

วันที่ 18 เมษายน 2567

เรื่อง ขอบเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ECF246A ครั้งที่ 1/2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (ECF246A) (“ผู้ถือหุ้นกู้”)

อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
 2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
 3. วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect
 4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

ด้วยบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ (“บริษัท” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้” หรือ “ECF246A”) ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 30 เมษายน 2567 เวลา 15.30 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) (รายละเอียดข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record date) ในวันที่ 11 เมษายน 2567 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระเพื่อทราบ

(1) เหตุผลและความจำเป็นของการขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้น ECF246A ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ไถ่ถอนจำนวน 409.5 ล้านบาท และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.15 ต่อปี กำหนดชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิม ในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 นั้น

สืบเนื่องจากในช่วงที่ผ่านมาบริษัทต้องเผชิญกับความท้าทายทางเศรษฐกิจทั้งที่เกิดจากปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอก ไม่ว่าจะเป็นสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 สถานการณ์สงครามระหว่างประเทศยูเครนและประเทศรัสเซีย ซึ่งแม้ปัจจุบันจะผ่านพ้นวิกฤติดังกล่าวแล้ว แต่สถานการณ์ข้างต้นยังคงส่งผลกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลกซึ่งมีความผันผวนและชะลอตัว นอกจากนี้ปัจจัยภายนอกดังกล่าว บริษัทยังได้รับผลกระทบจากปัจจัยเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทที่เกิดขึ้นในรอบปี 2566 ที่ผ่านมา และมีบางส่วนที่ยังคงส่งผลกระทบต่อปัจจุบัน จากเหตุการณ์เพลิงไหม้พื้นที่บางส่วนของโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ของบริษัท ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอวังจันทร์ จังหวัดระยอง เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2566 (“เหตุการณ์เพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์”) มูลค่าความเสียหายเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 109.55 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้เจรจาและตกลงชดเชยจากบริษัทประกันภัยเป็นเงินจำนวน 93.28 ล้านบาท มูลค่าความเสียหายสุทธิเป็นเงินจำนวน 16.27 ล้านบาท เหตุการณ์เพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ดังกล่าวหรือคิดเป็นสัดส่วนที่ได้รับการชดเชยความเสียหายที่ร้อยละ 85.15 แต่ผลพวงจากเหตุการณ์ดังกล่าวนำมาซึ่งผลกระทบต่อบริษัททั้งโดยตรง และโดยอ้อม ดังนี้

- (1) ผลกระทบโดยตรงที่เกิดขึ้นกับอาคารโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ไม้ยางพารา เครื่องจักร สินค้าที่อยู่ระหว่างการผลิต และสินค้าสำเร็จรูปซึ่งอยู่ภายในอาคาร (ความเสียหายส่วนที่ได้รับการชดเชยจากบริษัทประกันภัย)
- (2) ผลกระทบโดยอ้อมที่เกิดขึ้นต่อเนื่องจากเหตุการณ์ดังกล่าว ได้แก่ รายได้ที่ขาดหายไป ในขณะเดียวกัน ต้นทุนการผลิตสินค้าของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทมีความจำเป็นต้องจ้างผลิตสินค้าจากภายนอก และมีค่าใช้จ่ายจากการปรับปรุงซ่อมแซมอาคารโรงงาน เครื่องจักร รวมถึงต้นทุนจากการจ้างงานเพื่อทดแทนเครื่องจักรที่เสียหาย ซึ่งต้นทุนการผลิตสินค้าที่เพิ่มขึ้นดังกล่าว บริษัทไม่สามารถผลักภาระผ่านราคาขายไปยังลูกค้าได้เต็มจำนวนภายในระยะเวลาอันสั้นได้

สืบเนื่องจากเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทจึงจำเป็นต้องปรับปรุงเปลี่ยนแปลงประมาณการเกี่ยวกับค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้น ส่งผลให้ผลประกอบการตามงบการเงินของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีผลขาดทุนเป็นเงินจำนวน 146 ล้านบาท ซึ่งมีปัจจัยหลักมาจากค่าใช้จ่ายที่ต้องรับรู้จากมูลค่าความเสียหายของเหตุการณ์เพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ที่เกิดขึ้นซึ่งเป็นลักษณะรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว (One - time loss) และมูลค่าสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น

ECF	Actual 2021	Actual 2022	Actual 2023
Income statement			
Revenue (normal business)	1,549	1,418	1,374
	43	44	43
Total Revenue	1,592	1,462	1,417
EBIT bf profit sharing	167	173	(7)
Loss (reversal) on impairment of financial assets	12	4	12
Depreciation and amortization expenses	45	48	40
Profit sharing	32	28	17
interest	135	159	182
EBT	53	94	(172)
Tax Expend	1	1	(38)
Net profit	51	37	(146)
EBITDA	232	245	38

ภาพประกอบ ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2564 - 2566

ทั้งนี้ แม้ว่าในรอบปี 2564 และปี 2565 จะเป็นเวลาที่บริษัทต้องเผชิญกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ผลกระทบจากสถานการณ์สงครามระหว่างประเทศยูเครนและประเทศรัสเซีย ภาวะเงินเฟ้อจากราคาน้ำมัน และค่าครองชีพที่เพิ่มสูงขึ้น แต่บริษัทสามารถสร้างผลกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีบวกกลับค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) ได้อย่างต่อเนื่อง และปัจจัยดังกล่าวไม่ได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินเพื่อชำระคืนภาระหนี้ และบริษัทไม่เคยประสบปัญหาการผิดนัดชำระหนี้แต่อย่างใด ซึ่งตัวเลขผลการดำเนินงานของปี 2564 และปี 2565 เป็นภาพสะท้อนว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทในช่วงที่ผ่านมามีความแข็งแกร่ง ในขณะที่ผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์เพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์อย่างมีนัยสำคัญ

ภายหลังจากบริษัทได้พิจารณาถึงความเสี่ยงในหลาย ๆ ด้าน ประกอบกับเหตุผลและความจำเป็นต่าง ๆ ซึ่งส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัท รวมถึงได้พิจารณากระแสเงินสด ภาระหนี้สิน รวมถึงดอกเบี้ยที่จะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทคาดว่าบริษัทอาจมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้หุ้นกู้ ECF246A ที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ซึ่งมีมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนรวม 409.5 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ได้มีเจตนาใจ และได้พิจารณาทางเลือกในการระดมทุนและอยู่ระหว่างเร่งดำเนินการจัดหากระแสเงินสดจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อมาชำระคืนหนี้สิน โดยบริษัทได้พิจารณาทางเลือกในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ เพื่อมาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ยังมียอดคงค้างปัจจุบันทั้งหมด (Rollover) แต่เนื่องจากสภาวะของตลาดตราสารหนี้ในปัจจุบันอยู่ในช่วงที่นักลงทุนมีความกังวลจากการเหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้สินจากบริษัทอื่น ๆ อีกหลายแห่งในขณะนี้ จึงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่อาจทำให้บริษัทได้รับเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่เต็มจำนวน และไม่เพียงพอสำหรับการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนด และเพื่อเป็นการรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น บริษัทจึงเห็นสมควรจัดการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ โดยขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนออกไป เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ผิดนัดชำระคืนหนี้สินในอนาคต

(2) เงื่อนไขการชำระหนี้สินใหม่ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอให้พิจารณาอนุมัติขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

หุ้นกู้รุ่น	วันครบกำหนดไถ่ถอน		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		การชำระคืนเงินต้น	
	เดิม	เสนอใหม่	เดิม	เสนอใหม่	เดิม	เสนอใหม่
ECF246A	9 มิ.ย. 2567	9 มิ.ย. 2568 (ขยาย 1 ปี)	7.15	7.40 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.25 ต่อปี)	ชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวน ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	แบ่งชำระเป็น 2 งวด - วันที่ 9 มิ.ย. 2567 ชำระคืนร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (= 20,475,000 บาท) - วันที่ 9 มิ.ย. 2568 ชำระคืนเงินต้น หุ้นกู้ส่วนที่เหลือ

สำหรับเงื่อนไขการชำระหนี้สินใหม่ที่บริษัทเสนอข้างต้น บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นเงื่อนไขที่มีความเป็นไปได้ที่บริษัทจะสามารถชำระคืนหนี้สินใหม่ที่กำหนดระยะเวลาดังกล่าว เนื่องจากธุรกิจของบริษัทมีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสด และผลประกอบการของบริษัทมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เพื่อแสดงถึงความจริงใจที่บริษัทมีให้กับผู้ถือหุ้นทุกราย เงื่อนไขการชำระหนี้สินใหม่ที่บริษัทเสนอ ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 0.25 ในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายออกไป และการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นบางส่วนจะเป็นการเพิ่มความยืดหยุ่นให้กับผู้ถือหุ้นที่อาจต้องการใช้เงินก่อนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ให้ได้รับชำระคืนเงินบางส่วนเร็วขึ้น

(3) แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้สินใหม่

บริษัทมีแผนการชำระหนี้สินใหม่ตามเงื่อนไขการชำระหนี้สินใหม่ที่เสนอจากกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ อ้างอิงจากประมาณการรายได้ของบริษัทในปี 2567 รายได้ของบริษัทมีแนวโน้มเติบโตทั้งจากช่องทางการจำหน่ายผ่านการส่งออกและช่องทางการจำหน่ายในประเทศ

สำหรับการส่งออกสินค้า บริษัทได้ขยายช่องทางการจัดจำหน่ายไปที่กลุ่มประเทศอินเดีย ประกอบกับรักษากลุ่มลูกค้าเดิม (ประเทศญี่ปุ่น) ซึ่งบริษัทคาดการณ์ว่า คำสั่งซื้อจากประเทศญี่ปุ่นจะมีทิศทางฟื้นตัว นอกจากนี้ บริษัทมีกลุ่มลูกค้าใหม่ในประเทศฟิลิปปินส์ และกลุ่มลูกค้าจากประเทศแถบตะวันออกกลาง รวมถึงเริ่มมีคำสั่งซื้อจากลูกค้าในกลุ่มยุโรปเพิ่มขึ้น

สำหรับการเติบโตของรายได้จากการขายภายในประเทศ จะมาจาก 2 ช่องทาง ได้แก่ รายได้จากการจำหน่ายผ่านร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ (Hypermarket) ได้แก่ โฮมโปร วินเนอร์ โกลบอลเฮาส์ ดุสิต ไลฟ์สไตล์ และบุญญาวร รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายสินค้าผ่านร้านค้าเฟอร์นิเจอร์รายย่อยทั่วประเทศ ซึ่งมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มประเภทสินค้าใหม่เพื่อเพิ่มความหลากหลายของสินค้าและเป็นทางเลือกให้กับลูกค้ามากขึ้น คือ โซฟา โดยบริษัทคาดการณ์ว่าโซฟาจะเป็นสินค้าอีกประเภทของบริษัทที่น่าจะมีทิศทางการเติบโตของรายได้ที่ดีทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ซึ่งจากข้อมูลข้างต้น พิจารณาได้ว่า การดำเนินธุรกิจการเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ของบริษัทยังสามารถดำเนินงานได้ต่อเนื่องตามปกติ และคาดว่าจะมีรายได้จากการขายเติบโตทั้งจากลูกค้าในประเทศและลูกค้าต่างประเทศที่เริ่มเห็นสัญญาณการส่งคำสั่งซื้อให้กับบริษัทเพิ่มสูงขึ้นนับตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่สามถึงไตรมาสที่ 4 ของปี 2566 และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงปี 2567 ซึ่งหากเป็นไปตามที่คาดการณ์จะทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดในการดำเนินธุรกิจที่ดีขึ้น และมีแหล่งเงินที่จะใช้ชำระคืนหนี้ให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ และมีโอกาสที่จะสามารถชำระคืนหนี้ได้เร็วกว่าระยะเวลาที่ได้ขอพิจารณาอนุมัติการขยายระยะเวลาออกไป

(4) ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทในปี 2564 – 2566

ECF	Actual 2021	Actual 2022	Actual 2023
Liabilities			
Short-term loans	781	873	842
Long-term loans	334	155	135
AP-Trade	217	154	273
ST-Others (non related)	224	228	343
Bond	843	1174	1206
Others	30	37	55
Total Debt	2,429	2,621	2,854
Cash statement			
Financing activity			
-Principle	133	228	114
-interest paid	(120)	(139)	(182)
-Others	(20)	(24)	(63)
CFF	(7)	65	(131)
Investing activity			
-investment in affiliated companies	(75)	0	0
-CAPEX	(150)	(189)	(89)
-Dividend received& interest	2	16	20
-Others	(62)	22	59
CFI	(285)	(151)	(10)
Operating activity			
EBITDA	232	245	38
Profit sharing	(32)	(28)	(17)
Non monetary items& others	21	12	40
Tax paid	(10)	(4)	(4)
-Working cap	(84)	(147)	91
CFO	127	78	148
Cash flow (net)	(165)	(8)	7
Cash beginning	187	23	14
Cash year end	22	15	20
Interest bearing debt (average debt)	2,429	2,621	2,478
Cost of Debt	7.5%	135	182

ภาพประกอบ ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทในปี 2564 - 2566

1) กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (Cash Flow from Operating: CFO)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทมีแนวโน้มเป็นบวกอย่างต่อเนื่อง แม้ในปี 2566 จะเกิดเหตุเพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ไม้ยางพารา แต่กิจกรรมการดำเนินงานของบริษัทยังสามารถดำเนินงานได้อย่างปกติ และผลการดำเนินงานของบริษัทมีแนวโน้มดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 แสดงให้เห็นว่าธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท ยังคงสามารถสร้างรายได้เข้ามายังบริษัทได้มากกว่ารายจ่าย

2) กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน (Cash Flow from Investing: CFI)

สืบเนื่องจากเพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์รายพารา บริษัทได้เพิ่มกิจกรรมการลงทุนในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ได้แก่ การก่อสร้างอาคารทดแทนอาคารที่ถูกเพลิงไหม้ การซื้อเครื่องจักร และอุปกรณ์ต่าง ๆ เพื่อทดแทนทรัพย์สินเดิมที่ถูกเพลิงไหม้ ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2567 ถึงปี 2568 อีกทั้งบริษัทได้เพิ่มไลน์ผลิตสินค้าใหม่ คือ โรงงานผลิตโซฟา ซึ่งโรงงานดังกล่าวได้เริ่มผลิตเรียบร้อยแล้วในช่วงปลายปี 2566 ที่ผ่านมา

3) กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน (Cash Flow from Financing: CFF)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินของบริษัท ในช่วงปี 2566 มีแนวโน้มเป็นลบ และคาดว่าจะติดลบต่อเนื่องถึงปี 2568 ซึ่งสาเหตุเกิดจากบริษัททยอยชำระคืนหนี้หุ้นกู้ และปรับเปลี่ยนโครงสร้างของภาระหนี้สินให้เหมาะสม เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายทางการเงินให้สอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท ทั้งนี้ วัตถุประสงค์ที่สำคัญ คือ การสร้างกำไรให้เติบโตมากขึ้น บนภาระทางการเงินและโครงสร้างหนี้สินที่เหมาะสม

บริษัทได้เผชิญกับปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ผลกระทบจากสถานการณ์สงครามระหว่างประเทศรัสเซีย และประเทศยูเครน สถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ผันผวน รวมถึงเหตุการณ์เพลิงไหม้โรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงทั้งภายในและภายนอก อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ปรับตัว และได้เตรียมความพร้อมสำหรับการบริหารความเสี่ยงต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้นเพื่อให้พร้อมรับมือกับทุกสถานการณ์ และตลอดช่วงสถานการณ์ที่ยากลำบากสำหรับช่วงระยะเวลา 2-3 ปีที่ผ่านมา บริษัทสามารถสร้างผลประกอบการที่ดี และมีกระแสเงินสดมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้กับผู้ถือหุ้นกู้มาโดยตลอด ดังนั้น จากการวิเคราะห์ปัจจัยความเสี่ยงประกอบกับศักยภาพของบริษัท **บริษัทมีความมั่นใจว่า ธุรกิจของบริษัทมีศักยภาพในการสร้างผลประกอบการที่ดีจากการดำเนินงานอื่นจะทำให้บริษัทมีความมั่นคงทางการเงิน และสามารถสร้างกระแสเงินสดมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่บริษัทเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้ได้**

วาระที่ 1

พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ECF246A ออกไปอีก 1 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 9 มิถุนายน 2567 เป็น วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนจำนวน 20,475,000 บาท โดยกำหนดชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือจะชำระคืนในวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขอขยายออกไป รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

(1) ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ECF246A ออกไปอีก 1 ปี

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบข้างต้น บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 1 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 9 มิถุนายน 2567 เป็น วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และบริษัทเห็นควรเสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568) จากเดิม อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.15 (เจ็ดจุดหนึ่งห้า) ต่อปี เป็น อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี ซึ่งจะได้นำเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ต่อไป และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย

สำหรับซื้อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ข้อเดิม

“หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ข้อที่เสนอแก้ไขใหม่

“หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

- (2) ขอแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนจำนวน 20,475,000 บาท โดยกำหนดชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือจะชำระคืนในวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขอขยายออกไป

ตามที่บริษัทได้ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 1 ปี เพื่อให้เป็นไปตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนจำนวน 20,475,000 บาท โดยกำหนดชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือจะชำระคืนในวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขอขยายออกไป

ทั้งนี้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามรายละเอียดข้างต้นไม่ถือเป็นกรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนตามข้อ 10.5 ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้นำข้อกำหนดสิทธิข้อดังกล่าวมาใช้ในการแบ่งชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

ในกรณีที่บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทอาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหรือวันก่อนวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ตามงวดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ โดยบริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิมและให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

- ข้อ 10.1 “ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินคงค้างทั้งหมดตามหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อ 9 ของข้อกำหนดสิทธินี้”

ข้อความที่เสนอแก้ไขใหม่

ข้อ 10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

ข้อ 10.1 “ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ตามรายละเอียดด้านล่างนี้ โดยการชำระเงินคงค้างทั้งหมดตามหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อ 9 ของข้อกำหนดสิทธินี้

งวดที่ 1 กำหนดชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 20,475,000 บาท (ร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)

งวดที่ 2 กำหนดชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 389,025,000 บาท (ร้อยละ 95 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)

หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป

ในกรณีที่บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทอาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันก่อนวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ตามงวดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ โดยบริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ”

การลงมติ

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

วาระที่ 2 พิจารณามติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.15 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 ในช่วงเวลาที่ขอขยายอายุหุ้นกู้ออกไป รวมทั้งพิจารณามติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากการขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวาระที่ 1 ข้างต้น เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทเห็นสมควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568) จากเดิม อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.15 ต่อปี เป็น อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.40 ต่อปี โดยให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ตัวใหม่ ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 9 มิถุนายน 2567 ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณามติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

- 2.1 “หุ่นกู้เป็นหุ่นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ่นกู้ และผู้ออกหุ่นกู้มีสิทธิไถ่ถอน หุ่นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน โดยหุ่นกู้มีอายุ และมีอัตราดอกเบี้ยของหุ่นกู้แต่ละชุดดังต่อไปนี้
- (ข) หุ่นกู้ชุดที่ 2 มีอายุ 2 (สอง) ปี นับจากวันออกหุ่นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.15 (เจ็ดจุดหนึ่งห้า) ต่อปี”

ข้อความที่ขอแก้ไขใหม่

- 2.1 “หุ่นกู้เป็นหุ่นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ่นกู้ และผู้ออกหุ่นกู้มีสิทธิไถ่ถอน หุ่นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน โดยหุ่นกู้มีอายุ และมีอัตราดอกเบี้ยของหุ่นกู้แต่ละชุดดังต่อไปนี้
- (ข) หุ่นกู้ชุดที่ 2 มีอายุ 3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ่นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.15 (เจ็ดจุดหนึ่งห้า) ต่อปี นับแต่วันออกหุ่นกู้จนถึง (และนับรวม) 8 มิถุนายน 2567 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.40 ต่อปี (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568”

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ของเอกสารหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ECF246A ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น) โดยปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 23 – 30 เมษายน 2567 ดังรายละเอียดตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**

กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือบริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ใน **สิ่งที่ส่งมาด้วย 2** และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ในระหว่างวันที่ 19 – 29 เมษายน 2567 โดยจัดส่งมาที่

- (1) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทีมบริการทะเบียนหลักทรัพย์ 1 ชั้น 17 โซน B เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 หรือ
- (2) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่เจ้าหน้าที่ของบริษัท เบอร์โทรศัพท์ 02-152-7301-4 ต่อ 212 หรือ 202 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่อีเมล ir@eastcoast.co.th ภายในวันที่ 29 เมษายน 2567

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลาดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน)

EAST COAST FURNITECH PUBLIC COMPANY LIMITED
(นาย กิตติพัทธ์ สุขสวัสดิ์ และ นาย พชรฐณพงษ์ สุขสวัสดิ์)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
ผู้ออกหุ้นกู้

อากร แสตมป์ 20 บาท

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____

ข้าพเจ้า.....
อยู่บ้านเลขที่.....

..... เป็นผู้ถือหุ้น
ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
ชื่อ "หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567
ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" หรือ ("ECF246A")

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

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

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำ
เครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 และส่งกลับมายังธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่มบริการทะเบียนหลักทรัพย์ 1 ชั้น 17 โซน B เลขที่ 9
ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 หรือ บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เลขที่ 132
อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ภายในวันที่ 29 เมษายน 2567

(ในกรณีที่ท่านต้องการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และปฏิบัติตาม
ขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 23 -30 เมษายน 2567 ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในการ
ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 30 เมษายน 2567 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 13.30 น. และเริ่ม
ประชุมเวลา 15.30 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นที่ประชุมในวาระ
ดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้
ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 นี้ (และรวมถึงการ
ประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของ
ข้าพเจ้า

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ECF246A ออกไปอีก 1 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 9 มิถุนายน 2567 เป็น วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และพิจารณานุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนจำนวน 20,475,000 บาท โดยกำหนด ชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือจะชำระคืนในวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขยายออกไป รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.15 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 ในช่วงเวลาที่ขยายอายุหุ้นกู้ ออกไป รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบอำนาจไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบอำนาจ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการเองทุกประการ

ลงชื่อ (ผู้มอบอำนาจ)

(.....)

ลงชื่อ (ผู้รับมอบอำนาจ)

(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบอำนาจพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบอำนาจเพื่อส่งกลับมายังนายทะเบียน หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อนึ่ง หากผู้มอบอำนาจเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

บุคคลธรรมดามอบฉันทะ

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

นิติบุคคลมอบฉันทะ

1. หนังสือมอบฉันทะที่กรอกข้อความครบถ้วน และลงลายมือชื่อของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น รวมทั้งตราประทับของนิติบุคคล (ถ้ามี) ของผู้มอบฉันทะ และลงลายมือชื่อของผู้รับมอบฉันทะ และ
2. หนังสือรับรองการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลของผู้มอบฉันทะ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องและออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ผู้มอบฉันทะ) และ
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

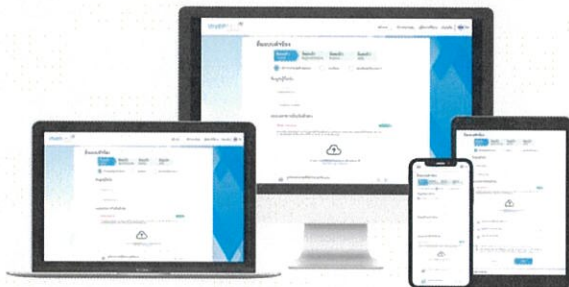
บุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนต่างชาติด

กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปลโดยผู้ถือหุ้น หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้น

วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ <https://serv.inventech.co.th/ECF182754R/#/homepage> หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



**** หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ให้ทำการด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ****

1. คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม
2. เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำการรายการ 4 ขั้นตอน ดังนี้
ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูล ข้อมูลผู้ถือหุ้น
ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตนผู้ถือหุ้น
ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP
ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นอีกครั้ง เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล
3. รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน

2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2567 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 30 เมษายน 2567 จนกว่าจะปิดการประชุม

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 30 เมษายน 2567 เวลา 13:30 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น

กรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น สามารถจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบมายังที่อยู่ข้างล่างนี้ ภายในวันที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 16.00 น.

- (1) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทีมบริการทะเบียนหลักทรัพย์ 1 ชั้น 17 โซน B เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 หรือ
- (2) บริษัทหลักทรัพย์ ฟาย จำกัด (มหาชน) ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้น เลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center



02-931-9140



@inventechconnect



ให้บริการระหว่างวันที่ 23 – 30 เมษายน 2567 เวลา 08.30 – 17.30 น.

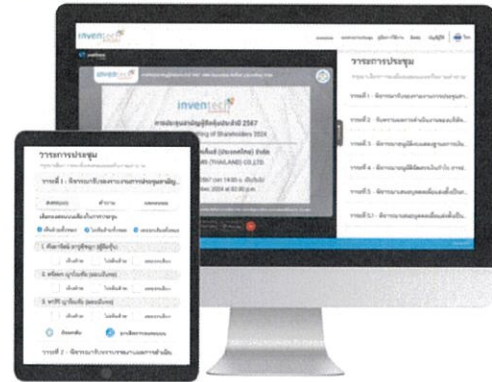
(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)



แจ้งปัญหาการใช้งาน
@inventechconnect

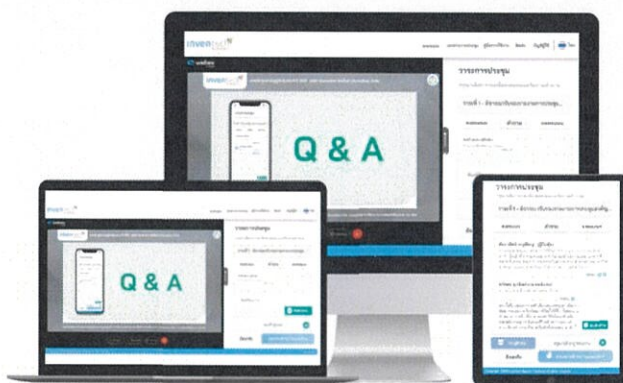
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

- 1 กรอกรหัสผ่านที่ได้รับจากอีเมล หรือรหัส OTP
- 2 กดปุ่ม “ลงทะเบียน” โดยคะแนนเสียงจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
- 3 กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” จากนั้นกดปุ่ม “Join Meeting”
- 4 เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- 5 กดปุ่ม “ลงคะแนน”
- 6 เลือกลงคะแนนตามความประสงค์
- 7 ระบบจะแสดงผลการลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือก
ลงคะแนน



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณากดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ Inventech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- กดปุ่ม “คำถาม”
- 1 การสอบถามคำถาม
 - การพิมพ์คำถาม และกด “ส่งคำถาม”
- 2 การถามผ่านภาพและเสียง
 - กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง”
 - กดปุ่ม “ตกลง” เพื่อยืนยันการจองคิว
 - รอผู้ดำเนินการประชุมจัดลำดับคิวในการถามคำถาม ก่อนที่ท่านจะสามารถเปิดไมโครโฟนและกล้องต่อไป

คู่มือการใช้งาน Inventech Connect



คู่มือการใช้งาน e-Request



คู่มือการใช้งาน e-Voting

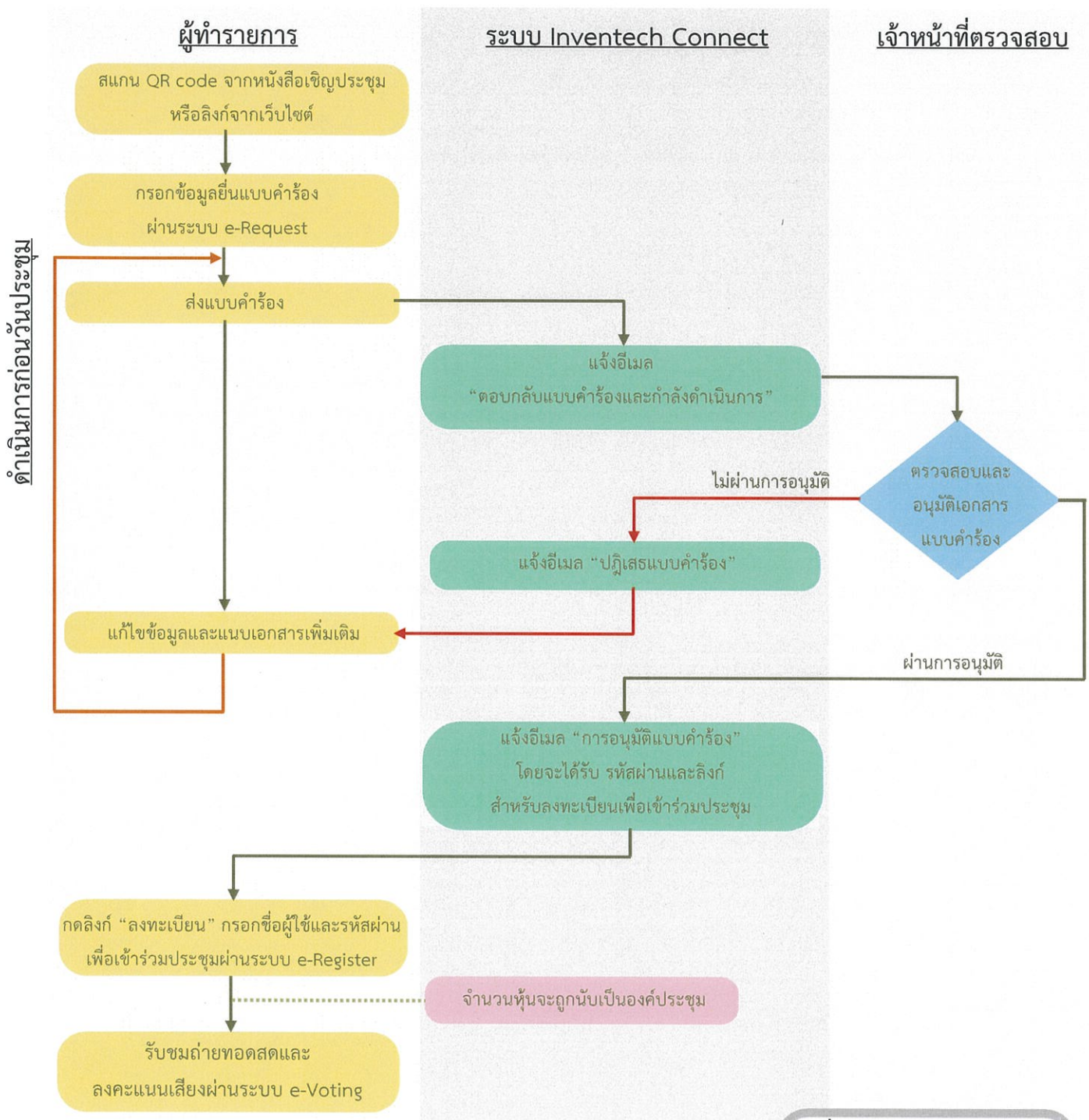


วิธีโอการใช้งานระบบ Inventech Connect

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

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

ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)



เงื่อนไขการใช้งานระบบ

กรณีรวมบัญชี / การเปลี่ยนบัญชี

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

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

วันที่ 18 เมษายน 2567

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ ECF246A

อ้างถึง หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ของ “หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (ECF246A) ฉบับลงวันที่ 18 เมษายน 2567

ตามที่ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ของบริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (ECF246A) จะจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 30 เมษายน 2567 เวลา 15.30 น. ตามที่อ้างถึง บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ECF246A จึงขอให้ความเห็นประกอบการพิจารณาลงมติในคราวนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ECF246A ออกไปอีก 1 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 9 มิถุนายน 2567 เป็น วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 5 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนจำนวน 20,475,000 บาท โดยกำหนดชำระในวันที่ 9 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือจะชำระคืนในวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขยายออกไป รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จะส่งผลดีหรือประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับ ดังนี้

- (1) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ตกเป็นผู้ผิดนัดชำระหนี้เมื่อครบกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ ทำให้ผู้ออกหุ้นกู้มีความสามารถมีความน่าเชื่อถือในการดำเนินกิจการต่อไปได้ต่อไปจะส่งผลให้สามารถปฏิบัติการชำระหนี้ได้ตามแผนที่ได้ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นก้อย่อมจะมีโอกาสได้รับชำระหนี้ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอแผนชำระหนี้ไว้ดังกล่าว
- (2) ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระคืนหนี้เงินต้นหุ้นกู้บางส่วนเร็วขึ้น สามารถนำที่ได้รับมาไปหมุนเวียนใช้จ่ายภาระอย่างอื่นไปหากมีความจำเป็นก่อนได้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วมีมติไม่อนุมัติอาจมีผลเสียหรือผลกระทบ ดังนี้

- (1) ผู้ออกหุ้นกู้จะตกเป็นผู้ผิดนัดชำระหนี้ และอาจเกิดผลกระทบให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้ในมูลหนี้จำนวนอื่นๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ตามสัญญาอื่นใด ที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ตามสัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันที หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default) ซึ่งในกรณีดังกล่าว เจ้าหนี้รายอื่นๆ ของผู้ออกหุ้นกู้จะมีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้โดยพลันทันทีพร้อมกัน ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้ เจ้าหนี้แต่ละรายอาจใช้สิทธิฟ้องร้องต่อศาลเพื่อบังคับชำระหนี้จากผู้ออกหุ้นกู้ได้ และหากมีเจ้าหนี้หลายรายดำเนินการฟ้องร้องเพื่อบังคับชำระหนี้ในช่วงเวลาเดียวกันจะส่งผลให้ความสามารถ

ในการชำระคืนหนี้ของผู้ถือหุ้นผู้ลดลง อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอมาชำระหนี้ทั้งหมดพร้อมกันได้

- (2) หากเกิดกรณีที่เกิดการผิดนัดชำระหนี้ที่มีการฟ้องร้องเป็นคดีนั้น อาจทำให้ความน่าเชื่อถือต่อธุรกิจของผู้ถือหุ้นผู้ลดลง ขาดความเชื่อมั่นจากลูกค้าและคู่ค้า สถาบันการเงินซึ่งให้การสนับสนุนผู้ถือหุ้นกู้ ทำให้การดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้นผู้ลดลงและเกิดความไม่แน่นอนในการดำเนินกิจการ ทำให้ความสามารถในการชำระคืนหนี้ลดลง อาจจะทำให้ไม่มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้
- (3) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอเพื่อชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ถือหุ้นกู้อาจตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว ถูกฟ้องให้ล้มละลาย หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ต่อไปได้ ซึ่งย่อมส่งผลกระทบต่อระยะเวลาที่จะได้รับชำระหนี้ที่ยาวนานออกไปอีก และอาจไม่ได้รับชำระหนี้ถึงจำนวนที่เป็นหนี้อยู่ ซึ่งหากผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเข้าสู่กระบวนการทางกฎหมายล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการเพื่อทำการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ทุกราย โดยกระบวนการดังกล่าวอาจใช้เวลานานกว่าผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยส่วนที่ยังขาด และอาจมีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระคืนหนี้เต็มจำนวน

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.15 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 ในช่วงเวลาที่ขอย้ายอายุหุ้นกู้ออกไป รวมทั้งพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไข เปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีความเห็นว่า ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.15 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี จะส่งผลดีหรือประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับ คือ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นในช่วงระยะเวลา 1 ปีที่ขอย้ายออกไป และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วมีมติไม่อนุมัติ อาจมีผลเสียหรือผลกระทบ คือ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับกระทบตามความเห็นที่ได้ให้ไว้แล้วในวาระที่ 1

จึงเรียนมาเพื่อประกอบการพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง



(นายวรศักดิ์ เสริมประสาทกุล)

ผู้อำนวยการ ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้