

รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ

บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4 (SPALI-W4)

ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น

- ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ** : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “SPALI-W4”)
- ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ** : ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
- จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก** : 429,138,312 หน่วย (สี่ร้อยยี่สิบเก้าล้านหนึ่งแสนสามหมื่นแปดพันสามร้อยสิบสอง หน่วย)
- ราคาเสนอขายต่อหน่วย** : จัดสรรโดยไม่คิดมูลค่า
- อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ** : 1 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
- จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ** : 429,138,312 หุ้น (สี่ร้อยยี่สิบเก้าล้านหนึ่งแสนสามหมื่นแปดพันสามร้อยสิบสอง หุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
- วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ** : จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 4 หุ้นเดิมต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย หากคำนวณแล้วมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิต่ำกว่า 1 หน่วยให้ปัดเศษดังกล่าวทิ้ง
- วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ** : กำหนดให้วันที่ 20 กันยายน 2560 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่โอนสิทธิได้ (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 21 กันยายน 2560
- วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ** : 20 ตุลาคม 2560
- อัตราการใช้สิทธิ** : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
- ราคาการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ** : 4 บาทต่อหุ้น
- ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ** : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรกได้ในวันที่ 20 มกราคม 2561 และของทุกสามเดือนนับจากวันที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิ
- ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ** : บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ** : บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่** : บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งหมด

**สิทธิและผลประโยชน์อื่น** : หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ จะมีสิทธิและฐานะของหุ้นเทียบเท่ากับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

**ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น** : ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

**1) ด้านการลดลงของสัดส่วนผู้ถือหุ้น (Control Dilution)**

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนผู้ถือหุ้น =  $1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_w)]$

โดยที่  $Q_0$  = จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่เดิมก่อนการออก SPALI-W4

จำนวน 1,716.55 ล้านหุ้น

$Q_w$  = จำนวนหุ้นสามัญใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิ SPALI-W4

ทั้งจำนวน จำนวน 429.14 ล้านหุ้น

ดังนั้น  $\text{Control Dilution} = 1 - [1,716.55 / (1,716.55 + 429.14)]$   
= 20%

ในกรณีที่มีการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ มีการใช้สิทธิทั้งจำนวน ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เนื่องจากเป็นการออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมประมาณร้อยละ 20

**2) ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)**

สูตรการคำนวณการลดลงของราคา =  $[(P_0 - P_n) \times Q_w] / [(Q_0 + Q_w) \times P_0]$

โดยที่  $P_0$  = ราคาปิดตลาดหลักทรัพย์ล่วงหน้า 7 วันทำการก่อนวัน

ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2560

(คือวันที่ 29 มิถุนายน 2560 - 7 กรกฎาคม 2560) ซึ่ง

เท่ากับหุ้นละ 26.32 บาท

(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

$P_n$  = ราคาใช้สิทธิของ SPALI-W4 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 4 บาท

ดังนั้น  $\text{Price Dilution} = [(26.32 - 4) \times 429.14] /$   
 $[(1,716.55 + 429.14) \times 26.32]$   
= 16.96%

ภายหลังการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ทั้งจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 16.96

**การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ** : บริษัทฯ จะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้น
2. เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่สูงกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
3. เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
4. เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น
5. เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ

**เงื่อนไขอื่นๆ**

: ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการ

1. กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ รายละเอียดการจัดสรร วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ระยะเวลาในการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ

2. ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
3. ดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคา และอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่จะเป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

รายละเอียดการคำนวณจำนวน  
หุ้นรองรับ

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

: วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ =

[(จำนวนหุ้นรองรับ SPALI-W4 + จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่น) /  
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ]

โดยที่

จำนวนหุ้นรองรับ SPALI-W4 = 429,138,312 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

จำนวนหุ้นรองรับ warrant ที่เสนอขายในครั้งอื่น = ไม่มี

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ = 1,716,553,249 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

ดังนั้น สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ =  $(429,138,312 + 0) / 1,716,553,249$   
= 25%