

รายละเอียดเบื้องต้นของใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้
ของ บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")

ประเภทหลักทรัพย์ ที่เสนอขาย	ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ของบริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ("ใบแสดงสิทธิ" หรือ "TSR")
ชนิดของใบแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบแสดงสิทธิที่ออก และเสนอขาย	ไม่เกิน 381,149,916 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้ สิทธิตามใบแสดงสิทธิ	ไม่เกิน 381,149,916 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นจำนวนทุนจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 381,149,916 บาท
หุ้นรองรับใบแสดงสิทธิที่ ไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพ	ในกรณีที่ไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการใช้สิทธิตาม TSR บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่ เหลืออยู่ดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่มีรายชื่อในวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับ TSR ในวันที่ 21 สิงหาคม 2562 ("วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับ TSR") ไม่รวมผู้ถือ TSR ที่ ชื่อ TSR ในตลาดรอง ("ผู้ถือหุ้นเดิม") และได้แสดงความจำนงในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทฯ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิโดยไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้น เพิ่มทุนตาม TSR ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เกินสิทธิ ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือ TSR ที่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ TSR ครบถ้วนทั้งหมดแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจอง เกินสิทธิรวมกัน บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่แสดง ความจำนงในการจองซื้อหุ้น เกินสิทธิและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครบจำนวน ภายในระยะเวลาที่บริษัทฯ กำหนดตามสัดส่วน การถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น ที่มีสิทธิได้รับ TSR (Pro rata basis) จนกว่าจะครบจำนวนของ หุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมด ที่เหลืออยู่ อย่างไรก็ตาม หากมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรในครั้ง นี้แล้ว บริษัทฯ จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาว่าจะดำเนินการต่อไปอย่างไรในภายหลัง
การจัดสรร	จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยคิดอัตราส่วนการจัดสรร เท่ากับ 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วย TSR ในกรณีที่ไม่มีเศษของหน่วย TSR จากการคำนวณให้พิเศษทั้ง ทั้งนี้ ใบแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ จะออกในรูปแบบของระบบไร้ใบหุ้น (Scripless System) เท่านั้น โดยผู้ ถือหุ้นที่ได้รับจัดสรรจะสามารถดำเนินการได้เป็น 2 กรณี 1. ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรใบแสดงสิทธิที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่แล้ว นายทะเบียนใบแสดง สิทธิของบริษัทฯ คือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์") จะออกใบแสดงสิทธิในชื่อของบริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัดเพื่อผู้ฝาก และ ศูนย์ รับฝากหลักทรัพย์ จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนใบแสดงสิทธิที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากใบแสดงสิทธิอยู่ ในขณะเดียวกัน บริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนใบแสดงสิทธิผู้จองซื้อฝากไว้ และออก หลักฐานการรับฝากให้แก่ผู้ได้รับสิทธิการซื้อใบแสดงสิทธิ 2. ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรใบแสดงสิทธิที่ไม่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ต้องฝากใบแสดงสิทธิไว้ในบัญชี ของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 เพื่อเข้าพำนัก โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอด บัญชีจำนวนใบแสดงสิทธิที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากไว้ในบัญชีของบริษัทสมาชิกเลขที่ 600 และจะออก หลักฐานการรับฝากใบแสดงสิทธิให้แก่ผู้ได้รับสิทธิในการซื้อใบแสดงสิทธิ
ราคาเสนอขายใบแสดงสิทธิ ต่อหน่วย	จัดสรรให้โดยไม่คิดมูลค่า
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้น
อายุของใบแสดงสิทธิ	ไม่เกิน 2 เดือนนับแต่วันที่ออกใบแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ภายหลังจากการออกใบแสดงสิทธิ บริษัทฯ จะไม่ขยาย อายุของใบแสดงสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	บริษัทฯ ยังมีได้กำหนดเป็นราคาใช้สิทธิเป็นราคาตายตัว แต่กำหนดเป็นวิธีการคำนวณโดย "ราคาการใช้ สิทธิ" จะเท่ากับหรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของราคาตลาด ทั้งนี้ "ราคาตลาด" หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่

	เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริหารจะกำหนด ซึ่งต้องเป็นวันก่อนวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิได้รับ TSR ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการ ซึ่งบริษัทฯ จะแจ้งข้อมูลราคาการใช้สิทธิที่คำนวณได้ดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไปโดยการประกาศผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ
วันใช้สิทธิ	จะกำหนดภายหลังโดยคณะกรรมการบริหาร หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหารมีอำนาจ โดยมีระยะเวลาไม่น้อยกว่า 15 วันในการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ ทั้งนี้ หากผู้ถือใบแสดงสิทธิไม่ใช้สิทธิ ภายในระยะเวลาแจ้งความจำนงการใช้สิทธิ ใบแสดงสิทธิดังกล่าวจะสิ้นผลลงทันที โดยผู้ถือใบแสดงสิทธิจะไม่สามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้
วันที่ออกใบแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะกำหนดภายหลังและแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป
วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบแสดงสิทธิ	21 สิงหาคม 2562
ตลาดรองของใบแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะนำใบแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายทะเบียนใบแสดงสิทธิ และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ติดต่อใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะกำหนดภายหลังและแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะกำหนดภายหลังและแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป
วันสิ้นสุดการใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะกำหนดภายหลังและแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป
เงื่อนไขอื่น ๆ	มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก TSR และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TSR ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (1) การกำหนดระยะเวลาการออกและการใช้สิทธิตาม TSR วันเวลาจองซื้อและชำระค่าหุ้น รวมถึง เงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว และ (2) เจรจา ทำความตกลง และลงนามในสัญญา เอกสาร ค่าช้อนอนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออก TSR และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TSR ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำ TSR และหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการออก TSR และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น
ผลกระทบของผู้ถือหุ้นของบริษัท	เนื่องจากการเป็นการออกใบแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม ณ วันที่ออกใบแสดงสิทธิ อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิตาม ใบแสดงสิทธิผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจะพิจารณาโดยแบ่งเป็น 2 กรณีดังนี้ กรณีที่ 1 ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิตามใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งจำนวน กรณีที่ 2 บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิตามใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งจำนวน (ใบแสดงสิทธิทั้งหมดถูกเปลี่ยนมือในตลาดหลักทรัพย์ฯ) (1) ผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมและส่วนแบ่งกำไร (Control Dilution) กรณีที่ 1 ไม่มีผลกระทบ กรณีที่ 2 มีผลกระทบไม่เกินร้อยละ 16.67 สูตรการคำนวณ Control Dilution = $1 - (Q_0 / (Q_0 + Q_{TSR}))$ <u>โดยที่</u> Q_0 = จำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้ว = 1,905,749,580 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) Q_{TSR} = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบแสดงสิทธิ จำนวนไม่เกิน 381,149,916 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

	<p>ดังนั้น Control Dilution = $1 - (1,905,749,580 / (1,905,749,580 + 381,149,916))$ = ร้อยละ 16.67</p> <p>(2) ผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นเดิม (EPS Dilution) กรณีที่ 1 และ กรณีที่ 2 มีผลกระทบไม่เกินร้อยละ 16.67 สูตรการคำนวณ EPS Dilution = $(EPS_0 - EPS_{New}) / EPS_0$ โดยที่ $EPS_0 = \text{กำไรสุทธิ} / Q_0$ $EPS_{New} = \text{กำไรสุทธิ} / (Q_0 + Q_{TSR})$ หมายเหตุ กำไรสุทธิที่ใช้ในการคำนวณ คือ กำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน (งวด 1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562) ซึ่งเท่ากับ 173,990,940.57 บาท</p> <p>ดังนั้น $EPS_0 = 173,990,940.57 / 1,905,749,580$ = 0.0913 บาทต่อหุ้น $EPS_{New} = 173,990,940.57 / (1,905,749,580 + 381,149,916)$ = 0.0761 บาทต่อหุ้น EPS Dilution = $(0.0913 - 0.0761) / 0.0913$ = ร้อยละ 16.67</p> <p>(3) ผลกระทบด้านการลดลงของราคาตลาดหุ้น (Price Dilution)</p> <p>ยังไม่สามารถระบุได้ เนื่องจากยังไม่ได้กำหนดราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังกล่าวจะกำหนดภายหลังจากที่กล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตาม สูตรการคำนวณ Price Dilution แสดงได้ดังนี้</p> <p>สูตรการคำนวณ Price Dilution = $(\text{ราคาตลาดก่อนออกใบแสดงสิทธิ} - \text{ราคาตลาดหลังออกใบแสดงสิทธิ}) / \text{ราคาตลาดก่อนออกใบแสดงสิทธิ}$</p> <p>โดยที่ ราคาตลาดหลังออกใบแสดงสิทธิ = $((\text{ราคาตลาดก่อนออกใบแสดงสิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นของบริษัทฯ} \times \text{จำนวนหุ้นที่รองรับใบแสดงสิทธิที่เสนอขายครั้งนี้})) / (\text{จำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับใบแสดงสิทธิที่เสนอขายครั้งนี้})$</p>
--	---