

**สรุปรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ  
บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 (DCON-W3) ที่จะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท  
ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นที่แปลงสภาพตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering: RO)  
และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น**

ผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์	บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “DCON”)
ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3” หรือ “DCON-W3”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
ที่อยู่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	3300/57 ตึกข้าง อาคาร B ชั้น 8 สีแควร์ชโยธิน ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กทม. 10900
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 800,000,000 หน่วย ทั้งนี้ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 จะดำเนินการเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 แล้ว
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่เกิน 800,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท (คิดเป็นร้อยละ 14.85 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ในปัจจุบัน) หรือคิดเป็นร้อยละ 11.13 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัท ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2566 ประชุมเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566 จำนวน 5,386,340,396 หุ้น รวมกับจำนวนหุ้นที่รองรับหุ้นที่แปลงสภาพ จำนวน 1,000,000,000 หุ้น และการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (DCON-W3) จำนวน 800,000,000 หุ้น ที่ออกและจัดสรรในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566  ทั้งนี้ จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้อยู่ร่วมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจัดสรรไว้เพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในครั้งอื่น (ถ้ามี) มีจำนวนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

	<p>* วิธีการคำนวณสัดส่วนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3<sup>1</sup>:</p> $= \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ DCON-W3}}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด}}$ $= \frac{800,000,000}{5,386,340,396}$ <p>= ร้อยละ 14.85</p> <p><u>หมายเหตุ :</u></p> <p>การคำนวณดังกล่าวเป็นการคำนวณเรียงตามวาระ โดยพิจารณาเฉพาะวาระเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 เท่านั้น อย่างไรก็ตามทางบริษัทได้มีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับสำหรับภาพรวมในการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในคราวนี้ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) ในส่วนของหมายเหตุของ ข้อ 3 การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแล้ว โดยแบ่งการคำนวณตามสถานการณ์ต่างๆไว้ให้ด้วย</p> <p>* วิธีการคำนวณสัดส่วนหุ้นสามัญที่รองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพและการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3:</p> $= \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกและจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ DCON-W3}}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด}}$ $= \frac{1,000,000,000 + 800,000,000}{5,386,340,396}$ <p>= ร้อยละ 33.42</p>
--	--

<sup>1</sup> หลักเกณฑ์การคำนวณ ให้พิจารณาตามข้อ 10 ของประกาศ ทจ. 34/2551 ด้วย

<p><b>วิธีการเสนอขาย</b></p>	<p>เสนอขายและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นที่แปลงสภาพตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering: RO) โดยบริษัทจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นที่แปลงสภาพตามสัดส่วนจำนวนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering: RO) โดยไม่คิดมูลค่า (ศูนย์บาท) ในอัตราส่วน 1 หน่วยหุ้นที่แปลงสภาพ ต่อ 2,000 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 (DCON-W3)</p> <p>ทั้งนี้ ผู้ที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท</p>
<p><b>ราคาเสนอขายต่อหน่วย</b></p>	<p>หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)</p>
<p><b>อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ</b></p>	<p>อายุ 2 ปี นับจากวันที่ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>
<p><b>วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ</b></p>	<p>คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้ที่มีอำนาจในการกำหนดวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 ภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566</p>
<p><b>อัตราการใช้สิทธิ</b></p>	<p>ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัท (อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)</p>
<p><b>ราคาการใช้สิทธิ</b></p>	<p>0.40 บาท ยกเว้นกรณีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ</p> <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการปรับราคาใช้สิทธิ ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 ภายหลังการปรับราคาใช้สิทธิไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท</p>
<p><b>ระยะเวลาการใช้สิทธิ</b></p>	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในทุก 6 เดือนภายหลังจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 (DCON-W3)</p>
<p><b>วันใช้สิทธิครั้งแรก</b></p>	<p>สามารถใช้สิทธิได้ภายหลังจาก 6 เดือนนับตั้งแต่วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3</p>

วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 มีอายุครบ 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ทั้งนี้ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว
ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ระหว่างเวลา 9.00 - 15.00 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิในแต่ละครั้ง (“ระยะเวลาแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิสำหรับการใช้สิทธิ”) สำหรับการให้สิทธิครั้งสุดท้าย กำหนดให้มีระยะเวลาแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย (“ระยะเวลาแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)
การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 แล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวได้ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท
ระยะเวลาเสนอขาย	เสนอขายให้แล้วเสร็จใน 1 ปี นับจากวันที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 โดยให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
สิทธิและผลประโยชน์อื่น ๆ	หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

<p>เหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ</p>	<p>เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ไม่ให้ค่อยไปกว่าเดิม บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ.34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</li> <li>2. เมื่อบริษัท มีการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำ</li> <li>3. เมื่อบริษัท มีการเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพในราคาต่ำ หรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในราคาต่ำ</li> <li>4. เมื่อบริษัท จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท</li> <li>5. เมื่อบริษัท จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 90.00 (เก้าสิบ) ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใด ๆ ในระหว่างอายุของหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพ</li> <li>6. เมื่อมีเหตุการณ์อื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1. ถึงข้อ 5. ข้างต้น ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิเปลี่ยนแปลงสภาพค่อยไปกว่าเดิม</li> </ol> <p>ทั้งนี้ คำจำกัดความ สูตรการคำนวณเพื่อการปรับสิทธิ ตลอดจนรายละเอียดเพิ่มเติมอื่น ๆ จะเป็นไปตามที่จะได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจะมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือนุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ</p>
---	--

<p>วัตถุประสงค์ของการออกไปสำคัญแสดงสิทธิ และประโยชน์ที่บริษัท จะพึงได้รับการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้</p>	<p>เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำรองสำหรับการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต ซึ่งเป็น ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจในปัจจุบันของบริษัท ตลอดจนใช้เป็นเงิน หมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยการออกไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ หากผู้ ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งหมดบริษัท ฯจะได้รับเงินทุนเพิ่มมาเป็นจำนวนทั้งหมด 320,000,000 บาท</p>
<p>ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับการเพิ่ม ทุน</p>	<p>ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลประโยชน์ เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทจะสามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปใช้ในโครงการต่าง ๆ ของบริษัทในอนาคต ตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ ของการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ในครั้งนี้</p>
<p>เงื่อนไขอื่นๆ</p>	<p>ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดและ เปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ในการออกและ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 ได้ทุกประการตามที่เห็นสมควรและ ภายใต้อำนาจที่กฎหมายกำหนด อาทิ การจัดสรร และวันออกเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 เป็นต้น รวมทั้งมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ อัน จำเป็นและสมควรอันเนื่องมาจากการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การติดต่อจัดทำ ลงนาม สลากหลัง รับรองหรือส่งมอบซึ่งเอกสารต่าง ๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการ ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 และการนำใบสำคัญแสดง สิทธิครั้งที่ 3 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ และการแต่งตั้ง ผู้รับมอบอำนาจช่วง เป็นต้น</p>
<p>ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น</p>	<p>ดูรายละเอียดตามเอกสารแนบในหน้าถัดไป</p>

หมายเหตุ :1/ ราคาต่ำ อ้างอิงประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ.34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (แก้ไขเพิ่มเติม)

### ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effects)

เนื่องจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering: RO) ดังนั้น จึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ บนสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวนอย่างไรก็ตาม หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 โดยบุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นดังนี้

#### 1. ผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และสัดส่วนการใช้สิทธิออกเสียง

ในกรณีที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 มิใช่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อ การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) จากการใช้สิทธิดังกล่าวลดลง โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

กรณีที่ 1: บริษัทมีการใช้สิทธิหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ครบทั้งจำนวน

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3}}{\text{จำนวนหุ้น paid-up + จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3}} \\
 &= \frac{800,000,000}{5,386,640,396 + 800,000,000} \\
 &= \text{ร้อยละ 12.93}
 \end{aligned}$$

กรณีที่ 2: บริษัทมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 รวมถึงการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยมีผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อ การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) จากการใช้สิทธิดังกล่าวลดลง โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ + จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3}}{\text{จำนวนหุ้น paid-up + จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ + จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3}} \\
 &= \frac{1,000,000,000 + 800,000,000}{5,386,640,396 + 1,000,000,000 + 800,000,000} \\
 &= \text{ร้อยละ 25.05}
 \end{aligned}$$

#### 2. ผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

กรณีที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 เป็นผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) ดังกล่าวลดลง โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

$$\text{กำไรสุทธิ} = 132,558,900.66 \text{ บาท (งบรวมประจำปี 2565)}$$

$$\begin{aligned}
 \text{EPS}_0 &= \text{กำไรสุทธิก่อนการเพิ่มทุน} \\
 \text{EPS}_n &= \text{กำไรสุทธิหลังการเพิ่มทุน} \\
 Q_0 &= \text{จำนวนหุ้นสามัญก่อนการเพิ่มทุน} \\
 Q_{w3} &= \text{จำนวนหุ้นสามัญรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3} \\
 \\
 \text{EPS}_0 &= \frac{\text{กำไรสุทธิรวมประจำปี 2565}}{Q_0} \\
 &= \frac{132,558,900.66}{5,386,340,396} \\
 &= 0.02461 \text{ บาทต่อหุ้น} \\
 \\
 \text{EPS}_n &= \frac{\text{กำไรสุทธิรวมประจำปี 2565}}{Q_0 + Q_{w3}} \\
 &= \frac{132,558,900.66}{5,386,340,396 + 800,000,000} \\
 &= 0.02143 \text{ บาทต่อหุ้น} \\
 \\
 \text{EPS Dilution} &= \frac{\text{EPS}_0 - \text{EPS}_n}{\text{EPS}_0} \\
 &= \frac{0.02461 - 0.02143}{0.02461} \\
 &= \text{ร้อยละ 12.93}
 \end{aligned}$$

ในกรณีที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 รวมถึงการใช้สิทธิการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยหากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) ดังกล่าวลดลงโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned}
 \text{กำไรสุทธิ} &= 132,558,900.66 \text{ บาท (งบรวมประจำปี 2565)} \\
 \text{EPS}_0 &= \text{กำไรสุทธิก่อนการเพิ่มทุน} \\
 \text{EPS}_n &= \text{กำไรสุทธิหลังการเพิ่มทุน} \\
 Q_0 &= \text{จำนวนหุ้นสามัญก่อนการเพิ่มทุน} \\
 Q_{CB} &= \text{จำนวนหุ้นสามัญรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ} \\
 Q_{w3} &= \text{จำนวนหุ้นสามัญรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3} \\
 \\
 \text{EPS}_0 &= \frac{\text{กำไรสุทธิรวมประจำปี 2565}}{Q_0}
 \end{aligned}$$



$$\begin{aligned}
 &= \frac{132,558,900.66}{5,386,340,396} \\
 &= 0.02461 \text{ บาทต่อหุ้น} \\
 \text{EPSn} &= \frac{\text{กำไรสุทธิรวมประจำปี 2565}}{Q_0+Q_{W3}+Q_{CB}} \\
 &= \frac{132,558,900.66}{5,386,340,396 + 800,000,000 + 1,000,000,000} \\
 &= 0.01845 \text{ บาทต่อหุ้น} \\
 \text{EPS Dilution} &= \frac{\text{EPS}_0 - \text{EPS}_n}{\text{EPS}_0} \\
 &= \frac{0.02461 - 0.01845}{0.02461} \\
 &= \text{ร้อยละ 25.05}
 \end{aligned}$$

### 3. ผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

ผลกระทบต่อราคาหุ้นเนื่องจากราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 3 ที่จะซื้อหุ้นของบริษัท 0.40 บาทต่อหุ้น กรณีใช้สิทธิแปลงสภาพ DCON-W3

กรณีที่ 1: ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ใช้สิทธิ ทั้งจำนวน 800,000,000 หน่วย

$$\begin{aligned}
 \text{Price Dilution} &= \frac{(P_0 - P_E)}{P_0} \\
 \text{โดยที่} \\
 P_0 &= \text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย ซึ่งเท่ากับ 0.4349 โดยใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2566 ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566 คือ ระหว่างวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2566 - 24 กุมภาพันธ์ 2566} \\
 P_E &= \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 โดยที่} \\
 P_E &= \frac{(P_0 \times Q_0) + (P_{W3} \times Q_{W3})}{Q_0 + Q_{W3}} \\
 Q_0 &= \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 5,386,340,396 หุ้น} \\
 Q_{W3} &= \text{จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 จำนวน 800,000,000 หุ้น} \\
 P_{W3} &= \text{ราคาใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ที่กำหนดไว้ที่ราคา 0.40 บาท}
 \end{aligned}$$

$$P_E = \frac{(0.4349 \times 5,386,340,396) + (0.40 \times 800,000,000)}{5,386,340,396 + 800,000,000}$$

$$= 0.4304 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

$$\text{Price Dilution} = \frac{(P_0 - P_E)}{P_0}$$

$$= \frac{(0.4349 - 0.4304)}{0.4349}$$

$$= \text{ร้อยละ 1.13}$$

กรณีที่ 2: ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ใช้สิทธิ ทั้งจำนวน 800,000,000 หน่วย โดยนับรวมแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งจำนวน 400,000 หน่วย

$$\text{Price Dilution} = \frac{(P_0 - P_E)}{P_0}$$

โดยที่

$P_0$  = ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย ซึ่งเท่ากับ 0.4349 โดยใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2566 ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566 คือ ระหว่างวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2566 - 24 กุมภาพันธ์ 2566

$P_E$  = ราคาตลาดหลังการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 โดยที่

$$P_E = \frac{(P_0 \times Q_0) + (P_{W3} \times Q_{W3}) + (P_{CB} \times Q_{CB})}{Q_0 + Q_{W3} + Q_{CB}}$$

$Q_0$  = จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 5,386,340,396 หุ้น

$Q_{W3}$  = จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 จำนวน 800,000,000 หุ้น

$Q_{CB}$  = จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 1,000,000,000 หุ้น

$P_{W3}$  = ราคาใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 ที่กำหนดไว้ที่ราคา 0.40 บาท

$P_{CB}$  = ราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพโดยให้เท่ากับ 0.40 บาท (เนื่องจากการคำนวณในอัตราร้อยละ 90 ของราคาตลาด มีราคาต่ำกว่า 0.40 บาทต่อหุ้น ซึ่งกำหนดไว้เป็นราคาแปลงสภาพขั้นต่ำ จึงต้องคำนวณโดยใช้ราคาแปลงสภาพขั้นต่ำแทนการใช้ราคาแปลงสภาพในอัตราร้อยละ 90 ของราคาตลาด)

$$P_E = \frac{(0.4349 \times 5,386,340,396) + (0.40 \times 800,000,000) + (0.40 \times 1,000,000,000)}{5,386,340,396 + 800,000,000 + 1,000,000,000}$$

$$= 0.4262 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

$$\begin{aligned}\text{Price Dilution} &= \frac{(P_0 - P_E)}{P_0} \\ &= \frac{(0.4349 - 0.4262)}{0.4349} \\ &= \text{ร้อยละ 2.10}\end{aligned}$$