

- เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“ผู้ถือหุ้น”)
- อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นของ “หุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ข้อกำหนดสิทธิ”)
- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หนังสือมอบฉันทะ
- 2 เอกสารแสดงตนเพื่อการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง และกรณีมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทน
- 3 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การออกเสียงลงคะแนน และการถามคำถามระหว่างประชุม
- 4 ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นต่อการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของ “หุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2.2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ด้วย บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้น (“บี จิสติกส์” หรือ “ผู้ถือหุ้น”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ “หุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้น” หรือ “B255A”) ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 2 ตุลาคม 2569 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เพียงช่องทางเดียว ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2563 และประกาศของกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่องมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2563 รวมถึงกฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดย บี จิสติกส์ จะถ่ายทอดสดจาก ห้องประชุมใหญ่ เลขที่ 193/143 อาคารเลคซ์ดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ชั้น 35 (โซนดี) ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record date) ในวันที่ 18 กันยายน 2569 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระเพื่อทราบ

1. ที่มาและสาเหตุของการขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้น

ตามที่ บี จิสติกส์ ได้ออกและเสนอขายหุ้น B255A ซึ่งเป็นหุ้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มูลค่าหุ้นที่ออกและเสนอขาย 92,100,000.00 บาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.35 ต่อปี โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 16 พฤษภาคม 2568 นั้น

ต่อมาที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568 มีมติอนุมัติ ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (B255A) มีมติอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นออกไปอีก 1 ปี 6 เดือน โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น จากเดิม วันที่ 16 พฤษภาคม 2568 เป็น วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 และ อนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นจำนวน 92,100,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยแบ่งชำระคืนเงินต้นเป็น 3 งวด คือ

งวดที่ 1 :	กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2568 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 9,210,000 บาท (ร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)
งวดที่ 2 :	กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤษภาคม 2569 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 9,210,000 บาท (ร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)
งวดที่ 3 :	กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 73,680,000 บาท (ร้อยละ 80 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)

และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 มีมติเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.35 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ 17 พฤษภาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 รวมทั้งอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ และมอบหมายให้ บี จิสติกส์ แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำเสนอข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

บี จิสติกส์มีรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 จำนวน **66.40 ล้านบาท** ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน **154.56 ล้านบาท** หรือคิดเป็นร้อยละ **699.95** การลดลงของรายได้มีสาเหตุหลักเนื่องจาก ปี 2569 งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ไม่มีรายได้จากการขายเหล็ก รวมถึงไม่มีรายได้จากการขายน้ำดิบ

ขณะเดียวกัน อุตสาหกรรมโลจิสติกส์ยังคงมีการแข่งขันในระดับสูงจากผู้ประกอบการทั้งในประเทศและต่างประเทศ ที่ขยายการให้บริการครอบคลุมการขนส่งหลายรูปแบบ (Multimodal Transport) ทั้งทางถนน ทางราง และทางเรือ ส่งผลให้การแข่งขันด้านราคาและเงื่อนไขการให้บริการมีความเข้มข้นมากขึ้น ประกอบกับต้นทุนการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายในการลงทุนเพื่อพัฒนาประสิทธิภาพการให้บริการยังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้การดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมมีความท้าทายมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ การเข้าสู่ตลาดของผู้ประกอบการรายใหม่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การแข่งขันเพื่อรักษาลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่มีความรุนแรงมากขึ้น ซึ่งเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจให้บริการขนส่งของ บี จิสติกส์ ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

แม้ บี จิสติกส์ จะเผชิญกับความท้าทายจากปัจจัยดังกล่าว บี จิสติกส์ ได้ดำเนินมาตรการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน การบริหารจัดการทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด การพัฒนาคุณภาพการให้บริการ และการรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้า เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรองรับโอกาสทางธุรกิจในอนาคต

สรุปผลการดำเนินงานปี 2567 และ ปี 2568

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	เทียบกับปีก่อน			
	2568	2567	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
รายได้จากการให้บริการ	55,911.81	61,080.46	(5,168.65)	(8.46%)
รายได้ค่าก่อสร้าง	58,553.57	41,147.17	17,406.40	42.30%
รายได้จากการขายไฟ	157,659.58	236,779.72	(79,120.13)	(33.42%)
รายได้จากการขายน้ำดิบ	3,429.99	13,124.86	(9,694.87)	(73.87%)
รายได้จากการขายเหล็ก	224,045.68	-	224,045.68	100.00
รายได้อื่นๆ	73,687.06	129,349.17	(55,662.10)	(43.03%)
รวมรายได้	573,287.70	481,481.38	91,806.32	19.07%
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	439,265.47	232,398.57	206,866.90	89.01%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	131,506.74	156,047.35	(24,540.61)	(15.73%)
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	-	8,821.95	(8,821.95)	(100.00%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	19,178.80	-	19,178.80	100.00%

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	เทียบกับปีก่อน			
	2568	2567	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	81,686.64	(81,686.64)	(100.00%)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	369,341.52	-	369,341.52	100.00%
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	5,000.00	(5,000.00)	(100.00%)
ผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	75,700.00	-	75,700.00	100.00%
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	6,872.82	-	6,872.82	100.00%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	48,663.89	995.95	47,667.93	4,786.16%
ผลขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง	69,495.77	-	69,495.77	100.00%
ต้นทุนทางการเงิน	50,584.63	54,760.30	(4,175.67)	(7.63%)
รวมค่าใช้จ่าย	1,210,609.64	539,710.76	670,898.88	124.31%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,514.21)	(1,250.21)	(263.99)	21.12%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(638,836.15)	(59,479.59)	(579,356.55)	974.04%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	2,249.83	19,082.51	(16,832.68)	(88.21%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(636,586.32)	(40,397.08)	(596,189.23)	1,475.82%

รายได้

ปี จิสติกส์ มีรายได้รวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 เท่ากับ 573.28 ล้านบาท และ 481.48 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าปี 2567 จำนวน 91.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.07 เนื่องจาก ปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีรายได้จากการขายเหล็ก 224.04 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 ไม่มีรายได้ดังกล่าว

และในส่วนรายได้อื่นๆ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 73.67 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่ารายได้อื่นๆ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 55.66 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 43.03 เนื่องจาก ปี 2567 มีกำไรจากขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม 31.85 ล้านบาท ซึ่งปี 2568 ไม่มีรายได้ดังกล่าว

ค่าใช้จ่าย

ปี จิสติกส์ มีค่าใช้จ่ายรวมสำหรับสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 เท่ากับ 1,210.69 ล้านบาท และ 539.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้น 670.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 124.31

เนื่องจากปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีค่าใช้จ่ายในการให้บริการ 439.26 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 206.86 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 89.01 เนื่องจากปี 2568 มีต้นทุนในการขายเหล็ก 220.86 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 ไม่มีต้นทุนดังกล่าว

ปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม 369.41 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 ไม่มีค่าใช้จ่ายดังกล่าว รวมถึง ผลขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง 69.49 ล้านบาท (ใบรับรองพลังงานหมุนเวียน RECs) ซึ่งปี 2567 ไม่มีค่าใช้จ่ายดังกล่าว และผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 75.69 ล้านบาท ในปี 2568

กำไรสุทธิ

ปี จิสติกส์ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ทาง ปี จิสติกส์ มีขาดทุนสุทธิ 636.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม จำนวน 596.18 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1,475.82 ส่วนหนึ่งมาจาก ปี 2568 ผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม 369.41 ล้านบาท ผลขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง 69.49 ล้านบาท (ใบรับรองพลังงานหมุนเวียน RECs) รวมถึงผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 75.69 ล้านบาท

ภาพรวมผลการดำเนินงานของ ปี จิสติกส์ งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	เทียบกับปีก่อน			
	Q2/2569	Q2/2568	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
รายได้จากการให้บริการ	15,291	8,395	6,896	82.14
รายได้ค่าก่อสร้าง	3,048	8,315	(5,267)	(63.34)
รายได้จากการขายไฟ	33,495	34,966	(1,471)	(4.21)
รายได้จากการขายน้ำดิบ	0	760	(760)	(100.00)
รายได้จากการขายเหล็ก	0	153,126	(153,126)	(100.00)
รายได้อื่นๆ	14,564	15,402	(838)	(5.44)
รวมรายได้	66,398	220,964	(154,566)	(69.95)
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	70,209	195,735	(125,526)	(16.02)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	31,319	37,296	(5,976)	(32.63)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0	11,966	(11,966)	(100.00)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0	10,552	(10,552)	(100.00)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	1,166	0	1,166	100.00
ผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	0	75,700	(75,700)	(100.00)
ต้นทุนทางการเงิน	10,427	12,689	(2,262)	(17.83)
รวมค่าใช้จ่าย	113,127	343,938	(230,811)	(67.11)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	445	0	445	100.00
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(46,278)	(122,974)	76,696	(62.37)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	379	381	(2)	(0.52)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(45,899)	(122,593)	76,694	(62.56)

อ้างอิงจากข้อมูลภาพรวมผลการดำเนินงานของ ปี จิสติกส์ มีรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 เท่ากับ 66.40 ล้านบาท และ 220.96 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงกว่าปี 2568 จำนวน 154.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 69.95 เนื่องจาก ปี 2569 งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ไม่มีรายได้จากการขายเหล็ก รวมถึงไม่มีรายได้จากการขายน้ำดิบ รายได้จากการให้บริการงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 15.29 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่ารายได้จากการให้บริการสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 6.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 82.14 รายได้ค่าก่อสร้างงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 3.04 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่ารายได้ค่าก่อสร้างสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 5.26 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 63.34

นอกจากนั้น บริษัท เวฟ บีซีจี จำกัด (“เวฟ บีซีจี”) ซึ่งเป็นผู้ซื้อ RECs (Renewable Energy Certificates) – ใบรับรองการผลิตพลังงานหมุนเวียน จากบริษัท Green Energy Credit Pte, Ltd (“GEC”) (บริษัทย่อยของบริษัท เดอะเมกะวัตต์ จำกัด (“เมกะวัตต์”) (บริษัทย่อย) ซึ่ง เมกะวัตต์ เป็นบริษัทย่อยของ ปี จิสติกส์) ได้ทำหนังสือขอเลื่อนการชำระเงินจำนวน 273.81 ล้านบาท โดยจะจ่ายชำระดังกล่าวภายในวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (โดยให้เหตุผลว่า ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้าถึงความล่าช้าในการพิจารณาอนุมัติ “โครงการโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในใบรับรองพลังงานหมุนเวียน” (REC Token) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเดิม ปี จิสติกส์ ได้วางแผนว่าจะสามารถนำเงินจำนวนนี้ มาชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวของ ปี จิสติกส์ ได้ตามกำหนดเวลา

ต่อมา เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2568 บริษัท Green Energy Credit Pte, Ltd (“GEC”) (บริษัทย่อยของบริษัท เดอะเมกะวัตต์ จำกัด (“เมกะวัตต์”) (บริษัทย่อย) ซึ่ง เมกะวัตต์ เป็นบริษัทย่อยของ ปี จิสติกส์) ได้ยกเลิกสัญญาซื้อขายใบรับรองพลังงานหมุนเวียน Renewable Energy Certificates (“RECs”) กับบริษัท เวฟ บีซีจี จำกัด (“WAVE BCG”) และในวันเดียวกัน GEC ได้ทำสัญญาฝากใบ RECs ไว้กับ WAVE BCG เป็นการชั่วคราว ทั้งนี้การรับฝากจะไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ต่อมาเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีการลงนามบันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาฝากใบรับรองพลังงานหมุนเวียน โดยขยายระยะเวลาการรับฝากใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (“RECs”) จำนวน 1,901,181.62 RECs ออกไปจนถึงวันที่ 31

ธันวาคม 2569 สาเหตุที่ เมกะวัตต์ ต้องฝากใบ RECs จำนวน 1,901,181.623 หน่วย (ซึ่งเป็นใบ RECs เดิมที่เคยยกเลิกสัญญาซื้อขายกับ WAVE BCG) ไว้กับ WAVE BCG เนื่องจาก GEC อยู่ระหว่างการดำเนินการตามกลไกและขั้นตอนทางทะเบียนที่จำเป็นร่วมกับ WAVE BCG เพื่อให้การโอนกรรมสิทธิ์กลับคืนสู่บัญชีของ Green Energy Credit Pte, Ltd. (“GEC”) ในระบบเสร็จสมบูรณ์

ปี จิสติกส์ ได้จัดประเภทใบรับรองเครดิตการผลิตพลังงานหมุนเวียน (“RECs”) ไว้เป็นรายการสินค้าคงเหลือในไตรมาสที่ 4 ปี 2568 และได้ว่าจ้างบริษัท แอคซิวเรียล บิสซิเนส โซลูชั่น จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินอิสระเพื่อประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าว จากนั้นได้นำมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินได้ มาหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นในการขาย เพื่อหามูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ผลการประเมินที่ได้พบว่าราคาสุทธิที่คาดว่าจะได้รับมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินค้าคงเหลือ ทาง ปี จิสติกส์ จึงตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ จำนวนรวม 69.49 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนรวมปี 2568

ที่มาของธุรกรรมใน RECs

บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด ดำเนินธุรกิจด้านการผลิตพลังงานไฟฟ้าสะอาดโดยเฉพาะพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งนอกจากจะเป็นการสร้างพลังงานไฟฟ้าป้อนสู่ระบบเครือข่ายแล้ว ผู้ผลิตไฟฟ้ายังสามารถนำปริมาณการผลิตไฟฟ้าดังกล่าวไปยื่นลงทะเบียนกับหน่วยงานสากล International Renewable Energy Certification (I-REC) เพื่อออกใบรับรอง Renewable Energy Certificate “REC” ว่าบริษัทได้ผลิตไฟฟ้าสะอาดและสามารถลดปริมาณคาร์บอนที่จะปล่อยสู่โลกได้ และยังสามารถนำไปซื้อขายและแลกเปลี่ยนได้ในตลาดที่รองรับการซื้อขาย

บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด (“เมกะวัตต์”) ทயอยซื้อ RECs จาก บริษัท เนทซีโรคาร์บอน จำกัด (“เนทซีโรคาร์บอน”) เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2566 ถึง วันที่ 22 กันยายน 2566 รวมจำนวน 1,901,181.623 RECs ราคา 2.8 USD/RECs เป็นจำนวนเงิน 5,323,308.53 USD (188,723,256.06 บาท) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายธุรกิจของเมกะวัตต์ในการซื้อขายใบรับรองการผลิตพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Certificates : RECs) ซึ่งเนทซีโรคาร์บอนไม่มีความเกี่ยวข้องกับ เมกะวัตต์, ปี จิสติกส์ และ บริษัท Green Energy Credit Pte, Ltd (“GEC”)

เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2566 เมกะวัตต์ ได้ลงนามขาย RECs ดังกล่าวให้แก่บริษัท เวฟ ปีซีจี จำกัด (“เวฟ ปีซีจี”) โดยได้รับเงินมัดจำสัญญาเป็นจำนวนเงิน 65 ล้านบาท และมีกำหนด ส่งมอบ RECs ทั้งหมดภายใน 31 ธันวาคม 2566

ต่อมาวันที่ 9 พฤศจิกายน 2566 เมกะวัตต์ได้จดทะเบียนจัดตั้ง Green Energy Credit Pte. Ltd (“GEC”) ในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งถือเป็นบริษัทย่อยของ เมกะวัตต์ เพื่อรองรับธุรกิจคาร์บอนเครดิต ตามแผนขยายการดำเนินธุรกิจของเมกะวัตต์ ต่อไป

หลังจากจัดตั้ง GEC เรียบร้อยแล้ว เมกะวัตต์ได้มีการเจรจากับทาง เวฟ ปีซีจี เพื่อเปลี่ยนคู่สัญญาเป็น GEC โดยจะมีธุรกรรมการซื้อขาย RECs หลังจากเมกะวัตต์ได้จัดตั้ง GEC ดังนี้

วันที่ 1 ธันวาคม 2566 เมกะวัตต์ได้ทำสัญญาซื้อขาย RECs กับ GEC จำนวน 1,901,181.623 RECs ราคา 2.8 USD/RECs เป็นจำนวนเงิน 5,323,308.53 USD (188,723,256.06 บาท)

ต่อมาวันที่ 4 ธันวาคม 2566 GEC ได้ทำสัญญาซื้อขาย RECs กับ บริษัท เวฟ ปีซีจี จำกัด (“เวฟ ปีซีจี”) รวมจำนวน 1,901,181.623 RECs ราคา 4.5 USD/RECs คิดเป็นเงินจำนวน 8,555,317.29 USD โดย เวฟ ปีซีจี โอนเงินมัดจำให้เมกะวัตต์ จำนวน 65 ล้านบาท และเมกะวัตต์ไม่ได้โอนเงินมัดจำ 65 ล้านบาท ให้กับ GEC ต่อมา GEC ส่งมอบใบ RECs ให้แก่ เวฟ ปีซีจี เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2566

เมกะวัตต์ขาย RECs ให้ GEC เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2566 ซึ่ง GEC เป็นบริษัทย่อยของเมกะวัตต์จัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์เพื่อดำเนินธุรกิจการซื้อขายคาร์บอนเครดิต เนื่องจากประเทศสิงคโปร์เป็นประเทศที่มีตลาดการซื้อขายคาร์บอนเครดิตที่มีอุปสงค์/อุปทานสูง และเป็นศูนย์กลางตลาดการซื้อขาย RECs ที่มีประสิทธิภาพและมีปริมาณการซื้อขายเป็นจำนวนมาก อีกทั้งมีกฎหมายที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจดังกล่าว

เมกะวัตต์ขาย RECs ให้แก่ GEC ตามราคาทุนจำนวน 188,723,256.06 บาท ที่เมกะวัตต์ได้ซื้อมาจากเนทซีโรคาร์บอน และเมกะวัตต์คิดค่าบริหารจัดการจาก GEC เป็นจำนวนเงิน 8,050,000 บาท โดย GEC ยังไม่ได้ชำระค่าบริหารจัดการดังกล่าว

ต่อมาวันที่ 4 มีนาคม 2567 เวฟ ปีซีจี ได้ให้ Corporate Guarantee ที่ออกโดยบริษัทใหญ่ (บริษัทมหาชนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ของ “บริษัทผู้รับซื้อ” เป็นการประกันการชำระหนี้ดังกล่าว

เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 ทาง เวฟ บีซีจี ได้ชำระเงินค่า RECs ให้กับ GEC เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 20 ล้านบาท พร้อมกับข้อกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนคงที่ 34.342 บาท/USD (Fix rate) ต่อมาเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2568 เวฟ บีซีจี ออกหนังสือขอเลื่อนการชำระค่า RECs ส่วนที่เหลือจำนวน 273,806,706.51 บาท โดยขอชำระเงินดังกล่าวภายในวันที่ 30 มิถุนายน 2568

เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2568 GEC ได้ยกเลิกสัญญาซื้อขายใบรับรองพลังงานหมุนเวียน Renewable Energy Certificates (“RECs”) กับ WAVE BCG และ ต่อมาในวันเดียวกัน GEC ได้ทำสัญญาฝากใบ RECs ไว้กับ WAVE BCG เป็นการชั่วคราว ทั้งนี้การรับฝากจะไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ต่อมาเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีการลงนามบันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาฝากใบรับรองพลังงานหมุนเวียนโดยขยายระยะเวลาการรับฝากใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (RECs) จำนวน 1,901,181.62 RECs ออกไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2569

GEC เล็งเห็นโอกาสทางธุรกิจตลาดใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (RECs) เนื่องจากนโยบายของนานาประเทศที่จัดทำเพื่อแก้ไขปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่มีความเร่งด่วนและรุนแรงมากขึ้น ตลาดใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (RECs) ทั่วโลกจึงมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในส่วนตลาด RECs ในประเทศไทยนั้น แม้จะยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นแต่ก็มีโอกาสเติบโตสูงเนื่องจากนโยบาย ภาครัฐเพื่อบริหารจัดการ รวมทั้งแรงขับเคลื่อนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมในระดับประเทศและระดับสากล การพัฒนาสังคมที่ยั่งยืนขององค์กรธุรกิจในประเทศและทั่วโลก

- (1) ความต้องการ REC ที่เพิ่มขึ้นในตลาด ประเทศไทยมีเป้าหมายในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก โดยตั้งเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2593 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2065 ซึ่งส่งผลให้ความต้องการใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (REC) เพิ่มขึ้นอย่าง
- (2) ทาง GEC มุ่งมั่นในการพัฒนาธุรกิจพลังงานหมุนเวียน และวางกลยุทธ์มุ่งสู่การเป็นผู้นำในตลาดพลังงานสะอาดและคาร์บอนเครดิต ซึ่งเพิ่มความน่าเชื่อถือและความยั่งยืนในการเป็นคู่ค้า
- (3) โอกาสในการสร้างความร่วมมือระยะยาวการจำหน่าย REC เป็นการเริ่มต้นของความร่วมมือในระยะยาว ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อ MGW ทั้งในแง่ของรายได้และโอกาสขยายเครือข่ายธุรกิจ

ทางเมกะวัตต์ได้เข้าลงทุน REC เพื่อรองรับเป้าหมาย Net Zero / ESG / Carbon Neutrality การซื้อ REC คือการชดเชยการใช้ไฟฟ้าที่ผลิตจากเชื้อเพลิงฟอสซิล ด้วยการสนับสนุนผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานสะอาด ลดความเสี่ยงจากกฎระเบียบในอนาคตหลายประเทศ รวมถึงไทย การมี REC เป็นการเตรียมพร้อมต่อการตรวจสอบคาร์บอนของห่วงโซ่อุปทานในอนาคต

บี จิสติกส์ มีแผนในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้จากแหล่งที่มา ดังนี้

- (1) กระแสเงินสดจากโครงการบ้านพักแบบพูลวิลล่า (“Pool villa”) ณ ที่ดินของ บริษัท บี แอสเซส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) และ บริษัท บี โพร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) ที่จังหวัดภูเก็ต จำนวนที่ดินรวม 27 ไร่ 2 งาน 91.50 ตารางวา ให้กับกลุ่มเป้าหมายชาวต่างชาติที่พำนักอยู่ในจังหวัดภูเก็ต หรือนักลงทุนชาวต่างชาติที่ต้องการที่พักแบบหรูหร่า สะดวกสบายเมื่อเวลาผ่านไปอาศัยอยู่ในจังหวัดภูเก็ต ขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้าง Pool villa ตัวอย่าง และ สำนักงานขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ (Sale Gallery) ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4/2569 เป็นต้นไป

จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2567 ของบริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประชุมเมื่อพุธที่ 25 ธันวาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทลงทุนก่อสร้างโครงการบ้านพักแบบพูลวิลล่า (“Pool villa”) ขนาดโครงการประมาณ 34 คูหา มูลค่ารวมทั้งสิ้น 750,000,000.00 บาท ณ ที่ดินของ บริษัท บี แอสเซส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) และ บริษัท บี โพร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) ที่จังหวัดภูเก็ต จำนวนที่ดินรวม 27 ไร่ 2 งาน 91.50 ตารางวา

ขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้าง Pool villa ตัวอย่าง และ สำนักงานขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ (Sale Gallery) โดย บี จิสติกส์ มีแผนจะเปิดการขายอย่างเป็นทางการเมื่อสำนักงานขายและบ้านตัวอย่างแล้วเสร็จ โดยคาดว่าจะเริ่มทยอยรับรู้รายได้จากการโอนกรรมสิทธิ์ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2569 เป็นต้นไป

- (2) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของ ปี จิสติกส์ ได้แก่ ที่ดินซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการขาย
- (2.1) ที่ดินเปล่า 16 ไร่ 1 งาน 46.0 ตารางวา (หรือ 6,546.0 ตารางวา) ตั้งอยู่ที่ ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งมีมูลค่าประเมินประมาณ 81,830,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2568)
- (2.2) ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เนื้อที่รวม 4-0-9.0 ไร่ หรือ 1,609.0 ตารางวา เลขที่ 273/15 หมู่ที่ 6 ถนนคูขนานมอเตอร์เวย์ สายกรุงเทพ-พัทยา (ทล.7) กม. ที่ 94+200 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี มูลค่ารวมประมาณ 67,300,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2565 ซึ่งปัจจุบัน ปี จิสติกส์ ไม่ได้ทำการประเมินราคาที่ดินใหม่)

การจดจำนองที่ดินฉะเชิงเทราตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน และโอกาสได้รับเงินจากการขายที่ดินมาใช้คืนหุ้นกู้ ตามที่ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินเกี่ยวกับรายการจดจำนองที่ดินของ ปี จิสติกส์ ในพื้นที่จังหวัดฉะเชิงเทรา (อำเภอบางปะกง) นั้น บริษัท ปี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“ปี จิสติกส์”) ขอชี้แจงสถานะและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

การบริหารจัดการสินทรัพย์ในปัจจุบัน

ปัจจุบัน ปี จิสติกส์ ได้นำที่ดินแปลงดังกล่าวในส่วนที่ยังไม่ได้ใช้งานมาจัดหาประโยชน์โดยการปลดล็อกมูลค่าสินทรัพย์ผ่านการปล่อยเช่าพื้นที่บางส่วน เพื่อสร้างรายได้หมุนเวียนและสร้างกระแสเงินสดรับ (Cash Inflow) ให้แก่ ปี จิสติกส์ ในระหว่างรอการจำหน่าย

แนวทางการขายที่ดินและการชำระคืนหุ้นกู้

ปี จิสติกส์ มีนโยบายในการจัดหาผู้ซื้อที่ดินแปลงดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง โดยได้ดำเนินการผ่านพันธมิตรทางธุรกิจและนายหน้าอสังหาริมทรัพย์เพื่อเสนอขายแก่ผู้ที่สนใจ ทั้งนี้ ปี จิสติกส์ มีแผนงานที่ชัดเจนว่า เมื่อการเจรจาซื้อขายที่ดินเสร็จสิ้นและได้รับเงินจากการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าว ปี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้รับไปดำเนินการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามภาระผูกพัน ซึ่งเป็นหนึ่งในช่องทางหลักในการบริหารจัดการสภาพคล่องและการลดภาระหนี้สินของ ปี จิสติกส์

ปี จิสติกส์ มีสินทรัพย์หลักประกันเป็นที่ดินเปล่า เนื้อที่รวม 16 ไร่ 1 งาน 46.0 ตารางวา (หรือ 6,546.0 ตารางวา) ตั้งอยู่ที่ ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งมีมูลค่าประเมินประมาณ 81,830,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2568)

ปัจจุบันที่ดินแปลงดังกล่าวนำไปเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 30 ล้านบาท โดยมีกำหนดครบชำระในวันที่ 30 เมษายน 2570

ทั้งนี้ ปี จิสติกส์ มีแผนการจำหน่ายที่ดินแปลงดังกล่าว ซึ่งหากดำเนินการจำหน่ายได้สำเร็จ ปี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้จากการขายไปดำเนินการดังนี้:

- ชำระคืนเงินกู้ยืม จำนวน 30 ล้านบาท แก่สถาบันการเงินเพื่อปลดภาระหลักประกัน
- นำเงินส่วนต่างที่เหลือจากการชำระหนี้สถาบันการเงิน ไปใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ต่อไป

รวมทั้ง ปี จิสติกส์ มีอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เนื้อที่รวม 4 ไร่ 9.0 ตารางวา (หรือ 1,609.0 ตารางวา) เลขที่ 273/15 หมู่ที่ 6 ถนนคูขนานมอเตอร์เวย์ สายกรุงเทพ-พัทยา (ทล.7) กม.ที่ 94+200 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี มูลค่าประเมินรวมประมาณ 67,300,000 บาท (อ้างอิงตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2565 ซึ่งปัจจุบัน ปี จิสติกส์ ไม่ได้ทำการประเมินราคาที่ดินใหม่)

ปัจจุบัน อสังหาริมทรัพย์แปลงดังกล่าวนำไปใช้เป็นหลักประกันการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงินให้แก่ บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ยอดคงเหลือของภาระหนี้กู้ยืมดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับ 3,458,682 บาท

ทั้งนี้ ปี จิสติกส์ มีแผนการจำหน่ายที่ดินแปลงดังกล่าว ซึ่งหากดำเนินการจำหน่ายได้สำเร็จ ปี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้จากการขายไปดำเนินการดังนี้:

- ชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 3,458,682 บาท แก่สถาบันการเงินเพื่อปลดภาระหลักประกัน
- นำเงินส่วนต่างที่เหลือจากการชำระหนี้สถาบันการเงิน ไปใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ต่อไป

(3) บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด (“MGW”) มีโครงการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์กับลูกค้า โดยมีทั้งโรงงานอุตสาหกรรม สถาบันการศึกษา โรงพยาบาลเอกชน โซว์รูมรถยนต์ ส่งผลให้ เมกะวัตต์ มีรายได้เพียงพอเพื่อชำระหนี้กู้ยืมให้แก่ ปี จิสติกส์

ที่ผ่านมา MGW มีการทยอยชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมและปรับลดภาระหนี้สินคงค้างกับ ปี จิสติกส์ อย่างต่อเนื่องตามรอบระยะเวลาบัญชี โดยมีรายละเอียดดังนี้: ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 ชำระคืนเพิ่มเติมรวม 14.65 ล้านบาท (รวมถึงดอกเบี้ยรับและค่าบริการตามงวดบัญชี) สาเหตุที่ยังคงมียอดเงินให้กู้ยืมระยะสั้นคงค้างระหว่างกัน เนื่องจาก MGW มีความจำเป็นต้องใช้เป็น เงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) เพื่อรองรับการดำเนินงานตามรอบโครงการ (Project Cycles) ในธุรกิจรับเหมาวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและงานติดตั้งระบบ Data Center ซึ่งต้องมีการจัดซื้ออุปกรณ์และสำรองจ่ายค่าแรงงานล่วงหน้าก่อนการส่งมอบและเบิกจ่ายเงินจากผู้ว่าจ้างทั้งนี้ เมื่อโครงการต่างๆ ดำเนินการแล้วเสร็จและได้รับการชำระเงินตามงวดงาน กระแสเงินสดจากการดำเนินงานดังกล่าวจะถูกนำมาทยอยชำระคืนเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยให้แก่ ปี จิสติกส์ ตามลำดับ

ภาพรวมสรุปงบกำไรขาดทุนของ บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด ย้อนหลัง 3 ปี

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
รายได้			
รายได้จากรับเหมา	58,553,572	41,147,168	68,675,573
รายได้อื่น			
รายได้จากการเช่า	1,736,651	-	-
ค่าบริการจัดการ	3,600,000	6,300,000	50,700,000
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	12,360,060	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	13,600,000	-
รายได้ค่านายหน้า	9,652,500	-	-
ดอกเบี้ยรับ	9,799,810	25,006,033	33,131,162
อื่นๆ	111,918	1,858,193	8,608,205
รวมรายได้	83,454,451	100,271,454	161,114,940
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนงานก่อสร้าง	50,236,437	38,411,107	59,820,709
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	34,132,124	37,185,865	47,111,238
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	19,344,115	-	-
ขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง	5,273,441	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	108,986,117	75,596,972	106,931,947
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(25,531,666)	24,674,482	54,182,993

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
ต้นทุนทางการเงิน	31,937,219	34,822,398	30,225,645
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(57,468,885)	(10,147,916)	23,957,348
ภาษีเงินได้			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(57,468,885)	(10,147,916)	23,957,348

บทวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้และโครงสร้างหนี้สิน (ปี 2566 – 2568)

จากการวิเคราะห์งบการเงินของ บริษัท เดอะเมกะวัตต์ จำกัด (“MGW”) ย้อนหลัง 3 ปี (ปี 2566 – 2568) พบว่า MGW มีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่งและมี ความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Servicing Capability) ในระดับสูง โดยมีประเด็นสำคัญที่ชี้แจงดังนี้:

1) การบริหารและลดภาระหนี้สินหมุนเวียนระยะสั้นอย่างมีประสิทธิภาพ (Liquidity & Short-term Debt Management)

- **หนี้สินหมุนเวียนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง:** จากเดิมในปี 2566 ที่มีหนี้สินหมุนเวียน 545.87 ล้านบาท ลดลงเหลือ 434.93 ล้านบาท ในปี 2567 และลดลงเหลือเพียง 320.36 ล้านบาท ในปี 2568 (ลดลง 114.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.34 จากปีก่อน)
- **ข้อวิเคราะห์:** MGW สามารถปลดภาระหนี้สินระยะสั้นลงได้ถึง 225.51 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 2 ปี (ลดลงรวมกันกว่า 41.31% เมื่อเทียบกับปี 2566) สะท้อนถึงการบริหารจัดการสภาพคล่องและการชำระคืนภาระหนี้ระยะสั้นได้อย่างต่อเนื่อง ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) และลดภาระดอกเบี้ยจ่ายระยะสั้นได้อย่างมีนัยสำคัญ

2) โครงสร้างหนี้สินระยะยาวทรงตัว (Long-term Debt Stability)

- ในปี 2567 MGW มีหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 119.53 ล้านบาท (จาก 0.92 ล้านบาทในปี 2566) เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องกับการลงทุนระยะยาว
- ในปี 2568 หนี้สินไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 120.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเพียง 0.60 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 0.50)
- **ข้อวิเคราะห์:** แสดงให้เห็นว่าในปี 2568 MGW ไม่มีภาระการก่อหนี้ระยะยาวเพิ่มเติม และสามารถควบคุมหนี้สินผูกพันระยะยาวให้อยู่ในระดับที่มั่นคง

3) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) อยู่ในระดับต่ำมาก

- D/E Ratio ของ MGW ลดลงจาก 0.24 เท่า ในปี 2567 เหลือเพียง 0.19 เท่า ในปี 2568 (และลดลงเมื่อเทียบกับปี 2566 ที่ 0.23 เท่า)
- แม้ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับตัวลดลงเล็กน้อยจาก 2,325.23 ล้านบาท เหลือ 2,267.71 ล้านบาทในปี 2568 (ลดลงร้อยละ 2.47) แต่อัตราการลดลงของหนี้สินรวม (ลดลงร้อยละ 20.55) มีสัดส่วนที่เร็วกว่ามาก ส่งผลให้ D/E Ratio ปรับตัวดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัด
- **ข้อวิเคราะห์:** อัตราส่วน D/E ที่ 0.19 เท่า สะท้อนว่า MGW มีส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นประมาณ 5.15 เท่าของหนี้สินรวม (มีสินทรัพย์สุทธิสูงกว่าภาระหนี้สินหลายเท่าตัว) จัดเป็นโครงสร้างทุนที่มีความเสี่ยงต่ำมาก (Conservative Leverage) และมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ต่ำมาก

สรุปความสามารถในการชำระหนี้ (Executive Summary)

บริษัท เดอะเมกะวัตต์ จำกัด มีศักยภาพและความสามารถในการชำระหนี้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวอยู่ในระดับสูงมาก (High Creditworthiness) จากการที่บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินหมุนเวียนลงได้อย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 26.34 ในปี 2568 ประกอบกับอัตราส่วน D/E Ratio ที่ต่ำเพียง 0.19 เท่า ยืนยันว่า MGW มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง ปลอดภัยจากสภาวะความเสี่ยงทางการเงิน และยังมีกรอบวงเงินกู้ยืมเหลืออีกมาก (Debt Capacity) หากต้องการขยายธุรกิจในอนาคต

2. เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ปี จิสติกส์ มีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอให้พิจารณาอนุมัติเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้รุ่นดังกล่าว โดยเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิมวันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 เป็น วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571
- (2) แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เป็น 2 งวด โดยกำหนดวันชำระดังนี้
 - (2.1) กำหนดชำระวันที่ 16 พฤศจิกายน 2570 จำนวนรวมร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้คงเหลือ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืน จำนวนทั้งสิ้น 7,368,000.00 บาท และ
 - (2.2) กำหนดชำระวันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 จำนวนรวมร้อยละ 90 ของมูลค่าหุ้นกู้คงเหลือ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืน จำนวนทั้งสิ้น 66,312,000.00 บาท
- (3) ปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในข้อกำหนดสิทธิจากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี ในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายออกไป

ตารางสรุปเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ B255A ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

วันครบกำหนดไถ่ถอน		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		การชำระคืนเงินต้น	
เดิม	เสนอใหม่	เดิม	เสนอใหม่	เดิม	เสนอใหม่
16 พฤศจิกายน 2569	16 พฤศจิกายน 2571	7.50	7.75	ชำระคืนเงินต้นร้อยละ 80 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืน จำนวน 73,680,000.00 บาทในวันครบกำหนดไถ่ถอน	แบ่งชำระคืนเงินต้นเป็น 2 งวด (1) <u>16 พฤศจิกายน 2570 ชำระคืนร้อยละ 10</u> ของมูลค่าหุ้นกู้คงเหลือ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืน จำนวนทั้งสิ้น 7,368,000.00 บาท (2) <u>16 พฤศจิกายน 2571 ชำระจำนวนรวมร้อยละ 90</u> ของมูลค่าหุ้นกู้คงเหลือ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืน จำนวนทั้งสิ้น 66,312,000.00 บาท

3. แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

ปี จิสติกส์ พิจารณาแล้วเห็นว่าเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่มีความเป็นไปได้ที่ ปี จิสติกส์ จะสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ในกำหนดระยะเวลาดังกล่าว เนื่องจาก ปี จิสติกส์ มีแผนในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้จากแหล่งที่มา ดังนี้

- (1) กระแสเงินสดจากโครงการบ้านพักแบบพูลวิลล่า (“Pool villa”) ณ ที่ดินของ บริษัท ปี แอสเซส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) และ บริษัท ปี โพร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) ที่จังหวัดภูเก็ต จำนวนที่ดินรวม 27 ไร่ 2 งาน 91.50 ตารางวา ให้กับกลุ่มเป้าหมายชาวต่างชาติที่พำนักอยู่ในจังหวัดภูเก็ต หรือนักลงทุนชาวต่างชาติที่ต้องการที่พักแบบหรูหราระดับสูงเมื่อเวลาผ่านไปอาศัยอยู่ในจังหวัดภูเก็ต ขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้าง Pool villa ตัวอย่าง และ สำนักงานขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ (Sale Gallery) ซึ่งทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4/2569 เป็นต้นไป

จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2567 ของบริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประชุมเมื่อพุธที่ 25 ธันวาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติ ให้บริษัทลงทุนก่อสร้างโครงการบ้านพักแบบพูลวิลล่า (“Pool villa”) ขนาดโครงการประมาณ 34 คูหา มูลค่ารวมทั้งสิ้น 750,000,000.00 บาท ณ ที่ดินของ บริษัท บี แอสเซส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) และ บริษัท บี โปร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) ที่จังหวัดภูเก็ต จำนวนที่ดินรวม 27 ไร่ 2 งาน 91.50 ตารางวา

ขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้าง Pool villa ตัวอย่าง และ สำนักงานขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ (Sale Gallery) โดย บี จิสติกส์ มีแผนจะเปิดการขายอย่างเป็นทางการเมื่อสำนักงานขายและบ้านตัวอย่างแล้วเสร็จ โดยคาดว่าจะเริ่มทยอยรับรู้รายได้จากการโอนกรรมสิทธิ์ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2569 เป็นต้นไป

(2) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของ บี จิสติกส์ ได้แก่ ที่ดินซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการขาย

- (2.1) ที่ดินเปล่า 16 ไร่ 1 งาน 46.0 ตารางวา (หรือ 6,546.0 ตารางวา) ตั้งอยู่ที่ ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งมีมูลค่าประเมินประมาณ 81,830,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2568)
- (2.2) ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เนื้อที่รวม 4-0-9.0 ไร่ หรือ 1,609.0 ตารางวา เลขที่ 273/15 หมู่ที่ 6 ถนนคูขนานมอเตอร์เวย์ สายกรุงเทพ-พัทยา (ทล.7) กม. ที่ 94+200 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอสรีราชา จังหวัดชลบุรี มูลค่ารวมประมาณ 67,300,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2565 ซึ่งปัจจุบัน บี จิสติกส์ ไม่ได้ทำการประเมินราคาที่ดินใหม่)

การจดจำนองที่ดินฉะเชิงเทราตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน และโอกาสได้รับเงินจากการขายที่ดินมาใช้คืนหุ้นกู้ ตามที่ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินเกี่ยวกับรายการจดจำนองที่ดินของ บี จิสติกส์ ในพื้นที่จังหวัดฉะเชิงเทรา (อำเภอบางปะกง) นั้น บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“บี จิสติกส์”) ขอชี้แจงสถานะและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

การบริหารจัดการสินทรัพย์ในปัจจุบัน

ปัจจุบัน บี จิสติกส์ ได้นำที่ดินแปลงดังกล่าวในส่วนที่ยังไม่ได้ใช้งานมาจัดหาประโยชน์โดยการปลดล็อกมูลค่าสินทรัพย์ผ่านการปล่อยเช่าพื้นที่บางส่วน เพื่อสร้างรายได้หมุนเวียนและสร้างกระแสเงินสดรับ (Cash Inflow) ให้แก่ บี จิสติกส์ ในระหว่างรอการจำหน่าย

แนวทางการขายที่ดินและการชำระคืนหุ้นกู้

บี จิสติกส์ มีนโยบายในการจัดหาผู้ซื้อที่ดินแปลงดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง โดยได้ดำเนินการผ่านพันธมิตรทางธุรกิจและนายหน้าอสังหาริมทรัพย์เพื่อเสนอขายแก่ผู้ที่สนใจ ทั้งนี้ บี จิสติกส์ มีแผนงานที่ชัดเจนว่า เมื่อการเจรจาซื้อขายที่ดินเสร็จสิ้นและได้รับเงินจากการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าว บี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้รับไปดำเนินการชำระคืนหุ้นกู้ตามภาระผูกพัน ซึ่งเป็นหนึ่งในช่องทางหลักในการบริหารจัดการสภาพคล่องและการลดภาระหนี้สินของ บี จิสติกส์

แนวทางการขายที่ดินและการชำระคืนหุ้นกู้

บี จิสติกส์ มีนโยบายในการจัดหาผู้ซื้อที่ดินแปลงดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง โดยได้ดำเนินการผ่านพันธมิตรทางธุรกิจและนายหน้าอสังหาริมทรัพย์เพื่อเสนอขายแก่ผู้ที่สนใจ ทั้งนี้ บี จิสติกส์ มีแผนงานที่ชัดเจนว่า เมื่อการเจรจาซื้อขายที่ดินเสร็จสิ้นและได้รับเงินจากการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าว บี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้รับไปดำเนินการชำระคืนหุ้นกู้ตามภาระผูกพัน ซึ่งเป็นหนึ่งในช่องทางหลักในการบริหารจัดการสภาพคล่องและการลดภาระหนี้สินของ บี จิสติกส์

ปี จิสติกส์ มีสินทรัพย์หลักประกันเป็นที่ดินเปล่า เนื้อที่รวม 16 ไร่ 1 งาน 46.0 ตารางวา (หรือ 6,546.0 ตารางวา) ตั้งอยู่ที่ ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งมีมูลค่าประเมินประมาณ 81,830,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2568)

ปัจจุบันที่ดินแปลงดังกล่าวนำไปเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 30 ล้านบาท โดยมีกำหนดครบชำระในวันที่ 30 เมษายน 2570

ทั้งนี้ ปี จิสติกส์ มีแผนการจำหน่ายที่ดินแปลงดังกล่าว ซึ่งหากดำเนินการจำหน่ายได้สำเร็จ ปี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้จากการขายไปดำเนินการดังนี้:

- ชำระคืนเงินกู้ยืม จำนวน 30 ล้านบาท แก่สถาบันการเงินเพื่อปลดภาระหลักประกัน
- นำเงินส่วนต่างที่เหลือจากการชำระหนี้สถาบันการเงิน ไปใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ต่อไป

รวมทั้ง ปี จิสติกส์ มีอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เนื้อที่รวม 4 ไร่ 9.0 ตารางวา (หรือ 1,609.0 ตารางวา) เลขที่ 273/15 หมู่ที่ 6 ถนนคูขนานมอเตอร์เวย์ สายกรุงเทพ-พัทยา (ทล.7) กม.ที่ 94+200 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี มูลค่าประเมินรวมประมาณ 67,300,000 บาท (อ้างอิงตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2565 ซึ่งปัจจุบัน ปี จิสติกส์ ไม่ได้ทำการประเมินราคาที่ดินใหม่)

ปัจจุบัน อสังหาริมทรัพย์แปลงดังกล่าวนำไปใช้เป็นหลักประกันการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงินให้แก่ บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ยอดคงเหลือของภาระหนี้กู้ยืมดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับ 3,458,682 บาท

ทั้งนี้ ปี จิสติกส์ มีแผนการจำหน่ายที่ดินแปลงดังกล่าว ซึ่งหากดำเนินการจำหน่ายได้สำเร็จ ปี จิสติกส์ จะนำเงินที่ได้จากการขายไปดำเนินการดังนี้:

- ชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 3,458,682 บาท แก่สถาบันการเงินเพื่อปลดภาระหลักประกัน
- นำเงินส่วนต่างที่เหลือจากการชำระหนี้สถาบันการเงิน ไปใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ต่อไป

(3) บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด (“MGW”) มีโครงการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์กับลูกค้า โดยมีทั้งโรงงานอุตสาหกรรม สถาบันการศึกษา โรงพยาบาลเอกชน โชว์รูมรถยนต์ ส่งผลให้ เมกะวัตต์ มีรายได้เพียงพอเพื่อชำระเงินกู้ยืมให้แก่ ปี จิสติกส์

ที่ผ่านมา MGW มีการทยอยชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมและปรับลดภาระหนี้สินค้างกับ ปี จิสติกส์ อย่างต่อเนื่องตามรอบระยะเวลาบัญชี โดยมีรายละเอียดดังนี้: ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 ชำระคืนเพิ่มเติมรวม 14.65 ล้านบาท (รวมถึงดอกเบี้ยรับและค่าบริการตามงวดบัญชี) สาเหตุที่ยังคงมียอดเงินให้กู้ยืมระยะสั้นค้างระหว่างกัน เนื่องจาก MGW มีความจำเป็นต้องใช้เป็น เงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) เพื่อรองรับการดำเนินงานตามรอบโครงการ (Project Cycles) ในธุรกิจรับเหมาวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและงานติดตั้งระบบ Data Center ซึ่งต้องมีการจัดซื้ออุปกรณ์และสำรองจ่ายค่างวดงานล่วงหน้าก่อนการส่งมอบและเบิกจ่ายเงินจากผู้ว่าจ้างทั้งนี้ เมื่อโครงการต่างๆ ดำเนินการแล้วเสร็จและได้รับการชำระเงินตามงวดงาน กระแสเงินสดจากการดำเนินงานดังกล่าวจะถูกนำมาทยอยชำระคืนเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยให้แก่ ปี จิสติกส์ ตามลำดับ

ภาพรวมสรุปงบกำไรขาดทุนของ บริษัท เดอะ เมกะวิสต์ จำกัด ย้อนหลัง 3 ปี

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
รายได้			
รายได้งานรับเหมา	58,553,572	41,147,168	68,675,573
รายได้อื่น			
รายได้จากการเช่า	1,736,651	-	-
ค่าบริการจัดการ	3,600,000	6,300,000	50,700,000
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	12,360,060	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	13,600,000	-
รายได้ค่านายหน้า	9,652,500	-	-
ดอกเบี้ยรับ	9,799,810	25,006,033	33,131,162
อื่นๆ	111,918	1,858,193	8,608,205
รวมรายได้	83,454,451	100,271,454	161,114,940
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนงานก่อสร้าง	50,236,437	38,411,107	59,820,709
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	34,132,124	37,185,865	47,111,238
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	19,344,115	-	-
ขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง	5,273,441	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	108,986,117	75,596,972	106,931,947
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(25,531,666)	24,674,482	54,182,993
ต้นทุนทางการเงิน	31,937,219	34,822,398	30,225,645
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(57,468,885)	(10,147,916)	23,957,348
ภาษีเงินได้			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(57,468,885)	(10,147,916)	23,957,348

สรุปผลการดำเนินงาน ปี จิสติกส์ ปี 2567 และ ปี 2568

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	เทียบกับปีก่อน			
	2568	2567	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
รายได้จากการให้บริการ	55,911.81	61,080.46	(5,168.65)	(8.46%)
รายได้ค่าก่อสร้าง	58,553.57	41,147.17	17,406.40	42.30%
รายได้จากการขายไฟ	157,659.58	236,779.72	(79,120.13)	(33.42%)
รายได้จากการขายน้ำดิบ	3,429.99	13,124.86	(9,694.87)	(73.87%)
รายได้จากการขายเหล็ก	224,045.68	-	224,045.68	100.00
รายได้อื่นๆ	73,687.06	129,349.17	(55,662.10)	(43.03%)
รวมรายได้	573,287.70	481,481.38	91,806.32	19.07%
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	439,265.47	232,398.57	206,866.90	89.01%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	131,506.74	156,047.35	(24,540.61)	(15.73%)
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	-	8,821.95	(8,821.95)	(100.00%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	19,178.80	-	19,178.80	100.00%

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	เทียบกับปีก่อน			
	2568	2567	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	81,686.64	(81,686.64)	(100.00%)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	369,341.52	-	369,341.52	100.00%
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	5,000.00	(5,000.00)	(100.00%)
ผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	75,700.00	-	75,700.00	100.00%
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	6,872.82	-	6,872.82	100.00%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	48,663.89	995.95	47,667.93	4,786.16%
ผลขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง	69,495.77	-	69,495.77	100.00%
ต้นทุนทางการเงิน	50,584.63	54,760.30	(4,175.67)	(7.63%)
รวมค่าใช้จ่าย	1,210,609.64	539,710.76	670,898.88	124.31%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,514.21)	(1,250.21)	(263.99)	21.12%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(638,836.15)	(59,479.59)	(579,356.55)	974.04%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	2,249.83	19,082.51	(16,832.68)	(88.21%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(636,586.32)	(40,397.08)	(596,189.23)	1,475.82%

รายได้

ปี จิสติกส์ มีรายได้รวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 เท่ากับ 573.28 ล้านบาท และ 481.48 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าปี 2567 จำนวน 91.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.07 เนื่องจาก ปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีรายได้จากการขายเหล็ก 224.04 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 ไม่มีรายได้ดังกล่าว

และในส่วนรายได้อื่นๆ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 73.67 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่ารายได้อื่นๆ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 55.66 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 43.03 เนื่องจาก ปี 2567 มีกำไรจากขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม 31.85 ล้านบาท ซึ่งปี 2568 ไม่มีรายได้ดังกล่าว

ค่าใช้จ่าย

ปี จิสติกส์ มีค่าใช้จ่ายรวมสำหรับสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 เท่ากับ 1,210.69 ล้านบาท และ 539.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้น 670.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 124.31

เนื่องจากปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีค่าใช้จ่ายในการให้บริการ 439.26 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 206.86 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 89.01 เนื่องจากปี 2568 มีต้นทุนในการขายเหล็ก 220.86 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 ไม่มีต้นทุนดังกล่าว

ปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม 369.41 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 ไม่มีค่าใช้จ่ายดังกล่าว รวมถึง ผลขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง 69.49 ล้านบาท (ใบรับรองพลังงานหมุนเวียน RECs) ซึ่งปี 2567 ไม่มีค่าใช้จ่ายดังกล่าว และผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 75.69 ล้านบาท ในปี 2568

กำไรสุทธิ

ปี จิสติกส์ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ทาง ปี จิสติกส์ มีขาดทุนสุทธิ 636.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม จำนวน 596.18 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1,475.82 ส่วนหนึ่งมาจากปี 2568 ผลขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม 369.41 ล้านบาท ผลขาดทุนจากการตีราคาสินค้าลดลง 69.49 ล้านบาท (ใบรับรองพลังงานหมุนเวียน RECs) รวมถึงผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 75.69 ล้านบาท

ภาพรวมผลการดำเนินงานของ บี จิสติกส์ งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	เทียบกับปีก่อน			
	Q2/2569	Q2/2568	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
รายได้จากการให้บริการ	15,291	8,395	6,896	82.14
รายได้ค่าก่อสร้าง	3,048	8,315	(5,267)	(63.34)
รายได้จากการขายไฟ	33,495	34,966	(1,471)	(4.21)
รายได้จากการขายน้ำดิบ	0	760	(760)	(100.00)
รายได้จากการขายเหล็ก	0	153,126	(153,126)	(100.00)
รายได้อื่นๆ	14,564	15,402	(838)	(5.44)
รวมรายได้	66,398	220,964	(154,566)	(69.95)
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	70,209	195,735	(125,526)	(16.02)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	31,319	37,296	(5,976)	(32.63)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0	11,966	(11,966)	(100.00)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0	10,552	(10,552)	(100.00)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	1,166	0	1,166	100.00
ผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	0	75,700	(75,700)	(100.00)
ต้นทุนทางการเงิน	10,427	12,689	(2,262)	(17.83)
รวมค่าใช้จ่าย	113,127	343,938	(230,811)	(67.11)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	445	0	445	100.00
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(46,278)	(122,974)	76,696	(62.37)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	379	381	(2)	(0.52)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(45,899)	(122,593)	76,694	(62.56)

อ้างอิงจากข้อมูลภาพรวมผลการดำเนินงานของ บี จิสติกส์ มีรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 เท่ากับ 66.40 ล้านบาท และ 220.96 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงกว่าปี 2568 จำนวน 154.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 69.95 เนื่องจาก ปี 2569 งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ไม่มีรายได้จากการขายเหล็ก เนื่องจาก บี จิสติกส์ ได้มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ โดยเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจขายเหล็กจากการดำเนินการโดยตรง มาเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วม โดยเมื่อปี 2568 บี จิสติกส์ ได้เข้าลงทุนใน บริษัท ซีเจเอ็ม-บี ซินเนอร์จี จำกัด เป็นจำนวนเงิน 17.15 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียน 35.00 ล้านบาท ส่งผลให้ บริษัท ซีเจเอ็ม-บี ซินเนอร์จี จำกัด มีสถานะเป็นบริษัทร่วม และเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการดำเนินธุรกิจซื้อ ขายไป เหล็ก เหล็กเก่า โลหะทดแทนการดำเนินการเดิมของ บี จิสติกส์ ดังนั้น บี จิสติกส์ จึงไม่ได้บันทึกรายได้จากการขายเหล็กเป็นรายได้จากการดำเนินงานโดยตรง (Revenue from Sales) ในงบกำไรขาดทุนอีกต่อไป แต่จะรับรู้ผลประโยชน์ของการธุรกิจดังกล่าว ในรูปของ "ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม" ตามวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) แทน

รวมถึงไม่มีรายได้จากการขายน้ำดิบ รายได้จากการให้บริการงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 15.29 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่ารายได้จากการให้บริการสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 6.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 82.14 รายได้ค่าก่อสร้างงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 3.04 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่ารายได้ค่าก่อสร้างสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 5.26 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 63.34

4. ภาพรวมกระแสเงินสดของ บี จิสติกส์

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

บี จิสติกส์ อยู่ระหว่างการดำเนินงานโครงการบ้านพักแบบพูลวิลล่า (“Pool villa”) ณ ที่ดินของ บริษัท บี แอสเซท พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) และ บริษัท บี โปร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) ที่จังหวัดภูเก็ต จำนวนที่ดินรวม 27 ไร่ 2 งาน 91.50 ตารางวา ให้กับกลุ่มเป้าหมายชาวต่างชาติที่พำนักอยู่ในจังหวัดภูเก็ต หรือนักลงทุนชาวต่างชาติที่ต้องการที่พักแบบหรูหราระดับพรีเมียมเมื่อเวลาว่างพำนักอาศัยอยู่ในจังหวัดภูเก็ต บี จิสติกส์ คาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้เบื้องต้นภายในปี 2569

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บี จิสติกส์ อยู่ระหว่างการดำเนินการจำหน่ายสินทรัพย์ของ บี จิสติกส์ ได้แก่ ที่ดินซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการขาย ที่ดินเปล่า 16 ไร่ 1 งาน 46.0 ตารางวา หรือ 6,546.0 ตารางวา ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา มูลค่าประมาณ 81,830,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2568) และที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เนื้อที่รวม 4-0-9.0 ไร่ หรือ 1,609.0 ตารางวา เลขที่ 273/15 หมู่ที่ 6 ถนนคูขนานมอเตอร์เวย์ สายกรุงเทพ-พญา (ทล.7) กม. ที่ 94+200 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี มูลค่ารวมประมาณ 67,300,000 บาท (ตามราคาประเมินที่ดิน ปี 2565) รวมถึงกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของ บริษัท เดอะเมกะวัตต์ จำกัด ซึ่งมีโครงการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์กับลูกค้า โดยมีทั้งโรงงานอุตสาหกรรม สถาบันการศึกษา โรงพยาบาลเอกชน โรงแรมหรูยนต์ ส่งผลให้ เมกะวัตต์ มีรายได้เพียงพอเพื่อชำระหนี้กู้ยืมให้แก่ บี จิสติกส์

5. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่อาจจะกระทบต่อแผนการชำระหนี้ มีดังนี้

(1) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง การขาดสภาพคล่องทางการเงินในการดำเนินธุรกิจ เป็นผลจากการควบคุมต้นทุนที่ไม่เหมาะสม อาจทำให้กระแสเงินสดไม่เพียงพอในการชำระหนี้ หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

(2) ความเสี่ยงจากคู่สัญญา คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา โดยเฉพาะเรื่องการชำระเงินตามระยะเวลาที่กำหนด หากคู่สัญญาไม่ชำระเงินตามกำหนดเวลา หรือมีข้อโต้แย้งในการปฏิเสธชำระเงิน อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานและการชำระหนี้ของ บี จิสติกส์ พอในการชำระหนี้หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

(3) ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุธรรมชาติ ที่อาจมีผลต่อโรงไฟฟ้าโซลาร์ของเมกะวัตต์ ที่อำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ ซึ่งดำเนินการผลิตและขายกระแสไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค เป็นรายได้ต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามตลอดระยะเวลาการดำเนินการของโรงไฟฟ้าตั้งแต่เริ่มเปิดให้บริการในปี 2556 ก็ไม่พบปัญหาภัยธรรมชาติ ประเภทยกภัยใดๆ เป็นผลมาจากการที่โครงการมีการวางระบบชลประทานไว้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งช่วยให้การระบายน้ำในช่วงฤดูฝนเป็นไปได้ด้วยดี

อย่างไรก็ดี ภายใต้ปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นทั้งภายในและภายนอก บี จิสติกส์ ได้เตรียมความพร้อมในการรับมือกับความเสี่ยงต่างๆ ที่ระบุถึงข้างต้นและความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บี จิสติกส์ ขอเรียนว่า บี จิสติกส์ จึงมีความมั่นใจว่าธุรกิจของ บี จิสติกส์ มีศักยภาพที่เพียงพอในการสร้างผลประกอบการที่ดี อันจะนำมาซึ่งกระแสเงินสดที่เพียงพอต่อการชำระคืนหนี้กู้ยืมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามเงื่อนไขการชำระหนี้ที่ บี จิสติกส์ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

จากรายละเอียดดังกล่าวข้างต้น บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“บี จิสติกส์” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”) จึงมีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้รุ่น “หุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“B255A”) (“หุ้นกู้”) ในวันที่ 2 ตุลาคม 2569 เวลา 14.00 น. โดยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เพียงอย่างเดียว ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศของกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงกฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดย บี จิสติกส์ ถ่ายทอดสดจาก ห้องประชุมสำนักงานบริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 193/143 อาคารเลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ชั้น 35 (โซนดี) ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ใน วันที่ 18 กันยายน 2569 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

ระเบียบวาระการประชุม	
วาระที่ 1	พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 เป็น วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 และพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

1. การขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ B255A ออกไปอีก 2 ปี

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบข้างต้น ปี จิสติกส์ จึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ **จากเดิม วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 เป็น วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571** และ ปี จิสติกส์ เห็นควรเสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 16 พฤศจิกายน 2571 จากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี ซึ่งจะได้นำเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ต่อไป และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย สำหรับชื่อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ชื่อเดิม

“หุ้นกู้ของ บริษัท ปี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ชื่อที่เสนอแก้ไขใหม่

“หุ้นกู้ของ บริษัท ปี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 2 ตุลาคม 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

2. การขอแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

ตามที่ ปี จิสติกส์ ได้ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี เพื่อให้เป็นไปตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ปี จิสติกส์ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ดังนี้

งวดที่	กำหนดชำระวันที่	จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืน (บาท)	คิดเป็นร้อยละของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือ	มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือ (บาท)
1	16 พฤศจิกายน 2570	7,368,000.00	10	66,312,000.00
2	16 พฤศจิกายน 2571 (วันครบกำหนดไถ่ถอน)	66,312,000.00	90	0.00
รวม		73,680,000.00	100	-

การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามรายละเอียดข้างต้นไม่ถือเป็นกรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนตามข้อ 10.4 ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้นำข้อกำหนดสิทธิข้อดังกล่าวมาใช้ในการแบ่งชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

ในกรณีที่ ปี จิสติกส์ มีกระแสเงินสดเพียงพอ ปี จิสติกส์ อาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันก่อนวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ตามงวดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนในแต่ละงวดต้องไม่น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวัน

ครบกำหนดไถ่ถอนแล้วส่งผลให้จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระในงวดที่จะถึงกำหนดชำระเหลือน้อยกว่าจำนวนที่ระบุไว้ให้ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นหุ้นกู้ที่เหลือทั้งจำนวนในวันครบกำหนดชำระในงวดนั้น ๆ โดย ปี จิสติกส์ จะปฏิบัติตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความใน ข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

ข้อ 10.1 “ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้ทั้งหมด พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดด้านล่างนี้

- งวดที่ 1** กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2568 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
จำนวน 9,210,000.00 บาท (ร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)
- งวดที่ 2** กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤษภาคม 2569 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
จำนวน 9,210,000.00 บาท (ร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)
- งวดที่ 3** กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
จำนวน 73,680,000.00 บาท (ร้อยละ 80 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)

หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป ในกรณีที่ ปี จิสติกส์ มีกระแสเงินสดเพียงพอ ปี จิสติกส์ อาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือ บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันก่อนวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ตามงวดไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วนได้ อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนในแต่ละงวดต้องไม่น้อยกว่าจำนวน ที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนแล้วส่งผล ให้จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระในงวดที่จะถึงกำหนดชำระเหลือน้อยกว่าจำนวนที่ระบุไว้ ผู้ออกหุ้นกู้ จะชำระเงินต้นหุ้นกู้ที่เหลือทั้งจำนวนในวันครบกำหนดชำระในงวดนั้น ๆ โดย ปี จิสติกส์ จะปฏิบัติตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนด สิทธิ”

ข้อความที่เสนอแก้ไขใหม่

ข้อ 10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

ข้อ 10.1 “ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้ทั้งหมด พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่ จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดด้านล่างนี้

- งวดที่ 1** กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2570 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
จำนวน 7,368,000.00 บาท (ร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้คงเหลือ)
- งวดที่ 2** กำหนดชำระในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
จำนวน 66,312,000.00 บาท (ร้อยละ 90 ของมูลค่าหุ้นกู้คงเหลือ)

หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป ในกรณีที่ ปี จิสติกส์ มีกระแสเงินสดเพียงพอ ปี จิสติกส์ อาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือ บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันก่อนวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ตามงวดไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วนได้ อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนในแต่ละงวดต้องไม่น้อยกว่าจำนวน ที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนแล้วส่งผล ให้จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระในงวดที่จะถึงกำหนดชำระเหลือน้อยกว่าจำนวนที่ระบุไว้ ผู้ออกหุ้นกู้ จะชำระเงินต้นหุ้นกู้ที่เหลือทั้งจำนวนในวันครบกำหนดชำระในงวดนั้น ๆ โดย ปี จิสติกส์ จะปฏิบัติ

ตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนพันธุ์ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธุ์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้ บี จิสติกส์ แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำเสนอข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2	พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้
-----------	--

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากการขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวาระที่ 1 ข้างต้น ที่ผ่านมา เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น บี จิสติกส์ เห็นสมควรเสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571) จากเดิมอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี โดยให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ใหม่ ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ในอัตราใหม่ โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 2.

ข้อ 2.1

ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

“หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.35 (เจ็ดจุดสามห้า) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 16 พฤษภาคม 2568 และ ปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.50 (เจ็ดจุดห้าศูนย์) ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ 17 พฤษภาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 โดยหุ้นกู้มีอายุ 3 (สาม) ปี 6 (หก) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้”

ข้อความที่เสนอแก้ไขใหม่

ข้อ 2.

ข้อ 2.1

ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

“หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.50 (เจ็ดจุดห้าศูนย์) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 และ ปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 โดยหุ้นกู้มีอายุ 5 (ห้า) ปี 6 (หก) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้”

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติดอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าว ขอให้ที่ประชุมมอบหมายให้ บี จิสติกส์ แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำเสนอข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ของเอกสารหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

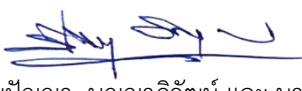
ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น B255A ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น) โดยปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 21 กันยายน 2569 – 1 ตุลาคม 2569 ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ตุลาคม

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายในวันที่ 28 กันยายน 2569 โดยจัดส่งมาที่ ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นฯ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 หากท่านผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่เจ้าหน้าที่ของ บี จิสติกส์ เบอร์โทรศัพท์ 02 096 4999 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำเสนอที่อีเมล Legal@daol.co.th หรือ : ir_investment@begistics.co.th ภายในวันที่ 28 กันยายน 2569 จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลาดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน)




(นายปัญญา บุญญาวิวัฒน์ และ นางสาวสุจริตรีน สีสวัสดิ์ตระกูล)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
ผู้ออกหุ้น

อากร
แสตมป์
20 บาท

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

ข้าพเจ้า.....
อยู่บ้านเลขที่.....

.....เป็นผู้ถือหุ้นกู้
ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
ชื่อ “หุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้
ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” หรือ (“B255A”)

โดยถือหุ้นกู่จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

- ☐ 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือ
- ☐ 2. ชื่อ.....
อยู่บ้านเลขที่.....

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ
โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 หรือในกรณีที่ท่านต้องการให้บุคคลอื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมาย
กากบาทและกรอกข้อมูลผู้รับมอบฉันทะที่ข้อ 2 และขอให้ท่านส่งกลับมายัง ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย)
จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
10330 หรือ ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
10500 ภายในวันที่ 28 กันยายน 2569

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุม
ผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 2 ตุลาคม 2569 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 12.00 น. และเริ่มประชุมเวลา
14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมใหญ่ เลขที่ 193/143
อาคารเลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ชั้น 35 (โชนดี) ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ทั้งนี้ รวมถึงการ
ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุม ในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดย
ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 นี้
(และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู่ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์
ของข้าพเจ้า

วาระที่ 1 พิจารณอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู่ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่
ถอนหุ้นกู่ จากเดิม วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 เป็น วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 และพิจารณอนุมัติการ
แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู่ รวมทั้งพิจารณอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู่ ชื่อหุ้นกู่
และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.75 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐งดออกเสียง

ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ (ผู้มอบฉันทะ)
(.....)

ลงชื่อ _____ (ผู้รับมอบฉันทะ)
(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ อื่นๆ หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

1. บุคคลธรรมดาตามมอบฉันทะ

กรณีผู้ถือหุ้นกุ่มมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

- (1) หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมกรอกข้อความให้ถูกต้องและครบถ้วน พร้อมลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรแสตมป์ครบถ้วน
- (2) สำเนาเอกสารแสดงตนของผู้มอบฉันทะ ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มอบฉันทะ
- (3) สำเนาเอกสารแสดงตนของผู้รับมอบฉันทะ ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวประกอบด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

2. นิติบุคคลมอบฉันทะ

กรณีที่มีการมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

- (1) หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมกรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรครบถ้วนแล้ว
- (2) สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- (3) สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวประกอบด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
- (4) สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้รับมอบฉันทะเช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดาตามที่ได้กล่าวข้างต้น

3. บุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนต่างชาติด

กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทย หรือ ภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปล โดยผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ในกรณีเป็นนิติบุคคล)

ข้อปฏิบัติการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) วิธีการมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ต้องส่งเอกสารยืนยันตัวตนตามที่ระบุไว้ มายังบริษัทไม่เกินวันที่ 28 กันยายน 2569 โดยจัดส่งมาที่ ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 และเมื่อได้ตรวจสอบข้อมูลตามรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ตามข้อมูลปิดสมุดทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นถูกต้องครบถ้วนแล้ว ผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) จะส่ง Link สำหรับการเข้าร่วมประชุมและคู่มือการใช้งานไปยังอีเมลที่ท่านได้ส่งแจ้งมาทางบริษัท โดยจะส่งลิงค์ให้ล่วงหน้า 1-2 วันก่อนวันประชุม

การแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ผู้ถือหุ้นที่ต้องการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะเข้าร่วมประชุม ได้ 2 วิธี ดังต่อไปนี้

1. แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุม ด้วยวิธีส่งใบตอบรับเข้าร่วมประชุมทางอีเมล
2. แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุม ด้วยวิธีส่งใบตอบรับเข้าร่วมประชุมทางไปรษณีย์
1. กรณีแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยวิธีส่งข้อมูลทางอีเมลหรือไปรษณีย์
 1. โปรดกรอกเอกสารใบตอบรับการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยขอให้ท่านระบุอีเมล และหมายเลขโทรศัพท์มือถือของท่านให้ชัดเจน สำหรับใช้ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
 2. แนบเอกสารหลักฐานแสดงตัวตน เพื่อยืนยันสิทธิเข้าร่วมประชุม E-Meeting

2.1. บุคคลธรรมดา

- 2.1.1. กรณีผู้ถือหุ้นประสงค์เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
 - (1) สำเนาเอกสารแสดงตนที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวประกอบด้วย
- 2.1.2. กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
 - (1) หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม กรอกข้อความให้ถูกต้องและครบถ้วน พร้อมลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรแสตมป์ครบถ้วน
 - (2) สำเนาเอกสารแสดงตนของผู้มอบฉันทะ ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มอบฉันทะ
 - (3) สำเนาเอกสารแสดงตนของผู้รับมอบฉันทะ ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวประกอบด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

2.2. นิติบุคคล

- 2.2.1. กรณีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล (กรรมการ) ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
 - (1) สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
 - (2) สำเนาเอกสารแสดงตนของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวประกอบด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
- 2.2.2. กรณีที่มีการมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
 - (1) หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมกรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรครบถ้วนแล้ว
 - (2) สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

- (3) สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ อาทิเช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ ใบอนุญาตขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อ - สกุล ขอให้แนบเอกสารดังกล่าวประกอบด้วย ลงลายมือชื่อพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
- (4) สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดาตามที่ได้กล่าวข้างต้น กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทย หรือ ภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปล โดยผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ในกรณีเป็นนิติบุคคล)
3. ลงทะเบียนหรือส่งเอกสารแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และหลักฐานแสดงตัวตนพร้อมเอกสารประกอบต่าง ๆ โดยจัดส่งมาที่
- ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ภายในวันที่ 28 กันยายน 2569 หรือ
 - ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาครกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 1050 ภายในวันที่ 28 กันยายน 2569
 - ช่องทาง e-mail Legal@daol.co.th
 - สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม เลขานุการบริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หมายเลขโทรศัพท์ 02-096 4999

การเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ E-Meeting ผ่านระบบ Zoom Meeting

1. เมื่อผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะดำเนินการลงทะเบียนเพื่อแจ้งความประสงค์ในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หลังจากที่ได้รับเอกสารและตรวจสอบข้อมูลครบถ้วนแล้ว ทางผู้จัดการประชุม ในนามของบริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จะดำเนินการนำส่ง E-Mail ซึ่งจะเป็น Link สำหรับการเข้าร่วมประชุมให้กับท่านทางอีเมลที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับในเอกสารลงทะเบียน ก่อนวันประชุม 2 วัน โปรดศึกษาคู่มือวิธีการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยละเอียด กรณีที่ท่านยังไม่ได้รับ E-Mail ดังกล่าวภายในวันที่ 30 กันยายน 2569 ให้ท่านดำเนินการติดต่อบริษัทผ่านช่องทางที่ได้แจ้งไว้ก่อนหน้านี้โดยทันที
2. การเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถใช้ได้กับทุกอุปกรณ์ อาทิเช่น คอมพิวเตอร์ , คอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊ก , แท็บเล็ต และโทรศัพท์มือถือผ่าน Web Browser : Chrome
3. หากท่านต้องการตรวจสอบสิทธิ์ของการรับชมการจัดการประชุม ขอแนะนำให้ท่านใช้บริการโดยอินเทอร์เน็ตความเร็ว 4G หรือ อินเทอร์เน็ตบ้านพื้นฐานหรือผ่าน wifi
4. เนื่องจากการจัดการประชุมผ่านระบบ E-Meeting ของบริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นการเข้าประชุมโดยผสมเข้ากับโปรแกรม Zoom Meeting ดังนั้น ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นกู้ยังไม่เคยใช้บริการระบบ Zoom หรือยังไม่เคยมีการติดตั้งโปรแกรม Zoom บนอุปกรณ์ต่างๆ ท่านสามารถดาวน์โหลดและติดตั้งได้จากด้านล่างนี้

ระบบ iOS



<https://itunes.apple.com/th/app/zoom-cloudmeetings/id546505307>

ระบบ Android



<https://play.google.com/store/apps/details?id=us.zoom.videomeetings>

5. ระบบจะเปิดให้เข้าร่วมประชุมล่วงหน้าเป็นเวลา 1 ชั่วโมง หรือ 60 นาที ก่อนเริ่มการประชุม โดยการถ่ายทอดสดการประชุมจะเริ่มขึ้นเมื่อถึงเวลานัดหมายประชุมแล้วเท่านั้น
6. การเข้าสู่ระบบผู้เข้าร่วมประชุมต้องใช้ข้อมูล เลขบัญชีผู้ถือหุ้นกู้ (หมายเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) และหมายเลขอ้างอิง (เลขที่บัตรประชาชนของผู้ถือหุ้นกู้) และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเข้าประชุมโดยการล็อกอินผ่านลิงค์ Link ที่ส่งให้ท่านทางอีเมลที่ท่านได้ลงทะเบียนไว้แล้วเท่านั้น ไม่สามารถนำลิงค์ดังกล่าวไปให้ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่น ล็อกอินเข้าสู่ระบบด้วย Account อื่นได้
7. การลงคะแนนผ่านระบบ (E-Meeting) ท่านจะสามารถลงคะแนนแต่ละวาระ โดยการลงคะแนน “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น กรณีที่ไม่ได้ลงคะแนนในวาระใด ๆ ระบบจะถือว่าท่านลงคะแนนเสียงเป็นเห็นด้วยโดยทันที (ใช้วิธีการนับคะแนนโดยการเหวี่ยงเสียงไปทางเห็นด้วย)
8. กรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุมมีเหตุขัดข้องหรือติดปัญหาในการใช้งานระบบ E-Meeting ท่านสามารถติดต่อบริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ตามเบอร์โทรศัพท์ที่ระบุ 063-078 2638 และ E-Mail agm@ojiconsultinggroup.com ที่จัดส่งคู่มือการใช้งานระบบไปให้ท่าน

ที่ BHRL-105/2026

28 สิงหาคม 2569

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ “หุ้นกู้ของบริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ผู้ถือหุ้นกู้”)

อ้างถึง 1. หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ “หุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2568 (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

ตามที่บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ได้ออกและเสนอขาย “หุ้นกู้ของ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้”) และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้มีหนังสือเชิญประชุมส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเพื่อเชิญเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 2 ตุลาคม 2569 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึงนั้น

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

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิม วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 เป็นวันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 และพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 1 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี เพิ่มเติมจากการขยายระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งได้ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิมวันที่ 16 พฤษภาคม 2568 เป็นวันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 โดยเสนอให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิมวันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 เป็นวันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยชำระคืนเงินต้นจำนวน 7,368,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2570 และชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือจำนวน 66,312,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือ ในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขอขยายตามที่เสนอ

ทั้งนี้ การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กำหนดเวลาและเงื่อนไขการชำระหนี้สอดคล้องกับแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่ได้ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนดังกล่าว เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนและทยอยนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่เสนอ

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แบ่งชำระคืนเงินต้นตามสัดส่วนและกำหนดเวลาที่เสนอ และแก้ไขเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามข้อเสนอของผู้ถือหุ้นกู้ หรือจะคงสิทธิและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิมไว้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ความเป็นไปได้ที่ผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ที่เสนอได้ และ (2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิเดิม การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนที่เสนอได้สำเร็จ หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนกำหนดเวลา สิทธิ และเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินตามที่นำเสนอ อันอาจเป็นการเพิ่มโอกาสในการจัดหาเงินและทยอยนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

อนึ่ง วาระที่ 1 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับชำระหนี้และการใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ

ความเหมาะสมของระยะเวลาที่ขอขยายเมื่อพิจารณาประกอบกับแผนการชำระหนี้ตามที่เสนอ และความเป็นไปได้ในการดำเนินการตามแผนดังกล่าว ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 1 จะประกอบด้วย การขออนุมัติขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ และการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง แต่วาระดังกล่าวเป็นการเสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว ซึ่งการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้จะมีผลครอบคลุมต่อการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่เสนอไว้ในวาระ ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในภาพรวมของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้**

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- ผลดี

- การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแบ่งชำระคืนเงินต้นตามเงื่อนไขที่เสนอ อาจเพิ่มโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ได้ ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้ตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

- ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม และต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน รวมถึงการแบ่งชำระคืนเงินต้นตามสัดส่วนและกำหนดเวลาที่เปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขเดิม
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ หรือแผนการจัดหาเงินได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมดตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขแล้ว

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอ ได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง จะต้องปฏิบัติตามใช้สิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อไป

ทั้งนี้ มติอนุมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียง ไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

• ผลดี

- ผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยไม่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง
- ผู้ถือหุ้นไม่ต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน การแบ่งชำระคืนเงินต้นตามสัดส่วนและกำหนดเวลาใหม่ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ

• ผลเสีย

- การไม่อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนและการแบ่งชำระคืนเงินต้นตามที่เสนอ อาจทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีระยะเวลาและความยืดหยุ่นเพียงพอในการดำเนินการตามแผนการบริหารสภาพคล่อง แผนการดำเนินธุรกิจ และแผนการจัดหาเงินที่นำเสนอ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อโอกาสในการจัดหาเงินและความสามารถในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต
- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาครบกำหนดไถ่ถอนเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และผลการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ต้องชำระหนี้ตามวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม และปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมทุกประการ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

ทั้งนี้ มติไม่อนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียง ไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้จากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 17 พฤศจิกายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 16 พฤศจิกายน 2571 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ดังกล่าว โดยอัตราดอกเบี้ยใหม่ที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวมีความเกี่ยวเนื่องกับและมีผลใช้บังคับเฉพาะในช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 ตามที่เสนอ หรือจะคงอัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิมไว้ ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง** (1) การได้รับอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นสำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 และ (2) การคงอัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิม ซึ่งจะไม่มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยตามที่เสนอในวาระนี้ การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขที่เสนอได้สำเร็จ หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ เพื่อกำหนดอัตราผลตอบแทนเพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่เสนอ

อนึ่ง วาระที่ 2 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบ**ที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับชำระหนี้และผลตอบแทนจากหุ้นกู้ โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความเหมาะสมของการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยสำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 โดย**อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับเฉพาะในกรณีที่การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 ได้รับอนุมัติและมีผลใช้บังคับเท่านั้น** รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ดังนั้น การพิจารณาในวาระที่ 2 จึงมีความเกี่ยวเนื่องกับผลการพิจารณาในวาระที่ 1 และ**หากวาระที่ 1 ไม่ได้รับอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ย่อมไม่มีช่วงระยะเวลาที่ขยายตามวาระที่ 1 อันเป็นช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นตามวาระที่ 2 จะมีผลใช้บังคับ**

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติวาระดังกล่าว โดยพิจารณาประกอบกับผลของการอนุมัติหรือไม่อนุมัติวาระที่ 1 เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

● **ผลดี**

- ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 7.75 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 ซึ่งเป็นการเพิ่มผลตอบแทนจากการถือหุ้นกู้ในช่วงระยะเวลาที่ขยายดังกล่าว
- การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวอาจเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ในแง่ของผลตอบแทนที่ได้รับเพิ่มเติมจากการยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1

● **ผลเสีย**

- ผู้ถือหุ้นกู้ต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 เพื่อให้ได้รับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นดังกล่าว กล่าวคือ อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นตามวาระนี้จะใช้บังคับเฉพาะสำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 เท่านั้น ดังนั้น หากการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 ไม่ได้รับการอนุมัติและไม่มีผลใช้บังคับ แม้วาระที่ 2 จะได้รับการอนุมัติ อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นตามวาระนี้ย่อมไม่มีผลใช้บังคับ เนื่องจากไม่มีช่วงระยะเวลาที่ขยายตามวาระที่ 1 มาใช้บังคับ
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นกูงังมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

● **ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้จากเดิมร้อยละ 7.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 7.75 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอ ได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับเฉพาะในช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 และภายใต้เงื่อนไขว่าการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 ได้รับการอนุมัติและมีผลใช้บังคับ โดยหากวาระที่ 1 ไม่ได้รับอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ยใหม่ร้อยละ 7.75 ต่อปี ตามวาระนี้ย่อมไม่มีผลใช้บังคับ เนื่องจากไม่มีช่วงระยะเวลาที่ขยายตามวาระที่ 1 ที่จะนำมาใช้บังคับ ทั้งนี้ มติอนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียง ไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

• ผลดี

- ผู้ถือหุ้นไม่ต้องยอมรับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นตามที่เสนอสำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1
- ผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิได้รับอัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิมที่ร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยไม่มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยตามที่เสนอในวาระนี้

• ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเป็นร้อยละ 7.75 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระที่ 1 หากการขยายระยะเวลาดังกล่าวได้รับอนุมัติ

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ยังคงเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิเดิมที่ร้อยละ 7.50 ต่อปี และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอในวาระนี้จะไม่ผลใช้บังคับ ทั้งนี้ **การไม่อนุมัติวาระนี้ไม่กระทบต่อผลของการพิจารณาวาระที่ 1 ซึ่งเป็นวาระแยกต่างหากจากวาระนี้ และผลของการขยายระยะเวลาดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระที่ 1 โดยไม่ขึ้นอยู่กับการพิจารณาวาระที่ 2**

ทั้งนี้ มติไม่อนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียง ไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายปิยวิทย์ โพธิ์เพียรทอง)

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นเพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งปวง

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