

รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (MMM-W1) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (MMM-W2) เพื่อเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

ของบริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปิตอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1”)

ชื่อ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1”)
ชนิด	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
วิธีการเสนอขาย	ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 10 หุ้น ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 (10:1)
จำนวนที่ออก	ไม่เกิน 36,299,998 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท
อัตราการจัดสรร	10 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ดังกล่าว หากมีเศษของหุ้นสามัญจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ให้ปัดเศษหุ้นส่วนที่เหลือทิ้งทั้งหมด ทั้งนี้ ภายหลังจากการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ในกรณีที่มีเศษใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว ซึ่งจะ ทำให้คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ในจำนวนเท่าที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ลงตัว
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1	ไม่เกิน 24 เดือน นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 จำนวน 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญบริษัทได้ 2 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	2.60 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ได้ ทุกวันที่ 7 ของเดือนกุมภาพันธ์ เดือนพฤษภาคม เดือนสิงหาคม และเดือนพฤศจิกายน ของ แต่ละปี (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 และ สามารถใช้สิทธิครั้งสุดท้ายได้ในวันที่ครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1

	<p>ทั้งนี้ ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไปของบริษัท เว้นแต่ กรณีวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว</p>
<p><b>ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ</b></p>	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง</p> <p>สำหรับวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิ ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ MMM-W1 ซื้อหุ้นสามัญ ภายในระยะเวลา 15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p>
<p><b>จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ</b></p>	<p>จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิสำหรับ MMM-W1 ไม่เกิน 72,599,996 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิสำหรับ MMM-W1 และ MMM-W2 ไม่เกิน 108,899,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ซึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท คำนวณบนสมมติฐานที่ว่าบริษัทมีการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วเพื่อรองรับหุ้นปันผลตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 จำนวน 29,999,979 หุ้น ซึ่งบริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569 และกรณีที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ในวันที่ 23 มีนาคม 2569 มีมติอนุมัติการจ่ายหุ้นปันผลในอัตรา 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ และบริษัทได้ดำเนินการจ่ายหุ้นปันผลเรียบร้อยแล้ว)</p>
<p><b>ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1</b></p>	<p>บริษัทจะดำเนินการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)</p>
<p><b>ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1</b></p>	<p>บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)</p>
<p><b>ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</b></p>	<p>การคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาด (Price Dilution) และสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) อยู่บนสมมติฐานที่ว่าบริษัทมีการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วเพื่อรองรับหุ้นปันผลตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 จำนวน 29,999,979 หุ้น ซึ่งบริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569 และสมมติฐานที่ที่ประชุมสามัญประจำปี 2569 ในวันที่ 23 มีนาคม 2569 มีมติอนุมัติให้จ่ายหุ้นปันผลในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยจะมีจำนวนหุ้นเพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นปันผล</p>

ดังกล่าวจำนวน 32,999,998 หุ้น และบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วสำหรับการจ่ายหุ้นปันผลแล้ว ทำให้บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 181,499,988.50 บาท คิดเป็นจำนวน 362,999,977 หุ้น

### 1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

#### 1.1 กรณีที่ 1 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะ MMM-W1

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= (P_o - P_{E_1}) / P_o \\ &= (3.22 - 3.12) / (3.22) \\ &= 3.11\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{โดยที่ } P_{E_1} &= (P_o Q_o + P_{E_1} Q_{E_1}) / (Q_o + Q_{E_1}) \\ &= [(3.22 \times 362,999,977) + (2.60 \times 72,599,996)] / \\ &\quad [362,999,977 + 72,599,996] \\ &= 3.12 \end{aligned}$$

#### 1.2 กรณีที่ 2 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้ง MMM-W1 และ MMM-W2

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= (P_o - P_{E_{1,2}}) / P_o \\ &= (3.22 - 3.15) / (3.22) \\ &= 2.17\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{โดยที่ } P_{E_{1,2}} &= (P_o Q_o + P_{E_1} Q_{E_1} + P_{E_2} Q_{E_2}) / (Q_o + Q_{E_1} + Q_{E_2}) \\ &= [(3.22 \times 362,999,977) + (2.60 \times 72,599,996) + (3.60 \times 36,299,998)] / \\ &\quad [362,999,977 + 72,599,996 + 36,299,998] \\ &= 3.15 \end{aligned}$$

โดยที่

$P_o$  = ราคาตลาดก่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 (บาท/หุ้น) จำนวนจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 (ระหว่างวันที่ 15 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2569) โดยราคาที่น่ามาเฉลี่ยดังกล่าวเป็นราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นในแต่ละวัน ซึ่งเท่ากับ 3.22 บาทต่อหุ้น

$P_{E_1}$  = ราคาแปลงสภาพ ในอัตรา 2.60 บาท ต่อ หุ้น

$P_{E_2}$  = ราคาแปลงสภาพ ในอัตรา 3.60 บาท ต่อ หุ้น

$Q_o$  = จำนวนหุ้นของบริษัทที่มีอยู่ปัจจุบัน ซึ่งเท่ากับ 362,999,977 หุ้น

$Qe_1$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 72,599,996 หุ้น

$Qe_2$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MMM-W2 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 36,299,998 หุ้น

## 2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

### 2.1 กรณีที่ 1 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะ MMM-W1

$$\begin{aligned}\text{Control Dilution} &= Qe_1 / (Qo + Qe_1) \\ &= (72,599,996) / (72,599,996 + 362,999,977) \\ &= 16.67\%\end{aligned}$$

### 2.2 กรณีที่ 2 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้ง MMM-W1 และ MMM-W2

$$\begin{aligned}\text{Control Dilution} &= (Qe_1 + Qe_2) / (Qo + Qe_1 + Qe_2) \\ &= (72,599,996 + 36,299,998) / (72,599,996 + 36,299,998 + 362,999,977) \\ &= 23.08\%\end{aligned}$$

โดยที่

$Qo$  = จำนวนหุ้นของบริษัทที่มีอยู่ปัจจุบัน ซึ่งเท่ากับ 362,999,977 หุ้น

$Qe_1$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 72,599,996 หุ้น

$Qe_2$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MMM-W2 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 36,299,998 หุ้น

## สรุป

### กรณีที่ 1 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะ MMM-W1

1. การลดลงของราคาหุ้นอันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ทั้งหมดไม่เกินร้อยละ 3.11
2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น อันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ทั้งหมด ไม่เกินร้อยละ 16.67

### กรณีที่ 2 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้ง MMM-W1 และ MMM-W2

1. การลดลงของราคาหุ้นอันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 และ MMM-W2 ทั้งหมดไม่เกินร้อยละ 2.17
2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น อันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 และ MMM-W2 ทั้งหมด ไม่เกินร้อยละ 23.08

<p><b>เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ</b></p>	<p>เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>
<p><b>นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1</b></p>	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W1 แทน</p>

รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (MMM-W1) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (MMM-W2) เพื่อเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

ของบริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปิตอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 2 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2”)

ชื่อ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2”)
ชนิด	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
วิธีการเสนอขาย	ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 10 หุ้น ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 (10:1)
จำนวนที่ออก	ไม่เกิน 36,299,998 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท
อัตราการจัดสรร	10 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ดังกล่าว หากมีเศษของหุ้นสามัญจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ให้ปัดเศษหุ้นส่วนที่เหลือทิ้งทั้งหมด ทั้งนี้ ภายหลังจากการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ในกรณีที่มีเศษใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว ซึ่งจะทำให้คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ในจำนวนเท่าที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ลงตัว
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2	ไม่เกิน 18 เดือน นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 จำนวน 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญบริษัทได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	3.60 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ได้ทุกวันที่ 7 ของเดือนกุมภาพันธ์ เดือนพฤษภาคม เดือนสิงหาคม และเดือน

	<p>พฤศจิกายน ของแต่ละปี (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 และสามารถใช้อัตราครั้งสุดท้ายได้ในวันที่ครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2</p> <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไปของบริษัท เว้นแต่ กรณีวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย เป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว</p>
<p><b>ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ</b></p>	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง</p> <p>สำหรับวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิ ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ภายในระยะเวลา 15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p>
<p><b>จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ</b></p>	<p>จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิสำหรับ MMM-W2 ไม่เกิน 36,299,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิสำหรับ MMM-W1 และ MMM-W2 ไม่เกิน 108,899,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ซึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทคำนวณบนสมมติฐานที่ว่าบริษัทมีการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วเพื่อรองรับหุ้นปันผลตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 จำนวน 29,999,979 หุ้น ซึ่งบริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569 และในกรณีที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ในวันที่ 23 มีนาคม 2569 มีมติอนุมัติการจ่ายหุ้นปันผลในอัตรา 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ และบริษัทได้ดำเนินการจ่ายหุ้นปันผลเรียบร้อยแล้ว)</p>
<p><b>ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2</b></p>	<p>บริษัทจะดำเนินการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)</p>
<p><b>ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2</b></p>	<p>บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)</p>
<p><b>ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และ</b></p>	<p>การคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาด (Price Dilution) และสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) อยู่บนสมมติฐานที่ว่าบริษัทมีการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วเพื่อรองรับหุ้น</p>

<p><b>สัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</b></p>	<p>ปันผลตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 จำนวน 29,999,979 หุ้น ซึ่งบริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569 และสมมติฐานที่ที่ประชุมสามัญประจำปี 2569 ในวันที่ 23 มีนาคม 2569 มีมติอนุมัติให้จ่ายหุ้นปันผลในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยจะมีจำนวนหุ้นเพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นปันผลดังกล่าวจำนวน 32,999,998 หุ้น และบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วสำหรับการจ่ายหุ้นปันผลแล้ว ทำให้บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 181,499,988.50 บาท คิดเป็นจำนวน 362,999,977 หุ้น</p> <p><b>1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)</b></p> <p><b>1.1 กรณีที่ 1 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะ MMM-W2</b></p> <p>Price Dilution = <math>(Po - PE_2) / Po</math>  = <math>(3.22 - 3.25) / (3.22)</math>  = -0.93%</p> <p>โดยที่ <math>PE_2 = (PoQo + Pe_2Qe_2) / (Qo + Qe_2)</math>  = <math>[(3.22 \times 362,999,977) + (3.60 \times 36,299,998)] / [362,999,977 + 36,299,998]</math>  = 3.25</p> <p><b>1.2 กรณีที่ 2 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้ง MMM-W1 และ MMM-W2</b></p> <p>Price Dilution = <math>(Po - PE_{1,2}) / Po</math>  = <math>(3.22 - 3.15) / (3.22)</math>  = 2.17%</p> <p>โดยที่ <math>PE_{1,2} = (PoQo + Pe_1Qe_1 + Pe_2Qe_2) / (Qo + Qe_1 + Qe_2)</math>  = <math>[(3.22 \times 362,999,977) + (2.60 \times 72,599,996) + (3.60 \times 36,299,998)] / [362,999,977 + 72,599,996 + 36,299,998]</math>  = 3.15</p> <p>โดยที่</p> <p>Po = ราคาตลาดก่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 (บาท/หุ้น) คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (ระหว่างวันที่ 15 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2569) โดยราคาที่น่ามาเฉลี่ยดังกล่าวเป็นราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นในแต่ละวัน ซึ่งเท่ากับ 3.22 บาทต่อหุ้น</p> <p>Pe<sub>1</sub> = ราคาแปลงสภาพ ในอัตรา 2.60 บาท ต่อ หุ้น</p>
--	--

$Pe_2$  = ราคาแปลงสภาพ ในอัตรา 3.60 บาท ต่อ หุ้น

$Q_0$  = จำนวนหุ้นของบริษัทที่มีอยู่ปัจจุบัน ซึ่งเท่ากับ 362,999,977 หุ้น

$Q_{e_1}$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MMM-W1 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 72,599,996 หุ้น

$Q_{e_2}$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 36,299,998 หุ้น

## 2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้

### 2.1 กรณีที่ 1 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะ MMM-W2

$$\begin{aligned}\text{Control Dilution} &= Q_{e_2}/(Q_0+Q_{e_2}) \\ &= (36,299,998)/(362,999,977+36,299,998) \\ &= 9.09\%\end{aligned}$$

### 2.2 กรณีที่ 2 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้ง MMM-W1 และ MMM-W2

$$\begin{aligned}\text{Control Dilution} &= (Q_{e_1}+Q_{e_2})/(Q_0+ Q_{e_1}+ Q_{e_2}) \\ &= (72,599,996+36,299,998)/(362,999,977+72,599,996+36,299,998) \\ &= 23.08\%\end{aligned}$$

โดยที่

$Q_0$  = จำนวนหุ้นของบริษัทที่มีอยู่ปัจจุบัน ซึ่งเท่ากับ 362,999,977 หุ้น

$Q_{e_1}$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MMM-W1 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 72,599,996 หุ้น

$Q_{e_2}$  = จำนวนหุ้นที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ทั้งหมด ซึ่งเท่ากับ 36,299,998 หุ้น

## สรุป

### กรณีที่ 1 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะ MMM-W2

1. ไม่เกิดการลดลงของราคาหุ้น อันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 เนื่องจากราคาตลาดก่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 (หรือราคา  $P_0$ ) น้อยกว่าราคาตลาดหลังจากการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 (หรือราคา  $PE_2$ )

	<p>2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น อันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ทั้งหมด ไม่เกินร้อยละ 9.09</p> <p><b>กรณีที่ 2 กรณีที่ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้ง MMM-W1 และ MMM-W2</b></p> <p>1. การลดลงของราคาหุ้นอันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MMM-W1 และ MMM-W2 ทั้งหมดไม่เกินร้อยละ 2.17</p> <p>2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น อันเกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MMM-W1 และ MMM-W2 ทั้งหมด ไม่เกินร้อยละ 23.08</p>
<p><b>เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ</b></p>	<p>เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>
<p><b>นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2</b></p>	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยขอรับทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ MMM-W2 แทน</p>