

รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 4 (TCC-W4)
 ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “TCC”)
ประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4” หรือ TCC-W4”)
ชนิด	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	10 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกและเสนอขาย เว้นแต่กรณีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ (ถ้ามี)
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 369,800,031 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0.00 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการได้รับจัดสรร ซึ่งคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ จะเป็นผู้พิจารณากำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 3.2 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (ในกรณีที่มีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิเหลือจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ให้ตัดเศษดังกล่าวทิ้งทั้งจำนวน)
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองเพื่อการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่เกิน 369,800,031 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 31.25 (369,800,031 / 1,183,360,098) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ = ((จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายในครั้งนี่) + (จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่น)) / (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท)

	<p>โดยที่</p> <p>จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งนี้ = 369,800,031 หุ้น</p> <p>จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่น = 209,813,484 หุ้น</p> <p>จำนวนหุ้นที่กำหนดได้แล้วทั้งหมด = 1,183,360,098 หุ้น</p> <p>ดังนั้น</p> $\text{สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ} = \frac{369,800,031 + 209,813,484}{1,183,360,098}$ $= 48.98 \%$
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาใช้สิทธิ	1.0 บาท ต่อหุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	วันที่ 15 พฤษภาคม 2556
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม, มิถุนายน, กันยายน และธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยจะสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2556 และวันใช้สิทธิวันสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 10 ปี ทั้งนี้ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว ซึ่งคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่

	บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ จะเป็นผู้พิจารณากำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายต่อไป
วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ	จะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 10 ปี นับแต่วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย โดยการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
ระยะเวลาแห่งความจำเป็นใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิในทุกวันทำการของบริษัท ภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ยกเว้นการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องแจ้งความจำเป็นในทุกวันทำการของบริษัท ภายในระยะเวลา 15 วันทำการก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
ตลาดรองหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	ในกรณีที่มีเหตุแห่งการปรับสิทธิตามเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11 (4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิในการนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ มอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	<p>1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</p> <p>เนื่องจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ดังนั้นจึงไม่มีผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)</p> <p>อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Exercise) ครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะทำให้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงตามการคำนวณดังต่อไปนี้</p>

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น

$$\text{Control Dilution} = 1 - (Q_e / (Q_e + Q_w))$$

โดยที่ Q_e = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม

Q_w = จำนวนหุ้นใหม่ที่เพิ่มขึ้น

$$= 23.81 \%$$

2. ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

เนื่องจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ดังนั้นจึงไม่มีผลกระทบต่อการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Exercise) ครอบคลุมตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะทำให้ส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution) ของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงตามการคำนวณดังต่อไปนี้

สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร

$$\text{EPS Dilution} = (\text{EPS}_{\text{new}} - \text{EPS}_0) / \text{EPS}_0$$

โดยที่ EPS_0 = Earnings/ Q_0 และ

$$\text{EPS}_{\text{new}} = \text{Earnings} / (Q_0 + Q_w)$$

$$= 23.81 \%$$

3. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

ผลกระทบต่อการลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ณ วันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาใช้สิทธิจะลดลงเท่ากับร้อยละ 12.3 (ราคาปิดตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2556 คือวันที่ 22 มี.ค. - 1 เม.ย. 2556) ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 2.06 บาท (คำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้เท่ากับหุ้นละ 0.50 บาท)

	<p>สูตรการคำนวณด้านการลดลงของราคา</p> $= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$ <p>โดยที่</p> <p>ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = ราคาปิดตลาดัวเฉลี่ย 7 วัน ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท</p> <p>ราคาตลาดหลังเสนอขาย = $(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้วก่อนเสนอขาย} / \text{จำนวนหุ้นชำระแล้วก่อนเสนอขาย}) + (\text{ราคาเสนอขาย W4} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย W4} / \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย W4})$</p> <p>= 12.3 %</p>
เงื่อนไขอื่น ๆ	<p>ให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 4 การกำหนดวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็นและสมควรอันเนื่องเนื่องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำไปสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง</p>