

รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

ของบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (SIRI-W2)

ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น

1. ประเภท ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (SIRI-W2) ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น
2. ชนิด ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
3. จำนวนที่ออกและเสนอขาย ไม่เกิน 3,614,411,191 หน่วย
4. ราคาเสนอขายต่อหน่วย -0- บาท (ศูนย์บาท)
5. อัตราการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
6. ราคาการใช้สิทธิ 2.50 บาท (สองบาทห้าสิบบาท) ต่อหุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
7. อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ 3 ปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
8. วิธีการเสนอขาย บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ควบคู่กับ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หุ้นสามัญนี้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่บริษัทกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record date) ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งได้แก่วันที่ 9 ตุลาคม 2557 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 10 ตุลาคม 2557

ทั้งนี้ บริษัทจะเสนอขาย 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน หากคำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิต่ำกว่า 1 หน่วย ให้ปัดเศษดังกล่าวทิ้ง

**รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ**

**ของบริษัท แสตนลิว จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (SIRI-W2)**

**ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น**

- 9. จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ**

ไม่เกิน 3,614,411,191 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 27.25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ซึ่งคำนวณหลังจากที่ได้มีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 3,614,411,191 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว ในอัตราการจองซื้อ 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน (กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง) โดยเสนอขายควบคู่กับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
- 10. วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ**

ให้ประธานอำนวยการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่ประธานอำนวยการและกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 11. ระยะเวลาเสนอขาย**

บริษัทจะดำเนินการเสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยมอบหมายให้ประธานอำนวยการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่ประธานอำนวยการและกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมายเป็นผู้พิจารณา กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป
- 12. ระยะเวลาการใช้สิทธิ**

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งแรกเมื่อครบ 1 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันเริ่มใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ คือ วันทำการสุดท้ายของทุกๆ ไตรมาส (เดือนมีนาคม, มิถุนายน, กันยายน และธันวาคม) ของแต่ละปี ปฏิทินภายหลังจากวันเริ่มใช้สิทธิ ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันทำการสุดท้ายของสิ้นไตรมาสหลังจากวันเริ่มใช้สิทธิ และกำหนดวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับแต่แสดงสิทธิ ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิ
- 13. ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ**

บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 14. ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ**

บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 15. ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่**

บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน

**รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ**

**ของบริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (SIRI-W2)**

**ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น**

**16. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น**

เนื่องจากบริษัทมีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในคราวเดียวกัน ดังนี้

- (1) ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วนการจองซื้อ 3 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.30 บาท อย่างไรก็ตาม กรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนข้างต้น ให้จัดสรรและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทข้างต้น และจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นบริษัท
- (2) ให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทโดยจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรรหุ้น ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญใหม่ ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ [2.50] บาท

ดังนั้น ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจึงเป็นต่อไปนี้

กำหนดให้

$Q_0$  = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิมก่อนการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

$Q_r$  = จำนวนหุ้นใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับ 3,614,411,191 หุ้น

$Q_w$  = จำนวนหุ้นใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับ 3,614,411,191 หุ้น

- 1) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น =

$$1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_n)]$$

โดยที่

$Q_0$  = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 9,647,394,375 หุ้น +  $Q_r$

$Q_n$  = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

เป็นดังนี้  $Q_n = Q_r + Q_w$

รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

ของบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (SIRI-W2)

ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น

ผลกระทบด้าน Control Dilution

- ก. ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและเป็นผู้ใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ SIRI-W2 ทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น
- ข. ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ SIRI-W2 ทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงในอัตราร้อยละ 21.42

อนึ่ง ผลกระทบด้าน Control Dilution ข้างต้น อาจมีการ เปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรรหุ้น

2) ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น =

(ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย – ราคาตลาดหลังการเสนอขาย)/  
ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

โดยที่

Po = ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุม  
คณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2557  
ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 2.35 บาท

Pr = ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้น  
เดิม เท่ากับหุ้นละ 1.30 บาท

Pw = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย  
ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เท่ากับหุ้นละ 2.50 บาท

โดยที่

$$\begin{aligned} \text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} &= (PoQo + PrQr) / (Qo + Qr) \\ &= 2.11 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย} &= (PoQo + PrQr + PwQw) / (Qo + Qr + Qw) \\ &= 2.23 \end{aligned}$$

**รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ**

**ของบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (SIRI-W2)**

**ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น**

ภายหลังจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรรหุ้น หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อย่างทั้งหมดแล้ว จะไม่มีผลกระทบต่อต้นทุนของราคา (Price Dilution) เนื่องจากราคาตลาดหลังการเสนอขายสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

3) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร =

$$(EPS_o - EPS_n) / EPS_o$$

โดยที่

$$EPS_o = \text{กำไรสุทธิ} / Q_o$$

$$EPS_n = \text{กำไรสุทธิ} / (Q_o + Q_n) \text{ โดยที่ } Q_n = Q_r + Q_w$$

ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรรหุ้นแล้ว หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อย่างทั้งหมดแล้ว จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร เท่ากับร้อยละ 42.83

17. เงื่อนไขอื่น ๆ

ให้ประธานอำนวยการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่ประธานอำนวยการและกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็นและสมควร อันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้อย่างทั้งหมด ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

18. นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด