

**รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่
สนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท ริช เอเชีย สติล จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บริษัทย่อย**

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	บริษัท ริช เอเชีย สติล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “RICH”)
วัตถุประสงค์	เพื่อตอบแทน และเพื่อเป็นแรงจูงใจในการสนับสนุนเงินกู้ยืมให้แก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย โดยบริษัทจะเสนอขายให้แก่ผู้ให้การสนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการกู้ยืมดังกล่าว เงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ และเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือ ชำระหนี้ของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย ซึ่งจะช่วยให้บริษัทมีฐานะการเงินที่มั่นคงและแข็งแกร่งขึ้น
ประเภท	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ริช เอเชีย สติล จำกัด (มหาชน) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ”)
ชนิด	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือและมีข้อกำหนดการโอน โดยบริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ว่าในทอดใดๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายนี้ไม่สามารถลงลักษณะการเสนอขายในวงจำกัดได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก โดยการเสนอขายดังกล่าวจะเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2551 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 (รวมถึงที่จะมีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 34/2551”) ทั้งนี้ การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัด หมายถึง การเสนอขายที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ 1) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ซึ่งเมื่อนับรวมกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรุ่นทุกลักษณะที่ออกโดยบริษัทแล้ว มีจำนวนไม่เกินห้าสิบราย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง หรือ 2) การเสนอขายที่มีมูลค่าไม่เกินยี่สิบล้านบาทภายในรอบระยะเวลาสิบสองเดือน ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่ารวมของใบสำคัญแสดงสิทธิให้ถือเอาราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกับราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับเป็นเกณฑ์ หรือ 3) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน การนับจำนวนผู้ลงทุนตาม 1) และการคำนวณมูลค่าการเสนอขายตาม 2) ไม่นับรวมส่วนที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนตาม 3) ทั้งนี้ ไม่ว่าการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำในเวลาเดียวกันหรือต่างเวลากัน
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกและเสนอขาย
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ เวลาเสนอขาย หรือไม่เกิน 1,000,000,000 หน่วย ในกรณีที่บริษัทสามารถเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่น้อยกว่า 1,000,000,000 หุ้น
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 (ศูนย์) บาท
วิธีการเสนอขายและวิธีการจัดสรร	เสนอขายและจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด (บุคคลในวงจำกัด หมายถึง นิติบุคคลใดๆ และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลใดๆ และ/หรือ บุคคลใดๆ ที่ได้รับมอบหมายจากนิติบุคคล

	ใดๆ ที่ให้การสนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย) ซึ่งประธานกรรมการบริหาร จะเป็น ผู้พิจารณากำหนดวิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ และระยะเวลาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ เหมาะสมต่อไป โดยบริษัทจะเสนอขายและจัดสรรให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 มีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว	
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรอง เพื่อการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่เกิน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (ในกรณีที่บริษัทสามารถเสนอขายหุ้นเพิ่ม ทุนจำนวน 2,000,000,000 หุ้นได้ทั้งจำนวน จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 33.33 ของจำนวนทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท แต่หากบริษัทไม่ สามารถขายหุ้นเพิ่มทุนได้เลย สัดส่วนดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 50.00 ของจำนวนทุนจด ทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท)	
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับ สิทธิ)	
ราคาใช้สิทธิ	เท่ากับ 0.50 บาทต่อหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไข การปรับสิทธิ) โดยราคาใช้สิทธิดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทซึ่งเท่ากับ 1.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น หากบริษัทเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว และมีผู้ใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวทั้งจำนวน บริษัทจะมีส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้จำนวน 500.00 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ราคาใช้สิทธิดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาดของบริษัท “ราคาตลาด” หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 7 วันทำ การก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ ซึ่งเท่ากับ 0.37 บาทต่อหุ้น (วันที่ 7 มิถุนายน 2555 – 15 มิถุนายน 2555)	
วันที่ออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิ	ประธานกรรมการบริหารของบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญ แสดงสิทธิในครั้งนี้	
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยจะ สามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมกราคม 2556 และวันใช้สิทธิวันสุดท้ายจะ ตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี ทั้งนี้ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุด ทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิ ครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว	
ระยะเวลาและสัดส่วนการ ใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้	
	ครั้งที่ 1	ร้อยละ 10 ของจำนวนที่ได้รับจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันทำการ สุดท้ายของเดือนมกราคมปี 2556
	ครั้งที่ 2	ร้อยละ 10 ของจำนวนที่ได้รับจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันทำการ สุดท้ายของเดือนเมษายนปี 2556
	ครั้งที่ 3	ร้อยละ 10 ของจำนวนที่ได้รับจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันทำการ สุดท้ายของเดือนกรกฎาคมปี 2556

ครั้งที่ 4 ร้อยละ 10 ของจำนวนที่ได้รับจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนตุลาคมปี 2556

ครั้งที่ 5 เป็นต้นไป สามารถใช้สิทธิได้ทั้งจำนวนที่ได้รับจัดสรรในวันทำการสุดท้ายของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคมของปี 2557 และ 2558 จนกระทั่งวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ใช้สิทธิในแต่ละครั้ง หรือใช้สิทธิไม่ครบตามจำนวนที่สามารถใช้สิทธิได้นั้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถนำสิทธิดังกล่าวไปรวมใช้สิทธิในครั้งต่อไปได้ ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทจะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ

บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้นำเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท ริช เอเซีย สตีล จำกัด (มหาชน)

การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษามูลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้น
2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้นและเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
4. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น
5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ

เงื่อนไขอื่นๆ

มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการจัดสรรและกำหนดวิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึง การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง

ดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

1. หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
2. นอกจากหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 1,000.00 ล้านหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) ที่ได้จัดสรรไว้รองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่สนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือบริษัทย่อย บริษัทอาจจะต้องเพิ่มจำนวนหุ้นขึ้นอีกเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามประกาศที่ ทจ. 34/2551
3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่สนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย มีดังนี้

เนื่องจากบริษัทมีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,000 ล้านหุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่สนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย ในคราวเดียวกัน ซึ่งการอนุมัติดังกล่าวขึ้นอยู่กับที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยอาจมีการอนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมด หรือโครงการใดโครงการหนึ่ง ดังนั้นผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจึงสามารถแบ่งออกได้เป็นกรณีต่างๆ ดังต่อไปนี้

- กรณีที่ 1 มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้น แต่ไม่มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือ มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่กำหนดสมมติฐานว่าผู้ที่ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในทุกกรณี ทั้งนี้ สามารถแยกกรณีย่อยได้ ดังนี้
- กรณีที่ 1.1 ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน
- กรณีที่ 1.2 ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน
- กรณีที่ 2 มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิเท่านั้น โดยผู้ที่ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท ดังนั้น ในกรณีนี้บริษัทจะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิได้ไม่เกิน 500.00 ล้านหน่วย)
- กรณีที่ 3 มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ และกำหนดผู้ที่ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวนในทุกกรณี ทั้งนี้ สามารถแยกกรณีย่อยได้ ดังนี้

กรณีที่ 3.1 ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น
ทั้งจำนวน

กรณีที่ 3.2 ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น
ทั้งจำนวน

โดยกำหนดให้

Qa = จำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วจำนวน 1,000.00 ล้านหุ้น
Qs = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,000.00
ล้านหุ้น
Qw = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวน 500.00 ล้านหุ้น (กรณีที่ 2) หรือ จำนวน 1,000.00 ล้านหุ้น (กรณีที่ 3)

1) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น = $1 - [Qo / Qn]$

โดยที่

Qo = จำนวนหุ้นรวมที่ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับในแต่ละกรณี ซึ่งแบ่งเป็นกรณีต่างๆ
ดังนี้

Qo กรณีที่ 1.1 = Qa + Qs

Qo กรณีที่ 1.2 = Qa

Qo กรณีที่ 2 = Qa

Qo กรณีที่ 3.1 = Qa + Qs

Qo กรณีที่ 3.2 = Qa

Qn = จำนวนหุ้นรวมทั้งหมดที่ออกและเสนอขาย ซึ่งแบ่งเป็นกรณีต่างๆ ดังนี้

Qn กรณีที่ 1.1 ถึง 1.2 = Qa + Qs

Qn กรณีที่ 2 = Qa + 500.00

Qn กรณีที่ 3.1 ถึง 3.2 = Qa + 1,000.00 + Qs

ผลกระทบด้าน	กรณีที่ 1.1	กรณีที่ 1.2	กรณีที่ 2	กรณีที่ 3.1	กรณีที่ 3.2
Control Dilution	-	66.67%	33.33%	25.00%	75.00%

ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่สนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย
เท่านั้น โดยผู้ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 2) ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับ
ผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 33.33 และในกรณีที่มีการออกและเสนอขาย
หุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิด้วย โดยผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิของซื้อหุ้น
สามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน แต่ผู้ถือหุ้นเดิมอื่นใช้สิทธิของซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือ และบุคคลใน
วงจำกัดใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 3.2) ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีได้ใช้สิทธิอาจได้รับผลกระทบเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ
75.00

2) ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร = $(EPS_o - EPS_n) / EPS_o$
โดยที่

$$EPS_o = \frac{\text{กำไรสุทธิ} / Q_o}{\text{โดยที่ } Q_o \text{ แบ่งออกได้เป็นแต่ละกรณี ดังนี้}}$$

$$Q_o \text{ กรณีที่ 1.1} = Q_a + Q_s$$

$$Q_o \text{ กรณีที่ 1.2} = Q_a$$

$$Q_o \text{ กรณีที่ 2} = Q_a$$

$$Q_o \text{ กรณีที่ 3.1} = Q_a + Q_s$$

$$Q_o \text{ กรณีที่ 3.2} = Q_a$$

$$EPS_n = \frac{\text{กำไรสุทธิ} / (Q_o + Q_n)}{\text{โดยที่ } Q_n \text{ แบ่งออกได้เป็นแต่ละกรณี ดังนี้}}$$

$$Q_n \text{ กรณีที่ 1.1 ถึง 1.2} = Q_a + Q_s$$

$$Q_n \text{ กรณีที่ 2} = Q_a + 500.00$$

$$Q_n \text{ กรณีที่ 3.1 ถึง 3.2} = Q_a + 1,000.00 + Q_s$$

ไม่สามารถคำนวณผลกระทบจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรได้เนื่องจากในปี 2554 และในช่วงสามเดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการแสดงให้เห็นถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไร จึงแทนที่กำไรสุทธิในสูตรด้วยกำไรสุทธิของบริษัทในปี 2553 ที่เท่ากับ 128.72 ล้านบาท (ในกรณีนี้ไม่ว่าจะแทนที่ด้วยกำไรสุทธิจำนวนเท่าไร จะได้ผลลัพธ์เหมือนกัน)

ผลกระทบด้าน	กรณีที่ 1.1	กรณีที่ 1.2	กรณีที่ 2	กรณีที่ 3.1	กรณีที่ 3.2
Earnings Dilution	-	66.67%	33.33%	25.00%	75.00%

ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่สนับสนุนเงินกู้ยืมแก่บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยเท่านั้น โดยผู้ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 2) ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution) เท่ากับร้อยละ 33.33 และในกรณีที่มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิด้วย โดยผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน แต่มีผู้ถือหุ้นเดิมอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือ และบุคคลในวงจำกัดใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 3.2) ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีได้ใช้สิทธิอาจได้รับผลกระทบเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 75.00

3. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 0.50 บาทต่อหุ้น และราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่ 0.50 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่สูงกว่าราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 7 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ ซึ่งเท่ากับ 0.37 บาทต่อหุ้น (วันที่ 7 มิถุนายน 2555 – 15 มิถุนายน 2555) ดังนั้นผู้ถือหุ้นเดิมจึงไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของราคา

รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ

วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ

โดยที่

จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งนี้

จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้ง
อื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP-warrant

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

ดังนั้น

สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ

$$= \frac{((\text{จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งนี้}) + (\text{จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP-warrant}))}{(\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท})}$$

= สามารถแบ่งได้เป็น 2 กรณี ดังนี้

กรณีที่ 1 ผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หรืออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม แต่ไม่สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทั้งจำนวน บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวนไม่เกิน 500,000,000 หน่วย (อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ)

กรณีที่ 2 ผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และสามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทั้งจำนวน บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวนไม่เกิน 1,000,000,000 หน่วย (อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ)

= ไม่มี

= สามารถแบ่งได้เป็น 2 กรณี ดังนี้

กรณีที่ 1 ผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หรืออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม แต่ไม่สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทั้งจำนวน จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจะมีจำนวนเท่ากับ 1,000.00 ล้านหุ้น (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ ปัจจุบัน)

กรณีที่ 2 ผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และสามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทั้งจำนวน บริษัทจะมีจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 1,000.00 ล้านหุ้น เป็น 3,000.00 ล้านหุ้น

=	กรณีที่ 1	กรณีที่ 2
=	$\frac{(500,000,000 \text{ หุ้น} + 0 \text{ หุ้น})}{1,000,000,000 \text{ หุ้น}}$	$\frac{(1,000,000,000 \text{ หุ้น} + 0 \text{ หุ้น})}{3,000,000,000 \text{ หุ้น}}$
=	$\frac{500,000,000}{1,000,000,000}$	$\frac{1,000,000,000}{3,000,000,000}$
=	50.00%	33.33%