

**ประกอบพิจารณาในวาระที่ 11 รับทราบการแผนการนำบริษัท พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

**สารสนเทศเกี่ยวกับการนำ บริษัท พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด  
เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

บริษัท พีเอ็มโทริเซน เอเชียโฮลดิ้งส์จำกัด ("PMTA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ของบริษัท โทริเซนไทย เอเจนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท"หรือ"TTA") เตรียมการดำเนินการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ("แผนการเข้าจดทะเบียนฯ") ข้อมูลอื่นใดซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญจะถูกแจ้งต่อสาธารณะชนในภายหลัง

ในปัจจุบัน PMTA ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ในบาคองโค การนำ PMTA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") เป็นกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่จะสร้างฐานการเงินที่มั่นคงเพื่อสนับสนุนการเติบโตในอนาคตของบาคองโค และเพื่อสะท้อนมูลค่าทางตลาดที่แท้จริงซึ่ง ณ ปัจจุบันอยู่ภายใต้พอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ ทั้งนี้ บาคองโคเป็นบริษัทในเวียดนาม ประกอบธุรกิจหลักโดยการขายและจัดจำหน่ายสินค้าในหมวดผลิตภัณฑ์ปุ๋ยและเคมี เพื่อการเกษตร (NPK fertilizer producer) โดยเป็นอันดับสองในเรื่องของการผลิต และเป็นอันดับหนึ่งในเรื่องผลกำไร นอกเหนือจากนั้น บาคองโคยังประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริการให้เช่าพื้นที่โรงงานในเขตนิคมอุตสาหกรรม Phu My I

อันเป็นผลสืบเนื่องจากแผนการเข้าจดทะเบียนฯ ดังกล่าวข้างต้น PMTA มีแผนเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 931,000,000 บาทแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 93,100,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาทเป็น 1,012,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 101,200,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาทโดยหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 8,100,000 หุ้นและหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA จำนวน 27,320,000 หุ้นจะเสนอขายโดยวิธีดังต่อไปนี้

1. เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) จำนวนไม่เกิน 35,420,000 หุ้น
2. ผู้ถือหุ้นของ TTA มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิของตน (Oversubscription) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น
3. หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปนักลงทุนสถาบันและ/หรือผู้มีอุปการคุณตามเงื่อนไขและราคาเดียวกัน

ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบเป็นสัดส่วนต่อจำนวนหุ้นที่ออก และชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังจากการเสนอขายในครั้งนี้นี้หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่และหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 8.0 และร้อยละ 27.0 ตามลำดับ ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ TTA ใน PMTA จะลดลงจากร้อยละ 100.0 ในปัจจุบันมาอยู่ที่ร้อยละ 65.0 ภายหลังจากจดทะเบียนแล้วเสร็จ

โดยการเสนอขายหุ้นของ PMTA ดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของ TTA ใน PMTA ลดลงซึ่งเข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิของบริษัทยจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทยจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (บจ.ป 21-01) โดยเมื่อคำนวณขนาดของรายการแล้วมีมูลค่าต่ำกว่าร้อยละ 15.00 (ตามเกณฑ์สิทธิที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)) ดังนั้น TTA ไม่จำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น และไม่ต้องการรายงานและเปิดเผยรายการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิ

โดยในการนี้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2556 ได้มีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือบุคคลที่ถูกกำหนดเป็นผู้พิจารณากำหนดสัดส่วนการให้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของ PMTA เกินกว่าสิทธิและกำหนดวันที่ผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นดังกล่าว (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์รวมถึงมอบหมายให้บุคคลดังกล่าวเป็นผู้พิจารณาเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและรวมถึงการดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของ PMTA ให้กับผู้ถือหุ้นของ TTA ให้สำเร็จลุล่วง

TTA มีความประสงค์ที่จะเสนอเรื่องดังกล่าวต่อ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบถึงแผนการเข้าจดทะเบียนฯ ของ PMTA ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1. วันเดือนปีที่เกิดรายการ

การนำ PMTA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA ต่อผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) โดยหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปในกึ่งกลางสถาบันและ/หรือผู้มีอุปการคุณที่เงื่อนไขและราคาเดียวกัน โดยการเสนอขายหุ้นดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของ PMTA โดย ก.ล.ด. ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2557

### 2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ขายหลักทรัพย์: 1. บริษัท พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด; และ  
2. บริษัท โทริเซน ไทย เอเจนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ซื้อหลักทรัพย์: ผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) โดยมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิของตน (Oversubscription) และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปในกึ่งกลางสถาบัน และ/หรือผู้มีอุปการคุณที่เงื่อนไขและราคาเดียวกัน

### 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ในการนำ PMTA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เพื่อที่จะสามารถระดมทุน ให้สอดคล้องกับแผนการธุรกิจของ PMTA ในอนาคต ดังนั้น PMTA จึงมีแผนเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 931,000,000 บาทแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 93,100,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาท เป็น 1,012,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 101,200,000 หุ้น มูลค่า

ค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาทโดยหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 8,100,000 หุ้น และหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA จำนวน 27,320,000 หุ้นจะเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) โดยหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปนักลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้มีอุปการคุณที่เงื่อนไขและราคาเดียวกัน ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบเป็นสัดส่วนต่อจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดภายหลังจากการเสนอขายในครั้งนี้หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่และหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 8.0 และ ร้อยละ 27.0 ตามลำดับส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ TTA ใน PMTA จะลดลงจากร้อยละ 100.0 ในปัจจุบันมาอยู่ที่ ร้อยละ 65.0 ภายหลังจากจดทะเบียนแล้วเสร็จ

การคำนวณขนาดรายการ (หน่วย: ล้านบาทหรือที่ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)

1. เกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) = NTA ของ PMTA ตามสัดส่วนที่เสนอขาย / NTA ของบริษัทฯ  
 =  $(35\% \times 1,038.7) / 23,754.5$ <sup>1/</sup>  
 = 1.5%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ = ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทมีการขาดทุนสุทธิในรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน = มูลค่าขาย / สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ  
 =  $(\text{มูลค่าที่ตราไว้ } 10.0 \text{ บาทต่อหุ้น} \times 35,420,000 \text{ หุ้น}) / 43,091.4$ <sup>2/</sup>  
 = 0.8%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน = ไม่เกี่ยวข้องกับกรณีนี้

หมายเหตุ <sup>1/</sup> NTA ของ PMTA คือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ระบุในงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบาคองโคสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556 ซึ่งถูกจัดเตรียมตามมาตรฐานบัญชีไทย (Thai GAAP)

<sup>2/</sup> ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 PMTA ไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญมูลค่าหุ้นที่เสนอขายจึงอิงจากมูลค่าที่ตราไว้ที่ 10.0 บาทต่อหุ้น

จากการคำนวณข้างต้นเกณฑ์ที่ให้ค่าสูงสุดคือเกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1.50 จัดเป็นรายการประเภทที่มีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15.00 ดังนั้น ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (บจ/ป 21-01) TTA ไม่จำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นสำหรับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์นี้ อย่างไรก็ตาม TTA มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศตาม บจ/ป 11-00 ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติใดๆ ของบริษัทจดทะเบียนข้อ 3(12) ที่บริษัทจดทะเบียนมีการลดสัดส่วนการลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10.00 ของทุนชำระแล้วของบริษัทที่ลงทุน

รายละเอียดเบื้องต้นของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายไป

รายละเอียดการเสนอขายหุ้น

ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	ประกอบด้วย (ก) หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกโดย PMTA และ (ข) หุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 8,100,000 หุ้นและหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA จำนวนไม่เกิน 27,320,000 หุ้นจะเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) โดยมีสิทธิของซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิของตน (Oversubscription) และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไป นักลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้มีอุปการคุณที่เงื่อนไขและราคาเดียวกัน ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบเป็นสัดส่วนต่อจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่และหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA จะมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 8.0 และร้อยละ 27.0 ตามลำดับ
มูลค่าที่ตราไว้	:	10.0 บาทต่อหุ้น
ราคาเสนอขาย	:	ยังมีได้กำหนด
ระยะเวลาการเสนอขาย	:	ยังมีได้กำหนด

รายละเอียดของPMTA

ชื่อกิจการ	:	บริษัท พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 26/22-23 อาคารอรกานต์ ชั้น 7 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ลักษณะ	:	ธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)
โครงสร้างเงินทุน	:	ปัจจุบัน : ทุนจดทะเบียน 931,000,000 บาทแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 93,100,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาท หลังเพิ่มทุน : ทุนจดทะเบียน 1,012,000,000 บาทแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 101,200,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาท
บริษัทย่อย (Subsidiaries)	:	PMTA ดำเนินธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น โดยมีการลงทุนในปัจจุบัน โดยการถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100.00 ใน บาคองโค และ พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย (สิงคโปร์) พีทีอี แอลทีดี 1. บาคองโค: เป็นบริษัทในธุรกิจผลิตภัณฑ์ปุ๋ยและเคมีเพื่อการเกษตร โดยมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ประเทศเวียดนาม และประกอบธุรกิจหลักโดยการขายและจัดจำหน่ายสินค้าในหมวดผลิตภัณฑ์ปุ๋ยและเคมีเพื่อการเกษตร นอกเหนือจากนั้น บาคองโคยังประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริการให้เช่าพื้นที่โรงงาน

	2. พีเอ็ม ทีริเซน เอเชีย (สิงคโปร์) พีทีอี แอลทีดี:เป็นบริษัทที่มีวัตถุประสงค์หลักในการสนับสนุนบางกองโคโนในการจัดหาวัตถุดิบสำหรับผลิตภัณฑ์ปุ๋ย
โครงสร้างผู้ถือหุ้น	: ก่อน IPO: TTA: 99.9% Others: 0.1% หลัง IPO: TTA: 65.0% ผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights)และถ้ามีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA หุ้นดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปนักลงทุนสถาบันและ/หรือผู้มีอุปการคุณ: 35.0%

#### โครงสร้างกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	ประธานกรรมการบริษัท / ประธานกรรมการบริหาร
2. นายชกมันต์ สตรอม	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ
3. นายเชียว วัน ฮัท โจเซฟ	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร
4. นายไกรลักษณ์ อัสวฉัตรโรจน์	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร
5. นายสมบูรณ์เกียรติ เกษมสุวรรณ	กรรมการบริษัท /ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
6. รศ.ดร. สาธิต พะเนียงทอง	กรรมการบริษัท /กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ
7. นายอารีลด์ เฮาแกน	กรรมการบริษัท /กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ

#### ข้อมูลทางการเงินของPMTA<sup>1/</sup>

หน่วย: ล้านบาท	2555	2556
รายได้รวม	3,383.5	3,246.7
กำไรสุทธิ	201.9	264.2
สินทรัพย์รวม	1,311.9	1,305.7
หนี้สินรวม	438.9	263.8
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	872.9	1,041.9

หมายเหตุ <sup>1/</sup>อิงจากงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบางกองโคโนซึ่งได้จัดเตรียมตามมาตรฐานบัญชีไทย (Thai GAAP)

#### 4. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

TTA และ PMTA จะเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) โดยมีสิทธิของซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิของตน (Oversubscription) และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปนักลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้มีอุปการคุณที่เงื่อนไขและราคาเดียวกันอย่างไร้

ตามเนื่องจากมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนขึ้นอยู่กับราคาเสนอขายหุ้น ซึ่งปัจจุบันยังมิได้มีการกำหนดราคา ทั้งนี้บริษัทฯ จะกำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอนภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ด. อนุมัติการเสนอขายหุ้นดังกล่าว

## 5. มูลค่าของสิทธิ์ที่จำหน่ายไป

เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นยังมิได้มีการกำหนด อีกทั้ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 PMTA ไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้นมูลค่าของสิทธิ์ที่จำหน่ายไปจึงคำนวณได้จาก มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น หุ้นละ 10 บาท คูณด้วยผลรวมของหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 8,100,000 หุ้น และหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA จำนวนไม่เกิน 27,320,000 หุ้น ซึ่งจะได้มูลค่าของสิทธิ์ที่จำหน่ายไปเป็นจำนวนเท่ากับ 354,200,000 บาท

## 6. ผลประโยชน์และผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากผลของการทำรายการ

### 1) ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- คู่คุ้มครองสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของ TTA จากสัดส่วนการถือหุ้นใน PMTA ที่ลดลง (Dilution Effect) หลังการเสนอขาย โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights)

- เปิดโอกาสให้ลงทุนในธุรกิจผลิตภัณฑ์ปุ๋ยและเคมีเพื่อการเกษตรอื่นของบาคองโคโดยตรง นอกเหนือจากธุรกิจที่ TTA ลงทุน

### 2) ประโยชน์ต่อบริษัท

- ทำให้ TTA ได้รับรู้มูลค่าทางตลาดที่แท้จริงของ บาคองโค รวมถึงธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่ง ณ ปัจจุบัน อยู่ในพอร์ตการลงทุนของ TTA

- การจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำให้ PMTA มีพื้นฐานทางการเงินที่มั่นคง รวมถึงการเข้าถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ ซึ่งจะเพิ่มความแข็งแกร่งและความยืดหยุ่นต่อ PMTA เพื่อรองรับการขยายแผนงานในอนาคต

### 3) ประโยชน์ต่อ PMTA

- เพิ่มช่องทางในการระดมทุนให้กับ PMTA

- PMTA มีเงินทุนจากการระดมทุนเพียงพอในการที่จะนำมาขยายธุรกิจ และเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในอนาคต

- เพิ่มมูลค่าและสภาพคล่องให้แก่หุ้นสามัญของ PMTA

- ส่งเสริมภาพลักษณ์ของ PMTA ให้เป็นที่รู้จักมากขึ้น

## 7. ผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อ TTA และผู้ถือหุ้นของ TTA ในการนำบริษัทย่อยเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียน

### 1) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) และสิทธิออกเสียง (Control Dilution)

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 8,100,000 หุ้น และหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA จำนวน 27,320,000 หุ้น จะลดสัดส่วนการถือหุ้นของ TTA ใน PMTA จากเดิมร้อยละ 100.0 เหลือร้อยละ 65.0 หรือเทียบเท่าร้อยละ 35.0 ภายหลังจากจดทะเบียนแล้วเสร็จ ซึ่งจะส่งผลให้ส่วนแบ่งกำไรและสิทธิในการออกเสียงของ TTA ใน PMTA ลดลง ดังนั้นเพื่อคุ้มครองสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของ TTA และชดเชยผลกระทบจากสัดส่วนการถือหุ้นใน PMTA ที่ลดลง (Dilution Effect) จึงเสนอขายต่อหุ้นดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) โดยมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิของตน (Oversubscription) และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าว จะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปในกลางทุนสถาบันและ/หรือผู้มีอุปการคุณที่เงื่อนไขและราคาเดียวกัน

## 2) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของ TTA (Price Dilution)

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิมของ PMTA ที่ TTA ถืออยู่จึงส่งผลให้ไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้นของ TTA เนื่องจากความสามารถในการประเมินมูลค่าของ PMTA ในสถานะบริษัทจดทะเบียนอย่างไรก็ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ลดลงใน PMTA จะมีผลกระทบต่อกำไรที่ TTA รับรู้จาก PMTA ในอนาคต

## 8. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขาย IPO

เนื่องจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิมที่ TTA ถืออยู่ใน PMTA เงินทุนที่เกิดจากการเสนอขายจึงเข้า PMTA และ TTA โดย PMTA จะนำเงินทุนที่เกิดจากการเสนอขายครั้งนี้ไปใช้จ่ายแผนงาน และ/หรือเป็นทุนหมุนเวียนของบาคองโคในขณะที TTA จะนำเงินทุนที่เกิดจากการเสนอขายครั้งนี้ไปใช้เพื่อการลงทุนภายใน TTA รวมถึงใช้เป็นเงินสำรองจ่ายเป็นเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของ TTA ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ TTA

## 9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ PMTA มีมติอนุมัติการนำ PMTA เข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุมัติการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นสามัญของ TTA ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Right) โดยมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิของตน (Oversubscription) และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TTA ดังกล่าวจะถูกนำไปเสนอขายต่อบุคคลทั่วไปนักลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้มีอุปการคุณตามเงื่อนไขและราคาเดียวกัน

2) PMTA ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

3) PMTA ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด. ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

4) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุญาตรับหลักทรัพย์ของ PMTA เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการรายการที่สมเหตุสมผลต่อบริษัทฯ โดยเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งทางธุรกิจให้กับ PMTA ให้มากขึ้นรวมทั้งเพื่อให้ PMTA สามารถระดมทุนในตลาดทุนได้ด้วยตนเองนอกจากนี้ยังเป็นการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนใน PMTA ของ TTA ให้มากขึ้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท โทริเซนไทย เอเยนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน)

- ลายเซ็น -

(นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ)  
รองประธานกรรมการบริหาร

- ลายเซ็น -

(นายไกรศักดิ์ อัสวณิชโรจน์)  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่  
สายงานบัญชีและการเงิน