

**สรุปรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ของ
บริษัท เวฟ เอกซ์โพเนนเชียล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4**

1) รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท

ประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เวฟ เอกซ์โพเนนเชียล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4 (WAVE-W4) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
วัตถุประสงค์และ ความจำเป็น	ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ รวมถึงการขยายธุรกิจ และ/หรือลงทุนในโครงการใหม่
จำนวนที่ออกและ เสนอขาย	ไม่เกิน 1,151,562,723 หน่วย
ลักษณะการจัดสรร	จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ในจำนวนไม่เกิน 1,151,562,723 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 (กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง)
ราคาเสนอขาย	0.00 บาทต่อหน่วย (ไม่คิดมูลค่าเสนอขาย)
ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0.20 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
อัตราส่วนการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4	ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 จำนวน 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	ไม่เกิน 1,151,562,723 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยจำนวนหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 รวมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจัดไว้เพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งอื่น ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน และบุคคลในวงจำกัด (หากมีหุ้นที่เหลือจากการจัดสรร ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม) โดยที่ไม่มีหุ้นเหลือจากการออกและเสนอขายในครั้งนี้
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4	วันที่จะกำหนด โดยคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ บริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4	ไม่เกิน 3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4

<p>ระยะเวลาการใช้ สิทธิ</p>	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 สามารถใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ได้ในวันทำการสุดท้ายของบริษัท ทุกๆ 3 เดือน นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ไปตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 คือ วันทำการสุดท้ายของ 3 เดือนแรก ภายหลังจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้งนี้ ในกรณีที่กำหนดวันใช้สิทธิตรงกับ วันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนกำหนดวันใช้สิทธิครั้งดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิ โดยครั้งสุดท้ายจะสามารถใช้สิทธิได้ในวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 มีอายุครบกำหนด 3 ปี (“วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)</p>
<p>ระยะเวลาการแจ้ง ความจำเป็นในการใช้ สิทธิ</p>	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิในครั้งดังกล่าว เว้นแต่การแสดงความจำเป็นการใช้สิทธิในครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำเป็นในการใช้ สิทธิเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p>
<p>การยกเลิกความจำเป็นในการใช้สิทธิ</p>	<p>ไม่ว่ากรณีใดผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ไม่สามารถยกเลิกหรือเพิกถอนความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ หากได้แจ้งความจำเป็นดังกล่าวกับบริษัทแล้ว</p>
<p>เงื่อนไขการปรับสิทธิ</p>	<p>ในกรณีที่มีการดำเนินการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับอัตราการใช้สิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ซึ่งเป็น กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ที่จ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น (ก) กรณีมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น (ข) กรณีบริษัท มีการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ (ค) กรณีบริษัท มีการออกและเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพในราคาต่ำ หรือมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ (ง) กรณีบริษัท จ่ายเงินปันผล ทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น (จ) กรณีบริษัท จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ (ฉ) กรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกันกับ (ก) ถึง (จ) ที่จะทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ด้อยไปกว่าเดิม เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจะมอบหมายให้ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ</p>

	หรือเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ
ตลาดรองของ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4	บริษัทฯ จะยื่นคำขออนำใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4	บริษัทฯ จะยื่นคำขออนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 เหลืออยู่	บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือ ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 แทน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ รายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ นี้ ตลอดจนมีอำนาจในการกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องรวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

2) ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

1. การลดลงของสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)
2. การลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)
3. การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

ทั้งนี้ในการพิจารณาผลกระทบแบ่งเป็น 3 กรณี ตามรูปแบบการใช้สิทธิแปลงสภาพของ WAVE-W4

กรณีที่ 1 ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวนสำหรับการเสนอขายหุ้น Right Offering และผู้ถือหุ้นซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้งจำนวนเป็นผู้ถือหุ้นเดิม

กรณีที่ 2 ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน สำหรับการเสนอขายหุ้น

กรณี 3 Rights Offering แต่ผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้งจำนวนไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม ผู้ถือหุ้นเดิมบางรายไม่ใช่ สิทธิของซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering โดยมีผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นใช้สิทธิของซื้อหุ้นเกินสิทธิสำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering และไม่มีหุ้นที่ไม่ได้รับ การจองซื้อเหลือ ณ วันที่การเสนอขายหุ้น Rights Offering เสร็จสิ้น และ ผู้ใช้ สิทธิซื้อ หุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้งจำนวน ไม่ใช่ผู้ถือหุ้น เดิม

ซึ่งมีผลกระทบดังต่อไปนี้

1. การลดลงของสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

กรณีที่ 1 ผลกระทบร้อยละ 0 เนื่องจากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน สำหรับการเสนอขายหุ้น Right Offering และผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้ง จำนวนเป็นผู้ถือหุ้นเดิม

กรณีที่ 2 กระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ ร้อยละ 9.09

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= 1 - \frac{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับเพิ่มทุน RO}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับเพิ่มทุน RO} + \text{จำนวนหุ้นรองรับใช้สิทธิ WAVE-W4}} \\ &= 1 - \frac{9,212,501,782 + 2,303,125,446}{9,212,501,782 + 2,303,125,446 + 1,151,562,723} \\ &= \text{ร้อยละ 9.09} \end{aligned}$$

กรณีที่ 3 กระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ ร้อยละ 27.27

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= 1 - \frac{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นรองรับในครั้งนี้}} \\ &= 1 - \frac{9,212,501,782}{9,212,501,782 + 2,303,125,446 + 1,151,562,723} \\ &= \text{ร้อยละ 27.27} \end{aligned}$$

2. การลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

กรณีที่ 1 ผลกระทบเท่ากับกรณีที่ 3 เท่ากับร้อยละ 1.76 เนื่องจากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตาม สัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวนสำหรับการเสนอขายหุ้น Right Offering และผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญ แสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้งจำนวนเป็นผู้ถือหุ้นเดิม

กรณีที่ 2 กระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ ร้อยละ 3.53 เนื่องจาก ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน สำหรับการเสนอขายหุ้น Rights Offering แต่ผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W4 ทั้งจำนวนไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม

$$\begin{aligned}
 \text{Price dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาด} - \text{ราคาเฉลี่ยของหุ้นทั้งหมด}}{\text{ราคาตลาด}} \\
 &= \frac{0.170 - 0.164}{0.170} \\
 &= \text{ร้อยละ } 3.53
 \end{aligned}$$

กรณีที่ 3 กระทบต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ ร้อยละ 1.76

$$\begin{aligned}
 \text{Price dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาด} - \text{ราคาเฉลี่ยของหุ้นทั้งหมด}}{\text{ราคาตลาด}} \\
 &= \frac{0.170 - 0.167}{0.170} \\
 &= \text{ร้อยละ } 1.76
 \end{aligned}$$

3. การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

เนื่องจากผลการดำเนินงานมีขาดทุนสุทธิ จึงไม่มีการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร