

ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ
บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

- ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 ("CPI-W1")
- ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถเปลี่ยนมือได้
- จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่เสนอขาย : ไม่เกิน 186,856,013 หน่วย
- จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ : ไม่เกิน 186,856,013 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) โดยบริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ
- ลักษณะการเสนอขาย : เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น โดยที่บริษัทฯ จะจัดสรรในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 3 หุ้น ต่อ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ในกรณีที่คำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่ำกว่า 1 หน่วย ให้ปิดเศษดังกล่าวทิ้ง
- วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ : คณะกรรมการบริษัทฯ จะกำหนดภายหลัง
- ราคาเสนอขายต่อหน่วย : 0.50 บาท (ห้าสิบบatangค์)
- ระยะเวลาเสนอขาย : วันที่ 10 -14 มิถุนายน 2556
- อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : 2 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
- อัตราการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
- ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ : 2.25 บาทต่อหุ้น
- วันใช้สิทธิ : กำหนดการใช้สิทธิทุกๆ 6 เดือน นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไป โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณากำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกและการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายต่อไป
- ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ : บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น : 1. หุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในครั้งนี้ จะมีสิทธิและได้รับผลประโยชน์อันพึงได้เสมือนหุ้นสามัญเดิมที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าของบริษัทฯ ทุกประการ โดยสิทธิใดๆ ที่จะได้รับจาก

การเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์บันทึกเพิ่มจำนวนหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นในระบบ

2. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

1) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียง

(Shareholding & Control Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น

$$= 1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_w)] \text{ โดยที่}$$

Q_0 = จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่เดิมประมาณ 560.57 ล้านหุ้น

Q_w = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งจำนวน ซึ่งเท่ากับประมาณ 186.86 ล้านหุ้น

$$\begin{aligned} \text{ดังนั้น Control Dilution} &= 1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_w)] \\ &= 1 - [560.57 / (560.57 + 186.86)] \\ &= 25.00\% \end{aligned}$$

ผลกระทบด้าน Control Dilution

ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ มีการใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น และสิทธิออกเสียง (Shareholding & Control Dilution) เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ โดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมประมาณร้อยละ 25.00

2) ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของราคา

$$= [(P_o - P_n) \times Q_w] / [(Q_o + Q_w) \times P_o] \text{ โดยที่}$$

P_o = ราคาปิดตลาดหลักทรัพย์ถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 (คือ วันที่ 18 - 27 กุมภาพันธ์ 2556) ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 3.44 บาท

P_n = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับ 2.75 บาทต่อหุ้น

ดังนั้น

$$\text{Price Dilution} = [(P_o - P_n) \times Q_w] / [(Q_o + Q_w) \times P_o]$$

$$= [(3.44 - 2.75) \times 186.86] / [(560.57 + 186.86) \times 3.44]$$

$$= 5.01\%$$

ผลกระทบด้าน Price Dilution

ภายหลังการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อย่างจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 5.01

3) ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร = $(EPS_0 - EPS_n) / EPS_0$

โดยที่ กำไรสุทธิ = 31.65 ล้านบาท

(4 ไตรมาสสุดท้าย สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55)

$$EPS_0 = \text{กำไรสุทธิ} / Q_0$$

$$= 31.65 / 560.57$$

$$= 0.0565$$

$$EPS_n = \text{กำไรสุทธิ} / (Q_0 + Q_w)$$

$$= 31.65 / (560.57 + 186.86)$$

$$= 0.0423$$

ดังนั้น

$$EPS \text{ Dilution} = (0.0565 - 0.0423) / 0.0565$$

$$= 25.00\%$$

ผลกระทบด้าน EPS Dilution

ภายหลังการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ออกในครั้งนี้อย่างจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) เท่ากับ ร้อยละ 25.00

เงื่อนไขการปรับสิทธิ

: ราคาการใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในกรณีที่มิใช่เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

1. เมื่อบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัทฯ

2. เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท
3. เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ
4. เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือค่านวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่ เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ
5. เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ หลังจากชำระภาษีแล้ว
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ต่ำลงไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณา กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ

เงื่อนไขอื่น ๆ

: ให้คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ รายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิฯ และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ :

วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ = ((จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายในครั้งนี้)+(จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่น) / (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

โดยที่

จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายในครั้งนี = 186,856,013 หุ้น
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายใน
ครั้งอื่น = 0

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ = 560,568,040 หุ้น
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

ดังนั้น

สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ = $(186,856,013 + 0) / 560,568,040$
= 33.33%