

บริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการจองซื้อ

ชื่อ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ทีดับบลิวแชนด์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5 (TWZ -W5)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	1 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนที่ออก	:	ไม่เกิน 4,172,720,714 หน่วย
ราคาต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
วันที่ออกใบสำคัญการแสดงสิทธิ	:	คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ ได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	:	0.10 บาท ต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	สามารถใช้สิทธิได้ 1 ครั้ง โดยในวันดังกล่าวจะเป็นวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก และครั้งสุดท้าย ซึ่งจะตรงกับวันที่ใบสำคัญการแสดงสิทธิ มีอายุครบ 1 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญการแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิ	:	15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ
วิธีการจัดสรร	:	ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ 1 หุ้น ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาเสนอขาย	:	คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป
การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิ	:	เมื่อผู้ถือ ใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญความจำนงค์ในการใช้สิทธิแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ จะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงค์ได้
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	:	4,172,720,714 หุ้น
ตลาดรองใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น :
- หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ TWZ-W5 ในครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
 - การออกและเสนอขาย TWZ-W5 ให้แก่เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการจองซื้อในครั้งนี้ มีผลกระทบต่อด้านสัดส่วนการถือหุ้นหรือส่วนแบ่งกำไร (Control / Earning Dilution) และผลกระทบด้านราคาหุ้น (Price Dilution) ต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ดังนี้

ผลกระทบด้านสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

ในกรณีที่ผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม TWZ-W5 นี้ ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม TWZ-W5 ทั้งจำนวน ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมสำหรับการลดลงของการถือหุ้นหรือส่วนแบ่งกำไร (Control/Earning Dilution) จะเท่ากับร้อยละ 28.57% ของสัดส่วนการถือหุ้นที่มีอยู่เดิมของผู้ถือหุ้น (ยังไม่ได้คิดหุ้นเพิ่มทุน GM)

ผลกระทบด้านราคาหุ้น (Price Dilution)

ผลกระทบด้านราคาจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะสามารถคำนวณได้ ดังนี้

$$\text{Price Dilution} = (P_0 - P_1) / P_0$$

โดยที่	P_0	=	ราคาหุ้นก่อนการออกและเสนอขาย TWZ-W5
	P_1	=	ราคาหุ้นหลังการออกและเสนอขาย TWZ-W5
			ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังสูตรนี้:
			$(P_0 Q_0 + P_E Q_E) / (Q_0 + Q_E)$
โดยที่	Q_0	=	จำนวนหุ้นสามัญก่อนการออกและเสนอขาย TWZ-W5 ในครั้งนี้
	P_E	=	ราคาเสนอขาย TWZ-W5 บวกกับราคาใช้สิทธิของ TWZ-W5
	Q_E	=	จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิของ TWZ-W5

ทั้งนี้ หากทำการคำนวณตามทฤษฎีโดยไม่ได้คำนึงถึงปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดย “ราคาตลาด” คือราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 7 วันทำการติดต่อกัน (ได้แก่วันที่ 30 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 6 กันยายน 2561) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท มีมติออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (คือวันที่ 7 กันยายน 2561) ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.13 บาท (สิบสามสตางค์) ดังนั้น ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับผลกระทบด้านราคาหุ้นที่ลดลงประมาณร้อยละ 8.79 จากราคาตลาด (โดยคิดจากฐานผู้ถือหุ้นเดิมรวมกับหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในคราวนี้ เนื่องจาก เป็นการให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นเดิมที่จะจองซื้อ ดังนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิจะออกมาเท่ากับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน)

สาเหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อ รองรับการปรับสิทธิ	:	เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขใน การรองรับการเปลี่ยนแปลงการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และ เงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนด ไว้ในข้อ 11(4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ข้อ 4 ข) ให้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้พิจารณา กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ
วัตถุประสงค์ของการออก ใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	เพื่อมาใช้ในการขยายฐานธุรกิจในอนาคต และเพื่อใช้ชำระหนี้ตลอดจนใช้สำหรับ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับ	:	บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธินี้เพื่อมาขยายธุรกิจอื่นๆ เช่น โครงการลงทุน ก่อสร้างและบริหารจัดการขยะเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า เป็นต้น ตลอดจนเป็นการเพิ่มสภาพคล่อง และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ รวมทั้งช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น ทั้งนี้ ในการออก ใบสำคัญแสดงสิทธิและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับเงินจำนวน 417.27 ล้านบาท หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทุกรายมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบถ้วน
ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับ จากการเพิ่มทุน	:	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์เนื่องจากการที่บริษัทฯ นำเงินที่ได้ จากการเพิ่มทุนไปขยายธุรกิจ สร้างความแข็งแกร่งของกลุ่มธุรกิจ และสร้าง รายได้ให้แก่บริษัทฯ เพิ่มมากขึ้น
อื่นๆ	:	คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจ ลงนามของบริษัทฯ มีอำนาจในการ (1) กำหนดและแก้ไขเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็น และสมควร เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น รายละเอียดการเสนอขาย (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่ เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ (3) ดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญ แสดงสิทธิในครั้งนี้

รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ

จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม = 4,172,720,714 หุ้น

จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ = 4,172,720,714 หุ้น

จำนวนหุ้นเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ = 4,172,720,714 หุ้น

จำนวนหุ้นเดิม = 6,259,081,071 หุ้น

สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ = $\frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่เกิดจากการแปลงสภาพ}}{\text{จำนวนหุ้นทั้งหมดหลังจากการเพิ่มทุน}}$

= $\frac{4,172,720,714}{10,431,801,785}$

= 40%

จำนวนหุ้นที่รองรับการแปลงสภาพคิดเป็นร้อยละ 40 ซึ่งไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้
แล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ ทางบริษัทจะดำเนินการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้น
สามัญเพิ่มทุนของบริษัทในสัดส่วน 1 หุ้นสามัญ ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ เท่านั้นโดยกำหนดสัดส่วนไว้ชัดเจน ดังนั้น
หากบริษัทจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมได้จำนวนเท่าใดหรือไม่ได้จัดสรรเลย การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ที่จะซื้อหุ้นสามัญจะไม่เกินกว่าร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด