

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)
ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ครั้งที่ 1 (PYLON-W1)

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์:	บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)
ประเภท:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“PYLON-W1”)
ชนิด:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ:	100,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขาย:	หน่วยละ 0 บาท
วิธีการจัดสรรและเสนอขาย:	จัดสรรจำนวน 100,000,000 หน่วยให้ผู้ถือหุ้นเดิม(ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ) ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในกรณีคำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิต่ำกว่า 1 หน่วยให้ปัดเศษดังกล่าวทิ้ง โดยบริษัทกำหนดให้วันที่ 12 มีนาคม 2555 เป็นวันที่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการรับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Record date) และให้รวบรวมรายชื่อตาม มาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 13 มีนาคม 2555 สำหรับรายละเอียดการจัดสรรและเสนอขาย และเงื่อนไขที่จำเป็นอื่น ให้คณะกรรมการบริษัท หรือนุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดต่อไป
อายุ:	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
อัตราการใช้สิทธิ:	1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ : หุ้นสามัญ 1 หุ้น เว้นแต่จะมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ:	2.20 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีการปรับราคาและอัตราการใช้สิทธิ
วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ:	26 เมษายน 2555
ระยะเวลาและเงื่อนไขการใช้สิทธิ:	1. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ 2. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2555 3. วันใช้สิทธิวันสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันเปิดทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว ซึ่งคณะกรรมการบริษัทหรือนุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายต่อไป

	4. ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิได้ไม่น้อยกว่า 15 วันทำการก่อนครบกำหนดการใช้สิทธิ
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ:	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ:	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ:	100,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) หรือคิดเป็นจำนวนร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท <u>การคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ :</u> ((จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้) + (จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งอื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP-CD หรือ ESOP-warrant)) (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่จะออกใหม่อื่นที่บริษัทจะเสนอขายควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้) $= 100,000,000 / 200,000,000 = 50\%$
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น:	1. หุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะมีสิทธิและผลประโยชน์เท่ากับหุ้นสามัญเดิมที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าของบริษัททุกประการ 2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีดังนี้ ● <u>ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)</u> หากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) เนื่องจากการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด จะมีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงร้อยละ 33.33 $\text{Control dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}$ $= 100,000,000 / (200,000,000 + 100,000,000)$ $= 33.33\%$ ● <u>ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)</u> ภายหลังการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ลดลงเท่ากับร้อยละ 18.10 $\text{Price dilution} = \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$ $= (4.82 - 3.94) / 4.82 = 18.10\%$ * ราคาตลาดก่อนเสนอขาย เท่ากับ 4.82 บาทต่อหุ้น เป็นราคาปิดวันเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหุ้นสามัญของ

	บริษัทที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555 (คือ ระหว่างวันที่ 3 ถึงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555) โดยราคาตลาดหลังเสนอขาย $= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้})}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}$ $= \frac{(4.82 \times 200,000,000) + (2.20 \times 100,000,000)}{200,000,000 + 100,000,000}$ $= 3.94 \text{ บาทต่อหุ้น}$ • <u>ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)</u> หากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution) เนื่องจากการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมลดลงประมาณร้อยละ 33.33 $\text{Earnings per share dilution} = \frac{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย} - \text{กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย}}{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย}}$ $= (0.38 - 0.25) / 0.38 = 33.33\%$ โดย กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย = $\frac{\text{กำไรสุทธิ ปี 2554}}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท}}$ $= 76,220,664 / 200,000,000 = 0.38 \text{ บาทต่อหุ้น}$ กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย = $\frac{\text{กำไรสุทธิ ปี 2554}}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}$ $= 76,220,664 / (200,000,000 + 100,000,000)$ $= 0.25 \text{ บาทต่อหุ้น}$
เงื่อนไขการปรับสิทธิ:	บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม 1. บริษัทเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท 2. บริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท 3. บริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4. บริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือ

	คำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้นและเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 5. บริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ
เงื่อนไขอื่น ๆ:	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ รายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิการเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด