

รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (TYM-W1)

ประเภท	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทยจิวเวลล์ จำกัด (มหาชน)
ชนิด	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	1,000,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการเสนอขาย	:	เป็นการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (ในการคำนวณหากมีเศษให้ปัดเศษทิ้ง โดยคณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้ดำเนินการยกเลิกเศษที่เหลือจากการปัดทิ้ง) โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทที่มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ในวันที่ 27 พฤษภาคม 2554 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 30 พฤษภาคม 2554
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองเพื่อการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	1,000,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 0.10 บาท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว จำนวน 4,000,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 0.10 บาท)
		ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่เกี่ยวข้องกำหนด
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาใช้สิทธิ	:	ราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเท่ากับ 0.50 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของไตรมาสที่หนึ่งและไตรมาสที่สาม หรือวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายนของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (วันกำหนดใช้สิทธิ) โดยวันกำหนดใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม 2555 (วันกำหนดใช้สิทธิครั้งแรก) และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันครบกำหนดระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิดังกล่าว ซึ่งคณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณากำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกและการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายต่อไป
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	:	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

<p>การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>:</p> <p>บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือ การแบ่งแยกหุ้น 2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้นและเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น 5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ</p>
<p>เงื่อนไขอื่นๆ</p>	<p>:</p> <p>ให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดำเนินการต่างๆอันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวข้องกับกรออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง</p>
<p>ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น</p>	<p>:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ 2. นอกจากหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท) ที่ได้จัดสรรไว้เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทอาจจะต้องเพิ่มทุนขึ้นอีกเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น 3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

	<p>1) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</p> <p>สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น</p> $= 1 - [Q_o / (Q_o + Q_w)]$ <p>โดยที่</p> <p>Q_o = จำนวนหุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิมเท่ากับ 4,000,000,000 หุ้น</p> <p>Q_w = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับ 1,000,000,000 หุ้น</p> <p>ดังนั้น</p> <p>Control Dilution</p> $= 1 - [Q_o / (Q_o + Q_w)]$ $= 1 - [4,000,000,000 / (4,000,000,000 + 1,000,000,000)]$ $= 20.00 \%$ <p>ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีการใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เนื่องจากการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวนจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับร้อยละ 20.00</p>
	<p>2) ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earning Dilution)</p> <p>สูตรการคำนวณลดลงของส่วนแบ่งกำไร</p> $= (EPS_o - EPS_{new}) / EPS_o$ <p>โดยที่</p> <p>EPS_o = กำไรสุทธิ / Q_o</p> <p>EPS_{new} = กำไรสุทธิ / (Q_o + Q_w)</p> <p>ในการคำนวณได้แทนที่กำไรสุทธิในสูตรด้วยกำไรสุทธิของบริษัทในงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่เท่ากับ 149,482,304.94 บาท</p> <p>ดังนั้น</p> <p>EPS_o = กำไรสุทธิ / Q_o</p> $= 149,482,304.94 / 4,000,000,000$ $= 0.03737$ <p>EPS_{new} = กำไรสุทธิ / (Q_o + Q_w)</p> $= 149,482,304.94 / (4,000,000,000 + 1,000,000,000)$ $= 0.02990$ <p>Earning Dilutions</p> $= (EPS_o - EPS_{new}) / EPS_o$ $= (0.03737 - 0.02990) / 0.03737$ $= 20.00 \%$ <p>ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีการใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution) เนื่องจากการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวนจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับร้อยละ 20.00</p>

	<p>3) ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)</p> $\text{Price Dilution} = \frac{[(P_o - P_n) \times Q_w]}{[(Q_o + Q_w) \times P_o]}$ <p>โดยที่</p> <p>P_o = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2554 (วันที่ 4 มี.ค. – 24 มี.ค. 2554) ซึ่งเท่ากับ 0.61 บาทต่อหุ้น</p> <p>P_n = ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งเท่ากับ 0.50 บาทต่อหุ้น</p> <p>ดังนั้น</p> $\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= \frac{[(P_o - P_n) \times Q_w]}{[(Q_o + Q_w) \times P_o]} \\ &= \frac{[(0.61 - 0.50) \times 1,000,000,000]}{[(4,000,000,000 + 1,000,000,000) \times 0.61]} \\ &= 3.61\% \end{aligned}$
	<p>ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 3.61%</p>
รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ	
วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ	= ((จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งนี้) + (จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่นซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP - Warrant)) / (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท)
โดยที่	
จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งนี้	= 1,000,000,000 หุ้น
จำนวนหุ้นรองรับ Warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่นซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP - Warrant	= 0 หุ้น
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท	4,000,000,000 หุ้น
ดังนั้น	
สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ	= 1,000,000,000 หุ้น / 4,000,000,000 หุ้น
	= 1,000,000,000 / 4,000,000,000
	= 25.00 %

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข จำนวน และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งเหตุที่ทำให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดตามที่เห็นเหมาะสม