

สรุปรายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ของ

บริษัท บริษัท เนวอร์ดน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน)

ประเภท	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เนวอร์ดน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (NWR-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ”)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 555,396,828 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	:	ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการผู้จัดการ จะกำหนด ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิจะไม่ต่ำกว่าราคาพาร์ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการผู้จัดการ จะกำหนด
วิธีการจัดสรร	:	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วนไม่เกินหุ้นสามัญ 4 หุ้นต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย โดยหากมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิ เกิดขึ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษดังกล่าวทิ้ง ทั้งนี้ ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการผู้จัดการ จะกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จะกำหนด
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับ	:	ไม่เกิน 555,396,828 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 28.12 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 จำนวน 1,974,801,416 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิของ NWR-W1

- ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ** : บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ** : บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิในครั้งนี้นำเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น** : เนื่องจากเป็นการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ดังนั้น จึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ โดยที่ไม่ใช้ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้อย่างแน่นอน ในกรณีดังต่อไปนี้

1. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้น paid-up + จำนวนหุ้น รองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}$$

$$= \frac{555,396,828}{1,974,801,416 + 555,396,828}$$

$$= \frac{555,396,828}{2,530,198,244}$$

= ร้อยละ 21.95

หากนับรวมหุ้นรองรับที่ออกเพื่อรองรับการปรับอัตราการใช้สิทธิของ NWR-W1 ที่อาจเกิดขึ้นจากการจัดสรร NWR-2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมนั้นจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงเท่ากับร้อยละ 23.02 โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณ

$$= \frac{590,648,237}{2,565,449,653}$$

= ร้อยละ 23.02

2. การลดลงของกำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution: EPS Dilution)

$$= (\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}) / \text{EPS ก่อนเสนอขาย}$$

$$\begin{aligned} \text{โดย "EPS ก่อนเสนอขาย"} &= \text{กำไรสุทธิ/จำนวนหุ้น paid-up} \\ &= 58.36 \text{ ล้านบาท} / 1,974.80 \text{ ล้านหุ้น} \\ &= 0.0296 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{และ "EPS หลังเสนอขาย"} &= \text{กำไรสุทธิ}/(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้น} \\ &\quad \text{รองรับที่เสนอขายครั้งนี้}) \\ &= 58.36 \text{ ล้านบาท} / 2,530.20 \text{ ล้านหุ้น} \\ &= 0.0231 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

กำไรสุทธิที่ใช้ในการคำนวณคือกำไรสุทธิของงบรวมที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ย้อนหลัง 12 เดือน (งวด 1 มกราคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556) ซึ่งเท่ากับ 58.36 ล้านบาท

ดัชนีการลดลงของกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS Dilution)

$$\begin{aligned} &= (0.0296 - 0.0231) / 0.0296 \\ &= \text{ร้อยละ } 21.96 \end{aligned}$$

หากนับรวมหุ้นรองรับที่ออกเพื่อรองรับการปรับอัตราการใช้สิทธิของ NWR-W1 ที่อาจเกิดขึ้นจากการจัดสรร NWR-2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมนั้นจะทำให้กำไรสุทธิต่อหุ้นลดลงเท่ากับร้อยละ 23.31 โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณ

$$\begin{aligned} &= (0.0296 - 0.0227) / 0.0296 \\ &= \text{ร้อยละ } 23.31 \end{aligned}$$

เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ : เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11 (4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ

- วัตถุประสงค์ของการ
ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ** : บริษัทฯ มีความประสงค์จะดำเนินการตามแนวทางการเพิ่มทุน เพื่อให้บริษัทฯ
และบริษัทฯ ย่อมมีความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวและเพื่อการจัดโครงสร้างทาง
การเงินเพื่อที่จะเพิ่มขีดความสามารถให้บริษัทฯ สามารถรับงานเพิ่มขึ้นได้ในอนาคต
- ประโยชน์ที่บริษัทจะพึง
ได้รับจากการจัดสรรหุ้น
เพิ่มทุนในครั้งนี้** : เพื่อให้รองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ
- ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะ
พึงได้รับจากการเพิ่มทุน** : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ของบริษัทฯ ในครั้งนี้จะมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนา
ธุรกิจการค้าเรียบร้อยแล้ว และในกรณีที่บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลก็จะมีสิทธิที่
จะได้รับเงินปันผลในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ