

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 2 (ERW-W2)
ของ
บริษัท ดี เอรಾವัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

1. ลักษณะสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัท ดี เอรಾವัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ดี เอรಾವัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2
ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ERW-W2
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	:	ไม่เกิน 224,477,900 หน่วย
วิธีการเสนอขาย	:	จัดสรรเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราส่วน 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีคำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิต่ำกว่า 1 หน่วย ให้ปัดเศษดังกล่าวทิ้ง
		คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้วันที่ 9 พฤษภาคม 2554 เป็นวันกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยจะรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551) และกำหนดให้ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 10 พฤษภาคม 2554
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	18 พฤษภาคม 2554
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	2 ปี 7 เดือนนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ไม่เกิน 224,477,900 หุ้น
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อ หุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	:	2.80 บาท ต่อหุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและเงื่อนไขการใช้สิทธิ	:	ใช้สิทธิได้ 1 ครั้ง ในวันสุดท้ายที่ใบสำคัญแสดงสิทธิครบกำหนด 2 ปี 7 เดือนคือในวันที่ 17 ธันวาคม 2556 และในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดราชการ วันหยุดธนาคารหรือวันหยุดนักขัตฤกษ์ให้เลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว

- ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้นำเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ : บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น : 1. หุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้อยู่จะมีสิทธิและได้รับผลประโยชน์อันพึงได้เสมือนหุ้นสามัญเดิมที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าของบริษัทฯ ทุกประการ โดยสิทธิใด ๆ ที่จะได้รับจากการเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเริ่มตั้งแต่วันที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหม่ ซึ่งปรากฏรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ
2. ผลกระทบที่มีผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

1) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิการออกเสียง (Control Dilution)

สูตรคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น

$$= Q_w / (Q_o + Q_w)$$

โดยที่ Q_w = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน ซึ่งเท่ากับ 224,477,900 หุ้น

Q_o = จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่เดิมเท่ากับ 2,244,779,001 หุ้น

$$\begin{aligned} \text{ดังนั้น Control Dilution} &= Q_w / (Q_o + Q_w) \\ &= 224,477,900 / (2,244,779,001 \\ &\quad + 224,477,900) \\ &= 9.09 \% \end{aligned}$$

ผลกระทบด้าน Control Dilution

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียง (Control Dilution) เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมร้อยละ 9.09

และหากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคล

อื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวนรวมกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามโครงการ ESOP#3 ซึ่งพิจารณาเห็นชอบโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่9/2553 และมีมติให้เสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี2554 พร้อมกันกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิการออกเสียง (Control Dilution) ในกรณีที่มีการใช้สิทธิเต็มจำนวนของหุ้นที่ออกใหม่ทั้งหมดรวมกัน 260,220,999 จะเท่ากับ 10.39%

2) ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

สูตรคำนวณการลดลงของราคา

$$= (Po - Pa) / Po$$

โดยที่ Po = ราคาปิดตลาดถัวเฉลี่ยน้ำหนัก 15 วันทำการ ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2553 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 2.29 บาท (คำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้เท่ากับหุ้นละ 1 บาท)

Pn = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับหุ้นละ 2.80 บาท

$$\begin{aligned} Pa &= \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย ตามสูตรคำนวณ} \\ &= (Po \times Qo) + (Pn \times Qw) / (Qo + Qw) \\ &= (2.29 \times 2,244,779,001) + (2.80 \times 224,477,900) / \\ &\quad (2,244,779,001 + 224,477,900) \\ &= 2.34 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น Price Dilution = $(Po - Pa) / Po$

$$\begin{aligned} &= (2.29 - 2.34) / 2.29 \\ &= (2.18) \% \end{aligned}$$

ผลกระทบด้าน Price Dilution

ภายหลังการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้ง นี้ทั้งจำนวนแล้ว จะไม่มีผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) แต่อย่างไร หมายเหตุ : บริษัทฯ ไม่สามารถคำนวณผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) ได้ เนื่องจากมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในปี 2552 และ 2553

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญตาม : บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

2. การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

1). วันกำหนดการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 ครั้ง ในวันสุดท้ายที่ใบสำคัญแสดงสิทธิครบกำหนด 2 ปี 7 เดือน ซึ่งตรงกับวันที่ 17 ธันวาคม 2556 และในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดราชการ วันหยุดธนาคารหรือวันหยุดนักขัตฤกษ์ให้เลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว

2). ระยะเวลาให้ยื่นแสดงความจำนงการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายในระยะเวลา 15 (สิบห้า) วัน ก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ระยะเวลายื่นความจำนงในการใช้สิทธิ”)

บริษัทฯ จะทำการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นระยะเวลา 21 (ยี่สิบเอ็ด) วัน ก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิจะถูกส่งพักการซื้อขาย (หรือการแขวนป้าย SP) จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยล่วงหน้า 3 (สาม) วันทำการ ก่อนวันปิดสมุดทะเบียน ในกรณีที่วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิตรงกับวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์ หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่สามารถที่จะทำการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิได้ตั้งแต่วันทำการแรกที่ใบสำคัญแสดงสิทธิถูกส่งพักการซื้อขาย (หรือการแขวนป้าย SP) จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จนถึงวันครบกำหนดการใช้สิทธิ

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งข่าวเกี่ยวกับระยะเวลายื่นความจำนงในการใช้สิทธิ อัตราการใช้สิทธิ ราคาที่จะซื้อหุ้นสามัญ พร้อมทั้งขั้นตอนที่ใช้สิทธิ โดยจะทำการแจ้งผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (ระบบ SCP) อย่างน้อย 15 (สิบห้า) วัน ก่อนระยะเวลายื่นความจำนงในการใช้สิทธิ และบริษัทฯ จะจัดส่งจดหมายลงทะเบียนแจ้งถึงผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิตามรายชื่อที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันปิดสมุดทะเบียน เพื่อทราบ

3. วิธีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

1). สถานที่ติดต่อการใช้สิทธิ

ฝ่ายการเงินและกฎหมาย

บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชั้น 6 อาคารเพลินิจิตเซ็นเตอร์

เลขที่ 2 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2257-4588

โทรสาร: 0-2257-4577

2) ขั้นตอนการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

2.1) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถ行使สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ 2 วิธี ดังนี้

2.1.1) ใช้สิทธิโดยการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Scrip System) โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องยื่นเอกสารแสดงความจำนงการใช้สิทธิดังนี้

- ก) แบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ได้กรอกข้อความถูกต้องชัดเจน และครบถ้วนทุกรายการ โดยบริษัทฯ จะจัดส่งแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิพร้อมกับจดหมายที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถขอรับแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิเพิ่มเติมได้ที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ)
- ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิลงลายมือชื่อผู้โอนด้านหลัง ตามจำนวนที่ระบุในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ

2.1.2) ใช้สิทธิในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอยู่ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Script-less System) โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องยื่นเอกสารแสดงความจำนงการใช้สิทธิ ดังนี้

- ก). แบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ได้กรอกข้อความถูกต้องชัดเจน และครบถ้วนทุกรายการ โดยบริษัทฯ จะจัดส่งแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิพร้อมกับจดหมายที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถขอรับแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิเพิ่มเติมได้ที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ)
- ข). แจ้งความจำนง และกรอกแบบคำขอให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยยื่นต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์(Broker)ของตน และบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวจะดำเนินการ แจ้งกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อนำไปเป็นหลักฐานประกอบการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้กับผู้แจ้งความจำนง ไปใช้เป็นหลักฐานประกอบการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

2.2) หลักฐานประกอบการจองซื้อหุ้นรองรับตามการใช้สิทธิ

- ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย: ต้องแนบสำเนาบัตรประชาชนและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้าน หน้าที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์จะต้องแนบสำเนาบัตรประชาชนของผู้ปกครอง สำเนาทะเบียนบ้านของผู้เยาว์ และ/หรือสำเนาคำสั่งศาล (ตามแต่กรณี) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)
- ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว: ต้องแนบสำเนาใบต่างด้าวหรือหนังสือเดินทางพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

- ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย: ต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราบริษัท (ถ้ามี) และแนบสำเนาบัตรประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ: ต้องแนบสำเนา หนังสือบริคณห์สนธิ และหนังสือรับรองที่รับรองโดย Notary Public ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราบริษัท (ถ้ามี) และแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- ทั้งนี้ นายทะเบียนอาจร้องขอเอกสารอื่นใดเพิ่มเติมได้ตามที่กฎหมายกำหนดเพื่อใช้เป็นหลักฐานประกอบการจองซื้อ

2.3) ชำระเงินค่าหุ้นครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ระบุในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งสามารถชำระเป็นเช็ค ดริฟท์ ตัวแลกเงินธนาคาร หรือคำสั่งจ่ายเงินของธนาคาร ที่สามารถเรียกเก็บได้ในเขตกรุงเทพมหานคร ภายใน 2 (สอง) วันทำการนับแต่วันที่แสดงความจำนงใช้สิทธิ โดยขีดคร่อมสั่งจ่าย “บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เพื่อการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ” (พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ด้านหลัง) หรือโอนเงินสดเข้าบัญชีเงินฝากชื่อบัญชี “บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เพื่อการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ” บัญชีเลขที่ 216-2-14634-6 ประเภทบัญชีออมทรัพย์ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาซอยเพลินจิต เซ็นเตอร์ พร้อมนำส่งสำเนาใบนำฝากเงิน

2.4) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าอากรแสตมป์หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) และจะปฏิบัติตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากรว่าด้วยหมวดอากรแสตมป์หรือข้อบังคับหรือกฎหมายต่างๆ ที่ใช้บังคับในการใช้สิทธิเพื่อจองซื้อหุ้นสามัญใหม่

2.5) หากจำนวนการใช้สิทธิที่ระบุในแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิไม่ถูกต้อง หรือข้อความที่กรอกที่ระบุในแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิไม่ถูกต้องครบถ้วน หรือบริษัท ตรวจสอบได้ว่าข้อความที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิกรอกลงบนแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิไม่ครบถ้วน หรือไม่ถูกต้อง หรือมีอากรแสตมป์ไม่ครบถ้วนถูกต้องตามข้อบังคับ หรือกฎหมายต่างๆ บริษัทฯ จะให้เวลาผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิแก้ไข เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายในวันใช้สิทธิ หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมิได้แก้ไขภายในกำหนดเวลา (เว้นแต่กรณีการชำระจำนวนเงินในการใช้สิทธิไม่ครบถ้วน) ให้ถือว่าการแจ้งความจำนงการใช้สิทธิสิ้นสภาพลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ และจะส่งเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิคืนให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 14 (สิบสี่) วันนับจากวันถัดจากวันใช้สิทธิ (โดยไม่มีค่าขนส่งคืน) และจะถือว่าการใช้สิทธิดังกล่าวสิ้นสภาพลงและไม่สามารถใช้สิทธิได้อีก

ทั้งนี้ สำหรับกรณีที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิชำระจำนวนเงินในการใช้สิทธิไม่ครบถ้วน ให้ถือว่าจำนวนหุ้นสามัญที่จองซื้อจำนวนเท่ากับจำนวนเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิ ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระไว้จริงตามราคาการใช้สิทธิใน

ขณะนั้น โดยบริษัทฯ จะแจ้งจำนวนการใช้สิทธิบางส่วนแก่ผู้ซื้อสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายใน 14 (สิบสี่) วันถัดจากวันใช้สิทธิ

2.6). เมื่อได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการแจ้งความจำนงการใช้สิทธิเพื่อจองหุ้นสามัญแล้ว กล่าวคือ เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้ส่งหลักฐานแสดงจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร และแบบแสดงความจำนงการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ พร้อมทั้งชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญ ถูกต้องและครบถ้วนสมบูรณ์แล้ว ความจำนงการใช้สิทธินี้ไม่อาจถูกเพิกถอน เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากบริษัทฯ

2.7). ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้แสดงความจำนงการใช้สิทธิโดยสมบูรณ์แล้วนั้น จนถึงวันก่อนที่จะมีชื่อของผู้ซื้อสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญ บริษัทฯ จะถือว่าสิทธิของผู้ซื้อสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิมีสภาพเหมือนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิรายอื่นที่ยังไม่ได้แสดงความจำนงการใช้สิทธิ

สิทธิของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธินี้ จะมีสิทธิและสถานะเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งได้ออกก่อนวันที่ออกหุ้นสามัญใหม่นั้นทุกประการ โดยจะมีสิทธินับตั้งแต่วันที่ปรากฏรายชื่อผู้ซื้อสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียน และกระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว

2.8). เมื่อพ้นวันครบกำหนดการใช้สิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิยังไม่ได้ทำการใช้สิทธิ ให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวสิ้นสภาพลงและไม่สามารถนำมาใช้สิทธิได้อีกต่อไป

2.9). ภายหลังจากการใช้สิทธิ บริษัทฯ จะแจ้งรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญใหม่ที่มาจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะนายทะเบียนของบริษัทฯ และจะเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วพร้อมกันนำรายชื่อดังกล่าวไปจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ ตามจำนวนหุ้นสามัญที่คำนวณได้จากการใช้สิทธิ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันใช้สิทธิ

4. การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ

1). บริษัทฯ จะไม่ขยายอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ และไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ (รวมทั้งจากการถือการออกและเสนอขายหุ้นสามัญแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามโครงการ ESOP#3 ซึ่งพิจารณาเห็นชอบโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2553 และมีมติให้เสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 พร้อมกันกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในครั้งนั้น) เว้นแต่จะเป็นการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ถึง (จ) ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น โดยบริษัทฯ จะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อไม่ให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม เมื่อเกิดเหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่ง

ก). เมื่อบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นสามัญที่ออกแล้วของบริษัทฯ

การเปลี่ยนราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ จะมีผลบังคับทันทีเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ และได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว

ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [\text{Par 1}]}{[\text{Par 0}]}$$

อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times [\text{Par 0}]}{[\text{Par 1}]}$$

โดยที่	Price 1 คือ ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0 คือ ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1 คือ อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0 คือ อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Par 1 คือ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญหลังการเปลี่ยนแปลง
	Par 0 คือ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญก่อนการเปลี่ยนแปลง

- ข). เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญ (Common Stock) ที่ออกใหม่ให้กับผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ บุคคลทั่วไป โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ”

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันที ตั้งแต่วันแรกที่มีผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XR) สำหรับกรณีที่เป็น การเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่บุคคลทั่วไปแล้วแต่กรณี

คำนิยาม “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ” สำหรับข้อ ข) ค) และ จ) ได้กำหนดไว้เท่ากับ ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ (ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับมูลค่าการซื้อขายหุ้นทั้งหมด หาดด้วยจำนวนหุ้นที่มีการซื้อขายทั้งหมด) และวันที่ใช้ในการคำนวณ หมายถึง วันแรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ สำหรับกรณีเป็นการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XR) และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่บุคคลทั่วไป ตามแต่กรณี

ในกรณีที่ไม่สามารถหาราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เหมาะสมในการคำนวณได้ บริษัทฯ จะกำหนดราคายุติธรรมเพื่อใช้ในการคำนวณแทน

ในกรณีดังกล่าวข้างต้นให้เปรียบเทียบราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่คำนวณได้จากจำนวนเงินทั้งสิ้นที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นหักด้วยค่าธรรมเนียมการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายของหลักทรัพย์ที่ออกนั้น หาด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งสิ้น

อนึ่ง ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่พร้อมกันมากกว่าหนึ่งราคา การเสนอขายในเงื่อนไขที่จะต้องจองซื้อด้วยกันให้นำราคาเฉลี่ยทั้งสองราคาและจำนวนหุ้นที่ออกใหม่ทั้งหมดมาคำนวณราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ แต่ในกรณีที่การเสนอขายพร้อมกันดังกล่าวไม่ได้อยู่ภายในเงื่อนไขที่จะต้องจองซื้อด้วยกันให้นำจำนวนหุ้นและราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” มาคำนวณการเปลี่ยนแปลงเท่านั้น

ราคการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [(A \times \text{MP}) + \text{BX}]}{[\text{MP} (A + B)]}$$

อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times [\text{MP}(A + B)]}{[(A \times \text{MP}) + \text{BX}]}$$

โดยที่	Price 1	คือ ราคการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ ราคการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ”
	A	คือ จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญที่ ออกใหม่ และ/หรือ ก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่บุคคลทั่วไป และ/หรือ วันที่มีการตกลงซื้อขายหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด
	B	คือ จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่จากการเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวง จำกัด
	BX	คือ จำนวนเงินที่จะได้รับทั้งสิ้นหลังหักค่าธรรมเนียมการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายของหุ้นสามัญที่ออกนั้นทั้งการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เสนอขายบุคคลทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด

- ค). เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ บุคคลทั่วไป โดยที่หลักทรัพย์นั้นมีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ โดยที่ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ”

การเปลี่ยนราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่ให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XR) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่ให้สิทธิแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญแก่บุคคลทั่วไป ตามแต่กรณี

ทั้งนี้ ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิคำนวณได้จากจำนวนเงินที่จะได้รับจากการขายหลักทรัพย์ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญหรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญหักด้วยค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่ายของหลักทรัพย์ที่ออกนั้น รวมกับเงินที่จะได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญนั้นหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ต้องออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธินั้น

ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [(A \times \text{MP}) + \text{BX}]}{[\text{MP} (A + B)]}$$

อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times [\text{MP}(A + B)]}{[(A \times \text{MP}) + \text{BX}]}$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ	“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ”
	A	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนเปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ ออกใหม่ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ และ/หรือ ก่อนวันแรกของการเสนอหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญต่อบุคคลทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด
	B	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิของหลักทรัพย์ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้ หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญตามที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด
	BX	คือ	จำนวนเงินที่จะได้รับทั้งสิ้นหลังหักค่าธรรมเนียมการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจากการออกหลักทรัพย์ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญได้หรือให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ

สำหรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เสนอขายบุคคลทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด รวมกับเงินที่จะได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

ง). เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมด หรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่มีสิทธิรับหุ้นปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XD)

ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [A]}{[A + B]}$$

อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times [A + B]}{[A]}$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	A	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนวันปิดสมุด ทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับหุ้นปันผล
	B	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในรูปแบบของหุ้นสามัญปันผล

จ). เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใดๆ ในระหว่างอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันที ตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่มีสิทธิรับเงินปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XD)

อัตราร้อยละของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น คำนวณโดยนำเงินปันผลที่จ่ายออกจริงจากผลการดำเนินงานในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี หาดด้วยกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของผลการดำเนินงานของรอบระยะเวลาบัญชีปีเดียวกัน โดยที่เงินปันผลที่จ่ายออกจริงดังกล่าวให้รวมถึงเงินปันผลที่จ่ายระหว่างกาลในแต่ละรอบบัญชีดังกล่าวด้วย

ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{Price 0} \times [\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}{[\text{MP}]}$$

อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times \text{MP}}{[\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ	“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ”
	D	คือ	เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายจริงแก่ผู้ถือหุ้น
	R	คือ	เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายหากนำกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ในอัตรา ร้อยละ 75 มาคำนวณจากจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

- ฉ) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้ โดยที่เหตุการณ์นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ ก) ถึงข้อ จ) ให้บริษัทฯ พิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิใหม่ โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม โดยให้ถือว่าผลการพิจารณานั้นเป็นที่สุด
- 2). การคำนวณเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ ก) ถึงข้อ ฉ) เป็นอิสระต่อกันและจะคำนวณการเปลี่ยนแปลงตามลำดับเหตุการณ์ก่อนหลัง ของการเปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ สำหรับในกรณีที่เหตุการณ์ต่างๆ ได้เกิดขึ้นพร้อมกัน ให้คำนวณการเปลี่ยนแปลงเรียงลำดับดังนี้ คือ ข้อ ก) จ) ง) ข) ค) ฉ) โดยในแต่ละลำดับครั้งที่คำนวณการเปลี่ยนแปลงให้คงสภาพของราคาการใช้สิทธิเป็นทศนิยม 3 (สาม) ตำแหน่ง และอัตราการใช้สิทธิเป็นทศนิยม 5 (ห้า) ตำแหน่ง
- 3). การคำนวณการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ ก) ถึง ข้อ ฉ) จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงซึ่งทำให้ราคาการใช้สิทธิเพิ่มขึ้น และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิลดลง เว้นแต่กรณีการรวมหุ้น ในกรณีที่หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของการแสดงความจำนงการใช้สิทธิ(ทศนิยม5(ห้า)ตำแหน่งของอัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง) จำนวนได้ออกมาเป็นเศษของหุ้น ให้ตัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง และหากราคาการใช้สิทธิหลังการเปลี่ยนแปลง (ทศนิยม 3 (สาม) ตำแหน่ง) คูณกับจำนวนหุ้นสามัญ ในการแสดงความจำนงการใช้สิทธิคำนวณได้เป็นเศษของบาทให้ตัดเศษของบาททิ้ง
- ทั้งนี้ ในกรณีที่การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิดังกล่าวมีผลทำให้ราคาการใช้สิทธิใหม่มีราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้ใช้มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นราคาการใช้สิทธิใหม่ ส่วนอัตราการใช้สิทธิใหม่ให้ใช้อัตราการใช้สิทธิที่คำนวณได้ตามข้อ ก) ถึง ข้อ ฉ) เช่นเดิม

4). การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตาม ข้อ ก) ถึงข้อ ค) บริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งผลการเปลี่ยนแปลง โดยบอกถึงรายละเอียดวิธีการคำนวณ และเหตุผลที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทราบผ่านข่าวตลาดหลักทรัพย์ (ระบบ SCP) ทันที และแจ้งสำนักงาน กสท. ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่วันที่มิเหตุให้ต้องดำเนินการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิดังกล่าว

5. รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ

1). รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ

วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้น รองรับ	=	(จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี + จำนวน หุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งอื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่ จัดไว้รองรับ ESOP) / (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บริษัท)
โดยที่จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญ แสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี	=	224,477,900 หุ้น(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดง สิทธิที่เสนอขายในครั้งอื่น ซึ่งไม่ รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP- warrant	=	-0- หุ้น
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ของบริษัทฯ	=	2,244,779,001 หุ้น(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
ดังนั้น สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ	=	(224,477,900+0) / 2,244,779,001 = 10%

2). หุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ จะมีสิทธิและได้รับผลประโยชน์อันพึงได้เหมือนหุ้นสามัญเดิมที่
ออกและเรียกชำระเต็มตามมูลค่าของบริษัทฯ ทุกประการ โดยสิทธิใด ๆ ที่จะได้รับในการเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิ
ของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเริ่มตั้งแต่วันที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหม่ ซึ่งปรากฏรายชื่อผู้ถือหุ้น
สามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

3). สิทธิและผลประโยชน์อื่นนอกเหนือจากสิทธิและผลประโยชน์ที่พึงมีและพึงได้จากหุ้นสามัญตามปกติ

- ไม่มี -

6. ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อจูงใจให้ผู้ถือหุ้นเดิมมาใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญใหม่ของบริษัทฯ จึงกำหนดราคาใบสำคัญแสดงสิทธิ เท่ากับ 0 บาท (ศูนย์บาท) และราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเท่ากับ 2.80 บาทต่อหุ้น

7. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง

ราคาปิดตลาดถัวเฉลี่ยน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2553 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 2.29 บาท

8. การออกและส่งมอบหุ้นสามัญออกใหม่

- 1). ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์จะขอใช้บริการของ บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กล่าวคือ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีบัญชีซื้อขายอยู่กรณีนี้ นายทะเบียนของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะดำเนินการออกใบหุ้นสามัญตามจำนวนที่ได้รับอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิในชื่อของ “บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” และบริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากอยู่ ในขณะเดียวกัน บริษัทหลักทรัพย์นั้นจะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฝากไว้ ภายใน 7 วันทำการ นับจากวันใช้สิทธิ ในกรณีนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับหุ้นอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุญาตให้หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิได้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการตามข้อนี้ ชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้นแล้ว บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแทน

- 2). ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของ บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กล่าวคือ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์ที่จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 เพื่อผู้ฝาก กรณีนี้บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิไว้กับ “บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด” และ บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากหุ้นอยู่และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายใน 7 วันทำการ นับจากวันใช้สิทธิ ในกรณีนี้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับหุ้นอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุญาตให้หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิได้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้ดำเนินการถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าวแล้ว

- 3) ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิประสงค์จะขอรับใบหุ้นสามัญ โดยให้ออกใบหุ้นในนามของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ กรณีนี้ นายทะเบียนของบริษัท คือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะดำเนินการจัดส่งมอบใบหุ้นสามัญตาม จำนวนที่ได้รับอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในสมุด ทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิภายใน 15 วันทำการนับจากวันใช้สิทธิ ในกรณีนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับหุ้นอัน เนื่องมาจากการใช้สิทธิ จะไม่สามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้จนกว่าจะได้รับ ใบหุ้นสามัญ ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอาจจะได้รับภายหลังจากที่หุ้นสามัญได้รับอนุญาตให้เข้าทำการซื้อขายได้ในตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

9. ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

- 1). ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิได้อย่างเพียงพอ บริษัทฯ จะ ชดใช้ค่าเสียหายให้เฉพาะผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มาแจ้งความจำนงที่จะใช้สิทธิในวันใช้สิทธิ ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถจัด ให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้อย่างเพียงพอ โดยบริษัทฯ จะชำระค่าเสียหายให้เป็นเช็ค ซีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะ และจะจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับ ไปยังที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในแบบแสดงความจำนงการใช้ สิทธิ ภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันใช้สิทธิ
- 2). การคำนวณค่าเสียหายที่บริษัทฯ จะชดใช้ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีสูตรการคำนวณดังนี้

ค่าเสียหายต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย เท่ากับ B [MP - Price 1]

โดยที่	B	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ไม่สามารถจัดให้มี และ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ตามอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นต่อ 1 หน่วย
	MP	คือ	ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ 15 (ห้า) วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละรอบ ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมาแสดงความจำนงการใช้สิทธิ (ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับมูลค่าการซื้อขายหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ หารด้วยจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายทั้งหมด)
	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้เปลี่ยนแปลงแล้ว ตามที่ระบุไว้ในส่วนของเงื่อนไขการปรับสิทธิ

อนึ่งในกรณีที่อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีสัญชาติไทยในขณะที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อันเป็นผลให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีสัญชาติไทยที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่สามารถถือครองหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายใดๆ จากกรณีที่บุคคลดังกล่าวไม่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือไม่สามารถถือครองหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ รวมทั้งไม่มีหน้าที่ที่จะต้องดำเนินการอื่นใดเพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือถือครองหุ้นสามัญได้ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทฯ หรือเรียกร้องให้บริษัทฯ ดำเนินการใด ๆ ทั้งสิ้น

10. ข้อจำกัดในการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ

1. การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทฯ ไม่มีข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ เว้นแต่การโอนเกิดขึ้นในช่วงปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน แต่ไม่เกิน 21 (ยี่สิบเอ็ด) วันก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่างๆ ในฐานะผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือ 21 (ยี่สิบเอ็ด) วันก่อนวันใช้สิทธิ ทั้งนี้ การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะเริ่มตั้งแต่วันที่ 12.00 น. ของวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิวันแรก ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิวันแรกไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป
2. เนื่องจากข้อบังคับข้อ 12 ของบริษัทฯ ระบุว่า “หุ้นของบริษัทสามารถโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่ การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุให้มีอัตราส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวเกินกว่าร้อยละสี่สิบเก้า (49) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด” ดังนั้น การโอนหุ้นรายใดทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวของบริษัทฯ เกินอัตราส่วนข้างต้น บริษัทฯ มีสิทธิปฏิเสธการโอนหุ้นของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิรายนั้นได้

ในกรณีข้อจำกัดในส่วนของการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าวมักทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นบุคคลต่างด้าวไม่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับการใช้สิทธิได้ตามจำนวนที่ระบุไว้ในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน บริษัทฯ จะอนุญาตให้ดำเนินการใช้สิทธิได้เพียงบางส่วนที่ไม่ขัดต่อข้อจำกัดข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ จะให้สิทธิแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นบุคคลต่างด้าวที่ได้แจ้งความจำนงการใช้สิทธิก่อนหลังตามลำดับ (First Come First Serve) และบริษัทฯ จะคืนใบสำคัญแสดงสิทธิและเงินที่เหลือตามราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนที่ไม่สามารถซื้อสิทธิได้โดยไม่มีดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นบุคคลต่างด้าวดังกล่าวทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 14 วันนับจากวันถัดจากวันใช้สิทธิ

ระยะเวลาห้ามจำหน่ายหุ้น	-ไม่มี-
อื่นๆที่สำคัญ	-ไม่มี-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	-ไม่มี-
จัดทำโดย	บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)