

**สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ
ของบริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)**

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	บริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "JCK")
ประเภทของหุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นกู้แปลงสภาพที่ให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ประเภทไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกัน (Senior Unsecured Convertible Debentures) ("หุ้นกู้แปลงสภาพ")
สกุลเงิน	บาท
จำนวนต้นเงินรวมของหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมด	ไม่เกิน 1,000,000,000 บาท โดยแบ่งออกเป็น 4 ชุด ดังต่อไปนี้ (1) หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 (Tranche 1) มีมูลค่าไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 40 ชุดย่อย ชุดละ 5.0 ล้านบาท (2) หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2 (Tranche 2) มีมูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 25 ชุดย่อย ชุดละ 10.0 ล้านบาท (3) หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3 (Tranche 3) มีมูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 25 ชุดย่อย ชุดละ 10.0 ล้านบาท (4) หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4 (Tranche 3) มีมูลค่าไม่เกิน 300 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 15 ชุดย่อย ชุดละ 20.0 ล้านบาท <u>หมายเหตุ :</u> * จำนวนหุ้นกู้ และยอดเงินกู้ที่ออกแต่ละชุด รวมถึงจำนวนชุดย่อย และมูลค่าในแต่ละชุดย่อย อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังขึ้นอยู่ภาวะตลาดและความจำเป็นในการใช้เงิน ณ ขณะนั้น
เงื่อนไขการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	บริษัทจะทยอยออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นชุดๆ ทีละชุดตามลำดับ และ ในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพใดในแต่ละชุด บริษัทจะทยอยออกเป็นชุดย่อยแต่ละชุดตามความต้องการใช้เงินของบริษัทในแต่ละคราว ทั้งนี้การออกหุ้นกู้แปลงสภาพอยู่ภายใต้ความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อน ซึ่งได้แก่ การได้รับอนุญาตจากสำนักงานก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่นๆ รวมถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งนี้กำหนดให้ระยะเวลาในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีระยะเวลาภายใน 3 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ หากบริษัทมิได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพครบจำนวนภายใน 3 ปี บริษัทอาจขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่ยังไม่ออกโดยขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัท
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 2.00 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยเป็นรายไตรมาสนับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
อายุ	3 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละชุด
การชำระคืนเงินต้น	ชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุด ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละชุดโดยหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละชุดมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ก่อนวันครบกำหนด	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนครบกำหนด และ/หรือ บริษัทอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนครบกำหนด ทั้งนี้การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกในแต่ละคราว โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง

หัวข้อ	รายละเอียด
อัตราส่วนการแปลงสภาพ	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพหารด้วยราคาแปลงสภาพ
ราคาแปลงสภาพ	<p>"ราคาแปลงสภาพ" จะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด จึงไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด</p> <p>"ราคาตลาด" คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง ไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะใช้สิทธิแปลงสภาพ ทั้งนี้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหารด้วยปริมาณการซื้อขายในแต่ละวันทำการติดต่อกัน ("ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพลอยตัว (Floating Conversion Price)") อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการแปลงสภาพช่วงใดช่วงหนึ่งแล้วมีการคำนวณราคาแปลงสภาพจนเป็นผลให้ราคาแปลงสภาพมีราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท ก็ให้ใช้ราคาแปลงสภาพดังกล่าวได้ แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท/หุ้น ทั้งนี้ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่กฎหมายห้ามมิให้บริษัทออกหุ้นต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ ให้ถือเอามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทเป็นราคาแปลงสภาพ ซึ่งในกรณีที่บริษัทไม่สามารถออกหุ้นรองรับในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทได้ บริษัทจะต้องออกหุ้นชดเชยเพิ่มเติมในลักษณะที่ทำให้การคำนวณหุ้นทั้งหมดที่จะออกในมูลค่าที่ตราไว้เป็นไปตามราคาแปลงสภาพ</p> <p>หมายเหตุ :</p> <ul style="list-style-type: none"> หากหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพจากหุ้นกู้แปลงสภาพถูกกำหนดราคาแปลงสภาพต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่ใช้สิทธิแปลงสภาพ (ราคาตลาด ณ วันที่ใช้สิทธิแปลงสภาพคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้ ทั้งนี้ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหารด้วยปริมาณการซื้อขายในแต่ละวันทำการติดต่อกัน) บริษัทมีหน้าที่ห้ามมิให้ AO Fund และ AO Fund 1 ("ผู้ลงทุน") ที่ใช้สิทธิแปลงสภาพขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่ผู้ลงทุนได้รับหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าว (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่ผู้ลงทุนได้รับหลักทรัพย์แปลงสภาพครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ลงทุนจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าว ได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตาม หลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิ ในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ในกรณีที่บริษัทออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพไม่เพียงพอ บริษัทจะดำเนินการตามรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ "เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ"
ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละชุดสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพได้ทุกวัน นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจนถึงเวลาปิดทำการของวันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ 1 สัปดาห์
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพ	542,606,490 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 24.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ ปัจจุบัน)
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใดๆ ตามประกาศที่ ทจ. 17/2561 ดังนั้นการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพในทอดใดๆ ตลอดอายุของหุ้นกู้แปลงสภาพต้องมีลักษณะที่ไม่ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในวงจำกัดเกินกว่า 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใดๆ ในการนับจำนวนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพข้างต้นจะต้องนับจำนวนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดที่เสนอขาย

หัวข้อ	รายละเอียด
	ในวงจำกัด (ไม่ว่าจะได้รับหุ้นที่แปลงสภาพจากการเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพที่ออกใหม่ หรือได้รับโอนหุ้นที่แปลงสภาพจากผู้ถือหุ้นแปลงสภาพเดิมก็ตาม) และเป็นผู้ถือหุ้นที่แปลงสภาพที่แท้จริงเท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
วิธีการจัดสรร	จัดสรรต่อบุคคลในวงจำกัดในคราวเดียวหรือหลายคราวให้แก่ Advance Opportunities Fund (AO Fund) และ Advance Opportunities Fund 1 (AO Fund 1) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามนัยของข้อ 4(10) ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่องการกำหนดบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ และการเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพในวงจำกัดครั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดภายใต้ข้อ 43 และ 56 ของประกาศที่ ทจ. 17/2561
เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัทอาจดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ โดยอาศัยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท หรือเลือกที่จะชดเชยส่วนต่างเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นแปลงสภาพตามหลักเกณฑ์ที่จะได้รับไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นที่แปลงสภาพ
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	<p>ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น จะพิจารณาถึงผลกระทบของหุ้นที่แปลงสภาพจากกรณีที่บริษัทออกและเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพให้กับนักลงทุน ทั้งนี้ การพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพิจารณาจากผลกระทบใน 2 ด้าน คือ ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้</p> <p>(1) การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้</p> $\text{Price Dilution} = (\text{Po} - \text{PE}) / \text{Po}$ <p>โดยที่</p> <p>Po = ราคาหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 1.15 บาทต่อหุ้น โดยใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังเป็นระยะเวลา 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทในระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2564 – 13 สิงหาคม 2564</p> <p>Pe = ราคาแปลงสภาพของหุ้นที่แปลงสภาพในอัตราร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยสมมติให้เท่ากับ Po ซึ่งเท่ากับ 1.04 บาทต่อหุ้น</p> <p>PE = ราคาหุ้นหลังการเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพ โดยที่</p> $\text{PE} = ((\text{Po} \times \text{Qo}) + (\text{Pe} \times \text{Qe})) / (\text{Qo} + \text{Qe})$ <p>Qo = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 2,171,294,479 หุ้น</p> <p>Qe = จำนวนหุ้นที่เกิดจากการแปลงสภาพของหุ้นที่แปลงสภาพ โดยจำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพจำนวน 542,606,490 หุ้น</p> <p>ดังนั้น</p> $\text{PE} = \frac{(1.15 \times 2,171,294,479) + (1.04 \times 542,606,490)}{(2,171,294,479 + 542,606,490)}$ <p>PE = 1.13 บาทต่อหุ้น</p> <p>Price Dilution = (Po - PE) / Po = (1.15 - 1.13) / 1.15 = 1.74%</p> <p>ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นที่แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัททั้ง จำนวนจะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นร้อยละ 1.74 ซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทออกและเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพได้มากที่สุดที่ราคาแปลงสภาพเท่ากับร้อยละ 90 ของ ราคา Po</p> <p>(2) การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้</p>

หัวข้อ	รายละเอียด
	<p>Control Dilution = $Q_e / (Q_o + Q_e)$</p> <p>โดยที่</p> <p>Q_o = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 2,171,294,479 หุ้น</p> <p>Q_e = จำนวนหุ้นที่เกิดจากการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยจำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพจำนวน 542,606,490 หุ้น</p> <p>Control Dilution = $\frac{542,606,490}{(2,171,294,479 + 542,606,490)}$</p> <p>= ร้อยละ 19.99</p> <p>ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัททั้ง จำนวน การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ของผู้ถือหุ้นจะคิดเป็น อัตราร้อยละ 19.99</p>
ข้อมูลเพิ่มเติมอื่นๆ	<p>รายละเอียดที่ระบุไว้ข้างต้นเป็นสรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยรายละเอียดเพิ่มเติมจะถูกระบุไว้ในข้อกำหนดและเงื่อนไขสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ</p>