

สรุปรายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ

บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA-W1)

ชื่อ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (WHA-W1)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 117 ล้านหน่วย
ราคาต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	:	ราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ [35] บาทต่อหุ้น
วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	วันเดียวกับวันจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว สำหรับการเพิ่มทุนเพื่อการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Right Offering) ซึ่งจะพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	5 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
วิธีการจัดสรร	:	จัดสรรให้ตามสัดส่วนแก่ (n) ผู้ถือหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ที่ได้จองซื้อและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering หรือ RO) ในอัตราส่วนการจัดสรรเท่ากับ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้มีการจองซื้อจำนวน 3 หุ้น ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว หากมีเศษของหุ้นสามัญจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ให้ปัดเศษหุ้นส่วนที่เหลือทิ้งทั้งจำนวน เช่น ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นจำนวน 94 หุ้น เมื่อคำนวณตามอัตราส่วนที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิแล้วจะได้เท่ากับ 31.3 (94 หารด้วย 4) ในกรณีนี้ บริษัทฯ จะปัดเศษ 0.3 ทิ้งทั้งจำนวน และผู้ถือหุ้นที่จองซื้อ Right Offering จะได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 31 หน่วย ทั้งนี้ ภายหลังจากการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเศษใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว ซึ่งจะทำให้คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนเท่าที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ลงตัว
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรกหลังครบ 6 เดือนนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันกำหนดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิคือทุกวันที่ 25 มิถุนายน และ 25 ธันวาคม ของทุกปี (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายของบริษัทฯ ก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว ทั้งนี้ วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 25 ธันวาคม 2558
ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ในระหว่าง 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ยกเว้นการแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิในระหว่าง 15 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิ (วันกำหนดการใช้สิทธิทุกครั้งรวมถึงวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย) ตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งดังกล่าว

การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	: เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวได้อีกต่อไป												
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับ	: ไม่เกิน 117 ล้านหุ้น												
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย												
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	<p>ผลกระทบต่อราคา (Price Dilution)</p> <p>ทั้งนี้ภายหลังจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ (WHA-W1) รวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในลักษณะ Right Offering ในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบทางด้านราคาดังต่อไปนี้</p> <table border="1" data-bbox="437 801 1439 1070"> <thead> <tr> <th></th> <th>กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น</th> <th>กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 27 บาท/หุ้น</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>การออกและเสนอขายหุ้น RO</td> <td>ร้อยละ 6.6</td> <td>ร้อยละ 4.9</td> </tr> <tr> <td>การออกและเสนอขาย WHA-W1</td> <td>-*</td> <td>-*</td> </tr> <tr> <td>การออกและเสนอขายหุ้น RO และ WHA-W1</td> <td>ร้อยละ 5.6</td> <td>ร้อยละ 4.1</td> </tr> </tbody> </table> <p>หมายเหตุ: การออกและเสนอขาย WHA-W1 เพียงอย่างเดียวจะไม่ทำให้เกิด Price Dilution เนื่องจากราคาใช้สิทธิสูงกว่าราคาตลาด</p> <p>รายละเอียดการคำนวณกรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น และ WHA-W1</p> <p><i>Price Dilution</i> จากการออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น</p> <p>Price Dilution : $\frac{\text{ราคาตลาด} - \text{ราคาหลัง RO}}{\text{ราคาตลาด}}$</p> <p>: $\frac{33.14 - 30.97}{33.14}$</p> <p>: ร้อยละ 6.6</p> <p>ราคาหลัง RO : $\frac{\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นในปัจจุบัน} + \text{ราคา RO} \times \text{จำนวนหุ้น RO}}{\text{จำนวนหุ้นในปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้น RO}}$</p> <p>: $\frac{33.14 \times 963.89 + 25.00 \times 351.00}{963.89 + 351.00}$</p> <p>: 30.97 บาท/หุ้น</p> <p><i>Price Dilution</i> จากการออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น และ WHA-W1</p> <p>Price Dilution : $\frac{\text{ราคาตลาด} - \text{ราคาหลัง RO และ WHA-W1}}{\text{ราคาตลาด}}$</p> <p>: $\frac{33.14 - 31.30}{33.14}$</p> <p>: ร้อยละ 5.6</p>		กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น	กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 27 บาท/หุ้น	การออกและเสนอขายหุ้น RO	ร้อยละ 6.6	ร้อยละ 4.9	การออกและเสนอขาย WHA-W1	-*	-*	การออกและเสนอขายหุ้น RO และ WHA-W1	ร้อยละ 5.6	ร้อยละ 4.1
	กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น	กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 27 บาท/หุ้น											
การออกและเสนอขายหุ้น RO	ร้อยละ 6.6	ร้อยละ 4.9											
การออกและเสนอขาย WHA-W1	-*	-*											
การออกและเสนอขายหุ้น RO และ WHA-W1	ร้อยละ 5.6	ร้อยละ 4.1											

ราคาตลาดหลัง RO และ W1 : $\frac{\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นในปัจจุบัน} + \text{ราคา RO} \times \text{จำนวนหุ้น RO} + \text{ราคา W1} \times \text{จำนวน W1}}{\text{จำนวนหุ้นในปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้น RO} + \text{จำนวน W1}}$

$$: \frac{33.14 \times 963.89 + 25.00 \times 351.00 + 35.00 \times 117.00}{963.89 + 351.00 + 117.00}$$

 : 30.97 บาท/หุ้น

ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) หรือ ผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution)

ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น หรือ ผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้น มีจำนวนเท่ากันโดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นในการออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิ (WHA-W1) รวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในลักษณะ Right Offering

	กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 25 บาท/หุ้น	กรณีออกและเสนอขาย RO ที่ราคา 27 บาท/หุ้น
การออกและเสนอขาย WHA-W1	ร้อยละ 8.2	ร้อยละ 8.2
การออกและเสนอขายหุ้น RO และ WHA-W1	ร้อยละ 32.7	ร้อยละ 32.7

หมายเหตุ: การออกและเสนอขาย RO ที่ราคาที่แตกต่างกันจะไม่ทำให้ Control Dilution และ EPS Dilution แตกต่างกันเนื่องจาก ทั้งสองกรณีมีการออกและเสนอขายหุ้นรวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนที่เท่ากัน

รายละเอียดการคำนวณ

Control Dilution จากการออกและเสนอขาย RO จำนวน 351.00 ล้านหุ้น และ WHA-W1 จำนวน 117.0 ล้านหน่วย หากผู้ถือหุ้นเดิมสิทธิในการจองซื้อหุ้น RO ในครั้งนี้จะทำให้เกิด Control Dilution จาก RO และ WHA-W1 ดังต่อไปนี้

Control Dilution สำหรับหุ้น RO และ WHA-W1:
$$\frac{\text{จำนวนหุ้น RO} + \text{จำนวน W1}}{\text{จำนวนหุ้นในปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้น RO} + \text{จำนวน W1}}$$

$$: \frac{351.00 + 117.00}{963.89 + 351.00 + 117.00}$$

 : ร้อยละ 32.7

Control Dilution จากการออกและเสนอขาย WHA-W1 จำนวน 117.0 ล้านหน่วย

หากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้น RO ในครั้งนี้แต่ไม่ใช้สิทธิใน WHA-W1 จะทำให้เกิด Control Dilution จาก WHA-W1 ดังต่อไปนี้

Control Dilution สำหรับหุ้น RO และ WHA-W1:
$$\frac{\text{จำนวน W1}}{\text{จำนวนหุ้นในปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้น RO} + \text{จำนวน W1}}$$

$$: \frac{117.00}{963.89 + 351.00 + 117.00}$$

 : ร้อยละ 8.2

ราคาตลาด : ราคาถัวเฉลี่ย 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการ

ราคา RO: ราคาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในครั้งนั้น

ราคา W1: ราคาใช้สิทธิ WHA-W1

จำนวนหุ้นในปัจจุบัน: จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขาย ณ วันประชุมคณะกรรมการในครั้งนั้น

จำนวนหุ้น RO: จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในครั้งนั้น

จำนวน W1: จำนวน WHA-W1

<p>เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ</p>	<p>: เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>
<p>วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้</p>	<p>: บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนและแรงจูงใจในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งบริษัทฯ จะได้ออกและเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งจะพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 นอกจากนี้เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิในอนาคต บริษัทฯ จะสามารถนำเงินที่ได้จากการใช้สิทธิดังกล่าวไปชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมธนาคารบางส่วนและลดสัดส่วนหนี้ รวมถึงนำไปใช้ดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ</p>