

ส่วนที่ 3 ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

ส่วนที่ 3.1 ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประเภทสิทธิในการซื้อ หรือสิทธิในการขาย (Call or Put Warrants)

มีการชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงประเภทหุ้น (Single Stock Cash Settlement)

มีรูปแบบการใช้สิทธิแบบยุโรป (European Style) และ

ไม่มีการฝากหลักทรัพย์สิน (No Collateralization)

1. สิทธิและการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

1.1 สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ การใช้สิทธิ และค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ

(ก) ภายใต้บังคับของข้อ 6 และข้อ 11 ของส่วนที่ 2 และข้อ 1.1 (ข) และข้อ 2 ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธินี้ เมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะได้รับเงินสดส่วนต่างสุทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธินี้

(ข) เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ต้องชำระค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิภายในระยะเวลาที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ กำหนด และตกลงมอบหมายให้นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของตน และ/หรือผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ และภาษีที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) จากเงินสดส่วนต่างตามจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ใช้สิทธิและมีสิทธิได้รับตามกำหนดในข้อ 1.3 ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิ

“เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และไม่ได้เกิดจากความผิดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ซึ่งทำให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) เกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตามปกติ
- (2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ
- (3) มีข้อกำหนดตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และ/หรือที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้

ร่างข้อกำหนดสิทธินี้เป็นลิขสิทธิ์ของชมรมวณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย การทำซ้ำหรือดัดแปลงหรือเผยแพร่ร่างข้อกำหนดสิทธินี้โดยไม่ได้รับอนุญาตจากชมรมวณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ถือเป็นละเมิดลิขสิทธิ์

1.2 ระยะเวลาการใช้สิทธิ วันใช้สิทธิ และการใช้สิทธิอัตโนมัติ

เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดสิทธินี้ ให้ระยะเวลาการใช้สิทธิ และวันใช้สิทธิเป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้

(ก) การใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

- (1) เพื่อเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หากมูลค่าเงินสดส่วนต่างสุทธิเป็นจำนวนมากกว่าศูนย์ในวันใช้สิทธิอัตโนมัติ ให้ถือว่ามีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ โดยอัตโนมัติโดยไม่ต้องบอกกล่าวแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ดังกล่าวตามที่กำหนดในข้อ 1.3 (ค) ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ สามารถปฏิเสธการใช้สิทธิได้โดยแจ้งไปยังนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ตามวิธีการที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ แต่ละรายกำหนด
 - (2) เมื่อไม่มีการใช้สิทธิโดยอัตโนมัติตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1.2 (ก)(1) ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิ ให้สิทธิใด ๆ ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และภาระหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เป็นอันสิ้นสุดลง
- (ข) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งพัสดุซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เป็นเวลาสาม (3) วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุ (รวมวันครบกำหนดอายุ) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ
- (ค) ในกรณีที่วันทำการซื้อขายสุดท้ายตรงกับวันซึ่งมิใช่วันทำการ ให้เลื่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายไปเป็นวันทำการก่อนหน้านั้น
- (ง) ในกรณีที่
- (1) วันครบกำหนดอายุตรงกับวันซึ่งมิใช่วันทำการ ให้เลื่อนวันครบกำหนดอายุไปเป็นวันทำการถัดไป หรือ
 - (2) มีเหตุการณ์ที่ทำให้วันครบกำหนดอายุห่างจากวันทำการซื้อขายสุดท้ายไม่ถึงสาม (3) วันทำการ ให้เลื่อนวันครบกำหนดอายุเพื่อให้วันครบกำหนดอายุอยู่ห่างจากวันทำการซื้อขายสุดท้ายเป็นเวลาสาม (3) วันทำการ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มเติม ๆ สำหรับการเลื่อนวันครบกำหนดอายุดังกล่าวข้างต้น

1.3 การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และการชำระราคา

- (ก) เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดสิทธินี้ การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทุกกรณีจะเป็นการใช้สิทธิอัตโนมัติ

- (ข) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะได้รับชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หากมูลค่าเงินสดส่วนต่างสุทธิที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิหลังจากหักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิมีจำนวนมากกว่าศูนย์
- (ค) ในกรณีที่มีการใช้สิทธิอัตโนมัติ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้
- (1) ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่มีรายชื่อตามทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายในห้า (5) วันทำการนับจากวันใช้สิทธิอัตโนมัติ
 - (2) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา
 - 1) หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และสิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย ให้ใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการแรกหลังจากวันที่เหตุการณ์ดังกล่าวสิ้นสุดลงเป็นราคาอ้างอิง
 - 2) หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และไม่สิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย
 - 2.1) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประกาศแจ้งราคายุติธรรมของหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทราบภายในยี่สิบ (20) วันหลังจากวันที่สามสิบ (30) หลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย
 - 2.2) “ราคายุติธรรม” หมายถึง ราคายุติธรรมที่จัดทำโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ โดยราคายุติธรรมดังกล่าวต้องถูกจัดทำขึ้นไม่เกินกว่าห้าสิบ (50) วันก่อนวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประกาศแจ้งราคายุติธรรม โดยถือว่าราคายุติธรรมคือราคาอ้างอิง
- ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในเก้า (9) วันทำการนับจากวันที่ประกาศราคายุติธรรมหรือมีราคาอ้างอิง แล้วแต่กรณี
- (ง) เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาไม่ถือเป็นการระงับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธินี้ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ไม่จำเป็นต้องจ่าย

ดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใด ๆ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (จ) ในกรณีที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ผิดนัดไม่ชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิภายในระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ตกลงที่จะชำระดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิวนัดตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยคำนวณจากเงินสดส่วนต่างสุทธิที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ นับจากวันครบกำหนดชำระจนถึงวันที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทำการชำระเงินสดส่วนต่างครบถ้วน

1.4 การปรับอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยและราคาใช้สิทธิ

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องทำการปรับอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย และ/หรือราคาใช้สิทธิ (“การปรับสิทธิ”) ในกรณีดังต่อไปนี้

- (ก) การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง

เมื่อบริษัทอ้างอิงมีการเสนอขายหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิงตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่คำนวณได้ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XR การปรับสิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่ม (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XR)

“ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่” คำนวณได้จากจำนวนเงินทั้งสิ้นที่บริษัทอ้างอิงจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญ หักด้วยค่าใช้จ่ายหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งหมด

“ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิง” หมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงทั้งหมดหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงที่มีการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลาสิบห้า (15) วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ

“วันที่ใช้ในการคำนวณ” หมายถึง วันแรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XR)

ในกรณีที่ไม่สามารถหารราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงเนื่องจากหุ้นสามัญไม่มีการซื้อขายในช่วงเวลาดังกล่าว ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XR ในการคำนวณแทน

อนึ่ง ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญพร้อมกันมากกว่า 1 ราคาเสนอขาย ภายใต้เงื่อนไขที่ต้องจองซื้อด้วยกัน ให้ใช้ราคาเสนอขายทุกราคามาคำนวณราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ แต่ในกรณีที่การเสนอขายดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ต้องจองซื้อด้วยกันให้นำเฉพาะราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงมาคำนวณการเปลี่ยนแปลงเท่านั้น

ราคาใช้สิทธิจะเป็นดังนี้

$$\text{PRICE 1} = \frac{1+(R/S) \times N}{1+N} \times \text{PRICE 0}$$

อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะเป็นดังนี้

$$\text{RATIO 1} = \frac{1+N}{1+(R/S) \times N} \times \text{RATIO 0}$$

โดย	PRICE 1	=	ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิ
	PRICE 0	=	ราคาใช้สิทธิก่อนการปรับสิทธิ
	RATIO 1	=	อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยหลังการปรับสิทธิ
	RATIO 0	=	อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยก่อนการปรับสิทธิ
	R	=	ราคาการจองซื้อหุ้นที่ออกใหม่
	S	=	ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XR
	N	=	จำนวนของหุ้นที่ออกใหม่ต่อหนึ่ง (1) หุ้นเดิม ซึ่งผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิซื้อตามสัดส่วนผู้ถือหุ้นแต่ละราย

(ง) การจ่ายหุ้นปันผล

เมื่อบริษัทอ้างอิงจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงไม่มีสิทธิในการรับหุ้นปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XD)

ราคาใช้สิทธิจะเป็นดังนี้

$$\text{PRICE 1} = \frac{\text{PRICE 0} \times A}{A+B}$$

อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะเป็นดังนี้

$$\text{RATIO 1} = \frac{\text{RATIO 0} \times [A+B]}{A}$$

โดย	PRICE 1	=	ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิ
	PRICE 0	=	ราคาใช้สิทธิก่อนการปรับสิทธิ
	RATIO 1	=	อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยหลังการปรับสิทธิ
	RATIO 0	=	อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยก่อนการปรับสิทธิ

A = จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XD

B = จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในรูปแบบของหุ้นปันผล

(ค) การจ่ายเงินปันผล

เมื่อบริษัทอ้างอิงจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่แรกที่ผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงจะไม่มีสิทธิรับเงินปันผล (วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XD)

ราคาใช้สิทธิจะเป็นดังนี้

$$\text{PRICE 1} = \frac{\text{PRICE 0} \times (\text{S} - \text{D})}{\text{S}}$$

อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะเป็นดังนี้

$$\text{RATIO 1} = \frac{\text{RATIO 0} \times \text{S}}{\text{S} - \text{D}}$$

โดย

PRICE 1 = ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิ

PRICE 0 = ราคาใช้สิทธิก่อนการปรับสิทธิ

RATIO 1 = อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยหลังการปรับสิทธิ

RATIO 0 = อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยก่อนการปรับสิทธิ

S = ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย XD

D = เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายแก่ผู้ถือหุ้น

(ง) การแบ่งแยกหรือรวมหุ้น

ในกรณีที่บริษัทอ้างอิงเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้เป็นผลให้มีจำนวนหุ้นมากขึ้น (“การแบ่งแยกหุ้น”) หรือรวมหุ้นดังกล่าวให้มีจำนวนหุ้นน้อยลง (“การรวมหุ้น”) การเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่การแบ่งแยกหุ้นหรือการรวมหุ้นมีผลบังคับใช้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ราคาใช้สิทธิจะเป็นดังนี้

$$\text{PRICE 1} = \text{PRICE 0} \times [\text{A/B}]$$

อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะเป็นดังนี้

$$\text{RATIO 1} = \text{RATIO 0} \times [\text{B/A}]$$

โดย	PRICE 1	=	ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิ
	PRICE 0	=	ราคาใช้สิทธิก่อนการปรับสิทธิ
	RATIO 1	=	อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยหลังการปรับสิทธิ
	RATIO 0	=	อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยก่อนการปรับสิทธิ
	A	=	จำนวนหุ้นก่อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้
	B	=	จำนวนหุ้นหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้

(จ) การรวบรวมกิจการ

ในกรณีที่มีการประกาศว่าบริษัทอ้างอิงจะหรืออาจจะ (1) รวบรวมกิจการ (รวมถึงการถูกเข้าควบคุมกิจการ โดยบุคคลหรือบริษัทอื่น ไม่ว่าจะเกิดจากข้อตกลงหรือวิธีอื่นใด) เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทอ้างอิงเป็นบริษัทที่ดำเนินกิจการต่อภายหลังจากการรวบรวมกิจการ หรือ (2) ขายหรือโอนทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของบริษัทอ้างอิง ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เป็นวันทำการซื้อขายวันสุดท้ายของหลักทรัพย์อ้างอิง และแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทราบถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยเร็ว และเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและดำเนินการใด ๆ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

- (ฉ) การคำนวณการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ 1.4 (ก) ถึง (จ) ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิ เป็นอิสระต่อกัน และจะคำนวณการเปลี่ยนแปลงตามลำดับเหตุการณ์ต่าง ๆ โดยจะคำนวณเฉพาะกรณีที่เหตุการณ์ต่าง ๆ เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จนถึงวันทำการซื้อขายสุดท้ายเท่านั้น สำหรับกรณีที่เหตุการณ์ต่าง ๆ เกิดขึ้นพร้อมกัน ให้คำนวณการเปลี่ยนแปลงเรียงตามลำดับเหตุการณ์ที่ประกาศโดยบริษัทอ้างอิง

ในการคำนวณการปรับสิทธิ ให้ใช้ทศนิยม 3 ตำแหน่งสำหรับการคำนวณหาราคาใช้สิทธิใหม่ และให้ใช้ทศนิยม 5 ตำแหน่ง สำหรับการคำนวณหาอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยใหม่ โดยให้ตัดทศนิยมตำแหน่งอื่น ๆ ทิ้ง

- (ช) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใด ๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้ โดยที่เหตุการณ์ใด ๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ 1.4 (ก) ถึง (จ) ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะพิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิใหม่อย่างเป็นธรรม โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ค่อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ให้ถือว่าผลการพิจารณานั้นเป็นที่สุด และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการปรับสิทธิตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

(ข) เว้นแต่ที่ระบุในข้อ 1.4 (ก) ถึง (จ) ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือในกรณีอื่นที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เห็นสมควร จะไม่มีการปรับสิทธิในกรณีอื่นได้อีก

2. การเปลี่ยนวันครบกำหนดอายุเนื่องจากการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

2.1 ในกรณีที่มีการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ โดยคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง ให้เลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เป็นวันทำการที่สาม (3) ก่อนวันทำการซื้อขายวันสุดท้ายของหลักทรัพย์อ้างอิง

2.2 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และดำเนินการใด ๆ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

2.3 ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องดำเนินการแจ้งไปยังผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ให้ทราบถึงเหตุและการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ตามข้อ 2.1 ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิโดยเร็ว และเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

3. ผลต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เมื่อมีการชำระบัญชีบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งที่ถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

3.1 กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

ก) ให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่ง แล้วแต่กรณี

ข) ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องดำเนินการแจ้งไปยังผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ให้ทราบถึงการยกเลิกดังกล่าวโดยเร็วภายหลังจากการยกเลิกนั้น และเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

3.2 กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

ก) ให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประกาศแจ้งราคายุติธรรมของหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทราบภายในห้าสิบ (50) วันหลังจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งที่ถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด

- (ข) “ราคายุติธรรม” หมายถึง ราคายุติธรรมที่จัดทำโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ โดยราคายุติธรรมดังกล่าวต้องถูกจัดทำขึ้นไม่เกินกว่าห้าสิบ (50) วันก่อนวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประกาศแจ้งราคายุติธรรม โดยถือว่าราคายุติธรรมคือราคาอ้างอิง

ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในเก้า (9) วันทำการนับจากวันที่ประกาศราคายุติธรรมหรือมีราคาอ้างอิง แล้วแต่กรณี

4. ตัวอย่างใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

ลักษณะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ปรากฏตามเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธินี้

5. การเพิกถอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- 5.1 ในกรณีที่มีการเพิกถอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ให้เลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เป็นวันทำการที่สาม (3) นับถัดจากวันทำการซื้อขายสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ
- 5.2 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และดำเนินการใด ๆ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ
- 5.3 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จะต้องดำเนินการแจ้งไปยังผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ให้ทราบถึงเหตุและการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ตามข้อ 5.1 ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิโดยเร็ว และเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ

[ชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ]

ลงชื่อ

(ชื่อกรรมการผู้มีอำนาจ)

ลงชื่อ

(ชื่อกรรมการผู้มีอำนาจ)