

**สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ
ของบริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)**

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
ประเภทของหุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นกู้แปลงสภาพที่ให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ประเภทด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน (Subordinated Unsecured Convertible Debentures) (“หุ้นกู้แปลงสภาพ”)
สกุลเงิน	บาท
จำนวนต้นเงินรวมของหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมด	ไม่เกิน 350,000,000 บาท โดยแบ่งออกเป็น 2 ชุด ดังต่อไปนี้ (1) หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 (Tranche 1) มีมูลค่าไม่เกิน 150 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 15 ชุดย่อย ชุดละ 10 ล้านบาท (2) หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2 (Tranche 2) มีมูลค่าไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 20 ชุดย่อย ชุดละ 10 ล้านบาท
เงื่อนไขการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	บริษัทจะทยอยออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นชุด ๆ ทีละชุดตามลำดับ และ ในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพได้ในแต่ละชุด บริษัทจะทยอยออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นชุดย่อยแต่ละชุดตามความต้องการใช้เงินของบริษัทในแต่ละคราว ทั้งนี้ การออกหุ้นกู้แปลงสภาพอยู่ภายใต้ความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อน ซึ่งได้แก่ การได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ รวมถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งนี้ กำหนดให้ระยะเวลาในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีระยะเวลาภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ หากบริษัทมิได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพครบจำนวนภายใน 1 ปี บริษัทอาจขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่ยังไม่ออกโดยขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัท
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 2.00 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยเป็นรายไตรมาสนับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
อายุ	3 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดแรก
การชำระคืนเงินต้น	ชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ
สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ก่อนวันครบกำหนด	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนครบกำหนด และ/หรือ บริษัทอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกในแต่ละคราว โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
อัตราส่วนการแปลงสภาพ	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพหารด้วยราคาแปลงสภาพ

หัวข้อ	รายละเอียด
ราคาแปลงสภาพ (ที่มาและความเหมาะสมของการกำหนดราคาหรืออัตราแปลงสภาพ)	ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดจึงไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (“ประกาศที่ ทจ. 16/2565”) “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 16/2565 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 46/2565 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ (“ประกาศที่ สจ. 46/2565”) นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทแล้ว และงบการเงินที่ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสอบทานแล้ว สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ของบริษัท บริษัทจึงอาจกำหนดราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 0.01 บาทต่อหุ้น โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่ง พ. ร. บ. บริษัทมหาชนจำกัด (มาตรา 52 พ.ร.บ. บริษัทมหาชน กำหนดว่าบริษัทซึ่งดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่าหนึ่งปี ถ้าปรากฏว่ามีการขาดทุนจะเสนอขายหุ้นต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ก็ได้ แต่ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และกำหนดอัตราส่วนลดไว้แน่นอน) ทั้งนี้ ราคาตลาด จะคำนวณโดยกำหนดทศนิยม 2 ตำแหน่ง ทั้งนี้หากทศนิยมตำแหน่งที่ 3 มีค่าตั้งแต่ 5 ขึ้นไปจะปัดขึ้น ราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจะคำนวณโดยกำหนดทศนิยม 3 ตำแหน่ง ทั้งนี้หากทศนิยมตำแหน่งที่ 4 มีค่าตั้งแต่ 5 ขึ้นไปจะปัดขึ้น หมายเหตุ : ○ หากหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพจากหุ้นกู้แปลงสภาพถูกกำหนดราคาแปลงสภาพต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่ใช้สิทธิแปลงสภาพ (ราคาตลาด ณ วันที่ใช้สิทธิแปลงสภาพคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้) บริษัทมีหน้าที่ห้ามมิให้ (1) Advance Opportunities Fund (AO Fund) และ/หรือ (2) Advance Opportunities Fund 1 (AO Fund 1) และ/หรือ (3) Advance Opportunities Fund VCC (AOF VCC) (รวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน”) ที่ใช้สิทธิแปลงสภาพขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดออกขายตามจำนวนและระยะเวลาดังต่อไปนี้ (1) ห้ามนำหุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอทั้งหมดออกขายในช่วงระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้

หัวข้อ	รายละเอียด
	(2) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาตาม (1) ให้บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และหุ้นที่ถูกห้ามขายส่วนที่เหลืออีกจำนวนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ให้สามารถนำออกขายได้หลังจากครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ○ ในกรณีที่บริษัทออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ไม่เพียงพอ บริษัทจะดำเนินการตามรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ”
ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละชุดสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพได้ทุกวันนับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจนถึงเวลาปิดทำการของวันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ 1 สัปดาห์
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพ	จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ไม่ว่าในคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 144,503,862 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (ตามที่เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 พิจารณานุมัติ) จำนวน 144,503,862 หุ้น เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิของหลักทรัพย์แปลงสภาพทั้งหมดของบริษัท (จำนวนหุ้นดังกล่าวคำนวณจากจำนวนหุ้นภายหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้โดยการรวมหุ้นแล้ว) ได้แก่ (1) จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่จัดสรรเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพตามมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 1/2567 รวมทั้งหมดจำนวน 238,675,465 หุ้น และ (2) หุ้นรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (CV-W1) จำนวน 31,591,718 หุ้น รวมทั้งสิ้น 414,771,045 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 48.52 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2568 ซึ่งไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอยู่ในขณะนั้น
ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใดๆ ตามประกาศที่ ทจ. 16/2565 ดังนั้น การโอนหุ้นกู้แปลงสภาพในทอดใด ๆ ตลอดอายุของหุ้นกู้แปลงสภาพต้องมีลักษณะที่ไม่ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในวงจำกัดเกินกว่า 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ ในการนับจำนวนผู้ถือ

หัวข้อ	รายละเอียด
	หุ้นกู้แปลงสภาพข้างต้นจะต้องนับจำนวนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดที่เสนอขายในวงจำกัด (ไม่ว่าจะได้รับหุ้นกู้แปลงสภาพจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ หรือได้รับโอนหุ้นกู้แปลงสภาพมาจากผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพเดิมก็ตาม) และเป็นผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่แท้จริงเท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
วิธีการจัดสรร	จัดสรรต่อบุคคลในวงจำกัดในคราวเดียวหรือหลายคราวให้แก่ (1) Advance Opportunities Fund (AO Fund) และ/หรือ (2) Advance Opportunities Fund 1 (AO Fund 1) และ/หรือ (3) Advance Opportunities Fund VCC (AOF VCC) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามนโยบายข้อ 5(10) ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้เป็นไปตามประกาศที่ ทจ. 16/2565
เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัทอาจดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ โดยอาศัยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท หรือเลือกที่จะชดเชยส่วนต่างเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพตามหลักเกณฑ์ที่จะได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น จะพิจารณาถึงผลกระทบของหุ้นกู้แปลงสภาพจากกรณีที่บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้กับนักลงทุน ทั้งนี้การพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพิจารณาจากผลกระทบใน 2 ด้าน คือ ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้ (1) <u>ผลกระทบจากการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)</u> การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้ $\text{Price Dilution} = (\text{Po} - \text{PE}) / \text{Po}$ โดยที่ Po = ราคาหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 0.1502 บาทต่อหุ้น โดยใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ ระหว่างวันที่ 2 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 Pe = ราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในอัตราร้อยละ 90 ของราคาตลาดโดยสมมติให้เท่ากับ Po ซึ่งเท่ากับ 0.1352 บาทต่อหุ้น PE = ราคาหุ้นหลังการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยที่ $\text{PE} = ((\text{Po} \times \text{Qo}) + (\text{Pe} \times \text{Qe})) / (\text{Qo} + \text{Qe})$ Qo = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1,709,803,658 หุ้น

หัวข้อ	รายละเอียด
	Qe = จำนวนหุ้นที่เกิดจากการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยจำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพจำนวน 380,273,321 หุ้น ดังนั้น $PE = (0.1502 \times 1,709,803,658) + (0.1352 \times 380,273,321) / (1,709,803,658 + 380,273,321)$ PE = 0.1475 บาทต่อหุ้น Price Dilution = (Po - PE) / Po = (0.1502 - 0.1475 / 0.1502) = 1.82% ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัททั้ง จำนวนจะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นร้อยละ 1.82 ซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทออก และเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพได้มากที่สุดที่ราคาแปลงสภาพเท่ากับร้อยละ 90 ของราคา Po (2) <u>ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</u> การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตร ต่อไปนี้ $\text{Control Dilution} = Qe / (Qo + Qe)$ โดยที่ Qo = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1,709,803,658 หุ้น Qe = จำนวนหุ้นที่เกิดจากการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยจำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพจำนวน 380,273,321 หุ้น $\text{Control Dilution} = 380,273,321 / (1,709,803,658 + 380,273,321) = \text{ร้อยละ } 18.19$ ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัททั้ง จำนวนการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ของผู้ถือหุ้นจะคิดเป็นอัตรา ร้อยละ 18.19
ข้อมูลเพิ่มเติมอื่น ๆ	รายละเอียดที่ระบุไว้ข้างต้นเป็นสรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยรายละเอียดเพิ่มเติมจะถูกระบุไว้ในข้อกำหนดและเงื่อนไขสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ
วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและแผนการใช้เงิน	โปรดพิจารณาวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและแผนการใช้เงินตามรายละเอียดที่ปรากฏในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)
ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท	
เหตุผล ความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมทั้งวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทให้แก่	คณะกรรมการมีความเห็นว่า การระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้ เป็นทางเลือกในการจัดหาเงินทุนของบริษัท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท และเสริมสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งและเสถียรภาพของฐานะทางการเงินของบริษัท รวมทั้งเพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืมของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ซึ่งจะช่วยลดภาระหนี้สิน ดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และเพื่อใช้สำหรับการลงทุนเพื่อรองรับการต่อยอดธุรกิจหลัก และ/หรือธุรกิจที่

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ถือหุ้นที่ไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน	เกี่ยวเนื่องในโอกาสกับธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัท ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มโอกาสในการขยายการลงทุนในธุรกิจ เพิ่มศักยภาพในการประกอบธุรกิจ ส่งผลให้บริษัทสามารถสร้างฐานรายได้ที่มั่นคงและยั่งยืนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว สร้างผลกำไรแก่บริษัทฯ และเพื่อผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว นอกจากนี้ การระดมทุนในครั้งนี้ยังก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน บริษัทคาดว่าจะการดำเนินงานของบริษัทในอนาคตน่าจะมีกระแสเงินสดเพียงพอ นอกจากนี้ หากมีความจำเป็นบริษัทอาจมีการออกเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลในวงจำกัดซึ่งถือเป็นอีกทางเลือกหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเหมาะสมในช่วงเวลานั้นประกอบการตัดสินใจอีกครั้ง
ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น	บริษัทคาดว่าจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้กับผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงรวมทั้งได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทอาจสูญเสียโอกาสในการดำเนินธุรกิจและขยายธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัทในอนาคต
ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทอันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน	การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการออกเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้จะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งทั้งในเชิงโครงสร้างทางการเงิน ช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นด้านฐานะการเงินเพื่อเข้าลงทุนโครงการในอนาคต ดังนั้น การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท
คำรับรองของกรรมการ	ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- นายเศรษฐศิริ ศักดิ์สิทธิเสรีกุล -

(นายเศรษฐศิริ ศักดิ์สิทธิเสรีกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร