

เอกสารประกอบการพิจารณาในวาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ การออกหลักทรัพย์ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่

**บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซ์ซีส์ จำกัด (มหาชน)
รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ**

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โทริเซนไทย เอเยนซ์ซีส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4 (“TTA-W4”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
วิธีการเสนอขาย	: บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิควบคู่กับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ในวันที่บริษัทกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record date) ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งได้แก่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทจะเสนอขาย 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วน 10 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 3 หุ้นสามัญเพิ่มทุนหากคำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิต่ำกว่า 1 หน่วยให้ปิดเศษดังกล่าวทิ้ง ทั้งนี้หากผู้ถือหุ้นมีความประสงค์ในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราที่น้อยกว่าหรือมากกว่าสิทธิที่พึงได้รับตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ผู้ถือหุ้นจะได้รับสิทธิในการซื้อหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิตามสัดส่วนที่ลด และเพิ่ม ดังตัวอย่างต่อไปนี้ ตัวอย่างการคำนวณการใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ: สมมติว่า ผู้ถือหุ้นถือหุ้นสามัญอยู่ 100 หุ้น (สำหรับในการแสดงตัวอย่างในทุกกรณี) 1. กรณีการจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ(ไม่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิ): <ul style="list-style-type: none"> • ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวนเต็มตามสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนของการถือหุ้นเดิมได้ทั้งสิ้นจำนวน 30 หุ้น • หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30 หุ้น (ในอัตราการจองซื้อ 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 3 หุ้นสามัญเพิ่มทุน) • ผู้ถือหุ้นจะต้องจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิตามสิทธิจำนวน 10 หน่วย

	<p>2. กรณีการจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนน้อยกว่าสิทธิ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวนเต็มตามสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนของการถือหุ้นเดิมได้ทั้งสิ้นจำนวน 30 หุ้น • หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20 หุ้น • ผู้ถือหุ้นจะต้องจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 6 หน่วย <p>3. กรณีการจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนมากกว่าสิทธิในอัตราร้อยละ 50ของสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Excess Right):</p> <ul style="list-style-type: none"> • ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวนเต็มตามสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนของการถือหุ้นเดิมได้ทั้งสิ้นจำนวน 30 หุ้น • หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิจำนวน 30 หุ้น และจองเกินสิทธิอีกจำนวน 50 หุ้น รวมเป็น 80 หุ้น • ผู้ถือหุ้นจะต้องจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิตามสิทธิจำนวน 10 หน่วย และจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิเกินสิทธิจำนวน 16 หน่วย <p>อนึ่ง ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะใช้สิทธิจะต้องใช้สิทธิในการจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วน กล่าวคือ การจองสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วน 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 3 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ควบคู่กับ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่สามารถเลือกที่จะใช้สิทธิจองซื้ออย่างใดอย่างหนึ่งได้ ไม่ว่าจะเป็นการจองซื้อตามจำนวนสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือเกินกว่าสิทธิ</p> <p>สำหรับรายละเอียดการใช้สิทธิจองซื้อ และเงื่อนไขที่จำเป็นอื่น ให้คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดต่อไป</p>								
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 99,370,196 หน่วย								
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 0 บาท (ศูนย์บาท)								
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ไม่เกิน 3 ปี (36 เดือน) นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก								
วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ	: 28 กุมภาพันธ์ 2560								
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>: ไม่เกิน 99,370,196 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)</p> <p>จำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิมีรายละเอียดดังนี้</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; vertical-align: bottom;">จำนวนหุ้น (หุ้น)</td> </tr> <tr> <td>จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (TTA-W3)</td> <td style="text-align: right; vertical-align: bottom;">139,104,457</td> </tr> <tr> <td>จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 4 (TTA-W4)</td> <td style="text-align: right; vertical-align: bottom;">99,370,196</td> </tr> <tr> <td>จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (TTA-W3)</td> <td style="text-align: right; vertical-align: bottom;"><u>13,818,632</u></td> </tr> </table>		จำนวนหุ้น (หุ้น)	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (TTA-W3)	139,104,457	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 4 (TTA-W4)	99,370,196	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (TTA-W3)	<u>13,818,632</u>
	จำนวนหุ้น (หุ้น)								
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (TTA-W3)	139,104,457								
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 4 (TTA-W4)	99,370,196								
จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (TTA-W3)	<u>13,818,632</u>								

	<p>รวมทั้งสิ้น <u>252,293,285</u></p> <p>การคำนวณสัดส่วนของหุ้นสำหรับรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิกับ ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัทฯ เป็นดังนี้</p> <p style="text-align: right;">จำนวนหุ้น (หุ้น)</p> <p>ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว 993,701,962</p> <p>หุ้นที่จะเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ ในครั้งนี้ 298,110,588</p> <p>รวมทั้งสิ้น <u>1,291,812,550</u></p> <hr/> <p style="text-align: center;">จำนวนหุ้นที่รองรับทั้งหมด = 252,293,285</p> <hr/> <p style="text-align: center;">ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งหมด 1,291,812,550</p> <p style="text-align: center;">= 19.53%</p> <p>หมายเหตุ ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ที่ชำระแล้วทั้งหมดนี้คำนวณหลังจากที่ได้มี การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 298,110,588 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน การถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว ในอัตราจองซื้อ 10 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 3 หุ้นสามัญเพิ่ม ทุน (กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 14.00 บาท โดยเสนอขายควบคู่ กับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>
อัตราการใช้สิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (วันแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงใน ภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	: 18.50 บาทต่อหุ้น (วันแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	: คณะกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็น ผู้มีอำนาจในการกำหนดภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ระยะเวลาเสนอขายใบสำคัญแสดง สิทธิ	: บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิควบคู่กับหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ของบริษัทตามสัดส่วนภายหลังจากที่บริษัทได้ดำเนินการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่บริษัทกำหนดให้เป็นวันกำหนด รายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดง สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งได้แก่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557 ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการเสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมี มติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยมอบหมายให้ คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้มีอำนาจ กระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดวันออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้
ระยะเวลาและเงื่อนไขการใช้สิทธิ	: ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการ สุดท้ายทุกๆ ไตรมาส (เดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม) ของแต่ละปี ปฏิทินตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดสิทธิ”)

	<p>วันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิ (TTA-W4) ครบกำหนด หากในกรณีวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว</p> <p>ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิได้ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p>
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้อยู่เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	: บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่	: บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	<p>1. หุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้อยู่จะมีสิทธิและได้รับผลประโยชน์อันพึงได้เสมือนหุ้นสามัญเดิมที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าของบริษัททุกประการ โดยสิทธิใดๆ ที่จะได้รับจากการเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเริ่มตั้งแต่วันที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหม่ ซึ่งปรากฏรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญใหม่ที่เกิดจากการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>2. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจะพิจารณาบนสมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิครบทั้งจำนวน 298,110,588 หุ้น โดยแบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้</p> <p><u>กรณีที่ 1</u> ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งจำนวน</p> <p><u>กรณีที่ 2</u> บุคคลอื่นที่มีชื่อเป็นผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทั้งจำนวน (ผู้ถือหุ้นเดิมขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งจำนวน)</p> <p>1) ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)</p> <p>กรณีที่ 1 เท่ากับศูนย์</p> <p>กรณีที่ 2 ไม่เกินร้อยละ 7.1</p> $\text{Control Dilution} = Q_w / (Q_0 + Q_{RO} + Q_w)$ <p>Q_0 = จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่เดิมเท่ากับประมาณ 993.70 ล้านหุ้น</p> <p>Q_{RO} = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเท่ากับประมาณ 298.11 ล้านหุ้น</p>

	<p>Q_w = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวนซึ่งเท่ากับประมาณ 99.37 ล้านหุ้น</p> <p>2) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) ทั้งกรณีที่ 1 และ 2 ไม่สามารถคำนวณผลกระทบได้เนื่องจากบริษัทไม่มีกำไรสุทธิในงวดบัญชีปีล่าสุด</p> <p>3) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) 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>$P_0$ = ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยคำนวณราคาตลาดก่อนเสนอขายจากราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์รวม 15 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติในวันที่ 27 พฤศจิกายน พ.ศ. 2556 เท่ากับ 16.81 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>$P_w$ = ราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในอัตราหน่วยละ 18.50 บาทต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น</p>
เงื่อนไขอื่นๆ	<p>: ให้คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสาร และสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง</p>
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด