent to 1,343,264,444 shares</p> <p>Qe = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the Convertible Debentures, number of ordinary shares reserved for conversion of 360,494,059 shares</p> $\text{Control Dilution} = (360,494,059 / (1,343,264,444 + 360,494,059))$ <p>= 21.16%</p> <p>In case that all convertible debentures are fully exercised, the shareholders of the Company will be diluted of its shareholding (Control Dilution) at the rate of 21.16%.</p> <p><b>In the case that ALL-W1 are converted and there is an issuance and offering of newly issued ordinary shares to existing shareholders (RO)</b></p>

Heading	Details
	<p><b>(1) Price Dilution</b> can be calculated from the following formula:</p> <p>Price Dilution = <math>(Po - PE) / Po</math></p> <p>Whereas,</p> <p>Po = Existing share price which is equivalent to 2.8826 Baht per share, calculated based on the weighted average price of the Company's shares trading on the Stock Exchange of Thailand for 15 consecutive business days prior to the date the Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the issuance of the newly issued ordinary shares to accommodate for the exercise of the Convertible Debentures' conversion rights by private placement during the period from February 4, 2022 to February 25, 2022.</p> <p>Pe = Conversion Price of Convertible Debentures, 90% of the market price assumed to be equal to Po which is equivalent to 2.5943 Baht per share</p> <p>PE = Share price after the issuance of Convertible Debentures</p> <p>Whereas,</p> <p>PE = <math>((Po \times Qo) + (Pe \times Qe)) / (Qo + Qe)</math></p> <p>Qo = Number of existing shares which is equivalent to 1,621,223,504 shares</p> <p>Qe = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the Convertible Debentures, number of ordinary shares reserved for conversion of 360,494,059 shares</p> <p>Therefore,</p> <p>PE = <math>(2.8826 \times 1,621,223,504) + (2.5943 \times 360,494,059) / (1,621,223,504 + 360,494,059)</math></p> <p>PE = 2.8301 Baht per share</p> <p>Price Dilution = <math>(Po - PE) / Po = (2.8826 - 2.8301) / 2.8826 = 1.82\%</math></p> <p>In case that all convertible debentures are fully exercised, the impact to the market price of the shares will be 1.82% which incurred from issuing the maximum number of convertible debentures at 90% of Po.</p> <p><b>(2) Control Dilution</b> can be calculated from the following formula:</p> <p>Control Dilution = <math>Qe / (Qo + Qe)</math></p> <p>Whereas,</p> <p>Qo = Number of existing shares which is equivalent to 1,621,223,504 shares</p> <p>Qe = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the Convertible Debentures, number of ordinary shares reserved for conversion of 360,494,059 shares</p>

Heading	Details
	<p>Control Dilution = <math>(360,494,059 \div (1,621,223,504 + 360,494,059))</math></p> <p>= 18.19%</p> <p>In case that all convertible debentures are fully exercised, the shareholders of the Company will be diluted of its shareholding (Control Dilution) at the rate of 18.19%.</p>
<b>Other Information</b>	<p>The details described above are the summary of the terms and conditions of the Convertible Debentures and are still subject to change. Further relevant details will be stipulated in the terms and conditions of the Convertible Debentures.</p>
<b>Objectives of issuing convertible debentures and plans for utilizing proceeds</b>	<p>Please consider the objectives of issuing convertible debentures and plans for utilizing proceeds as detailed in the Capital Increase Report Form (F53-4) (Enclosure 2)</p>
<b>Board of Directors' Opinions</b>	
<b>Reason, necessity, and suitability for the issuance and offering of convertible debentures, including analyzing the Company's ability to repay shareholders who do not exercise their conversion rights at maturity date</b>	<p>The Board of Directors is of the opinion that fundraising by issuing and offering convertible debentures is a good choice to increase the Company's capital, to increase liquidity, and for fast fundraising to adapt to the rapidly changing stock market and environment conditions. This will benefit the Company's business operations in order to increase its financial liquidity and to expand investments when the Company has a need in a timely manner. It also helps to reduce the financial cost of the Company in the event that the capital increase is used to pay off debts, including increasing the stability and sustainability of the financial position of the Company, which will undoubtedly strengthen and stabilize the Company's financial position. It also restructures the appropriateness of the Company's capital structure. The Company can use the money to generate income from investments and business development of the Company and/or invest in new businesses that are related to or supports the business that is currently operating. This will generate returns for the company and shareholders in the future. In addition, this fundraising will also benefit the company and shareholders. Details are shown in the Capital Increase Report Form (Enclosure 2). However, in the event that the Company has issued convertible debentures and the convertible debenture holders do not exercise their convertible rights at maturity date, the Company expects that its future cash flow should be sufficient for business operations, if business conditions return to normal. In addition, if necessary, the Company may issue and offer newly issued ordinary shares to shareholders or private placement, which is another solution. However, the Company will consider the appropriateness during that particular time and decide again.</p>
<b>Possibility of the plan for utilizing funds</b>	<p>The Company expects to proceed with the issuance and offering of newly issued shares to investors as well as to receive money from the sale of such newly issued</p>

Heading	Details
	<p>shares within 1 year from the date that the shareholders' meeting approved to issue and offer for sale the newly issued shares. However, if the Company does not receive money from this capital increase, the Company may lose the opportunity to expand its business according to the Company's business plan.</p>
<p><b>Expected impacts on the Company's business operations, including its financial position and operating results due to the capital increase</b></p>	<p>Increasing the Company's registered capital by issuing convertible debentures will strengthen both its financial structure and increase its financial flexibility to invest in future projects. However, if the Company receives less funds than expected from the capital increase, such plans could be subjected to change. Therefore, such capital increase will not adversely affect the business operation, financial position, and performance of the Company.</p>
<p><b>Directors' Testimonials</b></p>	<p>In the case that the directors of the Company fails to perform their duties with honesty and diligence to protect the interest of the Company with regards to this capital increase, if such failure to perform duties causes damage, shareholders can sue for damages from the said director on behalf of the Company in accordance with Section 85 of the Public Company Act B.E. 2535 and if the performance of such duties causes the Board of Directors or any person involved to wrongful gains, shareholders can use the right to sue to recover benefits from that director instead, in accordance with Section 89/18 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (as amended).</p>

(F53.4)

**Capital Increase Report Form**  
**All Inspire Development Public Company Limited**  
**February 28, 2022**

All Inspire Development Public Company Limited (“**Company**”) hereby report the resolution of the Board of Directors Meeting No. 2/2022 on February 28, 2022 during 10.30 - 13.30 hrs. regarding the capital reduction, amendment of par value, and capital increase, as follows:

**1. Capital Reduction, Amendment of par value, and Capital Increase**

**1.1 Capital Reduction**

The Board of Directors Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the reduction of the Company’s registered capital at the amount of 128,440,547 Baht from the existing registered capital of 939,052,299 Baht to the new registered capital of 810,611,752 Baht by cancelling 128,440,547 unissued ordinary shares with the par value of 1 Baht per share (which are shares remaining from the allocation to (1) accommodate the stock dividend payment in accordance to the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2021 held on February 19, 2021 (“**EGM No. 1/2021**”), 18,116 shares, and to (2) accommodate the exercise of conversion rights of the convertible debentures in accordance to the resolution of EGM No. 1/2021 (that the Company did not offer within 1 year from the date of approval from EGM No. 1/2021), 128,422,431 shares).

**1.2 Amendment of par value**

The Board of Directors Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the Company’s par value (after the reduction of registered capital by cancelling unissued shares of the Company) by reducing the par value of the shares from the existing par value of 1 Baht per share to the par value of 0.50 Baht per share resulting in the increase of the Company’s number of shares from the existing amount of 810,611,752 shares with the par value of 1 Baht per share to the new amount of 1,621,223,504 shares with the par value of 0.50 Baht per share. However, such amendment of the par value will have no effect on the registered capital, paid-up capital, and the current proportion of shareholdings of all shareholders in any way.

**1.3 Capital Increase**

The Board of Directors Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the increase of the Company’s registered capital by 865,879,251.50 Baht from the existing registered capital of 810,611,752 Baht to the new registered capital of 1,676,491,003.50 Baht by issuing 1,731,758,503 newly issued ordinary shares with the par value of 0.50 Baht per share to accommodate (1) the exercise of conversion rights of the Convertible Debentures by private placement, (2) the allocation of newly

issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholdings which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws, and (3) the adjustment of rights of ALL-W1, details are as follows:

Type of Capital Increase	Type of Securities	Number of shares	Par value (Bahtshare)	Total (Baht)
<input checked="" type="checkbox"/> Specifying the purpose of utilizing the capital	Ordinary	1,731,758,503	0.50	865,879,251.50
	Preferred	-	-	-
<input type="checkbox"/> General Mandate	Ordinary	-	-	-
	Preferred	-	-	-

- Specifying the purpose of utilizing the capital: please fill in all of the following items except item No.2.2
- General Mandate: please fill in only items No.2.2, No.3, and No.4

## 2. Allocation of capital increase shares

### 2.1 Specifying the purpose of utilizing the capital

Allocated to	Number of shares	Ratio (old : new)	Offering price (THB/share)	Subscription and payment period	Remark
To accommodate the exercise of conversion rights for the Convertible Debentures offered to Advance Opportunities Fund (“AO Fund”) and Advance Opportunities Fund 1 (“AO Fund 1”) (Please consider remarks no. 1)	Not exceeding 360,494,059 shares	Conversion ratio is equal to the principal amount of the convertible debenture to be converted divided by the conversion price	Not less than 90% of the market price (conversion price)	The Company will specify later, please consider the remarks below	Please consider the remarks below and the Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited, <u>Enclosure 1</u> .
To accommodate the exercise of rights to purchase newly issued ordinary shares for existing shareholders	Not exceeding 1,343,264,444 shares	1 existing ordinary share : 1 newly issued ordinary share	0.50	May 2-6, 2022	Please consider the remarks below
To accommodate the adjustment of rights of ALL-W1	Not exceeding 28,000,000 shares	Please consider the remarks below	Please consider the remarks below	Please consider the remarks below	Please consider the remarks below



**Remarks:**

1. AO Fund and AO Fund 1 are both Open-ended Funds, which limits its exemption of liability in the Cayman Islands. AO Fund and AO Fund 1 are both structured as mutual funds regulated by the Monetary Authority of the Cayman Islands. AO Fund and AO Fund 1 have a medium to long term investment objective by using financial instruments to financially support small and medium-sized companies listed on the Stock Exchange of Thailand (“**Stock Exchange**”). AO Fund and AO Fund 1’s investment strategy is to provide funding to different companies to be used as working capital, for expansion, for merger, as stipulated in debt restructuring. In addition, AO Fund and AO Fund 1 are both funds that have invested in convertible bonds issued and sold by more than 13 companies listed on the Stock Exchange in Thailand since 2011.  
  
Zico Asset Management Private Limited (“**ZICOAM**”) is a fund manager of AO Fund and AO Fund 1 which is registered in Singapore and is an Asset Management Company registered with the Monetary Authority of Singapore. ZICOAM has been appointed by AO Fund and AO Fund 1 to be the fund manager and appraiser of all types of investments of AO Fund and AO Fund 1. Therefore, AO Fund and AO Fund 1 is an Institutional Investor pursuant to Clause 4(10) of the Notification of the Securities and Exchange Commission No. Kor.Jor. 4/2560 Re: Determination of the Definitions of Institutional Investor, Ultra-high Net Worth Investor and High Net Worth Investor, and this offer for sale of the Convertible Debentures by private placement is in accordance with Clauses 43 and 56 of the Notification No. Tor.Jor. 17/2561.
2. The Board of Directors’ Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the reduction of the Company’s registered capital at the amount of 128,440,547 Baht from the existing registered capital of 939,052,299 Baht to the new registered capital of 810,611,752 Baht by cancelling 128,440,547 unissued ordinary shares with the par value of 1 Baht per share (which are shares remaining from the allocation to (1) accommodate the stock dividend payment in accordance to the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2021 held on February 19, 2021 (“**EGM No. 1/2021**”), 18,116 shares, and to (2) accommodate the exercise of conversion rights of the convertible debentures in accordance to the resolution of EGM No. 1/2021 (that the Company did not offer within 1 year from the date of approval from EGM No. 1/2021), 128,422,431 shares), including to consider and approve the amendment of the Company’s Memorandum of Association Clause 4 to reflect the reduction of the Company’s registered capital.
3. The Board of Directors’ Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the amendment of the Company’s par value (after the reduction of registered capital by cancelling unissued shares of the Company) by reducing the par value of the shares from the existing par value of 1 Baht per share to the par value of 0.50 Baht per share resulting in the increase of the Company’s number of shares from the existing amount of 810,611,752 shares with the par value of 1 Baht per share to the new amount of 1,621,223,504 shares with the par value of 0.50 Baht per share. However, such amendment of the par value will have no effect on the registered capital, paid-up capital, and the current proportion of shareholdings of all shareholders in any way.
4. The Board of Directors’ Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the issuance and offering of the newly issued convertible debentures of the Company (“**Convertible Debentures**”) with the total offering price of, not exceeding, 840,000,000 Baht to a private placement, namely, Advance Opportunities Fund (“**AO Fund**”) and Advance Opportunities Fund 1 (“**AO Fund 1**”), which are not connected persons to the Company pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor.Jor. 21/2551 Re: Rules on Connected Transactions and Notification of the Board of Directors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning Connected Transactions B.E. 2546 (referred collectively as “**Connected Transaction Notifications**”). However, the conversion price of the Convertible Debentures must not be lower than 90% of the market price whereas the market price is calculated based on the weighted average price of the Company’s shares trading on the Stock Exchange of Thailand for not less than 7 consecutive business days, but not more than 15 consecutive business days prior to the day the debenture holders exercise their conversion rights.

The weighted average price is calculated from the closing price weighted by the trading volume of each consecutive business days (Note: The market price shall be calculated by specifying 2 decimal places. If the 3rd decimal place is 5 or more, it will be rounded up. The conversion price of the Convertible Debentures shall be calculated by specifying 3 decimal places. If the 4th decimal place is 5 or more, it will be rounded up) in accordance with the rules prescribed in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 17/2561 Re: Application for and Approval of the Offering for Sale of Newly Issued Debt Instruments (“**Notification No. TorJor. 17/2561**”) and the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. SorJor. 39/2551 Re: Calculation of Offering Price of Securities and Determination of Market Price for Consideration of an Offer for Sale of Newly Issued Shares at a Low Price (“**Notification No. SorJor. 39/2551**”). However, if the conversion price calculated above is lower than the current par value of the Company's shares, the Company shall issue additional compensation shares in a manner that affect the calculation of all shares to be issued at par value are to be in accordance with the conversion price. Details are shown in the Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited (**Enclosure 1**), including to propose the shareholders' meeting to consider and approve any relevant authorization.

5. The Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the increase of the Company's registered capital by 865,879,251.50 Baht from the existing registered capital of 810,611,752 Baht to the new registered capital of 1,676,491,003.50 Baht by issuing 1,731,758,503 newly issued ordinary shares with the par value of 0.50 Baht per share to accommodate (1) the exercise of conversion rights of the Convertible Debentures by private placement, (2) the allocation of newly issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholdings which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws, and (3) the adjustment of rights of ALL-W1, including to consider and approve the amendment of the Company's Memorandum of Associate Clause 4 to reflect the increase of the Company's registered capital.
6. The Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares, whether once or several times, at the amount of, not exceeding, 360,494,059 shares with the par value of 0.50 Baht per share (equivalent to 26.84% of the total number of the Company's issued shares and when combined with the shares issued to accommodate the exercise of rights and adjustment of rights of ALL-W1, a total of, 305,959,060 shares, equivalent to 39.27% of the total number of the Company's issued shares, which is not more than 50% of the total number of the Company's issued shares, whereby the total number of the Company's issued shares are calculated as of the date of the Board of Directors' Meeting No. 2/2022 on February 28, 2022) to accommodate the conversion rights of the Convertible Debentures issued and offered to AO Fund and AO Fund 1, which are not connected persons to the Company in accordance with the Connected Transaction Notifications. However, the conversion price of the Convertible Debentures must not be lower than 90% of the market price whereas the market price is calculated based on the weighted average price of the Company's shares trading on the Stock Exchange of Thailand for not less than 7 consecutive business days, but not more than 15 consecutive business days prior to the day the debenture holders exercise their conversion rights. The weighted average price is calculated from the closing price weighted by the trading volume of each consecutive business days (Note: The market price shall be calculated by specifying 2 decimal places. If the 3rd decimal place is 5 or more, it will be rounded up. The conversion price of the Convertible Debentures shall be calculated by specifying 3 decimal places. If the 4th decimal place is 5 or more, it will be rounded up) in accordance with Notification No. TorJor. 17/2561 and Notification No. SorJor. 39/2551. However, if the conversion price calculated above is lower than the current par value of the Company's shares, the Company shall issue additional compensation shares in a manner that affect the calculation of all shares to be issued at par value to be in accordance with the conversion price. Details are shown in the Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited (**Attachment 1**), including to propose the shareholders' meeting to consider and approve any relevant authorization.

7. The Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the allocation of the Company's newly issued ordinary shares at the amount of, not exceeding, 1,343,264,444 shares with the par value of 0.50 Baht per share to offer to existing shareholders in proportion to their shareholdings which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws, for example, United States of America and other countries the Company deems appropriate, at the allocation ratio of 1 existing ordinary share to 1 newly issued ordinary share, fractions shall be disregarded, at the offering price of 0.50 Baht per share, including to propose the shareholders' meeting to consider and approve any relevant authorization.
8. The Board of Directors' Meeting resolved to propose the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to consider and approve the allocation of newly issued ordinary shares at the amount of, not exceeding, 28,000,000 shares with the par value of 0.50 Baht per share to accommodate for the adjustment of rights for the Warrant to Purchase Ordinary Shares of All Inspire Development Public Company Limited No. 1 (ALL-W1) ("Adjustment of Rights") in accordance to the Terms and Conditions of the Issuer and Holder of the Warrant to Purchase Ordinary Shares of All Inspire Development Public Company Limited No. 1 ("Terms and Conditions of ALL-W1"). When the Company pays dividends fully or partially in ordinary shares to shareholders of the Company, according to the resolution of the EGM No. 1/2021 held on February 19, 2021. According to the conditions for the Adjustment of Rights, clause 2.3.1 (d) of the Terms and Conditions of ALL-W1, the Adjustment of Rights is effective immediately from the date the purchasers of the ordinary shares are not entitled to receive the dividend shares (first date the XD sign appears), which is on January 26, 2021. Details of the Adjustment of Rights are as follows:

Warrant ALL-W1			
Exercise Price (Baht per share)		Exercise Ratio (Number of ordinary shares to 1 Warrant Unit)	
Existing	New	Existing	New
2.800	2.545	1.000	1.100

The amount of newly issued ordinary shares to accommodate the adjustment of rights of ALL-W1 above, when combined with the number of newly issued ordinary share issued to accommodate for the exercise of conversion rights of the Convertible Debentures and to accommodate for the full exercise of ALL-W1, is equivalent to the total of 305,959,060 shares, or 39.27% of the total number of the Company's issued shares as of the date of the Board of Directors' Meeting No. 2/2022 on February 28, 2022, which is not more than 50% of the total number of the Company's issued shares as of such date.

### 2.1.1 Company Procedures in the case of fractional shares

In the case of fractional shares, disregard such fractions. The Company will then proceed to seek the approval of the next shareholders' meeting to cancel such unallocated shares.

## 2.2 General Mandate

Allocated to	Type of Securities	Number of shares	Percentage of paid-up capital <sup>1</sup>	Remarks
Existing Shareholders	Ordinary	-	-	-
	Preferred	-	-	-

Allocated to	Type of Securities	Number of shares	Percentage of paid-up capital <sup>1/</sup>	Remarks
To accommodate the conversion/exercise of the transferable warrants	Ordinary	-	-	-
	Preferred	-	-	-
Public Offering	Ordinary	-	-	-
	Preferred	-	-	-
Private Placement	Ordinary	-	-	-
	Preferred	-	-	-

<sup>1/</sup> The percentage of the paid-up capital as of the date of the Board of Directors' Meeting resolved to increase the Company's capital increase by way of General Mandate.

**3. Schedule for a shareholders' meeting to approve the capital reduction, increase, and allocation of newly issued ordinary shares**

Schedule the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 to be held on April 7, 2022, during 14.00 hrs. via electronic meeting (E-EGM) according to the rules stipulated by the law related to electronic conferencing. The meeting will convene at the meeting room at All Inspire Development Public Company Limited Head Office at No. 4345 Bhiraj Tower at Bitec, 18<sup>th</sup> Floor, Sukhumvit Road, Bang Na Sub-district, Bang Na District, Bangkok 10260, whereby:

- The record date to determine the list of shareholders entitled to attend the shareholder meeting shall be on March 15, 2022.
- The share register shall be closed to suspend any share transfer for the right to attend the shareholders' meeting from.....until the shareholders' meeting is adjourned.

**4. Approval for capital increase/share allocation from relevant governmental authorities and conditions of such approval**

- (1) Approved by the shareholders' meeting to proceed with the amendment of par value, capital reduction, capital increase, including other related matters;
- (2) The Company shall proceed with the registration of the amendment of par value, capital reduction, capital increase, and the change of paid-up capital, including the amendment of the Company's Memorandum of Associate in relation to the capital increase with the Department of Business Development, Ministry of Commerce;

- (3) The Company will file for registration transfer restriction of the issued and offered Convertible Debentures, which limits the transfer of the Convertible Debentures to no more than 10 specific investors within a 4-month period with the Securities and Exchange Commission;
- (4) The Company shall file for approval from the Stock Exchange for the listing of the newly issued ordinary shares as listed securities in the Market for Alternative Investment (mai) in accordance to the rules and regulations related to the Stock Exchange of Thailand

**5. Objectives of capital increase and plans for utilizing proceeds received from the capital increase**

The objectives and plans for utilizing proceeds received from the capital increase to issue and offer to existing shareholders in proportion to their shareholder which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws and to accommodate for the issuance and offering of Convertible Debentures by private placement are as follows:

- (1) For use in the Company as working capital in order to have sufficient money to operate and expand the Company's business in the future, including to repay the Company's debt, to strengthen the Company's financial strength. This will enable the company to build a stable and sustainable income base in both the short and long term.
- (2) To use for investments in various projects to support the core business or businesses related to the Company's core business, as well as expanding the core business and related businesses in the future. This will enable the Company to build a stable and sustainable income base in both the short and long term and enable the Company to have sources of funds that are ready for investment or business expansion in the future to come.

However, the amount of funds and period of allocation can be adjusted in accordance to the circumstances of the business and suitability.

**6. Benefits that the Company will receive from the capital increase/share allocation**

Benefits that the Company will receive from the capital increase to issue and offer to existing shareholders in proportion to their shareholder which will not be allocated to shareholders that will impose duties on the Company under foreign laws and to accommodate for the issuance and offering of Convertible Debentures by private placement are as follows:

- (1) To prepare the Company operations, to increase the flexibility of the Company's capital structure and have sufficient money to operate its businesses, including expanding the Company's business in the future. This will enable the Company to build a stable and sustainable income base in both the short and long term.
- (2) The Company will have more liquidity from working capital received from capital increase. This will help strengthen its financial strength to be used in the Company's business in order to have sufficient money to operate and expand the Company's business in the future.
- (3) Help the Company maintain its ability to perform financial obligations, such as, the payment of various debts, including interest, arising from normal business operations. This will increase the Company's

ability to expand and additionally invest which will result in the Company's operations likely growth in the future.

- (4) Increase financial liquidity and use it to expand investments when the Company has a need to do so. Also, helps to reduce the financial cost of the Company in the event that the capital increase is used for debt repayment, as well as, to stabilize the company's financial position. This will help strengthen the Company's financial stability. It is also a restructuring of the Company's capital to be more suitable. Including, such funds can be used to generate income from investing and business development of the Company and/or new businesses that are related to or support the core business of the Company, which will generate exponential returns for the Company and its shareholders in the future.

## **7. Benefits that the Shareholders will receive from the capital increase/share allocation**

### **7.1 Dividend Policy**

The Company has a policy to pay dividends annually at a rate of not less than 40% of the remaining net profit after deducting all types of reserves, as stipulated in the Company's policy, and according to relevant laws. If there is no other necessity and the dividend payment does not significantly affect the operations of the Company.

### **7.2 Shareholders' Rights**

Shareholders who subscribe for new shares and convertible debenture holders who exercise their rights to convert into ordinary shares of the Company will have the status of a shareholder of the Company only when the registrar of the Company's ordinary shares has recorded the names of shareholders and holders of convertible debenture holders in the Company's share register book and when the Company has already registered the change of paid-up capital with the Department of Business Development. This includes the right to attend shareholder meetings in addition to receiving dividends.

## **8. Other details necessary for shareholders' decision making in the approval of the capital increase/share allocation**

For other details necessary for the shareholders' decision in regards to the capital increase/allocation, please consider the details in the Summary of Important Terms and Conditions of the Convertible Debentures of All Inspire Development Public Company Limited (Enclosure 1) and Information Memorandum regarding the Issuance and Offering of Newly Issued Ordinary Shares to Existing Shareholders in proportion to their Shareholdings (Enclosure 3).

## **9. Schedule of action in case the Board of Directors passes a resolution with the approval of the capital increase/share allocation**

No.	Procedures of the Capital Increase	Date/Month/Year
1	Board of Directors Meeting No. 2/2022	February 28, 2022

No.	Procedures of the Capital Increase	Date/Month/Year
2	Date to determine the list of shareholders entitled to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 (Record Date)	March 15, 2022
3	Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022	April 7, 2022
4	Registration of the amendment of par value, capital reduction, capital increase, and amendment of the Memorandum of Association with the Department of Business Development, Ministry of Commerce	Within 14 days from the date of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2022 approval.
5	Date to determine the list of shareholders entitled to subscribe for the newly issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholdings (Record Date)	March 15, 2022
6	Subscription Date for newly issued ordinary shares to existing shareholders in proportion to their shareholdings	approximately May 2-6, 2022
7	Registration of the increase of paid-up capital and listing the newly issued shares as a listed securities for trading on the Stock Exchange of Thailand/Market for Alternative Investment (mai)	After this allocation of newly issued ordinary shares.

The Company hereby certify that the information contained in this report form is correct and complete in all respects.

Signed..... Authorized director

(Mr. Thanakorn Thanawarith)

(Company Seal)

Signed..... Authorized director

(Mr. Dusadee Lekyim)

**สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น  
ของ  
บริษัท ออลส์ อินสไพร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ออลส์ อินสไพร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 (“ที่ประชุมคณะกรรมการ”) มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 7 เมษายน 2565 (“ที่ประชุมผู้ถือหุ้น”) พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท 865,879,251.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 810,611,752 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,676,491,003.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,731,758,503 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อบริหารจัดการสรรหาหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 360,494,059 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (คิดเป็นร้อยละ 26.84 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และเมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิและการปรับสิทธิของ ALL-W1 1 ั้งหมดจำนวน 305,959,060 หุ้น จะคิดเป็นร้อยละ 39.27 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ซึ่งไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทคำนวณ ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2565 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565) เพื่อบริหารการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพให้กับ AO Fund และ AO Fund 1 ซึ่งบุคคลดังกล่าวไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท
- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 1,343,264,444 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ เช่น ประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทพิจารณาเห็นสมควร ในอัตราส่วนการจัดสรร 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท
- (3) จัดสรรหุ้นจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 28,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อบริหารการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ออลส์ อินสไพร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“ALL-W1”) (“การปรับสิทธิ”) ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ออลส์ อินสไพร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“ข้อกำหนดสิทธิ ALL-W1”) เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2564 ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิข้อที่ 2.3.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ ALL-W1 ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญ จะไม่มีสิทธิรับหุ้นปันผล (วันแรกที่ขึ้นเครื่องหมาย XD) ได้แก่วันที่ 26 มกราคม 2564 โดยมีรายละเอียดการปรับสิทธิ ดังนี้



ใบสำคัญแสดงสิทธิ ALL-W1			
ราคาใช้สิทธิ (บาทต่อหุ้น)		อัตราการใช้สิทธิ (จำนวนหุ้นสามัญต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย)	
เดิม	ใหม่	เดิม	ใหม่
2.800	2.545	1.000	1.100

จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิ ALL-W1 ข้างต้นนี้ เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ และเพื่อรองรับการใช้สิทธิของ ALL-W1 ทั้งหมดแล้วได้จำนวนรวม 305,959,060 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 39.27 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันดังกล่าว

1. รายละเอียดของการเสนอขาย

**การออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น**

จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 1,343,264,444 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ เช่น ประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทพิจารณาเห็นสมควร ในอัตราส่วนการจัดสรร 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยเฉพาะของหุ้นให้ปัดทิ้ง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญตามสัดส่วนจำนวนหุ้นในแต่ละรายชื่อ โดยในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นดังกล่าวทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในรอบแรก บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสัดส่วนการถือหุ้นของตนในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิ โดยในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นที่เหลือจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรอีก หรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวอีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่า หรือเท่ากับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้วทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (2) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว ดังนี้

- (ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือ ซึ่งจะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร (ในกรณีที่มิใช่หุ้นจากการคำนวณให้ปิดบัง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว
- (ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลืออยู่หลังจากการจัดสรรตามข้อ (2)(ก) ข้างต้นแล้ว บริษัทจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรให้ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2)(ก) ข้างต้น จนกว่าจะไม่มีหุ้นเหลือให้จัดสรร ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนถือครองหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เข้าข่ายต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือลักษณะที่เป็น การฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทอาจสงวนสิทธิไม่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทรายใด หากการดำเนินการดังกล่าวทำให้บริษัทต้องมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศอื่นใด ตามที่บริษัทพิจารณาเห็นสมควร) หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้

อนึ่ง หากมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการเสนอขายต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 15 มีนาคม 2565 และกำหนดวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในช่วงระหว่าง วันที่ 2-6 พฤษภาคม 2565 อย่างไรก็ตามก็ดีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น วิธีการเสนอขาย อัตราส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

- (2) ลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึงการรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ และ/หรือ การรับเอกสารจากเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ
- (3) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

## 2. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นและแผนการใช้จ่ายเงิน

### 2.1 วัตถุประสงค์ของการออกหุ้น และแผนการใช้จ่ายเงิน

วัตถุประสงค์และแผนการใช้จ่ายเงินจากการเพิ่มทุนเพื่อออกเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ และเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง มีดังนี้

- (1) เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท เพื่อให้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท เพื่อให้มีเงินเพียงพอในการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต รวมถึงเพื่อชำระคืนหนี้ของบริษัท เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัท ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถสร้างฐานรายได้ที่มั่นคงและยั่งยืนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- (2) เพื่อใช้ลงทุนในโครงการต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักหรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัท รวมทั้งการขยายธุรกิจหลักและธุรกิจที่เกี่ยวข้องในอนาคต ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถสร้างฐานรายได้ที่มั่นคงและยั่งยืนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และทำให้บริษัทมีแหล่งเงินทุนที่มีความพร้อมสำหรับการลงทุนหรือการขยายธุรกิจในอนาคตดังกล่าวได้อย่างทันเวลา

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมด บริษัทจะสามารถระดมทุนเพิ่มเติมได้ทั้งหมดประมาณ 671,632,222 บาท

ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทเห็นว่า เงินที่บริษัทจะได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวจะช่วยเสริมสภาพคล่องของกระแสเงินสดในการดำเนินงานของบริษัท โดยแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัท มีรายละเอียดเบื้องต้นดังนี้

วัตถุประสงค์	จำนวนเงินประมาณ (บาท)	กำหนดระยะเวลาการนำเงินไปใช้
1. เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท เพื่อให้มีเงินเพียงพอในการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต รวมถึงเพื่อชำระคืนหนี้ของบริษัท	471,632,222 บาท	ภายในระยะเวลา 1 ปี

2. เพื่อใช้ลงทุนในโครงการต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักหรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับธุรกิจหลักของบริษัท รวมทั้งการขยายธุรกิจหลักและธุรกิจที่เกี่ยวข้องในอนาคต	200,000,000 บาท	ภายในระยะเวลา 1 ปี
รวม	671,632,222 บาท	

อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินที่จัดสรรและระยะเวลาที่จัดสรรสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสถานการณ์ของการดำเนินงานและความเหมาะสม

### 3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect)

#### 3.1 ในกรณีที่มีการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

##### 3.1.1 ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)

ภายหลังการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ครบทั้งจำนวน จะไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัท (Control Dilution) และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนเลย บริษัทจะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการเสนอขายทิ้งทำให้จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วไม่เปลี่ยนแปลง และไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัท (Control Dilution)

แต่ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเลือกที่จะไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่เลย และผู้ถือหุ้นอื่น ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ และ/หรือ จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) จนมีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัท (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัท ลดลงประมาณ ร้อยละ 50.00 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน} + \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}}$$

$$\text{Control Dilution} = \frac{1,343,264,444}{(1,343,264,444 + 1,343,264,444)}$$

$$\text{Control Dilution} = \text{ร้อยละ } 50$$

### 3.1.2 ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทขึ้นอยู่กับปริมาณการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละราย หากผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนเลยจะไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท แต่หากผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายใช้สิทธิตามที่มียุ่ครบทั้งจำนวนหุ้นของบริษัทจะมีผลกระทบต่อราคาซึ่งจะลดลงในอัตราร้อยละ 41.33 โดยสามารถคำนวณผลกระทบ ได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}^{2/}}{\text{ราคาก่อนการเสนอขาย}} \\ \text{Price Dilution} &= \frac{2.8826 - 1.6913}{2.8826} \\ \text{Price Dilution} &= \text{ร้อยละ 41.33} \end{aligned}$$

#### หมายเหตุ

1/ ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย = ราคาตลาดถัวเฉลี่ย 15 วันทำการระหว่างวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565 – 25 กุมภาพันธ์ 2565

2/ ราคาตลาดหลังการเสนอขาย =  $\frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้น paid-up}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}$

### 3.1.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earning Per Share Dilution หรือ EPS. Dilution)

ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนจากการดำเนินงาน 4 ไตรมาสล่าสุด ตามงบการเงินสิ้นสุด ปี 2564

## 4. ความเห็นคณะกรรมการ

### 4.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุนจดทะเบียน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ทั้งนี้ การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและใช้ขยายการลงทุนในคราวที่บริษัทมีความจำเป็นได้อย่างทันท่วงที รวมถึงยังช่วยทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทลดลงในกรณีที่น่าเงินเพิ่มทุนไปชำระหนี้ ตลอดจนฐานะทางการเงินของบริษัทมีเสถียรภาพและความมั่นคงมากยิ่งขึ้น อันจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและมั่นคงทางด้านการเงินของบริษัท อีกทั้งยังเป็นการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้มีความเหมาะสมมากขึ้น รวมทั้งบริษัทสามารถนำเงินได้มาสร้างรายได้จากการลงทุนและการพัฒนาธุรกิจของบริษัท และ/หรือ ลงทุนในธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวเนื่องหรือสนับสนุนธุรกิจที่ดำเนินงานอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นในอนาคต

#### 4.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุน

บริษัทคาดว่าจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรวมทั้งได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุน โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน เพื่อรองรับการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต และเพื่อใช้ชำระคืนหนี้

#### 4.3 ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นและโครงการที่จะดำเนินการ รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินได้จากการเพิ่มทุนครบทั้งหมดไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามโครงการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเพิ่มทุนมีความเหมาะสมผล เนื่องจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ซึ่งช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งด้านการเงินของบริษัทเพื่อให้บริษัทมีความยืดหยุ่นทางการเงินสำหรับการใช้ในการดำเนินธุรกิจ และเพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท รวมถึงเพื่อรองรับการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต เมื่อมีการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น รวมถึงยังช่วยทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทลดลงในกรณีที่นำเงินเพิ่มทุนไปชำระหนี้ ตลอดจนฐานะทางการเงินของบริษัทมีเสถียรภาพและความมั่นคงมากยิ่งขึ้น อันจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและมั่นคงทางด้านการเงินของบริษัท อีกทั้งยังเป็นการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้มีความเหมาะสมมากขึ้น รวมทั้งบริษัทสามารถนำเงินได้มาสร้างรายได้จากการลงทุนและการพัฒนาธุรกิจของบริษัทและ/หรือ ลงทุนในธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวเนื่องหรือสนับสนุนธุรกิจที่ดำเนินงานอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นในอนาคต ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า เงินที่ได้จากการเพิ่มทุนนี้จะครอบคลุมเพียงพอสำหรับใช้ตามแผนการเพิ่มทุนที่ระบุข้างต้น

#### 4.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทอันเนื่องจากการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า ในกรณีที่มีการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัท โดยบริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินสำรองในการดำเนินธุรกิจปัจจุบันของบริษัท และเป็นการเตรียมความพร้อมและสร้างความยืดหยุ่นทางการเงินในการขยายธุรกิจในอนาคต ดังนั้น การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อย่างไรก็ตาม หากบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในจำนวนน้อยกว่าที่คาดไว้ แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

#### 5. คำรับรองของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือ

บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัท  
ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ ..... กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

(นายธนากร ธนวิทธิ)

ลายมือชื่อ ..... กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

(นายดุษฎี เล็กยิ้ม)