

สรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
ของบริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (PORT-W1)

ผู้ออก	บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ชื่อ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (PORT-W1) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1”)
ชนิด	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
วิธีการจัดสรร	ออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรร 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทฯ กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 (Record Date) ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2562 ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณ (หากมี) ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 46,000,000 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับ	ไม่เกิน 46,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนหุ้นรองรับของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 8.33 วิธีการคำนวณสัดส่วนหุ้นรองรับ: = (จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้) / (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่ออกใหม่อื่นที่บริษัทฯ จะเสนอขายควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้) = (จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1) / (จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม) = (46,000,000) / (460,000,000 + 92,000,000) = ร้อยละ 8.33
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0.00 บาท (ไม่คิดมูลค่า)
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	6.50 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิจะกำหนดโดยคณะกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ภายหลังจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทฯ จะไม่ขายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคมของทุกปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใด ๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อ ๆ ไปได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของ

	<p>ใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใด ๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไปโดยวันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>ทั้งนี้ หากวันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ตรงกับวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้นเป็นวันทำการก่อนหน้า</p>
ระยะเวลาการแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิ	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะต้องแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.30 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ยกเว้นการแสดงความจำนงค์ในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำนงค์ในการใช้สิทธิไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p>
การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิ	<p>เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิดังกล่าวได้อีกต่อไป</p>
นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิแทน</p>
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	<p>1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)</p> <p>ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี และผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 0.41 โดยคำนวณจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $\text{Price Dilution} = \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย})}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$ <p>โดยราคาตลาดก่อนการเสนอขายเป็นราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2562 ซึ่งมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 (ราคาระหว่างวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 13 มีนาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 4.90 บาทต่อหุ้น</p> $= \frac{(4.90 - 4.88)}{4.90}$ $= \text{ร้อยละ } 0.41$ <p>2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</p> <p>หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ทั้งจำนวน และผู้ใช้สิทธิดังกล่าวมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือหากกรณีผู้ถือหุ้นเดิมรายใดที่ได้รับจัดสรรใบสำคัญ</p>

	<p>แสดงสิทธิ PORT-W1 ได้ทำการ โอนใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ให้แก่บุคคลอื่น ทั้งจำนวน จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงเท่ากับร้อยละ 7.69 เมื่อเทียบกับสัดส่วนการถือหุ้นก่อนออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ทั้งนี้ บนสมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นได้รับการจองซื้อทั้งจำนวน โดยคำนวณจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1}}{(\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน} + \text{จำนวนหุ้นที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1})} \\ &= \frac{46,000,000}{(460,000,000 + 92,000,000 + 46,000,000)} \\ &= \text{ร้อยละ 7.69} \end{aligned}$ <p>3. การลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)</p> <p>หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อ การลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) เท่ากับร้อยละ 23.08 ทั้งนี้ บนสมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นได้รับการจองซื้อทั้งจำนวน โดยคำนวณจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $\begin{aligned} \text{Earnings Per Share Dilution} &= \frac{(\text{Earnings per Share ก่อนเสนอขาย} - \text{Earnings per Share หลังการเสนอขาย})}{\text{Earnings per Share ก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{(0.30 - 0.23)}{0.30} \\ &= \text{ร้อยละ 23.08} \end{aligned}$
<p><b>เหตุในการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ</b></p>	<p>เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิ (หรือปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิ) ตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (PORT-W1) (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</p>
<p><b>การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ</b></p>	<p>บริษัทฯ จะต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิ (หรือปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิ) เมื่อเกิดเหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</p>

	<p>(ข) เมื่อบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัดในราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นที่ออกใหม่คำนวณได้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ</p> <p>(ค) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด โดยที่หลักทรัพย์นั้นให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ) โดยที่ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ</p> <p>(ง) เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ</p> <p>(จ) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในระยะเวลาบัญชีใด ๆ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล เงินทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด และภาระผูกพันตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ (โดยมีเงื่อนไขเพิ่มเติม)</p> <p>(ฉ) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใด ๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเสียงสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้ โดยที่เหตุการณ์ใด ๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (ก) - (จ) บริษัทฯ มีสิทธิที่จะพิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิใหม่ (หรือปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิ) อย่างเป็นธรรม</p> <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารและ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิ (และการปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิ)</p>
<p><b>วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และประโยชน์ที่บริษัทฯ พึ่งได้จากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้</b></p>	<p>เพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มความแข็งแกร่งด้านการเงินของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นทางการเงินสำหรับการดำเนินโครงการในอนาคต และเพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>นอกจากนี้ บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะให้ผลตอบแทนอย่างเหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ดังนั้น บริษัทฯ จึงดำเนินการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้เมื่อถึงกำหนดการใช้สิทธิตามระยะเวลาที่กำหนด</p>
<p><b>ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน</b></p>	<p>ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิในอนาคต ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทฯ จะสามารถนำเงินทุนที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิไปดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการโครงการในอนาคตตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้</p>

เงื่อนไขอื่น ๆ	<p>ให้คณะกรรมการบริหารและ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการ (1) กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 การนำใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 และหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ (3) มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ PORT-W1 ในครั้งนี้</p>
----------------	---