

วันที่ 6 กรกฎาคม 2569

- เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้น JCK213A ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (JCK213A) (“**ผู้ถือหุ้นกู้**”)
- อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 6 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2568 (“**ข้อกำหนดสิทธิ**”)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
 2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
 3. ขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect
 4. ความเห็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ด้วยบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ (“**บริษัท**” หรือ “**ผู้ออกหุ้นกู้**”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“**หุ้นกู้**” หรือ “**JCK213A**”) ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 16 กรกฎาคม 2569 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมสำนักงานของบริษัท เลขที่ 18 ซอยสาทร 11 แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร (รายละเอียด ข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ในการนี้ บริษัทได้กำหนดใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันแรก (Book Closing Date) ในวันที่ 2 กรกฎาคม 2569 เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นจำนวน 6 รุ่น ได้แก่ JCK209A JCK212A JCK213A JCK217A JCK221A และ JCK228A ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นกู้แต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียว แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่นดังต่อไปนี้

- (1) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (JCK209A)

- (2) หุ้นกู้มีประกันบางส่วนของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (JCK212A)
- (3) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (JCK213A)
- (4) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 3 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (JCK217A)
- (5) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 3 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (JCK221A) และ
- (6) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 3 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (JCK228A)

ข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา

1. เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้รวม 6 รุ่น ได้แก่ JCK209A JCK212A JCK213A JCK217A JCK221A และ JCK228A และมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนปัจจุบันประมาณ 2,966.85 ล้านบาทนั้น

บริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างทางการเงินและการบริหารสภาพคล่อง เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจและการทยอยรับรู้กระแสเงินสดจากโครงการต่าง ๆ ของบริษัท รวมทั้งเพื่อให้บริษัทสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างครบถ้วน

เดิมบริษัทมีแผนชำระคืนหนี้หุ้นกู้จากกระแสเงินสดที่เกิดจากผลการดำเนินงานและการบริหารสินทรัพย์ของบริษัท ได้แก่ การจำหน่ายที่ดินในโครงการนิคมอุตสาหกรรม การจำหน่ายอาคารโรงงานและคลังสินค้าแก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) รวมถึงการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน เพื่อนำมาใช้ชำระคืนหนี้หุ้นกู้

อย่างไรก็ตาม แผนการดังกล่าวไม่สามารถดำเนินการได้ตามระยะเวลาที่บริษัทประมาณการไว้ ส่งผลให้การรับรู้กระแสเงินสดล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ สาเหตุสำคัญเกิดจากสถานการณ์ความไม่สงบของสงครามในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนและการตัดสินใจขายการลงทุนของภาคเอกชน ตลอดจนต้นทุนด้านพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น มาตรการด้านภาษีและการกีดกันทางการค้าของประเศมหาอำนาจ ขณะเดียวกันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศที่ยังไม่ทั่วถึง ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการ นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ต้องมีความระมัดระวังในการลงทุนมากขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนในภาคอุตสาหกรรม การซื้อที่ดินเพื่อพัฒนาและก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่

ประกอบกับสถาบันการเงินยังคงดำเนินนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง โดยมีความเข้มงวดในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อและการสนับสนุนเงินทุนมากขึ้น ส่งผลให้การจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัท การระดมทุนในตลาดทุน ใช้เวลานานกว่าที่ประมาณการไว้

ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้บริษัทได้รับผลกระทบจากการที่ลูกค้าชะลอการตัดสินใจลงทุนและไม่สามารถขายที่ดินในโครงการนิคมอุตสาหกรรมของบริษัทได้ตามเป้าหมาย ส่งผลให้การรับรู้กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์และมีข้อจำกัดในการนำเงินไปใช้สำหรับการพัฒนาโครงการนิคมอุตสาหกรรมได้อย่างต่อเนื่องล่าช้ากว่าแผนที่กำหนดไว้ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องสำรองกระแสเงินสดบางส่วนไว้เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจ การพัฒนาโครงการ และรักษาสภาพคล่องของบริษัท

ปัจจุบัน บริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการนิคมอุตสาหกรรม ที่เอฟดี 2 จังหวัดฉะเชิงเทรา เพื่อพัฒนาเป็นเขตอุตสาหกรรมทั่วไป เขตประกอบการเสรี พื้นที่พาณิชยกรรม และที่พักอาศัยรองรับการลงทุน บนพื้นที่รวมประมาณ 1,230 ไร่ โดยโครงการดังกล่าวได้ผ่านการเห็นชอบรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยและประกาศในราชกิจจานุเบกษาเรียบร้อยแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการจัดสรรเพื่อออกโฉนดที่ดินจากโครงการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะสามารถเริ่มทยอยรับรู้รายได้จากโครงการดังกล่าวภายหลังการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ลูกค้าได้สำเร็จเริ่มตั้งแต่ปี 2569-2570 เป็นต้นไป ซึ่งจะเป็นแหล่งกระแสเงินสดสำคัญของบริษัทในระยะต่อไป

อย่างไรก็ตาม บริษัทมิได้นิ่งนอนใจต่อสถานการณ์ดังกล่าว และได้ดำเนินมาตรการบริหารสภาพคล่องและปรับโครงสร้างทางการเงินอย่างต่อเนื่อง ทั้งการเร่งจำหน่ายสินทรัพย์ การจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม การเจรจากับสถาบันการเงิน การควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การทบทวนและชะลอการลงทุนที่ยังไม่มีความจำเป็น รวมถึงการบริหารเงินทุนหมุนเวียนอย่างใกล้ชิด เพื่อรักษาสภาพคล่องและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท

จากการประเมินกระแสเงินสด ภาระหนี้สิน และแผนการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน บริษัทเห็นว่าการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเดิมอาจไม่สอดคล้องกับช่วงเวลาที่บริษัทจะได้รับกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายสินทรัพย์ และการจัดหาแหล่งเงินทุน ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเงื่อนไขการชำระคืนหนี้หุ้นกู้และการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการบริหารกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัทเชื่อว่าการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีระยะเวลาเพียงพอในการดำเนินการตามแผนการจำหน่ายสินทรัพย์ การพัฒนาโครงการ การจัดหาแหล่งเงินทุน และการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินธุรกิจให้แล้วเสร็จ อันจะช่วยเพิ่มความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขใหม่ที่เสนอ ลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยรวมในระยะยาว ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากการฟื้นตัวของธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม ธุรกิจโรงงานและคลังสินค้าให้เช่า ธุรกิจคอนโดมิเนียม รวมถึงรายได้จากการบริหารสินทรัพย์ ซึ่งจะสนับสนุนให้บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการชำระดอกเบี้ยและทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามเงื่อนไขใหม่ที่เสนอไว้

2. เรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

- (1) **เฉพาะสำหรับหุ้นกู้รุ่น JCK209A JCK212A JCK221A และ JCK228A :** ขอผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของหุ้นกู้จำนวน 6 รุ่น ของบริษัทเพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งถือเป็นการเสนอหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ ที่ทำให้มีการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ เฉพาะสำหรับหุ้นกู้รุ่น JCK228A : ขอผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการแจ้งและ/หรือให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่วงหน้าก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันแรกตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (2) ขอยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไป ดังนี้

รหัส ThaiBMA	ระยะเวลาที่ขอยาย	วันครบกำหนดไถ่ถอน	
		เดิม	เสนอแก้ไข
JCK209A	1 ปี 6 เดือน	27 มิถุนายน 2570	27 ธันวาคม 2571
JCK212A	1 ปี 7 เดือน	15 พฤษภาคม 2570	15 ธันวาคม 2571
JCK213A	1 ปี 6 เดือน	22 มิถุนายน 2570	22 ธันวาคม 2571
JCK217A	1 ปี 5 เดือน	26 กรกฎาคม 2570	26 ธันวาคม 2571
JCK221A	1 ปี 5 เดือน	24 กรกฎาคม 2570	24 ธันวาคม 2571
JCK228A	1 ปี 7 เดือน	13 พฤษภาคม 2570	13 ธันวาคม 2571

- (3) ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งก่อน โดยแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้เป็นรายงวด **จำนวน 5 งวด** โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยในอัตรางวดละไม่น้อยกว่าร้อยละ 1 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้รุ่น JCK213A ให้คำนวณจากมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันที่ 24 มกราคม 2566) และชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่ขอยายออกไป ทั้งนี้ บริษัทอาจใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในแต่ละงวดได้ **โดยให้จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนก่อนกำหนดดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนดชำระถัดไป** ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใด **จำนวนเงินที่ชำระคืนเพื่อกำหนดดังกล่าวให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนดชำระถัดไปด้วย**

รายละเอียดของการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขดังกล่าวสำหรับหุ้นกู้แต่ละรุ่น ให้เป็นไปตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นกู้นั้น

- (4) ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยให้บริษัทชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ โดยให้เริ่มพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตั้งแต่วันที่เริ่มต้นรอบการคำนวณดอกเบี้ยของงวดถัดไป และให้นำดอกเบี้ยที่พักการชำระดังกล่าวไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนตามที่ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือในวันที่บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใดให้นำดอกเบี้ยที่ได้พักการชำระไว้ทั้งหมดมาชำระในวันดังกล่าว
- รายละเอียดของการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขดังกล่าวสำหรับหุ้นกู้แต่ละรุ่น ให้เป็นไปตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้รุ่นนั้น
- (5) เฉพาะสำหรับหุ้นกู้รุ่น JCK213A : ขอแก้ไขข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยยกเลิกข้อความที่เพิ่มเติมตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) เกี่ยวกับหน้าที่ในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้หรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ซึ่งกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำเนินการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน ควบคู่กับการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยให้คงไว้ซึ่งสิทธิและเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้หรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามข้อกำหนดสิทธิเดิมในส่วนที่ไม่ได้มีการแก้ไข ทั้งนี้ รายละเอียดให้เป็นไปตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้รุ่น JCK213A

3. แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

บริษัทคาดว่ากระแสเงินสดจากแผนการดำเนินธุรกิจและการบริหารสินทรัพย์ของบริษัทจะเพียงพอสำหรับการชำระหนี้หุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขใหม่ที่เสนอ โดยบริษัทได้จัดทำแผนการจัดหาเงินเพื่อรองรับการชำระคืนหุ้นกู้จากหลายแหล่ง ทั้งจากการจำหน่ายสินทรัพย์ การดำเนินงานตามปกติ และการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม เพื่อกระจายความเสี่ยงและเพิ่มความมั่นใจในการปฏิบัติตามภาระผูกพันต่อผู้ถือหุ้นกู้ ดังนี้

1) กระแสเงินสดจากการขายทรัพย์สินเข้าทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT)

สืบเนื่องจากเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2568 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท เจซีเค ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้แก่ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (“กองทรัสต์” หรือ “MII”) นั้น

ต่อมา MII ได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2568 และได้มีมติอนุมัติให้กองทรัสต์เข้าลงทุนในทรัพย์สินที่จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 1 ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สินในโครงการกรีน พาร์ค 1 ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท เจซีเค ยูทิลิตี้ส์ จำกัด คิดเป็นมูลค่าลงทุนรวมไม่เกิน 1,455 ล้านบาท (“ธุรกรรมการจำหน่ายทรัพย์สิน”) โดยที่กองทรัสต์ได้แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ ครั้งที่ 1/2568 และได้เผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ ครั้งที่ 1/2567 ผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2568

ปัจจุบันผู้จัดการกองทรัสต์อยู่ระหว่างยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และภายหลังจากผู้จัดการกองทรัสต์ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ผู้จัดการกองทรัสต์จะดำเนินการที่เกี่ยวข้องเพื่อลงทุนในทรัพย์สินเพิ่มเติมครั้งที่ 1 ตามที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นรายละลงทุนต่อไป โดยบริษัทคาดการณ์ว่าธุรกรรมการจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี 2569

บริษัทเห็นว่าธุรกรรมการจำหน่ายทรัพย์สินให้แก่ REIT ซึ่งเป็นทรัพย์สินหลักประกันของหุ้น JCK213A นั้นเป็นไปตามนโยบายของบริษัทที่จะนำสินทรัพย์ระยะยาวที่มีรายได้สม่ำเสมอจากการให้เช่ามาแปลงสภาพเพื่อให้บริษัทสามารถเพิ่มสภาพคล่องในระยะสั้นได้เป็นอย่างดีและสามารถปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทเพื่อแก้ไขการ Mismatch Fund ของภาระหนี้ตามสภาพของสินทรัพย์ให้มีความสมดุลเหมาะสม อีกทั้งยังเป็นการลดภาระหนี้และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

2) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายที่ดินในโครงการนิคมอุตสาหกรรม

แม้ว่าการตัดสินใจลงทุนของลูกค้าในช่วงที่ผ่านมาได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ความผันผวนของต้นทุนพลังงาน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ และความเข้มงวดของสถาบันการเงินในการพิจารณาสินเชื่อ ส่งผลให้การซื้อขายที่ดินเป็นไปช้ากว่าแผนที่บริษัทคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินการเจรจากับนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง และปัจจุบันมีผู้สนใจซื้อที่ดินในโครงการนิคมอุตสาหกรรม ทีโอพี 2 จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งมีพื้นที่ขายมากกว่า 850 ไร่ มูลค่าโครงการกว่า 10,000 ล้านบาท โดยบริษัทได้มีรายการขายรอโอนกรรมสิทธิ์ (Backlog) แล้วที่คาดว่าจะทยอยโอนกรรมสิทธิ์และรับรู้รายได้ตั้งแต่ปลายปี 2569 เป็นต้นไป บริษัทจึงคาดว่ากระแสเงินสดจากการจำหน่ายที่ดินจะทยอยเข้ามาสนับสนุนการชำระหนี้หุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขใหม่ได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการทยอยปลดลดจำนวนที่ดินซึ่งเป็นหลักประกันของหุ้นกู้รุ่น JCK212A, JCK221A และ JCK228A เพื่อโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินดังกล่าวแก่ลูกค้าและการชำระหนี้คืนก่อนกำหนดตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้เช่นเดิม

3) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายห้องชุดโครงการ 15 Sukhumvit

บริษัทยังคงดำเนินแผนการจำหน่ายห้องชุดคงเหลือในโครงการ 15 Sukhumvit อย่างต่อเนื่อง โดยได้กำหนดกลยุทธ์ด้านการตลาดและการขายให้สอดคล้องกับภาวะตลาดอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบัน เพื่อเพิ่มโอกาสในการปิดการขายและเร่งการรับรู้กระแสเงินสด เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายห้องชุดดังกล่าวจะถูกนำมาใช้เป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสภาพคล่องของบริษัทและรองรับการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามกำหนดที่เสนอใหม่ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นหลักประกันของหุ้นกู้รุ่น JCK217A

4) กระแสเงินสดจากรายได้ประจำ (Recurring Income)

นอกเหนือจากรายได้จากการจำหน่ายสินทรัพย์ บริษัทมีรายได้ประจำจากโครงการโรงงานและคลังสินค้าให้เช่าที่ตั้งอยู่ในเขตอุตสาหกรรมหลักต่างๆ และรายได้จากธุรกิจโรงแรม ซึ่งปัจจุบันมีอยู่ 1 โรงแรมได้แก่ โรงแรม JC Kevin Sathorn ซึ่งตั้งอยู่ในย่านธุรกิจหลักของกรุงเทพฯ (สาทร-นราธิวาส)

รายได้ดังกล่าวเป็นกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอจากการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท และช่วยสนับสนุนการบริหารสภาพคล่อง รวมถึงเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับรองรับภาระดอกเบี้ยและการชำระคืนหนี้หุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง

5) การจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม (Refinance)

บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาวในรูปแบบ Project Finance และแหล่งเงินทุนอื่นที่เหมาะสมกับสถานะของแต่ละโครงการที่บริษัทลงทุน เพื่อปรับโครงสร้างหนี้และรักษาเสถียรภาพทางการเงินของบริษัท การจัดหาเงินทุนดังกล่าวคาดว่าจะสามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกระแสเงินสดให้สอดคล้องกับแผนธุรกิจได้ดีขึ้น ทั้งนี้บริษัทเชื่อว่าการกระจายแหล่งเงินทุนทั้งจากสถาบันการเงินและการบริหารสินทรัพย์ จะช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารกระแสเงินสด และสนับสนุนให้บริษัทสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันต่อผู้ถือหุ้นได้ตามเงื่อนไขใหม่ที่เสนอ

6) การควบคุมต้นทุนและการบริหารค่าใช้จ่าย

นอกเหนือจากการจัดหาแหล่งเงินทุนและการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินธุรกิจแล้ว บริษัทได้ดำเนินการมาตรการควบคุมต้นทุนและบริหารค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและรักษาสภาพคล่องของบริษัท โดยบริษัทได้ทบทวนและจัดลำดับความสำคัญของการลงทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและแผนการบริหารกระแสเงินสด พร้อมทั้งควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์และเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทได้ติดตามและประเมินกระแสเงินสดอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถวางแผนการใช้จ่ายเงินและการชำระหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งพิจารณาเลื่อนหรือชะลอการลงทุนที่ไม่จำเป็นในช่วงเวลาที่เหมาะสม โดยมุ่งเน้นการจัดสรรทรัพยากรทางการเงินไปยังโครงการที่สามารถสร้างกระแสเงินสดและผลตอบแทนได้ในระยะสั้นและระยะกลาง มาตรการดังกล่าวจะช่วยเสริมสภาพคล่องของบริษัท ลดภาระค่าใช้จ่าย และสนับสนุนความสามารถในการปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระคืนหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขใหม่ที่เสนอ

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 1 ปี 6 เดือน โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 22 มิถุนายน 2570 เป็น วันที่ 22 ธันวาคม 2571 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เนื่องด้วยความจำเป็นและเหตุผลที่ได้รับในข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 1 ปี 6 เดือน โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 22 มิถุนายน 2570 เป็น วันที่ 22 ธันวาคม 2571 และขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย สำหรับชื่อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ชื่อเดิม

“หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ชื่อที่ขอแก้ไขใหม่

“หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

องค์ประชุม

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วย มี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้นขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิฉบับเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดนี้ บริษัทได้ทยอยชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไปเรียบร้อยแล้วมูลค่ารวมทั้งสิ้น 78,656,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) บริษัทใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วน เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2562 จำนวน 20,000,000 บาท และวันที่ 29 ตุลาคม 2562 จำนวน 20,000,000 บาท
- (2) บริษัทชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2567 และวันที่ 22 กันยายน 2567 จำนวนรวม 38,656,000 บาท ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2566 (ครั้งที่เลื่อน)

ส่งผลให้มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ ปัจจุบันคงเหลือจำนวนทั้งสิ้น 927,744,000 บาท นอกจากนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน รายละเอียดปรากฏตามเงื่อนไขเดิมของตารางเปรียบเทียบการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ด้านล่างนี้ ซึ่งบริษัทมีหน้าที่จะต้องชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน)

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการกำหนดระยะเวลาการชำระคืนหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) โดยมีรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังนี้

ตารางเปรียบเทียบการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้	
เงื่อนไขเดิม	เงื่อนไขที่เสนอใหม่
แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนจำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566 โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง กำหนดชำระเป็นรายงวด ดังนี้ (1) วันที่ 22 กันยายน 2569 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 48,320,000 บาท (2) วันที่ 22 มีนาคม 2570 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 48,320,000 บาท และ (3) วันที่ 22 มิถุนายน 2570 (วันครบกำหนดไถ่ถอน) ชำระเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันดังกล่าว	แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนจำนวนรวมไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 (แบ่งเป็น 5 งวด งวดละร้อยละ 1) ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566 โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง กำหนดชำระเป็นรายงวด ดังนี้ (1) วันที่ 22 กันยายน 2570 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (2) วันที่ 22 ธันวาคม 2570 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (3) วันที่ 22 มีนาคม 2571 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (4) วันที่ 22 มิถุนายน 2571 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (5) วันที่ 22 กันยายน 2571 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท และ (6) วันที่ 22 ธันวาคม 2571 (วันครบกำหนดไถ่ถอน) ชำระเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันดังกล่าว

หมายเหตุ

- (1) การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในแต่ละงวดคำนวณจากมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566 (966,400,000 บาท)
- (2) ปัจจุบัน มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน มูลค่ารวมทั้งสิ้น 927,744,000 บาท

ทั้งนี้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้นเป็นส่วนหนึ่งของการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และไม่ให้อ้างอิงเป็นกรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนตาม ข้อ 11.2 ของข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น จึงจะไม่นำข้อกำหนดสิทธิข้อดังกล่าวมาใช้ในการแบ่งชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

นอกจากนี้ หากบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทอาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันก่อนวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ตามงวดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ทั้งนี้ บริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนก่อนกำหนดดังกล่าวให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนดชำระถัดไป และในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใด จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเพื่อการดังกล่าวให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนดชำระถัดไปด้วย

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้**ยกเลิก**ข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 11.1 “ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2568 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้เป็นรายงวดพร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามวิธีการที่ระบุในข้อ 9 ของข้อกำหนดสิทธิ รายละเอียดดังนี้

งวดที่ 1 กำหนดชำระในวันที่ 22 กันยายน 2569 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 48,320,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566)

งวดที่ 2 กำหนดชำระในวันที่ 22 มีนาคม 2570 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 48,320,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566)

งวดที่ 3 กำหนดชำระในวันที่ 22 มิถุนายน 2570 (วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ชำระเงินต้นหุ้นกู้ เท่ากับจำนวนเงินต้นทั้งหมดที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันดังกล่าว

ทั้งนี้ การชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่ 1 - 3 ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามที่กำหนดในข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไปเป็นวันทำการถัดไป

การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ไม่เป็นการตัดสิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนในแต่ละงวดต้องไม่น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด

ไถ่ถอนแล้วส่งผลให้จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระในงวดที่จะถึงกำหนดชำระเหลือน้อยกว่าจำนวนที่ระบุไว้
ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นหุ้นกู้ที่เหลือทั้งจำนวนในวันครบกำหนดชำระในงวดนั้น ๆ”

ข้อความที่เสนอใหม่

ข้อ 11.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้เป็นรายงวดพร้อมทั้งดอกเบี้ยที่
จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามวิธีการที่ระบุในข้อ 9 ของข้อกำหนดสิทธิและตาม
มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 (รวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน (หากมี)) รายละเอียดดังนี้

- | | |
|----------|---|
| งวดที่ 1 | กำหนดชำระในวันที่ 22 กันยายน 2570 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 1 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566) |
| งวดที่ 2 | กำหนดชำระในวันที่ 22 ธันวาคม 2570 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 1 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566) |
| งวดที่ 3 | กำหนดชำระในวันที่ 22 มีนาคม 2571 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 1 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566) |
| งวดที่ 4 | กำหนดชำระในวันที่ 22 มิถุนายน 2571 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 1 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566) |
| งวดที่ 5 | กำหนดชำระในวันที่ 22 กันยายน 2571 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 9,664,000 บาท (ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 1 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 24 มกราคม 2566) |
| งวดที่ 6 | กำหนดชำระในวันที่ 22 ธันวาคม 2571 (วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ชำระเงินต้นหุ้นกู้ เท่ากับจำนวนเงินต้นทั้งหมดที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันดังกล่าว |

ทั้งนี้ หากวันกำหนดชำระเงินต้นหุ้นกู้ หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อน
กำหนดชำระดังกล่าวไปเป็นวันทำการถัดไป

การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ไม่เป็นการตัดสิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด
ไถ่ถอนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ทั้งนี้ การใช้สิทธิดังกล่าวให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนด
สิทธิ ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนก่อน
กำหนดดังกล่าวให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนดชำระถัดไป และในกรณีที่
มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี)

ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใด จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเพื่อการดังกล่าวให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนดชำระถัดไปด้วย”

องค์ประชุม

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติดูหมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้นขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิฉบับเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติให้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วน ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี จากอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ และพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือของแต่ละงวดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยให้มีผลตั้งแต่วันเริ่มต้นรอบการคำนวณดอกเบี้ยของงวดแรกที่เริ่มภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ (วันที่ 22 กันยายน 2569) โดยดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระในวันที่ 22 ธันวาคม 2569 จะเป็นดอกเบี้ยงวดแรกที่ได้รับการพักชำระ และให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระดังกล่าวไปชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่ขอขยายออกไป หรือในวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน หรือในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใดให้นำดอกเบี้ยที่ได้พักการชำระไว้ทั้งหมดมาชำระในวันดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ปัจจุบัน ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี เนื่องจากความจำเป็นและเหตุผลที่ได้รับในข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา เพื่อให้บริษัทสามารถชำระดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ได้ภายใต้สถานการณ์ในปัจจุบัน บริษัทมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี จากอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ และพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือของแต่ละงวดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยให้มีผลตั้งแต่วันเริ่มต้นรอบการคำนวณดอกเบี้ยของงวดแรกที่เริ่มภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ (วันที่ 22 กันยายน 2569) โดยดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระในวันที่ 22 ธันวาคม 2569 จะเป็นดอกเบี้ยงวดแรกที่ได้รับการพักชำระ แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระดังกล่าวไปชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่ขอขยายออกไป หรือในวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน หรือในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใดให้นำดอกเบี้ยที่ได้พักการชำระไว้ทั้งหมดมาชำระในวันดังกล่าว โดยรายละเอียดการชำระดอกเบี้ยเป็นไปตามตารางด้านล่างนี้

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 7.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
1.	22 ธ.ค. 69	22 ก.ย. 69 – 21 ธ.ค. 69	ร้อยละ 5.00 ต่อปี	ร้อยละ 2.50 ต่อปี
2.	22 มี.ค. 70	22 ธ.ค. 69 – 21 มี.ค. 70		
3.	22 มิ.ย. 70	22 มี.ค. 70 – 21 มิ.ย. 70		
4.	22 ก.ย. 70	22 มิ.ย. 70 – 21 ก.ย. 70		
5.	22 ธ.ค. 70	22 ก.ย. 70 – 21 ธ.ค. 70		
6.	22 มี.ค. 71	22 ธ.ค. 70 – 21 มี.ค. 71		
7.	22 มิ.ย. 71	22 มี.ค. 71 – 21 มิ.ย. 71		
8.	22 ก.ย. 71	22 มิ.ย. 71 – 21 ก.ย. 71		

งวดที่	วันกำหนดชำระ ดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณ ดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 7.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
9.	22 ธ.ค. 71 (วันครบกำหนด ไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)	22 ก.ย. 71 - 21 ธ.ค. 71	ร้อยละ 7.50 ต่อปี บวกด้วย จำนวนดอกเบี้ยคงเหลือ ที่พักไว้ทั้งหมด	-

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวด้วย โดยเสนอให้**ยกเลิก**ข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อ 2.1 “หุ้นกู้แต่ละหน่วยเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ระบุภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ โดยหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ 21 มีนาคม 2564 ที่ร้อยละ 6.75 (หกจุดเจ็ดห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 22 มีนาคม 2564 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 22 มีนาคม 2566 ที่ร้อยละ 7.00 (เจ็ดจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 22 มีนาคม 2566 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 22 มีนาคม 2568 ที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี 3 (สาม) เดือน (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 22 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 22 มิถุนายน 2570 ที่ร้อยละ 7.50 (เจ็ดจุดห้าศูนย์) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ข้อความที่เสนอใหม่

ข้อ 2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อ 2.1 “หุ้นกู้แต่ละหน่วยเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ระบุภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ โดยหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ 21 มีนาคม 2564 ที่ร้อยละ 6.75 (หกจุดเจ็ดห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 22 มีนาคม 2564 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 22 มีนาคม 2566 ที่ร้อยละ 7.00 (เจ็ดจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 22 มีนาคม 2566 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 22 มีนาคม 2568 ที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 3 (สาม) ปี 9 (เก้า) เดือน (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 22 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 22 ธันวาคม 2571 ที่ร้อยละ 7.50 (เจ็ดจุดห้าศูนย์) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้มีประกันของ

บริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครอบคลุมได้ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดได้ถอน ครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิได้ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดได้ถอน

ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (รวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน (หากมี)) ได้มีมติอนุมัติให้ชำระดอกเบี้ยหุ้นบางส่วน ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี จากอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ และพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือของแต่ละงวดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่เริ่มต้นรอบการคำนวณดอกเบี้ยของงวดแรกที่เริ่มภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติ (วันที่ 22 กันยายน 2569) โดยดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระในวันที่ 22 ธันวาคม 2569 จะเป็นดอกเบี้ยงวดแรกที่ได้รับการพักชำระ และให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระดังกล่าวไปชำระในวันครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ตามที่ขอขยายออกไป หรือในวันที่มีการได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดได้ถอนทั้งจำนวน หรือในกรณีที่มีการได้ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใดให้นำดอกเบี้ยที่ได้พักการชำระไว้ทั้งหมดมาชำระในวันดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) โดยรายละเอียดการชำระดอกเบี้ยเป็นไปตามตารางด้านล่างนี้

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 7.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
1.	22 ธ.ค. 69	22 ก.ย. 69 – 21 ธ.ค. 69	ร้อยละ 5.00 ต่อปี	ร้อยละ 2.50 ต่อปี
2.	22 มี.ค. 70	22 ธ.ค. 69 – 21 มี.ค. 70		
3.	22 มิ.ย. 70	22 มี.ค. 70 – 21 มิ.ย. 70		
4.	22 ก.ย. 70	22 มิ.ย. 70 – 21 ก.ย. 70		
5.	22 ธ.ค. 70	22 ก.ย. 70 – 21 ธ.ค. 70		
6.	22 มี.ค. 71	22 ธ.ค. 70 – 21 มี.ค. 71		
7.	22 มิ.ย. 71	22 มี.ค. 71 – 21 มิ.ย. 71		
8.	22 ก.ย. 71	22 มิ.ย. 71 – 21 ก.ย. 71		
9.	22 ธ.ค. 71 (วันครบกำหนด ได้ถอนที่ขอขยายออกไป)	22 ก.ย. 71 – 21 ธ.ค. 71	ร้อยละ 7.50 ต่อปี บวกด้วย จำนวนดอกเบี้ยคงเหลือ ที่พักไว้ทั้งหมด	=

”

องค์ประชุม

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ได้ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นอยู่ภายใต้ข้อกำหนดมติฉบับนี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้นขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดมติฉบับแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 4 พิจารณามติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อ 6.6 ของข้อกำหนดมติ โดยให้ยกเลิกข้อความในส่วนที่กำหนดหน้าที่ของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี)

ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ได้มีมติอนุมัติให้แก้ไขข้อ 6.6 ของข้อกำหนดมติ โดยกำหนดหน้าที่เพิ่มเติมเกี่ยวกับการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) โดยกำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่มีหน้าที่ต้องทำการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันดังกล่าว ภายใต้เงื่อนไข ดังนี้

- (1) ภายในวันที่ 22 กันยายน 2569 ผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการชำระคืนเงินต้นหุ้นบางส่วนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงจำนวนรวมไม่น้อยกว่า 210 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นเงินต้นหุ้นที่ต้องชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 202,944,000 บาท และดำเนินการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) อย่างน้อย 2 โฉนด โดยไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับการไถ่ถอน และ
- (2) ภายในวันที่ 22 มีนาคม 2570 ผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการชำระคืนเงินต้นหุ้นบางส่วนเพิ่มเติมโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงจำนวนรวมไม่น้อยกว่า 210 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นเงินต้นหุ้นที่ต้องชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 202,944,000 บาท และดำเนินการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) อย่างน้อย 2 โฉนด โดยไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับการไถ่ถอน

สืบเนื่องจากเหตุผลและความจำเป็นตามที่บริษัทได้ชี้แจงในข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา รวมถึงการเสนอให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงกำหนดการชำระคืนเงินต้นหุ้นตามวาระที่ 2 เพื่อให้ข้อกำหนดมติเป็นไปตามแผนการชำระหนี้ที่เสนอใหม่ บริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อ 6.6 ของข้อกำหนดมติ โดยยกเลิกข้อความบางส่วนที่กำหนดหน้าที่เกี่ยวกับการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี)

ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณา ข้อ 6.6 ที่แสดงต่อไปนี้เป็นข้อ 6.6 ที่เสนอแก้ไข โดยข้อความที่อยู่ระหว่างเส้นคันและแสดงด้วยตัวอักษรเอียง เป็นข้อความที่เสนอให้ยกเลิกเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ข้อความส่วนอื่นของข้อ 6.6 คงเดิมทุกประการ

“ข้อ 6.6 ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องจำหน่ายจ่ายโอนหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่นซึ่งเป็นไปตามทางการค้าปกติของผู้ออกหุ้นกู้ หรือเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด ๆ ก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลให้มูลค่าทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน มีมูลค่าลดลงต่ำกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ทั้งนี้ ก่อนที่ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการปลดจำนองหลักประกันดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดหาทรัพย์สินทดแทนมามอบให้เป็นหลักประกันเพิ่มเติมของหุ้นกู้ กรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นอสังหาริมทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดให้มีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินทดแทน โดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.5 และต้องแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินทดแทน ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อบรมล่วงหน้าก่อนการเปลี่ยนแปลงหลักประกัน ไม่น้อยกว่า 14 วันทำการ โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินทดแทน ณ ขณะใดขณะหนึ่งจะต้องไม่น้อยกว่าเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4

ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติอนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ได้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามมูลค่าที่กำหนด โดยไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับการไถ่ถอน ดังนี้

ลำดับ	โฉนดที่ดิน	เนื้อที่ (ไร่-งาน-ตรว.)	มูลค่าหลักประกัน (บาท)	มูลค่าไถ่ถอน (บาท)	ราคาไถ่ถอนต่อหน่วย (บาท)
1	33860	6-2-46	156,132,629.87	ไม่น้อยกว่า 100,505,600.00	ไม่น้อยกว่า 104.00
2	33861	7-1-40.5	197,862,664.85	ไม่น้อยกว่า 127,081,600.00	ไม่น้อยกว่า 131.50
3	33862	7-1-25.6	197,475,264.85	ไม่น้อยกว่า 126,791,680.00	ไม่น้อยกว่า 131.20
4	33863	6-3-17.7	170,529,440.44	ไม่น้อยกว่า 109,493,120.00	ไม่น้อยกว่า 113.30
5	33864	7-2-89.6	207,903,551.82	ไม่น้อยกว่า 120,606,720	ไม่น้อยกว่า 124.80
6	33865	7-0-72.4	193,287,856.76	ไม่น้อยกว่า 115,968,000	ไม่น้อยกว่า 120
7	33866	7-0-72.6	193,301,315.05	ไม่น้อยกว่า 115,968,000	ไม่น้อยกว่า 120
8	33867	7-0-60.8	192,507,276.37	ไม่น้อยกว่า 111,329,280	ไม่น้อยกว่า 115.20
รวม			1,509,000,000.00	927,744,000.00	ไม่น้อยกว่า 960.00

ทั้งนี้ มูลค่าไถ่ถอนสำหรับทรัพย์สินหลักประกันแต่ละโฉนดต้องไม่น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ชำระค่าไถ่ถอนเกินมูลค่าไถ่ถอนที่กำหนดไว้ในแต่ละโฉนด ให้ถือว่าเป็นการชำระเพื่อไถ่ถอนทรัพย์สินหลักประกันที่จะไถ่ถอนเป็นโฉนดสุดท้าย

ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดไม่น้อยกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ทั้งนี้ การใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือ

ทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) จะต้องไม่ทำให้ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันที่เหลืออยู่เสื่อมมูลค่าลง และในกรณีทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) เป็นทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันประเภทที่ดิน ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ที่ดินแปลงที่เหลืออยู่มีทางออกสู่สาธารณะทุกแปลง

นอกจากนี้ ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขเกี่ยวกับการใช้สิทธิไถ่ถอน หรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ตามที่ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 (ครั้งที่เลื่อน) (แก้ไขวันที่ใช้สิทธิ) โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องทำการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ภายในเงื่อนไข ดังนี้

- (1) ภายในวันที่ 22 กันยายน 2569 ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงจำนวนรวมไม่น้อยกว่า 210 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ต้องชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 202,944,000 บาท และดำเนินการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) อย่างน้อย 2 โฉนด โดยไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับการไถ่ถอน และ
- (2) ภายในวันที่ 22 มีนาคม 2570 ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนเพิ่มเติมโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงจำนวนรวมไม่น้อยกว่า 210 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ต้องชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 202,944,000 บาท และดำเนินการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) อย่างน้อย 2 โฉนด โดยไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับการไถ่ถอน

ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องทำการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามข้อนี้ ไม่ให้รวมถึงจำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ทำการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 11.1 ของข้อกำหนดสิทธิ

องค์ประชุม

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดมตินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้นขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดมติฉบับแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น) โดยระบบลงทะเบียนแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 9 – 16 กรกฎาคม 2569 โดยท่านสามารถปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังรายละเอียดตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะ ซึ่งมีรายละเอียดตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ใน **สิ่งที่ส่งมาด้วย 2** และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายในวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 โดยจัดส่งมาที่ **ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330**

หากท่านผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่เจ้าหน้าที่ของบริษัท คุณวิวัฒน์ ชวงโชติ เบอร์โทรศัพท์ 02-676-4031-6 ต่อ 533 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่ legal@daol.co.th ภายในวันที่ 15 กรกฎาคม 2569

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลาดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)



(นายอนุกุล อุบิลธุช)

กรรมการผู้จัดการ

อากร
แสตมป์
20 บาท

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____

ข้าพเจ้า.....

อยู่บ้านเลขที่.....

..... เป็นผู้ถือหุ้น
ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
ชื่อ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570
โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” หรือ (“JCK213A”)
โดยถือหุ้นกู้จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

☐ 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือ

☐ 2. ชื่อ.....

อยู่บ้านเลขที่.....

.....

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ
โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 และส่งกลับมายัง ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีชั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
10330 ภายในวันที่ 15 กรกฎาคม 2569

(ในกรณีที่ท่านต้องการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และปฏิบัติตาม
ขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 9 - 16 กรกฎาคม 2569 ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการ
ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 16 กรกฎาคม 2569 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 12.00 น.
และเริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุม
ของบริษัท เลขที่ 18 ซอยสาทร 11 แยก 9 อาคารทีเอฟดี ถนนนราธิวาสราชนครินทร์ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร
ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นที่ประชุมในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการประชุม
ในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการ
ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 นี้ (และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู้ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบ
ฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า

- วาระที่ 1** พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 1 ปี 6 เดือน โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 22 มิถุนายน 2570 เป็น วันที่ 22 ธันวาคม 2571 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- ☐ ออนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ จดออกเสียง
- วาระที่ 2** พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- ☐ ออนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ จดออกเสียง
- วาระที่ 3** พิจารณานุมัติให้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี จากอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ และพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือของแต่ละงวดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่เริ่มต้นรอบการคำนวณดอกเบี้ยของงวดแรกที่เริ่มภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ (วันที่ 22 กันยายน 2569) โดยดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระในวันที่ 22 ธันวาคม 2569 จะเป็นดอกเบี้ยงวดแรกที่ได้รับการพักชำระ และให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระดังกล่าวไปชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่ขอขยายออกไป หรือในวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน หรือในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าด้วยเหตุใดให้นำดอกเบี้ยที่ได้พักการชำระไว้ทั้งหมดมาชำระในวันดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- ☐ ออนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ จดออกเสียง
- วาระที่ 4** พิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ยกเลิกข้อความในส่วนที่กำหนดหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้เกี่ยวกับการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี)
- ☐ ออนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ จดออกเสียง
- วาระที่ 5** พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)
- ☐ ออนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ จดออกเสียง

ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ (ผู้มอบฉันทะ)
(.....)

ลงชื่อ _____ (ผู้รับมอบฉันทะ)
(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หนึ่ง หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนนแทน โปรดจัดเตรียมและยื่นเอกสารประกอบการมอบฉันทะ ดังต่อไปนี้

กรณีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลธรรมดา

1. หนังสือมอบฉันทะที่กรอกข้อความครบถ้วนสมบูรณ์ และลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และ
2. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มอบฉันทะ และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

กรณีผู้ถือหุ้นเป็นนิติบุคคล

1. หนังสือมอบฉันทะที่กรอกข้อความครบถ้วนสมบูรณ์ และลงลายมือชื่อของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) ของผู้มอบฉันทะ และลงลายมือชื่อของผู้รับมอบฉันทะ และ
2. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้มอบฉันทะ ซึ่งออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ผู้มอบฉันทะ) และ
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ
5. ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เข้าประชุมผู้ถือหุ้นในนามของลูกค้าที่เป็นกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จะต้องแสดงสำเนาหนังสือมอบอำนาจ หรือเอกสารอื่นใดที่แสดงว่าลูกค้าได้มอบอำนาจให้บริษัทหลักทรัพย์เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนลงลูกค้าในฐานะผู้ลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลดังกล่าว พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องด้วย

กรณีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนในต่างประเทศ

ในกรณีที่เอกสารหรือหลักฐานประกอบการมอบฉันทะข้างต้นเป็นเอกสารที่มีได้จัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องจัดทำมีคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมเอกสารดังกล่าว โดยคำแปลนั้นจะต้องลงนามรับรองความถูกต้องโดยผู้ถือหุ้น หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

หมายเหตุ : บริษัทขอสงวนสิทธิในการตรวจสอบและพิจารณาความถูกต้อง ครบถ้วน และความเพียงพอของเอกสารประกอบการมอบฉันทะ และอาจขอเอกสารหรือหลักฐานเพิ่มเติมตามที่เห็นสมควร ในกรณีที่เอกสารดังกล่าวไม่ครบถ้วน ไม่ถูกต้อง หรือไม่เพียงพอต่อการตรวจสอบสิทธิ บริษัทขอสงวนสิทธิในการไม่รับลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม แล้วแต่กรณี

วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

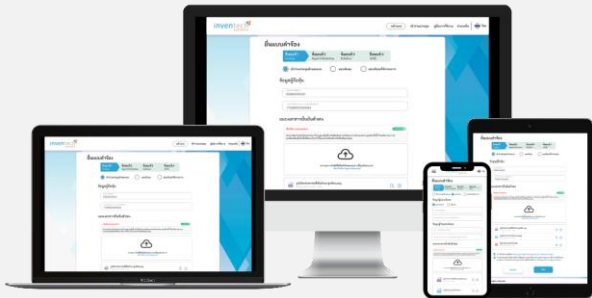
ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ https://app.inventech.co.th/JCK6BOND_REO/

หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ



และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



**** หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ให้ทำการกรอกด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ****

1. คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม
2. เลือกหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ต้องการยื่นแบบคำร้อง
3. เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำการกรอก 4 ขั้นตอน ดังนี้
 ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูลผู้ถือหุ้น
 ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตนผู้ถือหุ้น
 ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP
 ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นอีกครั้ง เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล
4. รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน

2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 16 กรกฎาคม 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ **16 กรกฎาคม 2569 เวลา 12:00 น.** (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น

หากกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น สามารถยื่นแบบคำร้องผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ตามขั้นตอนที่กำหนด หรือจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบ มาทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงบริษัท **ภายในวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 16.00 น.**

ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center



02-460-9227



@inventechconnect



ให้บริการระหว่างวันที่ 9 – 16 กรกฎาคม 2569 เวลา 08.30 – 17.30 น.

(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

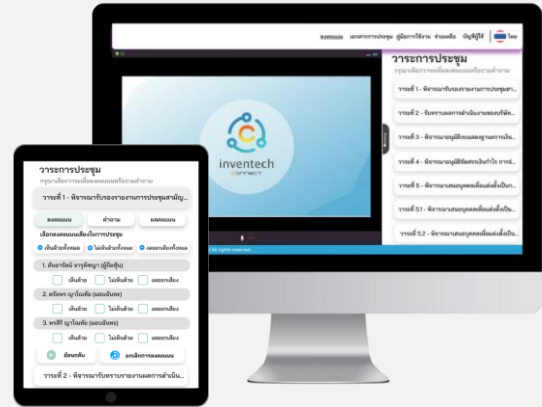


แจ้งปัญหาการใช้งาน

@inventechconnect

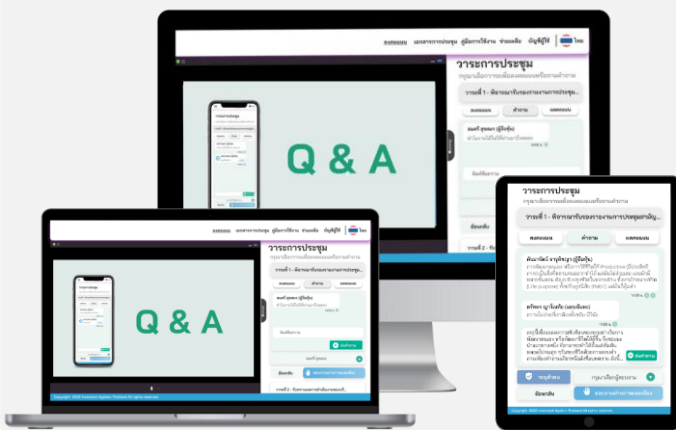
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

- 1 เลือกรุ่นของหุ้นที่ต้องการลงทะเบียน เพื่อเข้าร่วมประชุม
- 2 กรอกรหัสและรหัสผ่านที่ได้รับจากอีเมล หรือรหัส OTP
- 3 กดปุ่ม “ลงทะเบียน” โดยคะแนนเสียงจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
- 4 กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” จากนั้นกดปุ่ม “รับทราบ”
- 5 เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- 6 กดปุ่ม “ลงคะแนน”
- 7 เลือกลงคะแนนตามความประสงค์
- 8 ระบบจะแสดงผลการลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือก
ลงคะแนน



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณาคลิกปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ Inventech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด

- กดปุ่ม “คำถาม”

1 การสอบถามคำถาม

- การพิมพ์คำถาม และกด “ส่งคำถาม”

2 การถามผ่านภาพและเสียง

- กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง”
- กดปุ่ม “ตกลง” เพื่อยืนยันการจองคิว
- รอผู้ดำเนินการประชุมจัดลำดับคิวในการถามคำถาม ก่อนที่ท่านจะสามารถเปิดไมโครโฟนและกล้องต่อไป

คู่มือและวิดีโอการใช้งาน Inventech Connect

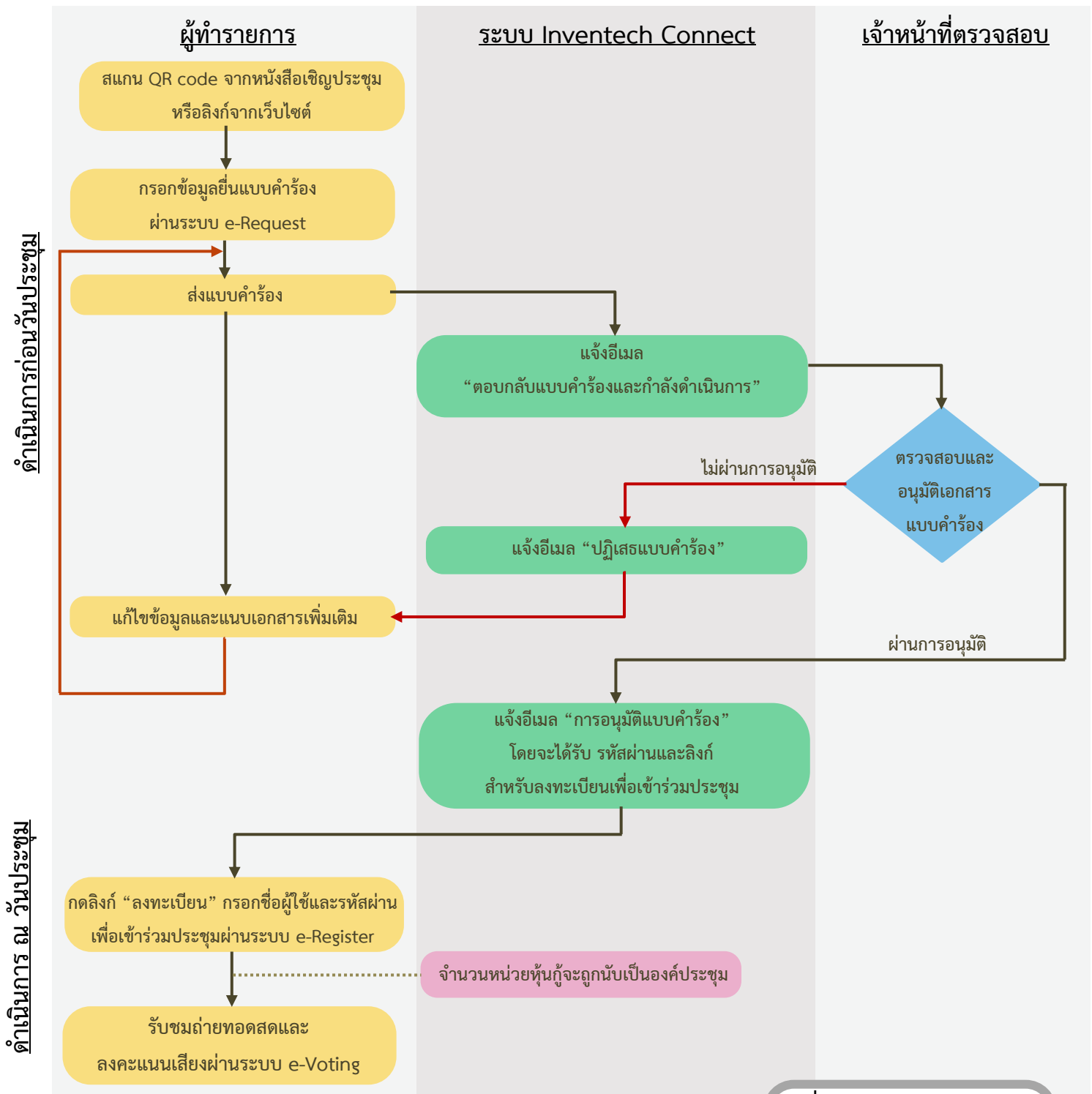


คู่มือและวิดีโอการใช้งานระบบ Inventech Connect

*หมายเหตุ การทำงานของระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และระบบ Inventech Connect ขึ้นอยู่กับระบบอินเทอร์เน็ตที่รองรับของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงอุปกรณ์ และ/หรือ โปรแกรมของอุปกรณ์ กรุณาใช้อุปกรณ์ และ/หรือโปรแกรมดังต่อไปนี้ในการใช้งานระบบ

1. ความเร็วของอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ
 - High Definition Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 2.5 Mbps (ความเร็วอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ)
 - High Quality Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 1.0 Mbps
 - Standard Quality Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 0.5 Mbps
2. อุปกรณ์ที่สามารถใช้งานได้
 - โทรศัพท์เคลื่อนที่/อุปกรณ์แท็บเล็ต ระบบปฏิบัติการ iOS หรือ Android
 - เครื่องคอมพิวเตอร์/เครื่องคอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊ก ระบบปฏิบัติการ Windows หรือ Mac
3. อินเทอร์เน็ตเบราว์เซอร์ Chrome (เบราว์เซอร์ที่แนะนำ) / Safari / Microsoft Edge ** โดยระบบไม่รองรับ Internet Explorer

ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)



เงื่อนไขการใช้งานระบบ

กรณีรวมบัญชี / การเปลี่ยนบัญชี

กรณียื่นแบบคำร้องหลายรายการ โดยใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ระบบจะรวมบัญชีผู้ใช้งานให้ หรือในกรณีที่ผู้ใช้งานมีมากกว่า 1 บัญชี สามารถกดปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานบัญชีอื่น โดยบัญชีก่อนหน้าจะยังถูกนับเป็นฐานในการประชุม

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

ที่ BHRL-060/2026

7 กรกฎาคม 2569

- เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ผู้ถือหุ้นกู้”)
- อ้างถึง 1. หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”
2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 6 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

ตามที่บริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้” หรือ “บริษัท”) ได้ออกและเสนอขาย “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้”) และนายทะเบียนได้มีหนังสือเชิญประชุมส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเพื่อเชิญเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 16 กรกฎาคม 2569 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึงนั้น

ในการนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”) ขอให้ความเห็นต่อวาระการประชุมที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ในการพิจารณาและลงมติในแต่ละวาระ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 1 ปี 6 เดือน โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 22 มิถุนายน 2570 เป็น วันที่ 22 ธันวาคม 2571 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 1 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์ตามที่ผู้ออกหุ้นกุนำเสนอ เพื่อให้กำหนดเวลาการชำระหนี้สอดคล้องกับแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินของผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกุ่มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนธุรกิจ สร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายทรัพย์สิน และการจัดหาแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามแผนที่เสนอ

การพิจารณาในวาระนี้เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้เลื่อนกำหนดเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และแก้ไขเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามข้อเสนอของผู้ถือหุ้นกู้ หรือจะคงสิทธิและเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิเดิมไว้ ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ความเป็นไปได้ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ที่เสนอได้ และ (2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิเดิม** การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนที่เสนอได้สำเร็จ หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนสิทธิและหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกุ่มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินตามที่นำเสนอ อันอาจเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

อนึ่ง วาระที่ 1 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผล วัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 1 จะประกอบด้วยการขออนุมัติขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง แต่วาระดังกล่าวเป็นการเสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว ซึ่งการลงมติของผู้ถือหุ้นกุ่มีผลครอบคลุมต่อการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่เสนอไว้ในวาระ ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในภาพรวมของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้**

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

• ผลดี

- การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ อาจเพิ่มโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้ตามแผนที่เสนอ
- ช่วยให้ผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจ สร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายทรัพย์สิน และการจัดหาแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสในการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต

• ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม และต้องยอมรับการขยายระยะเวลาการชำระหนี้ตามเงื่อนไขใหม่
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ จะมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ลงมติไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ หรือแผนการจัดหาเงินได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมดตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขแล้ว

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง จะต้องปฏิบัติและใช้สิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

• ผลดี

- ผู้ถือหุ้นก็ยังคงมีสิทธิได้รับชำระหนี้ตามกำหนดเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยไม่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง
- ผู้ถือหุ้นไม่ต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน หรือการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอ

• ผลเสีย

- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้เมื่อถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และผลการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- การไม่อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน อาจทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีระยะเวลาเพียงพอในการดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่นำเสนอ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและความสามารถในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ต้องชำระหนี้ตามวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิมและปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมทุกประการ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

วาระที่ 2 พิจารณามติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) รวมทั้งพิจารณามติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณามติแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้นำเสนอ เพื่อเปลี่ยนแปลงและกำหนดสัดส่วนการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินของผู้ออกหุ้นกู้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถทยอย

ชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามแผนที่เสนอ พร้อมทั้งดำเนินการตามแผนการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายทรัพย์สิน และการจัดหาแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ต่อไป

การพิจารณาในวาระนี้เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อน และแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามข้อเสนอของผู้ถือหุ้นกู้ หรือจะคงเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ไว้ ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ความเป็นไปได้ที่ผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนที่เสนอได้ และ (2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามมติที่เสนอ** การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนที่เสนอได้สำเร็จ หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินตามที่น่าเสนอ อันอาจเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

อนึ่ง วาระที่ 2 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผล วัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 2 จะประกอบด้วย การขออนุมัติแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้และการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง แต่วาระดังกล่าวเป็นการเสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว ซึ่งการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้จะมีผลครอบคลุมต่อการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่เสนอไว้ในวาระ ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในภาพรวมของวาระดังกล่าว** เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- **ผลดี**
 - การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ อาจเพิ่มโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่น่าเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้ตามแผนที่เสนอ
 - ช่วยให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขที่เสนอใหม่ตามที่เสนอ เพื่อให้สอดคล้องกับความสามารถในการบริหารกระแสเงินสดมากกว่าเงื่อนไขเดิมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน)

- ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นจะได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาและจำนวนเงินที่เปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขเดิมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน)
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ลงมติไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ หรือแผนการจัดหาเงินได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นก็ยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมดตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขแล้ว

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องจะต้องปฏิบัติและใช้สิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี

- ผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาและจำนวนเงินตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) โดยไม่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง
- ผู้ถือหุ้นไม่ต้องยอมรับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลา จำนวนเงินที่ทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอ

- ผลเสีย

- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และผลการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผล

ของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- การไม่อนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่องและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ที่น่าเสนอ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและความสามารถในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต

● ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้เงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) รวมถึงข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ถือหุ้นกู้อาจมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวทุกประการ ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

วาระที่ 3 พิจารณออนุมัติให้แบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วน ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 2.50 ต่อปี) โดยให้เริ่มพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตั้งแต่วันที่เริ่มต้นรอบการคำนวณดอกเบี้ยของงวดถัดไป (วันที่ 22 กันยายน 2569) แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดได้ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดได้ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) รวมทั้งพิจารณออนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 3 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณออนุมัติการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ที่ผู้ถือหุ้นกุนำเสนอ โดยข้อเสนอดังกล่าวประกอบด้วยการแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และการพักการชำระดอกเบี้ยในส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งดอกเบี้ยในส่วนที่พักชำระดังกล่าวยังคงเป็นภาระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้และกำหนดชำระในภายหลัง รวมถึงกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระในวันครบกำหนดได้ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดได้ถอนทั้งจำนวน หรือในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ทั้งจำนวนหรือบางส่วน ตามเงื่อนไขที่เสนอ โดยมีวัตถุประสงค์ตามที่ผู้ถือหุ้นกุนำเสนอ เพื่อปรับโครงสร้างการชำระหนี้ให้สอดคล้องกับสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกุกมีระยะเวลาในการบริหารสภาพคล่อง ดำเนินธุรกิจ สร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายทรัพย์สิน และการจัดหาแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามแผนที่เสนอ

การพิจารณาในวาระนี้เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้มีการปรับเปลี่ยนกำหนดเวลาและวิธีการชำระดอกเบี้ยตามข้อเสนอของผู้ถือหุ้นกู้ หรือจะคงสิทธิและเงื่อนไขการได้รับชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิมไว้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นผู้ซึ่งควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ความเป็นไปได้ที่ผู้ถือหุ้นจะสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ที่เสนอได้ และ (2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติให้ปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยและต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิเดิม การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ถือหุ้นจะสามารถดำเนินการตามแผนที่เสนอได้สำเร็จ แต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนสิทธิและหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นเห็นชอบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินตามที่น่าเสนอ อันอาจเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้น รวมถึงชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

อนึ่ง วาระที่ 3 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นผู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผล วัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นอื่นที่ผู้ถือหุ้นเห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 3 จะประกอบด้วยการแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นบางส่วน การพักการชำระดอกเบี้ยในส่วนที่เหลือ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้อง แต่วาระดังกล่าวเป็นการเสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว ซึ่งการลงมติของผู้ถือหุ้นผู้จะมีผลครอบคลุมต่อการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่เสนอไว้ในวาระ ดังนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในภาพรวมของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นผู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- ผลดี

- การแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นบางส่วนและการพักการชำระดอกเบี้ยในส่วนที่เหลืออาจช่วยให้ผู้ถือหุ้นผู้สามารถบริหารสภาพคล่องได้สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจและแผนการจัดหาเงินมากขึ้น ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสในการดำเนินการตามแผนการชำระหนี้และการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นในอนาคต
- ดอกเบี้ยในส่วนที่พักชำระยังคงเป็นภาระหนี้ของผู้ถือหุ้น และกำหนดให้ชำระในภายหลังตามเงื่อนไขที่เสนอ โดยผู้ถือหุ้นผู้ยังคงมีสิทธิได้รับชำระดอกเบี้ยในส่วนที่พักชำระดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ
- การกำหนดให้ผู้ถือหุ้นผู้ชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระในวันครบกำหนดใดก่อนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดใดก่อน ทั้งจำนวน หรือในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ทั้งจำนวนหรือบางส่วนอาจช่วยให้ผู้ถือหุ้นผู้ได้รับชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ก่อนหรือพร้อมกับการได้รับชำระเงินที่เกี่ยวข้องกับการไถ่ถอนหุ้นหรือการปลดหลักประกัน อันอาจช่วยลดความเสี่ยงที่ผู้ถือหุ้นผู้จะยังไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ภายหลังจากมีการลดลงของหลักประกันหรือการสิ้นสุดภาวะผูกพันภายใต้หุ้น

- ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยเต็มจำนวนตามกำหนดระยะเวลาเดิม และต้องยอมรับการขยายระยะเวลาการชำระดอกเบี้ยตามเงื่อนไขใหม่
- การได้รับชำระดอกเบี้ยส่วนที่หักไว้ในอนาคตยังขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้ถือหุ้นในการปฏิบัติตามแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้และฐานะทางการเงินของผู้ถือหุ้นในขณะนั้น
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้น ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ลงมติไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ถือหุ้นจะสามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินหรือแผนการชำระหนี้ได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นจึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นบางส่วน การพักการชำระดอกเบี้ยในส่วนที่เหลือ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นผู้ถือหุ้นทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องจะต้องปฏิบัติและใช้สิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี

- ผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิได้รับชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและอัตราดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยไม่มีการพักการชำระดอกเบี้ยบางส่วน
- ผู้ถือหุ้นไม่ต้องยอมรับการขยายระยะเวลาชำระดอกเบี้ย หรือการแก้ไขสิทธิและหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอ รวมถึงยังคงมีสิทธิและเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิเดิม

- ผลเสีย

- หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถชำระหนี้ซึ่งรวมถึงดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และผลการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึง

ทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิม และยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถดำเนินการตามแผนการการดำเนินงานธุรกิจ แผนการจัดหาเงิน และแผนการชำระหนี้ที่น่าเชื่อถือ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของผู้ถือหุ้นกู้ในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต
- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิม ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิม ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติให้แก่ฯเพิ่มเติมข้อความในข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ยกเลิกเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันและ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 4 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติให้แก่ฯเพิ่มเติมข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยยกเลิกเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามจำนวนและระยะเวลาที่กำหนดไว้ก่อนหรือควบคู่กับการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ทั้งนี้ ภายได้ข้อเสนอใหม่ ผู้ถือหุ้นกู้ขอให้ยกเลิกเงื่อนไขดังกล่าว และให้กลับไปใช้หลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิที่กำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันได้ ภายได้เงื่อนไขการดำรงมูลค่าหลักประกันและเงื่อนไขอื่นตามข้อกำหนดสิทธิ โดยมีวัตถุประสงค์ตามที่ผู้ถือหุ้นกุนำเสนอ เพื่อให้การบริหารทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันและการบริหารสภาพคล่องมีความยืดหยุ่นมากขึ้น และสอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ แผนการดำเนินงานธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินของผู้ถือหุ้นกู้ โดยลดข้อจำกัดที่กำหนดเพิ่มเติมจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อน ซึ่งอาจเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนดังกล่าวได้สะดวกยิ่งขึ้น

การพิจารณาในวาระนี้เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ยกเลิกเงื่อนไขคุ้มครองเพิ่มเติมที่ผู้ถือหุ้นกู้เคยกำหนดไว้ หรือจะคงเงื่อนไขดังกล่าวไว้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณา**

เปรียบเทียบระหว่าง (1) ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นน่าจะได้รับการมีความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่องและการดำเนินธุรกิจ และ (2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลดทอนเงื่อนไขคุ้มครองที่ผู้ถือหุ้นเคยได้รับไว้แล้ว การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ถือหุ้นจะสามารถดำเนินการตามแผนที่เสนอได้สำเร็จ แต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้แก่สิทธิและหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นเห็นชอบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถดำเนินการตามแผนบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินตามที่นำเสนอ ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

อนึ่ง วาระที่ 4 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผล วัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นอื่นที่ผู้ถือหุ้นเห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

ดังนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในภาพรวมของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- ผลดี

- การยกเลิกเงื่อนไขเพิ่มเติมดังกล่าวอาจช่วยให้ผู้ถือหุ้นมีความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่องและการบริหารทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันมากขึ้น เนื่องจากไม่ต้องจัดสรรเงินเพื่อปฏิบัติตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามมติเดิม ซึ่งอาจเอื้อให้ผู้ถือหุ้นสามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงิน แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง
- แม้จะยกเลิกเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งก่อน แต่ผู้ถือหุ้นยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการดำรงมูลค่าหลักประกันและเงื่อนไขอื่นที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเช่นเดิม

- ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับประโยชน์จากเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นมีหน้าที่ต้องดำเนินการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันและ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) พร้อมกับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหุ้น
- การยกเลิกเงื่อนไขดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับเงินต้นหุ้นกู้ช้ากว่าที่กำหนดไว้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งก่อน และต้องพึ่งพาความสามารถของผู้ถือหุ้นในการดำเนินการตามแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่เสนอ

- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นก็จะส่งผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ลงมติไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ถือหุ้นจะสามารถดำเนินการตามแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการจัดหาเงิน หรือแผนการชำระหนี้ได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นก็ยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การแก้ไขเพิ่มเติมข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องจะต้องปฏิบัติและใช้สิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิที่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี
 - ผู้ถือหุ้นยังคงได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่มีหน้าที่ต้องดำเนินการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) พร้อมกับชำระคืนเงินต้นหุ้นบางส่วนตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหุ้น
 - ผู้ถือหุ้นไม่ต้องยอมรับการยกเลิกหรือการลดทอนเงื่อนไขคุ้มครองเพิ่มเติมดังกล่าว และข้อกำหนดสิทธิในส่วนนี้ยังคงมีผลใช้บังคับตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ต่อไป
- ผลเสีย
 - การที่ผู้ถือหุ้นยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังกล่าว อาจทำให้การบริหารสภาพคล่องและการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินของผู้ถือหุ้นมีข้อจำกัดมากกว่ากรณีที่ได้รับอนุมัติในวาระนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของผู้ถือหุ้นในการดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้น
 - หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และผลการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นอาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้ข้อ 6.6 ของข้อกำหนดสิทธิยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) โดยผู้ถือหุ้นก็ยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายปิยวิทย์ โพธิ์เพียรทอง)

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นเพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งปวง

ติดต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นโทร. 02 351 1800 ต่อ 5040-5041 และ 5043-5048