

เอกสารประกอบการพิจารณาในวาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ การออกหลักทรัพย์ และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

บริษัท โทริเซน ไทย เอเยนซ์ซีส์ จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โทริเซน ไทย เอเยนซ์ซีส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 (“TTA-W3”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และสามารถเปลี่ยนมือได้
วิธีการเสนอขาย	: บริษัทฯ จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ”) ควบคู่กับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่บริษัทฯ กำหนด ทั้งนี้ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record date) ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2556 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ จะเสนอขาย 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ควบคู่กับการใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วน 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน หากคำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เต็มหน่วย ให้ปัดเศษดังกล่าวทิ้ง ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีความประสงค์ในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราที่น้อยกว่า หรือมากกว่าสิทธิที่พึงได้รับตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ผู้ถือหุ้นจะได้รับสิทธิในการซื้อหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิตามสัดส่วนที่ลด และเพิ่ม ดังตัวอย่างต่อไปนี้ ตัวอย่างการคำนวณการใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ: สมมติว่า ผู้ถือหุ้นถือหุ้นสามัญอยู่ 100 หุ้น จะมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40 หุ้น และจะมีสิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ 20 หน่วย (สำหรับในการแสดงตัวอย่างในทุกกรณี) 1. กรณีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ (ไม่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิ): <ul style="list-style-type: none"> • ผู้ถือหุ้นจะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเท่ากับ 40 หุ้น และ • ผู้ถือหุ้นจะจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 20 หน่วย ในคราวเดียวกัน

	<p>2. กรณีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนน้อยกว่าสิทธิ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ยกตัวอย่างเช่น ผู้ถือหุ้นจะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพียงบางส่วน โดยเป็นจำนวนเท่ากับ 20 หุ้น และ • ผู้ถือหุ้นจะจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นจำนวน 10 หน่วย ในคราวเดียวกัน <p>3. กรณีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนมากกว่าสิทธิ โดยสามารถแสดงความจำนงในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ไม่เกินอัตราร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเดิม (Excess Right):</p> <ul style="list-style-type: none"> • ยกตัวอย่างเช่นผู้ถือหุ้นจะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ 40 หุ้น และจะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิอีกจำนวน 50 หุ้น รวมเป็นทั้งหมด 90 หุ้น และ • ผู้ถือหุ้นจะจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิตามสิทธิ 20 หน่วย และจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิเกินสิทธิ 25 หน่วย รวมเป็น 45 หน่วย • อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น และการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิดังกล่าวจะเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้น และอยู่ภายใต้บังคับหลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้คนต่างด้าวถือหุ้นอยู่ในบริษัทฯ ได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทฯ <p>ในการเสนอขายครั้งนี้ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญในคราวเดียวกันตามสัดส่วน โดยไม่สามารถเลือกที่จะใช้สิทธิจองซื้ออย่างใดอย่างหนึ่งได้ ไม่ว่าจะเป็นการจองซื้อตามจำนวนสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือเกินกว่าสิทธิ</p> <p>สำหรับรายละเอียดการใช้สิทธิจองซื้อ และเงื่อนไขที่จำเป็นอื่น ให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณา กำหนดต่อไป</p>
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 141,600,882 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 0 บาท (ศูนย์บาท)
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ไม่เกิน 2.5 ปี (30 เดือน) นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ไม่เกิน 141,600,882 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

		<p style="text-align: right;">จำนวนหุ้น</p> <p>1. ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว 708,004,413</p> <p>2. หุ้นที่เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ 283,201,765</p> <p style="text-align: center;">รวมทั้งสิ้น 991,206,178</p> <p>จำนวนหุ้นที่รองรับทั้งหมด = 141,600,882</p> <p>ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งหมด = 991,206,178</p> <p style="text-align: right;">= 14.29%</p>
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	:	17.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
เหตุในการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	:	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้มำนาจในการกำหนดภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ระยะเวลาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทฯ จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิควบคู่กับหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่บริษัทฯ กำหนด ทั้งนี้ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ จะดำเนินการเสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณากำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิต่อไป
ระยะเวลาและเงื่อนไขการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายทุกๆ ไตรมาส (เดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม) ของแต่ละปี ปฏิทิน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดสิทธิ”) หากวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิเป็นวันทำการถัดไป
		วันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิ (TTA-W3) ครบกำหนด หากวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว

	ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิได้ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	: บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่	: บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	: <p>1. หุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะมีสิทธิและได้รับผลประโยชน์อันพึงได้เสมือนหุ้นสามัญเดิมที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าของบริษัทฯ ทุกประการ โดยสิทธิใดๆ ที่จะได้รับจากการเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเริ่มตั้งแต่วันที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้วที่เกิดจากการใช้สิทธิดังกล่าว</p> <p>2. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจะพิจารณาบนสมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิครบทั้งจำนวน 283,201,765 หุ้น โดยแบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้</p> <p><u>กรณีที่ 1</u> ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งจำนวน</p> <p><u>กรณีที่ 2</u> บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทั้งจำนวน (ผู้ถือหุ้นเดิมขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งจำนวน)</p> <p>1) ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)</p> <p>กรณีที่ 1 เท่ากับศูนย์</p> <p>กรณีที่ 2 ไม่เกินร้อยละ 12.50</p> $\text{Control Dilution} = Q_w / (Q_0 + Q_{RO} + Q_w)$ <p>Q_0 = จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่เดิมเท่ากับประมาณ 708.00 ล้านหุ้น</p> <p>Q_{RO} = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเท่ากับประมาณ 283.20 ล้านหุ้น</p> <p>Q_w = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวนซึ่งเท่ากับประมาณ 141.60 ล้านหุ้น</p> <p>2) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)</p> <p>ทั้งกรณีที่ 1 และ 2 ไม่สามารถคำนวณผลกระทบได้เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีกำไรสุทธิในงวดบัญชีปีล่าสุด</p>

	<p>3) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)</p> <p>ทั้งกรณีที่ 1 และ 2 ไม่มีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น เนื่องจากราคาตลาดหลังเสนอขายสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย</p> <p>Price Dilution = (ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย) / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย</p> <p>ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = $[(P_0 \times Q_0) + (P_{RO} \times Q_{RO})] / (Q_0 + Q_{RO})$</p> <p>$P_0$ = ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวม 15 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติในวันที่ 24 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 16.33 บาทต่อหุ้น</p> <p>P_{RO} = ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในอัตราหุ้นละ 14.00 บาท</p> <p>ราคาตลาดหลังเสนอขาย = $[(P_0 \times Q_0) + (P_{RO} \times Q_{RO}) + (P_w \times Q_w)] / (Q_0 + Q_{RO} + Q_w)$</p> <p>$P_w$ = ราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในอัตราน้อยละ 17.00 บาทต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น</p>
เงื่อนไขอื่นๆ	: ให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้มีความสามารถในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด