

ภาคผนวก ก
โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

แบบคำขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์และแบบคำขออนุญาต
เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

เขียนที่ 159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตร ทาวเวอร์
ถนนอโศก (สุขุมวิท 21)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

วันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2546

เรียน เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้าพเจ้า บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "ผู้จำหน่ายสินทรัพย์") ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า "AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited" มีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตร ทาวเวอร์ ถนนอโศก (สุขุมวิท 21) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2665-0123 โทรสาร 0-2260-8426 ประสงค์จะยื่นขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และข้าพเจ้า บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า "Eternal Special Purpose Vehicle Co., Ltd." มีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตร ทาวเวอร์ ถนนอโศก (สุขุมวิท 21) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2665-0123 โทรสาร 0-2260-8426 ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้นด้วยกระแสรายรับจากสิทธิเรียกร้องในเงินได้ค่าเช่าซื้อ ที่ออกภายใต้กฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ของบริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด ครั้งที่ 1/2547 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2553 (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "หุ้นกู้") โดยหุ้นกู้ดังกล่าวนี้จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน 13 ประเภทภายในประเทศ เป็นจำนวนเงินต้นรวมกันทั้งสิ้นประมาณ 1,500,000,000 บาท

เนื่องด้วยหุ้นกู้ดังกล่าวนี้จะเป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน 13 ประเภทเท่านั้น โดยจะจัดให้มีการจดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการโอนในทอดต่อๆ ไปไว้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สำนักงาน ก.ล.ต.") ดังนั้น จึงไม่ต้องมีการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้แต่อย่างใด

รายละเอียดของโครงการที่เสนอขออนุมัติ และหุ้นกู้ที่ขออนุญาตเสนอขายตามโครงการ มีรายละเอียดดังที่กล่าวต่อไปข้างล่างนี้ ซึ่งผู้จำหน่ายสินทรัพย์และผู้ออกหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่าน่าจะเป็นการเพียงพอต่อการพิจารณาและการอนุมัติของสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ในครั้งนี้

อนึ่ง เว้นแต่จะมีการกำหนดค่านายหน้าในเอกสารฉบับนี้เป็นอย่างอื่น ให้คำเฉพาะทั้งหลายที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ซึ่งแนบมานี้

ส่วนที่ 1 รายละเอียดของโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์1. ชื่อผู้จำหน่ายสินทรัพย์

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตร ทาวเวอร์

ถนนอโศก (สุขุมวิท 21)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา

กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2665-0123

โทรสาร 0-2260-8426

2. โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่จะเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจ

บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "ผู้ออกหุ้นกู้") เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจเฉพาะเพื่อการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นหลักทรัพย์ และมีรายชื่อ

ผู้ถือหุ้นรวมถึงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละคน ณ วันที่ 11 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
1. บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	104	26.00
2. นายหลุย วิวงศ์ศักดิ์	290	72.50
3. นางสาวณิรนุช แก้วกัลยา	1	0.25
4. นายวีรพงศ์ วงศ์ทา	1	0.25
5. นายชยุตพล รักสำราจ	1	0.25
6. นายธีระเดช ทวีศิลปานนท์	1	0.25
7. นายเทพวัฒน์ ชัยจันทร์	1	0.25
8. นางสาววิลาวัลย์ บุญศิริ	1	0.25
รวม	400	100.00

3. ชื่อและที่อยู่ของกรรมการของบริษัทที่จะเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจ

ณ วันที่ 11 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ผู้ออกหุ้นกู้มีกรรมการเพียงหนึ่งท่านเท่านั้นคือนายหลุย วิวงศ์ศักดิ์ อยู่บ้านเลขที่ 8/13 ซอยอินทามระ 49 ดินแดง ดินแดง กรุงเทพฯ 10400

4. สิทธิเรียกร้องที่นำมาแปลงเป็นหลักทรัพย์

4.1 ประเภทสิทธิเรียกร้อง

สิทธิเรียกร้องที่จะนำมาแปลงเป็นหลักทรัพย์ภายใต้โครงการนี้ คือสิทธิเรียกร้องในเงินได้ค่าเช่าซื้อสินค้าประเภทเครื่องใช้ในครัวเรือนและสินค้าอุปโภคที่เป็นเงินบาทที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของผู้จำหน่ายสินทรัพย์ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สิทธิเรียกร้อง") ซึ่งสินค้าต่างๆ เหล่านี้สามารถแบ่งเป็นประเภทใหญ่ๆ ได้ 7 ประเภท ดังนี้

- (ก) เครื่องใช้ไฟฟ้า ได้แก่ โทรทัศน์ สเตอริโอ เครื่องเล่นวีดีโอ ตู้เย็น เครื่องซักผ้า เครื่องปรับอากาศ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และกล้องถ่ายรูป เป็นต้น
- (ข) เครื่องตกแต่งบ้าน ได้แก่ เฟอร์นิเจอร์ เครื่องสุขภัณฑ์ เป็นต้น
- (ค) เครื่องใช้สำนักงาน ได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์ เครื่องพิมพ์เอกสาร เครื่องโทรสาร เครื่องถ่ายเอกสาร เป็นต้น
- (ง) เครื่องกีฬา ได้แก่ ชุดอุปกรณ์กอล์ฟ เครื่องออกกำลังกาย เป็นต้น
- (จ) เครื่องดนตรี ได้แก่ เปียโน กีตาร์ กลอง เป็นต้น
- (ฉ) โทรศัพท์เคลื่อนที่
- (ช) อุปกรณ์ประดับรถยนต์ ได้แก่ ล้อแม็ก ยางรถยนต์ หลังคาสำเร็จรูป เป็นต้น

ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องให้คำยืนยันและรับรองต่อผู้ถือหุ้นว่า สิทธิเรียกร้องที่จะมีการโอนให้แก่ผู้ถือหุ้นนั้นเป็นสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ กล่าวคือ มีคุณลักษณะครบถ้วนตรงตามคุณสมบัติของสิทธิเรียกร้องตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้องซึ่งจะมีการทำขึ้นระหว่างบุคคลต่างๆ รวมทั้งผู้ถือหุ้นและผู้จำหน่ายสินทรัพย์ โดยคุณสมบัติดังกล่าวจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 8 (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ") โดยในกรณีของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกนั้น จะต้องเป็นสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ ณ วัน Initial Cut-off Date และวัน Closing Date ส่วนในกรณีของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม นั้น จะต้องเป็นสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ ณ สิ้นท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยหรืองวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน แล้วแต่กรณี ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมแต่ละวันที่เกี่ยวข้อง และวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมแต่ละวันที่เกี่ยวข้องด้วย

หากต่อมาปรากฏว่าสิทธิเรียกร้องใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นได้รับโอนมาเป็นสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ หรือมีคุณลักษณะไม่ครบถ้วนตรงตามคุณสมบัติของสิทธิเรียกร้องที่จะโอนมาได้ ณ วันที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องรับซื้อสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัตินั้นคืนจากผู้ถือหุ้น

4.2 การซื้อขายสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก

ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะขายและโอนสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกให้แก่ผู้ถือหุ้น ณ วัน Closing Date

4.3 การซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในภายหลัง

ในทุกๆ วันของวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน และวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน ตลอดช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม (ต่อไปนี้จะเรียกวันแต่ละวันนั้นรวมกันว่า "วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม")² ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ตกลงจะเสนอขายสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติจำนวนหนึ่งของตนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะรับซื้อสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ตามที่จะมีการกำหนดไว้ โดยที่เงื่อนไขดังกล่าวประการหนึ่งก็คือ หากเป็นการเสนอขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้น ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องตกลงรับซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินที่มีอยู่ ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้นจากผู้ออกหุ้นกู้ด้วย

สิทธิเรียกร้องที่ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะรับซื้อจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในทุกๆ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม จะมีจำนวนเงินต้นคงค้าง³ รวมกันเท่ากับ หรือใกล้เคียงที่สุดกับ (แต่ไม่เกินกว่า) จำนวนเงินที่เท่ากับ "เงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม" ที่คำนวณได้ในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าว

ในการคำนวณหาเงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม จะคำนวณโดยใช้สูตรดังต่อไปนี้

(ก) สำหรับวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน ให้เงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม เท่ากับจำนวนที่มีค่าต่ำกว่าในระหว่างจำนวนดังต่อไปนี้

(1) (กน) จำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Initial Cut-off Date ไปด้วย

(ขข) จำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันที่ลูกหนี้เข้าซื้อ ยังคงชำระดีเป็นปกติ (กล่าวคือ ไม่เป็นสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสีย (ทั้งนี้ ไม่รวมถึงสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์ครบคุณสมบัติ ซึ่งได้มีการระงับไว้เพื่อการซื้อคืนโดยผู้จำหน่ายสินทรัพย์แล้ว)) (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สิทธิเรียกร้องที่ลูกหนี้เข้าซื้อชำระดีเป็นปกติ") ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อย ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนนั้น

² เหตุผลที่ต้องมีการแยกวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน ออกจากวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน เป็นเพราะว่า ลำดับการใช้เงินเพื่อนำไปซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน และวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนนั้นแตกต่างกัน

ทั้งนี้ ตามที่ได้อธิบายไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 ในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน รายรับของผู้ออกหุ้นกู้ที่เรียกเก็บ มาได้จากสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันนั้นจะนำไปใช้เพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมเพียงอย่างเดียว ส่วนในกรณีของวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้น รายรับของผู้ออกหุ้นกู้ที่เรียกเก็บมาได้จากสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันนั้น จะมีการนำไปชำระหนี้ หรือกันสำรองให้แก่เจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ตามลำดับการใช้เงินในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้นให้เรียบร้อยก่อน หลังจากนั้น จึงจะนำรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ที่เรียกเก็บมาได้จากสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันนั้นส่วนที่เหลือไปซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมได้

³ คำว่า "จำนวนเงินต้นคงค้าง" ที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ จะหมายถึง จำนวนเงินต้นคงค้างตามที่ปรากฏอยู่ในบันทึกข้อมูลคอมพิวเตอร์ของตัวแทนเรียกเก็บหนี้ ณ ขณะนั้นๆ

- (2) จำนวนเงินซึ่งตัวแทนเรียกเก็บหนี้เรียกเก็บได้จากสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันในช่วงการเรียกเก็บเงินย่อยก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนนั้น รวมกับจำนวนเงินซึ่งมีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้น ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนดังกล่าว
- (ข) สำหรับวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน ให้เงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมเท่ากับ
- (1) จำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Initial Cut-off Date ไปด้วย
- (2) จำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่ลูกหนี้เข้าซื้ออย่างชำระดีเป็นปกติ ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้น

วัตถุประสงค์ของการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมที่เสนอขาย ในจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าว นั้น ก็เพื่อให้จำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันแล้วเมื่อสิ้นสุดงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนใดๆ ตลอดช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมนั้น อยู่ในระดับเดียวกันกับจำนวนที่เคยมี ณ วันเริ่มต้นโครงการ (ซึ่งก็คือจำนวนที่เท่ากับจำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Initial Cut-off Date นั้นเอง)

หนึ่ง ช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมจะเริ่มตั้งแต่ (รวมทั้ง) วัน Closing Date และสิ้นสุดลงในวันใดวันหนึ่งดังต่อไปนี้ (แต่ไม่รวมวันดังกล่าว) แล้วแต่วันใดจะเกิดก่อน

- (ก) วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดในเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2550 หรือ
- (ข) วันที่เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด⁴

(วันใดวันหนึ่งดังกล่าวต่อไปนี้เรียกว่า “วันสุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม”)

ในระหว่างช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมนั้น จะไม่มีการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้แต่อย่างใด ผู้ถือหุ้นกู้จะเริ่มทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้วันแรกภายหลังจากวันสุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

ภายหลังจากนั้น เงินต้นหุ้นกู้จะถึงกำหนดชำระพร้อมกับดอกเบี้ยหุ้นกู้ในทุกๆ วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้

⁴ เหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด คือ เหตุการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับตัวผู้จำหน่ายสินทรัพย์ตามที่จะได้กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้อง ตัวอย่างของเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด ได้แก่ กรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ถูกฟ้องเป็นคดีล้มละลาย กรณีที่การแต่งตั้งผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ต้องมีอันสิ้นสุดลงก่อนกำหนด หรือกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ไม่ตกลงจะซื้อคืน หรือเมื่อตกลงที่จะซื้อคืนแล้วไม่ดำเนินการซื้อคืน สิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินกลับคืนมาจากผู้ถือหุ้นในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนใดๆ เป็นต้น

การซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมตามที่กล่าวถึงข้างต้นนั้น จะก่อให้เกิดผลดีต่อผู้จำหน่ายสินทรัพย์ เพราะการซื้อขายนั้นจะทำให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์มีสภาพคล่องทางการเงินที่ดีขึ้น อย่างไรก็ดี หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์มิได้เสนอขายสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ จนเป็นผลให้เงินที่กันไว้ในบัญชีเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม มีจำนวนเพิ่มขึ้นจนเท่ากับ หรือเกินกว่า 1,000,000 บาท ณ เวลาสิ้นสุดเวลาทำการในกรุงเทพมหานคร ของวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนใดๆ (ทั้งนี้ จำนวนเงินดังกล่าวให้คำนวณตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้หรือการจัดสรรเงินตามลำดับที่ระบุไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ) กรณีเช่นนี้ จะทำให้เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดซึ่งจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ต้องชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

4.4 มูลค่าทางบัญชี

สิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกๆ ที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะโอนมายังผู้ถือหุ้นกู้ ณ วัน Closing Date นั้น จะมีมูลค่าสุทธิรวมทางบัญชี ณ วัน Initial Cut-off Date ทั้งสิ้น⁵ ประมาณ 2,000,000,000 บาท

ในกรณีของสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม นั้น สิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะมีมูลค่าสุทธิรวมทางบัญชี ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยหรืองวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน แล้วแต่กรณี ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมอื่นๆ เท่ากับหรือใกล้เคียงที่สุดกับ (แต่ไม่เกินกว่า) จำนวนเงินที่เท่ากับเงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมนั้นๆ⁶

4.5 ราคาซื้อขายสิทธิเรียกร้อง

(ก) ราคาซื้อขายของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก

- 5 มูลค่าสุทธิทางบัญชี หรือราคาสุทธิทางบัญชี หรือจำนวนเงินต้นคงค้าง จะเป็นจำนวนเท่ากับยอดคงค้างตามสัญญาเช่าซื้อหลังจากหักรายได้ทางการเงินตั้งพักแล้ว (โดยรวมถึงรายได้ที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้มีการชำระจริง (หากมี)) ตัวอย่างเช่น ถ้าเตาไมโครเวฟมีราคา 100 บาท สัญญาเช่าซื้อกำหนดให้ลูกค้าเช่าซื้อต้องผ่อนชำระ 10 งวด งวดละ 12 บาท เป็นเงินรวมกันทั้งสิ้น 120 บาท ในทางบัญชีนั้นงบการเงินของผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะระบุสินทรัพย์ประเภทลูกหนี้เช่าซื้อรายนี้ที่ราคาสุทธิ 100 บาท

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ 120 บาท

ดอกเบี้ยตั้งพัก (20) บาท

มูลค่าสุทธิทางบัญชี 100 บาท

- 6 ตัวอย่างเช่น ในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมวันใดวันหนึ่ง เงินลงทุนเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในวันนั้นมีจำนวน 500 บาท ในขณะที่มูลค่าสุทธิทางบัญชีรวมของสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยหรืองวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน แล้วแต่กรณี ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าว อยู่ที่ 505 บาท หรือ 495 บาท ในกรณีเช่นนี้ สิทธิเรียกร้องที่ผู้ถือหุ้นกู้จะรับโอนมาจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าวจะมีมูลค่าสุทธิทางบัญชีรวมของสิทธิเรียกร้อง ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยหรืองวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน แล้วแต่กรณี ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าวเท่ากับ 495 บาท

ราคาซื้อขายของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะโอนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ ณ วัน Closing Date จะเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าสุทธิรวมทางบัญชีของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกนั้น ณ วัน Initial Cut-off Date

ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะระดมทุนด้วยการออกหุ้นกู้เป็นจำนวนไม่เกิน 1,500,000,000 บาท และผู้ออกหุ้นกู้จะชำระราคาซื้อขายสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์โดยใช้เงินบางส่วนที่ตนจะได้รับจากการออกหุ้นกู้เป็นจำนวนประมาณ 1,482,500,000 บาท และจะนำเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ส่วนที่เหลืออีกประมาณ 17,500,000 บาท ไปโอนเข้าบัญชีเงินสำรองของผู้ออกหุ้นกู้ ส่วนราคาซื้อขายส่วนที่เหลือ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระจากเงินที่ตนจะได้รับจากเงินกู้ยืมจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ ซึ่งจะมีจำนวนประมาณ 517,500,000 บาท ตามที่จะได้กล่าวต่อไปข้างล่างนี้

หนึ่ง เพื่อให้จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีตามประกาศกรมสรรพากรที่ ป. 26/2534 ลงวันที่ 25 ธันวาคม 2534⁷

ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะให้เงินกู้ยืมดังกล่าวแก่ผู้ออกหุ้นกู้ในรูปของสัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิ 2 สัญญา (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิ") ซึ่งจะประกอบไปด้วย สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว และสัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลา โดยสัญญาเงินกู้ทั้งสองสัญญามีเนื้อหาที่ค่อนข้างเหมือนกันเป็นส่วนใหญ่ ยกเว้นในเรื่องบางเรื่องตามที่จะได้อธิบายไว้ข้างล่างนี้

- สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว

ในวัน Closing Date หรือก่อนวัน Closing Date ผู้จำหน่ายสินทรัพย์และผู้ออกหุ้นกู้จะเข้าทำสัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว") ซึ่งผู้จำหน่ายสินทรัพย์ตกลงจะให้เงินกู้ด้อยสิทธิจำนวนประมาณ 517,500,000 บาท แก่ผู้ออกหุ้นกู้ภายใน 2 วันทำการหลังจากวัน Closing Date ในการกู้เงินนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะมีคำสั่งให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์นำเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับทั้งหมดจากการเบิกเงินกู้นี้ไปชำระราคาส่วนที่เหลือของค่าซื้อสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ภายใน 2 วันทำการหลังจากวัน Closing Date

ในการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราวนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินกู้ที่จะเบิกมาจากสัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลามาชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราวนี้จนเต็มจำนวน

อัตราดอกเบี้ยของสัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราวนี้ จะเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 5 ต่อปี

- สัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลา

ในวันชำระหนี้รายเดือนที่จะถึงกำหนดในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2547 หรือในวันใดวันหนึ่งที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว ผู้จำหน่ายสินทรัพย์และผู้ออกหุ้นกู้จะเข้าทำสัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลา (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สัญญา

7 ตามคำสั่งกรมสรรพากรที่ ป. 26/2534 ลงวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2534 ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะจากดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากการให้กู้ยืมเงินภายใต้สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิ หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ถือหุ้นอยู่ในผู้ออกหุ้นกู้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของผู้ออกหุ้นกู้นั้น เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 6 เดือนก่อนวันที่มีการกู้ยืม

เงินกู้มีกำหนดเวลา") ซึ่งผู้จำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าวจะให้เงินกู้มีกำหนดเวลาจำนวนหนึ่งแก่ผู้ออกหุ้นกู้ในวันทำสัญญา หรือในวันใดวันหนึ่งที่ใกล้เคียงกับวันนั้น (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "วันชำระหนี้เงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว") โดยมีจำนวนเงินกู้ที่เท่ากับยอดเงินค้างชำระที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระคืนผู้จำหน่ายสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว ในการกู้เงินนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะมีคำสั่งให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์นำเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับจากการเบิกเงินกู้ไปชำระหนี้ภายใต้สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว

ในการชำระคืนเงินกู้ภายใต้สัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลานั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือนหลังจากวันสุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม จากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ หรือภายหลังจากที่มีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นแล้ว จากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีเงินต้นของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ภายหลังจากการกันสำรองและชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้รายอื่นของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีสิทธิได้รับชำระหนี้ก่อนแล้ว

ในการชำระคืนเงินกู้ภายใต้สัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลานี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนตามจำนวนเงินที่มีเหลืออยู่จริงในบัญชีที่เกี่ยวข้องข้างต้นเท่านั้น ดังนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นไม่ว่าทั้งหมด หรือแต่บางส่วนในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าวได้ เนื่องจากว่าเงินที่เหลืออยู่ในบัญชีดังกล่าวมีไม่เพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินต้นดังกล่าว จะไม่ถือว่าเป็นเหตุการณ์ตามสัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลาแต่อย่างใด ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่หุ้นกู้ได้มีการไถ่ถอนหมดสิ้นแล้ว

การกู้ยืมเงินภายใต้สัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลาจะมีระยะเวลาประมาณ 6 ปี นับจากวัน Closing Date ซึ่งเป็นระยะเวลาที่เท่ากับหรือยาวกว่าระยะเวลาของหุ้นกู้

อัตราดอกเบี้ยของสัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลานี้ จะเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 12 ต่อปี

ดอกเบี้ยภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิแต่ละสัญญาจะคิดจากจำนวนเงินต้นที่ยังมิได้ชำระคืน ณ วันชำระหนี้รายเดือนที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีของการชำระดอกเบี้ยนั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ ภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือน จากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ ภายหลังจากที่มีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นแล้ว จากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีเงินต้นของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ภายหลังจากการกันสำรองและชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้รายอื่นที่อยู่ในลำดับก่อนแล้ว ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในวันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ได้ทั้งหมด ดอกเบี้ยค้างชำระนั้นจะสะสมเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ

ในการชำระดอกเบี้ยภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิทั้งสองสัญญานั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระให้ตามจำนวนเงินที่มีเหลืออยู่จริงในบัญชีที่เกี่ยวข้องข้างต้นเท่านั้น ดังนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระไม่ว่าทั้งหมด หรือแต่บางส่วนในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าวได้ เนื่องจากว่าเงินที่เหลืออยู่ในบัญชีดังกล่าวมีไม่เพียงพอสำหรับการชำระหนี้ตามจำนวนที่ถึงกำหนดชำระนั้น จะไม่ถือว่าเป็นเหตุการณ์ตามสัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิทั้งสองสัญญานี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่หุ้นกู้ได้มีการไถ่ถอนหมดสิ้นแล้ว

(ข) ราคาซื้อขายของสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

ราคาซื้อขายของสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมที่เสนอขาย ที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะขายและผู้ถือหุ้นจะรับซื้อในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมแต่ละวันนั้น จะเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าสุทธิรวมทางบัญชี (หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งคือจำนวนเงินต้นคงค้าง) ของสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมที่เสนอขาย ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยหรืองวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน แล้วแต่กรณี ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในวรรคสองของข้อ 4.4 ข้างต้น

4.6 มูลค่าและประเภทของหลักประกันการชำระหนี้ในสิทธิเรียกร้อง

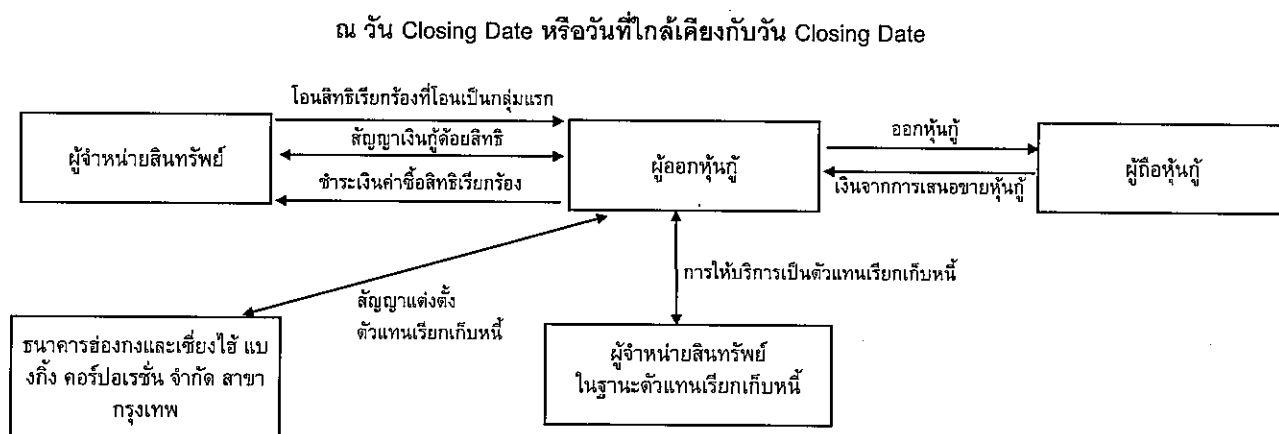
สิทธิเรียกร้องที่จะมีการโอนไปให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ไม่ว่า ณ วัน Closing Date หรือในทุกๆ วันซื้อขายเป็นสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมที่ไม่มีหลักประกันการชำระหนี้ในสิทธิเรียกร้องแต่อย่างใด

4.7 ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องของผู้จำหน่ายสินทรัพย์ ณ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2546

ข้อมูลของสิทธิเรียกร้องที่จะกล่าวถึงต่อไปนี้ แสดงให้เห็นถึงลักษณะของกลุ่มของสิทธิเรียกร้องในเงินได้ค่าเช่าซื้อของผู้จำหน่ายสินทรัพย์ ณ วันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่จะมีการโอนให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ไม่ว่า ณ วัน Closing Date และในทุกๆ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมนั้น อาจมีลักษณะตามข้อมูลดังกล่าวต่อไปนี้หรือไม่ก็ได้

- อายุสัญญาตามที่ระบุในสัญญาเช่าซื้อ
ประมาณ 6-24 เดือน
- อัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย (ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยแบบ flat rate)
ประมาณร้อยละ 15.6 ต่อปี
- อัตราส่วนโดยเฉลี่ยของสิทธิเรียกร้องที่มีการผิดนัดชำระหนี้เท่ากับหรือมากกว่า 3 ครั้งของวันที่กำหนดให้ถือว่าผิดนัด (Delinquency Cut-off Date) และยังไม่ได้ถูกตัดออกจากบัญชีเป็นหนี้สูญ
น้อยกว่าร้อยละ 2.9 ต่อปี
- อัตราการชำระคืนก่อนครบกำหนด
น้อยมาก
- อัตราการฟ้องร้องให้ชำระหนี้
น้อยมาก

5. ขั้นตอนและกระบวนการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์



- ผู้ออกหุ้นกู้จะออกหุ้นกู้เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน 13 ประเภทตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 44/2543 เรื่อง การยื่นและการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ฉบับลงวันที่ 15 ตุลาคม 2543 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และจะรับชำระเงินค่าของซื้อหุ้นกู้จากผู้ลงทุนดังกล่าว
- ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะโอนสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ในวัน Closing Date ราคาซื้อขายสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะเท่ากับมูลค่าสุทธิรวมทางบัญชีของสิทธิเรียกร้องดังกล่าว ณ วัน Initial Cut-off Date ประมาณ 2,000,000,000 บาท ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะชำระให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ภายใน 2 วันทำการหลังจากวัน Closing Date
- ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้จำนวนประมาณ 1,482,500,000 บาทมาชำระราคาบางส่วนให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เพื่อเป็นค่าซื้อสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ และตามที่ได้กล่าวถึงแล้วในข้อ 4.5 ข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้ในส่วนที่เหลือจำนวนประมาณ 17,500,000 บาท โอนไปยังบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ (ซึ่งตั้งขึ้นมาเพื่อเป็นประกันการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้และค่าใช้จ่ายต่างๆ บางประเภทของผู้ออกหุ้นกู้) ในวันหรือวันที่ใกล้เคียงกับวัน Closing Date
- ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่จะได้รับจากสัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิทั้งหมด เป็นจำนวนประมาณ 517,500,000 บาท มาชำระราคาส่วนที่เหลือให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์สำหรับการซื้อสิทธิเรียกร้องดังกล่าว
- เงิน และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เรียกเก็บได้จากสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรกนับตั้งแต่วัน Initial Cut-off Date จนถึงวัน Closing Date จะเป็นของผู้ออกหุ้นกู้

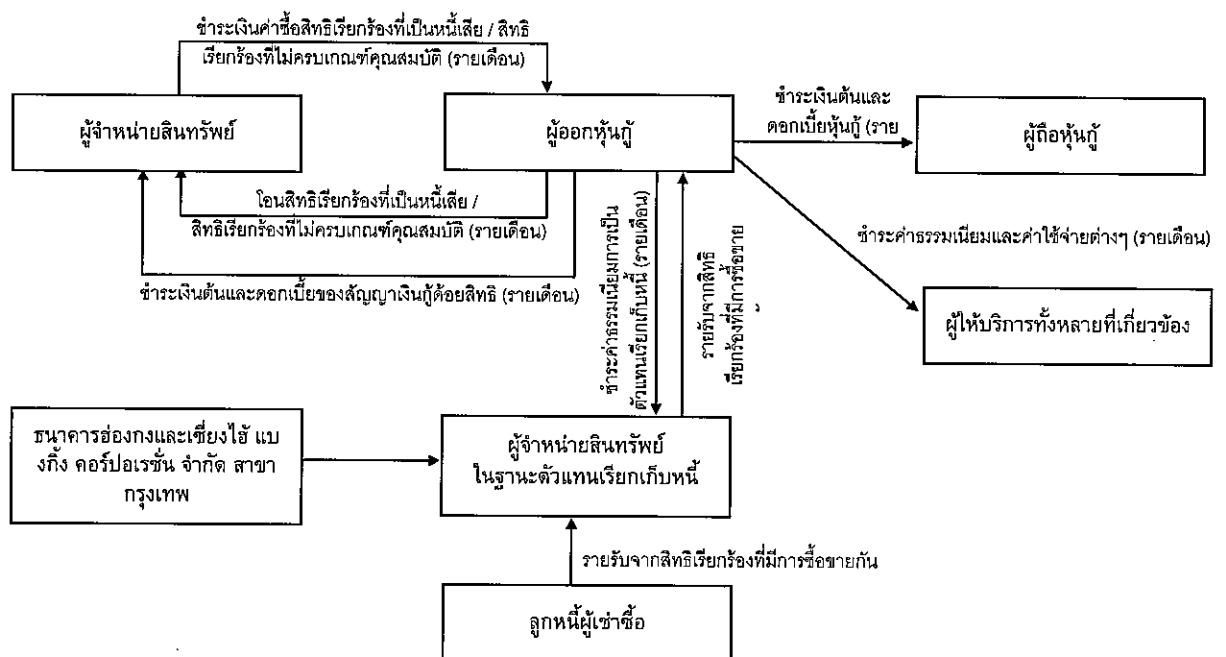
- ผู้ถือหุ้นจะแต่งตั้งให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ เพื่อเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ผู้เช่าซื้อ ภายใต้สัญญาเช่าซื้อที่ได้มีการซื้อขายกัน (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ตัวแทนเรียกเก็บหนี้”)⁸ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ ในฐานะตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้

⁸ คำว่า “ตัวแทนเรียกเก็บหนี้” ที่ใช้ในเอกสารนี้ ให้ความหมายรวมถึงตัวแทนเรียกเก็บหนี้แทน (substitute servicer) ซึ่งเข้าทำหน้าที่แทนตัวแทนเรียกเก็บหนี้ด้วย เมื่อการแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้มีอันต้องสิ้นสุดลงก่อนกำหนดตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้

ค่าใช้จ่ายที่ถึงกำหนดชำระให้แก่ผู้ให้บริการต่างๆ ทั้งหลายก่อนที่จะนำเงินส่วนที่เหลือไปซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

- ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือน ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องรับซื้อคืนจากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัติของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนที่เพิ่งจะผ่านมา
- ผู้จำหน่ายสินทรัพย์มีสิทธิที่จะขอซื้อคืนจากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกิน หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ใช้สิทธิดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องขายสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินดังกล่าวนั้นคืนให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในวันชำระหนี้รายเดือน

(ข) ในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้



- ช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จะเริ่มตั้งแต่วันที่สุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมจนถึงวันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ของตนภายใต้เอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการจนครบถ้วน (ซึ่งรวมถึงหนี้ภายใต้หุ้นกู้แต่ไม่รวมหนี้ภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ)
- จะไม่มีการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนเงินที่เรียกเก็บได้จากสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันจะถูกนำไปใช้เพื่อชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ถึงกำหนดชำระให้แก่ผู้ให้บริการต่างๆ ทั้งหลาย และส่วนที่เหลือทั้งหมดจะถูกนำไปใช้เพื่อชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ โดยเป็นการชำระแบบ Pass-Through

- ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือน ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องรับซื้อคืนจากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัติของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนที่เพิ่งจะผ่านมา
- ผู้จำหน่ายสินทรัพย์มีสิทธิขอซื้อคืนจากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสีย ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ใช้สิทธิขอซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องขายสิทธิเรียกร้องดังกล่าว นั้นคืนให้แก่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในวันชำระหนี้รายเดือน

5.1 การใช้เงินในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นกู้

เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นกู้จะถูกนำไปใช้เพื่อซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ (เฉพาะในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมเท่านั้น) และนำไปชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ (รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ด้วย) (โดยในแต่ละกรณี ในการใช้เงินแต่ละลำดับนั้น จะต้องใช้ให้เต็มจำนวนเกณฑ์ที่มีสิทธิได้รับชำระหนี้ในแต่ละลำดับที่อยู่เหนือกว่าให้ครบจำนวนที่กำหนดก่อน จากนั้นจึงจะสามารถนำไปใช้สำหรับหนี้ที่อยู่ในลำดับที่ต่ำกว่าต่อไปได้) ดังต่อไปนี้

(ก) ภายในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นกู้ในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมแต่ละวันนั้น จะนำไปใช้ และจัดสรรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2

(ข) ภายในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ซึ่งจะแบ่งออกเป็น

(1) ช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันที่เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น

ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นกู้ในวันชำระหนี้รายเดือนแต่ละวันนั้น จะนำไปใช้ และจัดสรรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3

(2) ช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ภายหลังจากวันที่เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น

ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นกู้ในวันชำระหนี้รายเดือนแต่ละวันนั้น จะนำไปใช้ และจัดสรรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 4

ข้อที่แตกต่างกันในประเด็นสำคัญของการจัดสรรเงินในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตาม (1) และ (2) ข้างต้น ก็คือว่า ภายในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตาม (1) ข้างต้น ลำดับการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จะอยู่ในลำดับหลังค่าใช้จ่ายบางประเภท เช่น ค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งตามเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการกำหนดให้เป็น Junior Expenses ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องชำระให้แก่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้และผู้ให้บริการต่างๆ

ภายใต้โครงการ ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้พิเศษ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องชำระให้แก่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้) และค่าใช้จ่ายประเภทดอกเบี้ยภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ แต่หากเป็นช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตาม (2) ข้างต้น เมื่อมีหรือหลังจากมีวันที่เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด ลำดับของการชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้จะมาก่อนลำดับของการชำระคืนค่าใช้จ่ายต่างๆ ดังกล่าว

(ค) ในกรณีที่มีเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้น

ในเวลาเดียวกันกับ หรือในเวลาใดก็ตามหลังจากที่มีเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้นแล้ว ผู้บริหารโครงการจะโอนเงินที่เหลืออยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งหมดเข้าไปยังบัญชีดอกเบี้ย และหลังจากนั้นตัวแทนเรียกเก็บหนี้จะทำการโอน (1) จำนวนเงินรายรับที่เป็นเงินต้นทั้งหมดของสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันนั้นเข้าไปยังบัญชีเงินต้นของผู้ออกหุ้นกู้ และ (2) จำนวนเงินรายรับอื่นทุกจำนวนที่ไม่ใช่เงินต้นของสิทธิเรียกร้อง (เช่น ดอกเบี้ย ค่าปรับ และค่าเสียหาย เป็นต้น) เข้าไปยังบัญชีดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้

เมื่อมีเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้น เงินทุกจำนวนที่อยู่ในบัญชีดอกเบี้ยและบัญชีเงินต้นจะมีการใช้หรือจัดสรรเพื่อชำระดอกเบี้ยและเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือน ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5 เว้นแต่ผู้ถือหุ้นกู้จะตกลงกันเป็นอย่างอื่นตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

6. ชื่อที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ชื่อ: ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ

ที่อยู่: อาคาร HSBC เลขที่ 968 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

7. ชื่อที่อยู่ของบุคคลที่จะแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเรียกเก็บและรับชำระหนี้ตามสิทธิเรียกร้อง

ผู้ออกหุ้นกู้จะแต่งตั้งให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ทำหน้าที่เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ภายใต้โครงการนี้ และจะแต่งตั้งให้ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ ทำหน้าที่เป็นตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้ ตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้จะไม่ถูกกำหนดให้มีหน้าที่ตามที่พึงคาดหมายจากตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้ตามปกติ เช่น จะไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ในการเรียกเก็บและรับชำระหนี้ตามสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันแล้ว และปฏิบัติหน้าที่ทางธุรการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันแล้ว ในกรณีที่การแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้ต้องมีอันสิ้นสุดลงก่อนครบกำหนดไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ โดยตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้จะมีหน้าที่แต่เพียงเท่าที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้ เช่น หน้าที่ในการคัดเลือกตัวแทนเรียกเก็บหนี้แทน (substitute servicer) ภายในระยะเวลาอันสมควร หากการแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้ต้องมีอันสิ้นสุดลง (เช่น กรณีที่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ถูกฟ้องล้มละลาย) ก่อนที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ครบถ้วน อย่างไรก็ตาม ตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้จะยังคงมีหน้าที่ในการจัดการและดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเรียกเก็บหนี้ตามสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันแล้ว จนกว่าผู้ออกหุ้นกู้จะได้แต่งตั้ง

ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (substitute servicer) ขึ้น เพื่อให้ปฏิบัติหน้าที่เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้แทนที่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้เดิมต่อไป

ชื่อที่อยู่ของตัวแทนเรียกเก็บหนี้

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตร ทาวเวอร์

ถนนอโศก (สุขุมวิท 21)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา

กรุงเทพฯ 10110

ชื่อที่อยู่ของตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ

อาคาร HSBC เลขที่ 968

ถนนพระราม 4 แขวงสีลม

เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

8. บุคคลที่เกี่ยวข้องรายอื่น ๆ ในโครงการนี้

ในโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์นี้ นอกเหนือจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ ผู้ถือหุ้นกู้ ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ และตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้ดังกล่าวมาข้างต้นแล้ว ยังมีบุคคลที่เกี่ยวข้องรายอื่นอีกในโครงการนี้ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้บริหารโครงการ ได้แก่ ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ ซึ่งจะทำหน้าที่จัดสรรและบริหารรายรับจากสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันแล้ว ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนที่กำหนดไว้ในสัญญาการบริหารจัดการโครงการ
- (ข) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้แก่ ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ ซึ่งจะมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กฎหมายกำหนดไว้ และตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึง ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ทั้งนี้ เพื่อผลประโยชน์ร่วมกันของผู้ถือหุ้นกู้ทุกคน
- (ค) นายทะเบียนหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้
- (ง) ตัวแทนชำระเงิน ได้แก่ ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นกู้ในการชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงิน

- (จ) ผู้ให้บริการงานธุรการ ได้แก่ สำนักงานกฎหมาย เอส. พี. แอนด์ หลฤษ์ จำกัด ซึ่งจะทำหน้าที่ให้บริการงานธุรการต่างๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ ตัวอย่างเช่น การเก็บรักษาเอกสารและข้อมูล การยื่นแบบแสดงรายการภาษีและการชำระภาษี การจัดและดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นบริษัท ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายและข้อบังคับของผู้ออกหุ้นกูกำหนดไว้ อนึ่ง การที่ต้องมีการแต่งตั้งให้ผู้ให้บริการงานธุรการเช่นนี้ ก็เนื่องจากว่าผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีพนักงานที่จะมาทำหน้าที่ดังกล่าว และ
- (ฉ) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะเป็นผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อย่างไรก็ดี บุคคลที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่กล่าวมาข้างต้นนั้น อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังได้ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้

9. รูปแบบหรือวิธีการที่เป็นประกันว่าผู้ลงทุนในหุ้นกู้ของนิติบุคคลเฉพาะกิจจะได้รับชำระหนี้คืน (Credit Enhancement)

รูปแบบหรือวิธีการของ Credit Enhancement ภายใต้โครงการนี้ สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภท ดังนี้

- สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิ
- ข้อตกลงซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกิน และ
- บัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี และบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้

รูปแบบหรือวิธีการต่างๆ ดังกล่าวข้างต้นมีสาระสำคัญโดยย่อต่อไปนี้

9.1 สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิ

เงินต้นที่จะให้กู้ภายใต้สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิเป็นจำนวนประมาณ 517,500,000 บาทนี้ จะเป็นหลักประกันความสูญเสียให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

9.2 ข้อตกลงซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกิน

การตกลงรับซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินนี้ เป็นเงื่อนไขประการหนึ่งที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องปฏิบัติก่อนที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะมีสิทธิเสนอขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนภายในช่วงเวลาของการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมได้

หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ไม่รับซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกิน เหตุการณ์ดังกล่าวจะมีผลทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

กล่าวโดยย่อ สิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินซึ่งผู้จำหน่ายสินทรัพย์ตกลงรับซื้อคืนไปในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนใดๆ นั้น จะเป็นจำนวนเท่ากับจำนวนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสีย ณ วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้นๆ ที่

เป็นจำนวนที่เกินกว่าผลต่างในเชิงบวกระหว่าง (1) เงินสดรับที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับทั้งหมดจากสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันนั้นกับ (2) ยอดรวมของดอกเบี้ยที่ต้องชำระภายใต้หุ้นกู้และค่าใช้จ่ายต่างๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ที่เกิดขึ้นจากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์นี้

9.3 บัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษีและบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้

- บัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี

บัญชีนี้มีไว้เพื่อเป็นประกันการชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลของผู้ออกหุ้นกู้ โดยในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนนั้น ก่อนที่ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ หรือกันสำรองเพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ทั้งหลายของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องกันเงินสดไว้จำนวนหนึ่งจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ (ในกรณีที่ยังไม่มีเหตุผิณัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้น) หรือบัญชีดอกเบี้ย (ในกรณีที่ไม่มีเหตุผิณัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้นแล้ว) แล้วโอนเงินจำนวนดังกล่าวเข้าไปยังบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษีในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าว โดยจำนวนที่จะมีการโอนไปยังบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษีนั้นจะเป็นจำนวนที่เท่ากับประมาณการภาระภาษีของผู้ออกหุ้นกู้ของเดือนที่เกี่ยวข้องนั้นๆ

เงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษีนี้ จะมีการนำไปใช้หรือจัดสรรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 6

- บัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้

เพื่อเป็นประกันการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ และค่าใช้จ่ายบางประการของผู้ออกหุ้นกู้ ในวันหรือใกล้เคียงกับวัน Closing Date ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องโอนเงินที่จะได้รับการออกหุ้นกู้จำนวนประมาณ 17,500,000 บาท ไปเข้าบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้

หลังจากนั้นในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือนก่อนที่อันดับความน่าเชื่อถือของตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้) จะถูกปรับลดลงจนเท่ากับระดับ “BBB(thai)” หรือต่ำกว่า ผู้ออกหุ้นกู้จะกันเงินไว้จำนวนหนึ่งจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ (ภายหลังจากที่ได้มีการชำระหนี้หรือกันสำรองให้แก่เจ้าหนี้บางรายของผู้ออกหุ้นกู้ตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2-4 จนครบถ้วนแล้ว) แล้วโอนเงินจำนวนดังกล่าวเข้าไปยังบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าว เพื่อให้อยอดเงินในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าวมีจำนวนไม่ต่ำกว่าผลรวมของจำนวน 2,500,000 บาท กับดอกเบี้ยหุ้นกู้ซึ่งจะถึงกำหนดชำระในวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนด

หลังจากนั้นในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือนภายหลังจากอันดับความน่าเชื่อถือของตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้) จะถูกปรับลดลงจนเท่ากับระดับ “BBB(thai)” หรือต่ำกว่าหรือถูกเพิกถอน ผู้ออกหุ้นกู้จะกันเงินไว้จำนวนหนึ่งจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ (ภายหลังจากที่ได้มีการชำระหนี้หรือกันสำรองให้แก่เจ้าหนี้บางรายของผู้ออกหุ้นกู้ตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2-4 จนครบถ้วนแล้ว) แล้วโอนเงินจำนวนดังกล่าวเข้าไปยังบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าว เพื่อให้อยอดเงินในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าวมี

จำนวนไม่ต่ำกว่าผลรวมของจำนวน 6,500,000 บาท กับดอกเบี้ยหุ้นกู้ซึ่งจะถึงกำหนดชำระในวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในงวดที่จะถึงกำหนด

ทั้งนี้ จำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องดำรงไว้ในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ในแต่ละกรณีดังกล่าว ต่อไปนี้เรียกว่า “จำนวนเงินที่กำหนดให้ต้องกันสำรอง” โดย จำนวนเงินที่จะต้องโอนเข้าบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนใดๆ เพื่อให้ยอดเงินคงเหลือในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ในวันดังกล่าวไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่กำหนดให้ต้องสำรองในแต่ละกรณีดังกล่าว ต่อไปนี้เรียกว่า “จำนวนเงินที่ต้องโอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อชำระหนี้”

เงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินสำรองเพื่อการชำระหนี้ จะมีการนำไปใช้หรือจัดสรรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 7

10. วิธีการและเงื่อนไขในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่จะต้องชำระในกรณีนี้มี 2 จำนวนดังต่อไปนี้

10.1 การชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่จะออกจะมีจำนวนเงินต้นที่จะออกไม่เกิน 1,500,000,000 บาท และจ่ายดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในอัตราประมาณร้อยละ 1-2 บวกอัตราผลตอบแทนสุทธิ (effective yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุเหลืออยู่ประมาณ 4 ปีนับจากวันปิดการเสนอขาย

การชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ จะมีการชำระกันในทุกๆ วันที่ 10 ของเดือนกุมภาพันธ์ พฤษภาคม สิงหาคม และพฤศจิกายน ของทุกปี (ต่อไปนี้จะเรียกวันแต่ละวันดังกล่าวกันว่า “วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้”)

ในทุกๆ วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้จากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีสำรองเพื่อการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยเงินในบัญชีนี้จะเป็นเงินที่รับโอนมาจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ในวันชำระหนี้รายเดือน ตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 และเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3 หรือเอกสารแนบท้ายหมายเลข 4 แล้วแต่กรณี

10.2 การชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้หรือการไถ่ถอนหุ้นกู้

ในทุกๆ วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้หลังจากวันสุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม ผู้ออกหุ้นกู้จะทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ หรือไถ่ถอนหุ้นกู้จากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีสำรองเพื่อการชำระเงินต้นหุ้นกู้ โดยเงินในบัญชีสำรองนี้จะเป็นเงินที่รับโอนมาจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3 หรือเอกสารแนบท้ายหมายเลข 4 แล้วแต่กรณี

สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมอื่นๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้นั้น โปรดดูส่วนที่ 2 ของแบบคำขอนี้ภายใต้หัวข้อ “ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่จะเสนอขาย”

11. เงื่อนไขการขายคืนสิทธิเรียกร้องให้กับผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในระหว่างโครงการหรือเมื่อสิ้นสุดโครงการ

ในระหว่างที่การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ยังไม่สิ้นสุด ผู้จำหน่ายสินทรัพย์อาจซื้อสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้นกลับคืนมาจากผู้ออกหุ้นกู้ หากมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น

- (ก) ในช่วงระหว่างงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนใดๆ หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ผิดคำยืนยันหรือรับรองที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกัน (เช่น สิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้นเป็นสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ) ในกรณีเช่นนี้ ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องซื้อสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัติดังกล่าวกลับคืนไปในวันชำระหนี้รายเดือนที่อยู่ถัดจากงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนดังกล่าว
- (ข) ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนใดๆ ในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ต้องการที่จะเสนอขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนว่า ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะต้องรับซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินไปด้วย (ถ้ามี)
- (ค) ณ วันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ผู้จำหน่ายสินทรัพย์อาจใช้สิทธิซื้อคืนจากผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกัน ซึ่งกลายเป็นหนี้เสีย ในงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนก่อนหน้าวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าว

การซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียซึ่งไม่ใช่สิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินนั้น จะไม่เหมือนกับกรณีของการซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกิน กล่าวคือ การซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียจะไม่ถูกกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนแต่อย่างใด และผู้จำหน่ายสินทรัพย์ก็จะมีหน้าที่ต้องรับซื้อสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียดังกล่าวกลับคืนในวันชำระหนี้รายเดือนในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้

- (ง) ณ วันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ อาจใช้สิทธิซื้อคืนจากผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันที่ยังเหลืออยู่ทั้งหมด (ทั้งนี้ ภายใต้บังคับของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง) หากปรากฏว่าภาระในการให้บริการเรียกเก็บหนี้ที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเรียกร้องที่ได้มีการซื้อขายกันนั้นสูงกว่าประโยชน์ที่จะพึงได้จากการดำเนินโครงการต่อ แต่ทั้งนี้ ตัวแทนเรียกเก็บหนี้จะใช้สิทธิดังกล่าวได้ก็ต่อเมื่อจำนวนรวมของเงินต้นคงค้างของสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้น ณ ขณะใดขณะหนึ่งมีมูลค่าเท่ากับ หรือน้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนรวมของเงินต้นคงค้างของสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Initial Cut-off Date และ ราคาซื้อคืนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะต้องไม่น้อยกว่ายอดหนี้ทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ชำระภายใต้เอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ (ซึ่งรวมทั้งหุ้นกู้แต่ไม่รวมถึงสัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ) (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "สิทธิในการขอซื้อสิทธิเรียกร้องคืน")
- (จ) ณ วันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ผู้จำหน่ายสินทรัพย์อาจใช้สิทธิซื้อคืนจากผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันที่ยังเหลืออยู่ทั้งหมด (ทั้งนี้ ภายใต้บังคับของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง) เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับภาษีอากรภายหลังจากวัน Closing Date ซึ่งมีผลทำให้ผู้

จำหน่ายสินทรัพย์ต้องชดเชยความเสียหายในทางภาษีบางประการให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ แต่ทั้งนี้ ราคาซื้อคืนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวนั้นจะต้องไม่น้อยกว่ายอดหนี้ทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ชำระภายใต้เอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ (ซึ่งรวมทั้งหุ้นกู้แต่ไม่รวมถึงสัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ)

อนึ่ง นอกเหนือจากเหตุการณ์ตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว ผู้จำหน่ายสินทรัพย์จะไม่มีหน้าที่ต้องซื้อสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้นคืนมาจากผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ แม้ว่าเงินทุกจำนวนที่ต้องชำระคืนภายใต้หุ้นกู้ได้รับการชำระคืนเรียบร้อยแล้ว

กล่าวอีกนัยหนึ่งก็คือ นับตั้งแต่วันที่เงินทุกจำนวนที่ต้องชำระคืนภายใต้หุ้นกู้ได้รับการชำระคืนเรียบร้อยแล้ว ผู้จำหน่ายสินทรัพย์อาจจะซื้อคืน หรืออาจจะไม่ซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันที่เหลืออยู่ในขณะนั้นจากผู้ออกหุ้นกู้ก็ได้

ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ไม่ซื้อคืนสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันนั้น ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (ง) ข้างต้นสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะยังคงเป็นของผู้ออกหุ้นกู้ต่อไปจนกว่าสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะถึงกำหนดชำระ

12. การทำสัญญากับบุคคลต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ในการดำเนินโครงการ

ในการดำเนินงานตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์นี้ บุคคลที่เกี่ยวข้องแต่ละฝ่ายจะต้องมีการเข้าทำสัญญาหลักที่สำคัญระหว่างกัน โดยสัญญาหลักแต่ละสัญญาดังกล่าวนั้นมีหลักการโดยย่อต่อไปนี้

12.1 สัญญาหลักว่าด้วยคำนิยาม

เนื่องจากสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้มีหลายฉบับ และในสัญญาแต่ละฉบับนั้น บุคคลที่เกี่ยวข้องในโครงการนี้อาจไม่ได้เข้าไปเป็นคู่สัญญาด้วยทุกคน ดังนั้น จึงจำเป็นต้องมีการทำสัญญากลางขึ้นมาจากฉบับหนึ่งเพื่อกำหนดคำนิยามของคำที่จะมีการอ้างถึง หรือใช้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้ทั้งหมด ทั้งนี้เพื่อให้คู่สัญญาทุกฝ่ายมีความเข้าใจที่ถูกต้องชัดเจนตรงกันหมด และสามารถปฏิบัติตามหน้าที่ของตนได้ถูกต้อง คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายจึงต้องเข้ามาทำสัญญา และเป็นคู่สัญญาในสัญญาหลักว่าด้วยคำนิยามฉบับนี้ด้วย อนึ่ง สัญญาทุกสัญญาที่ทำกันขึ้นระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้องในโครงการนี้จะมีกรกล่าวอ้างถึงสัญญาหลักว่าด้วยคำนิยามฉบับนี้ด้วยเสมอ และให้ถือว่าสัญญาหลักว่าด้วยคำนิยามฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของสัญญาทุกสัญญาดังกล่าวด้วย

12.2 สัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้อง

สัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้องเป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้จำหน่ายสินทรัพย์ (ในฐานะผู้ขายสิทธิเรียกร้อง) ผู้ออกหุ้นกู้ (ในฐานะผู้ซื้อสิทธิเรียกร้อง) และคู่สัญญารายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยสัญญานี้จะเป็นสัญญาที่ทำด้วยเรื่องวิธีการ และข้อตกลงในการซื้อขายสิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Closing Date และการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมแต่ละวัน และยังรวมถึงการกำหนดสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญาทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้องยังมีข้อกำหนดว่าด้วยเรื่องการซื้อคืนสิทธิเรียกร้องในจำนวนที่เท่ากับสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนแต่ละวันด้วย และยังมีภาระผูกพันข้อกำหนดว่าด้วยเรื่องการซื้อคืนสิทธิเรียกร้องในกรณีที่สิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้นเป็นสิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์

คุณสมบัติในวันชำระหนี้รายเดือน หรือการซื้อคืนสิทธิเรียกร้องในกรณีที่มีสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้น กลายเป็นหนี้เสียในวันชำระหนี้รายเดือนระหว่างช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ทั้งนี้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 11 (ค) ข้างต้น หรือในกรณีที่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ได้มีการใช้สิทธิในการขอซื้อสิทธิเรียกร้องคืนตามที่ระบุในข้อ 11 (ง) ข้างต้น หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายที่เกี่ยวกับภาษีอากรตามที่ระบุในข้อ 11 (จ) ข้างต้น

12.3 สัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้

สัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้เป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้จำหน่ายสินทรัพย์ (ในฐานะตัวแทนเรียกเก็บหนี้) ตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้ และผู้ออกหุ้นกู้ โดยสัญญานี้เป็นข้อตกลงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้เพื่อให้บริการทางด้านงานธุรการบางอย่าง (รวมถึงการจัดเก็บข้อมูลหลักฐานต่างๆ และการทำรายงานเกี่ยวกับรายรับของผู้ออกหุ้นกู้เป็นหนังสือด้วย) รวมถึงการปฏิบัติหน้าที่เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ และให้บริการทางด้านการบริหารและจัดการอื่นใดที่เกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกัน นอกจากนี้ สัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้ยังมีข้อกำหนดว่าด้วยเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องด้วยเช่น ขอบเขตของการให้บริการ การชำระค่าธรรมเนียมการให้บริการ การยกเลิกการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ การแต่งตั้งตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้ และหน้าที่ของตัวแทนสำรองเรียกเก็บหนี้ เป็นต้น

12.4 สัญญาการบริหารจัดการโครงการ

สัญญาการบริหารจัดการโครงการเป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ (ในฐานะผู้ว่าจ้าง) และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (ในฐานะผู้บริหารโครงการ) โดยสัญญานี้เป็นข้อตกลงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะแต่งตั้งให้ผู้บริหารโครงการทำหน้าที่บางอย่างแทนและในนามของผู้ออกหุ้นกู้ เช่น การเปิด ดำเนินการ และคงไว้ซึ่งบัญชีทั้งหลายที่ต้องใช้สำหรับโครงการนี้เพื่อเป็นบัญชีรับรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ที่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ได้รับมาจากสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกัน การตรวจสอบรายงานรวมทั้งงานด้านธุรการบางอย่าง และการเบิกถอนเงินออกมาจากบัญชีดังกล่าว ทั้งนี้ โดยเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ ตัวอย่างเช่น การเบิกถอนเพื่อใช้สำหรับการชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ หรือเจ้าหน้าที่อื่นใดของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 – 8 ของสัญญาการบริหารจัดการโครงการ เป็นต้น

12.5 สัญญาให้บริการเกี่ยวกับงานธุรการ

สัญญาให้บริการเกี่ยวกับงานธุรการเป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ (ในฐานะผู้ว่าจ้าง) และสำนักงานกฎหมาย เอส. พี. แอนด์ หลุยส์ จำกัด (ในฐานะผู้ให้บริการงานธุรการ) โดยสัญญานี้เป็นข้อตกลงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะแต่งตั้งให้ผู้ให้บริการงานธุรการเข้ามาให้บริการเกี่ยวกับงานด้านธุรการต่างๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเก็บรักษาเอกสารและข้อมูลของบริษัท การจัดส่งข้อมูลที่ต้องส่งตามเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้ การจัดทำข้อมูลทางการเงิน การยื่นแบบแสดงรายการภาษี การจัดและดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นบริษัท การส่งหนังสือบอกกล่าวให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง และการให้บริการอื่นใดที่ต้องทำเพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อบังคับบริษัทของตนได้ อนึ่ง เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้จะไม่มีพนักงานเพื่อปฏิบัติงานดังกล่าว จึงจำเป็นต้องว่าจ้างบุคคลภายนอกเข้ามาดำเนินการดังกล่าวให้แทน

12.6 สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ

ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ (ในฐานะผู้ให้กู้) ตกลงจะให้เงินกู้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ (ในฐานะผู้กู้) ภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ 2 สัญญา ได้แก่ สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว และสัญญาเงินกู้ที่มีกำหนดเวลา ทั้งนี้ ดังรายละเอียดตามที่ได้กล่าวไว้แล้วในข้อ 4.5 (ก) ข้างต้น

12.7 สัญญาที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้

(ก) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่นี้ จะระบุถึงสิทธิและหน้าที่ต่างๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ (ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้) ผู้ถือหุ้นกู้ (ในฐานะผู้ลงทุน) และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ข) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โดยสัญญานี้เป็นข้อตกลงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และกำหนดถึงสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะปฏิบัติหน้าที่ต่างๆ แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ค) สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงิน

สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงินเป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (ในฐานะผู้ให้บริการเป็นตัวแทนชำระเงิน) โดยสัญญานี้เป็นข้อตกลงซึ่งจะระบุถึงสิทธิและหน้าที่ของตัวแทนชำระเงิน ได้แก่ หน้าที่ในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงการหักและนำส่งภาษี หัก ณ ที่จ่ายให้แก่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

(ง) สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้

สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้เป็นสัญญาที่จะมีการทำกันขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ และ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (ในฐานะนายทะเบียนหุ้นกู้) โดยสัญญานี้เป็นข้อตกลงซึ่งจะระบุถึงสิทธิและหน้าที่ของนายทะเบียนในการดำเนินการทางทะเบียนเท่าที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ ตัวอย่างเช่น หน้าที่ในการลงบันทึกการโอนหุ้นกู้ การจัดเตรียมใบหุ้นกู้ และการจัดเก็บทะเบียนหุ้นกู้ เป็นต้น

13. การก่อกวนหนี้สินหรือภาระผูกพันใดๆ ตามโครงการ

ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ก่อกวนหนี้สิน หรือภาระผูกพันอื่นๆ นอกเหนือไปจากหนี้สินหรือภาระผูกพันที่ได้ระบุไว้ หรือมุ่งหมายถึงในโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์นี้ หรือหนี้สิน หรือภาระผูกพันอื่นๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินการตามโครงการนี้สำเร็จลุล่วงไปได้

14. การลงทุนหรือหาผลประโยชน์จากกระแสรายรับที่เกิดจากสิทธิเรียกร้อง

ในระหว่างที่ยังไม่ต้องมีการใช้เงิน หรือจัดสรรเงินที่มีอยู่ในบัญชีต่างๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้บริหารโครงการมีสิทธิที่จะนำเงินที่มีอยู่ในบัญชีดังกล่าวนั้น ไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วน ไปลงทุนหาผลประโยชน์ในหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้อื่นใดหรือไปฝากกับสถาบันการเงินใดก็ได้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วน และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามเงื่อนไข และหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ว่าวันครบกำหนดชำระหนี้ของหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ หรือเงินฝากดังกล่าว นั้น จะต้องถึงกำหนดก่อนวันที่จะต้องมีการใช้เงิน หรือจัดสรรเงินตามวันและเวลาที่กำหนดไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการดังกล่าวเสมอ และผู้ออกหุ้นกู้ต้องสามารถไถ่ถอนหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ หรือเงินฝากดังกล่าวได้ก่อนถึงกำหนดโดยไม่มีเบี้ยปรับ

15. การสิ้นสุดการเป็นนิตินุคคเฉพาะกิจ

การสิ้นสุดสถานะความเป็นนิตินุคคเฉพาะกิจของผู้ออกหุ้นกู้ จะเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในพระราชกำหนดนิตินุคคเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 โดยสถานะความเป็นนิตินุคคเฉพาะกิจของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์นี้จะสิ้นสุดลงเมื่อ

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่รับโอนสินทรัพย์ หรือไม่ออกหุ้นกู้จำหน่ายให้แก่ผู้ลงทุนตามโครงการภายในระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่มีการอนุมัติโครงการ
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้จนครบถ้วนแล้ว
- (ค) ผู้ถือหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งถือหุ้นกู้เกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นกู้ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดมีมติให้เลิกนิตินุคคเฉพาะกิจ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (ง) เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพิกถอนการจดทะเบียนตามมาตรา 22 และมาตรา 29 แห่งพระราชกำหนดนิตินุคคเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540

16. ข้อตกลงระหว่างผู้จำหน่ายสินทรัพย์และผู้ออกหุ้นกู้

ในการดำเนินโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์นี้ ผู้จำหน่ายสินทรัพย์และผู้ออกหุ้นกู้ได้มีการบรรลุข้อตกลงที่สำคัญ ซึ่งมีสาระสำคัญโดยย่อดังนี้

16.1 ผู้จำหน่ายสินทรัพย์

- (ก) ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อตกลง และเงื่อนไขของโครงการนี้ และ/หรือในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้ที่ตนเป็นคู่สัญญาโดยเคร่งครัดทุกประการ และ
- (ข) ตกลงที่จะดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. นี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี

16.2 ผู้ถือหุ้น

- (ก) ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อตกลง และเงื่อนไขของโครงการนี้ และ/หรือในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้ที่ตนเป็นคู่สัญญาโดยเคร่งครัดทุกประการ
- (ข) ตกลงที่จะดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. นี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี
- (ค) ตกลงที่จะไม่ประกอบธุรกิจอื่นนอกเหนือไปจาก (ก) การประกอบธุรกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ตามโครงการนี้ (ข) ธุรกิจอื่นใดเพื่อให้การดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. นี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี
- (ง) ตกลงที่จะไม่ก่อหนี้สิน หรือภาระผูกพันใดๆ บนทรัพย์สินของตน (รวมถึงดอกผลของทรัพย์สินดังกล่าวด้วย) เว้นแต่จะเป็นการก่อหนี้สิน หรือภาระผูกพันที่ระบุไว้ในโครงการนี้ และ/หรือในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้ และ
- (จ) ตกลงที่จะไม่ทำสัญญา หรือเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาอื่นใดที่ไม่ได้ระบุไว้ในโครงการนี้ และ/หรือในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้ เว้นแต่จะเป็นการกระทำที่จำเป็น เกี่ยวเนื่อง และเพื่อให้การดำเนินงานตามโครงการนี้ และ/หรือในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี และการกระทำดังกล่าวได้รับอนุมัติจากผู้แทนผู้ถือหุ้น หรือผู้ถือหุ้นตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นแล้ว

ส่วนที่ 2 ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่จะเสนอขาย1. สรุปสาระสำคัญของหุ้นกู้

ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้นด้วยกระแสรายรับจากสิทธิเรียกร้องในเงินได้ค่าเช่าซื้อ ที่ออกภายใต้กฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ของบริษัท อีเทคโนโลยีสถิตินิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด ครั้งที่ 1/2547 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2553
	หุ้นกู้จะมีสิทธิประโยชน์เทียบเท่ากันทุกประการตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของหุ้นกู้
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้นด้วยกระแสรายรับจากสิทธิเรียกร้องในเงินได้ค่าเช่าซื้อ ที่ออกภายใต้กฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 บาท
จำนวนหุ้นกู้ทั้งหมด	ไม่เกิน 1,500,000 หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้	ไม่เกิน 1,500,000,000 บาท
วันที่ออกหุ้นกู้	ประมาณ 19 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547
วันที่เริ่มทยอยชำระคืนเงินต้นครั้งแรก	วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้วันแรกหลังจากวันสุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้วันสุดท้าย	10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2553
วันที่คาดว่าจะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้วันสุดท้าย	10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2551
อัตราดอกเบี้ย	ประมาณร้อยละ 1-2 บวกอัตราผลตอบแทนสุทธิ (effective yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุเหลืออยู่ประมาณ 4 ปี นับจากวันปิดการเสนอขาย
ประเภทและมูลค่าของหลักประกัน	ไม่มี

การสละสิทธิตามมาตรา 21 ของพระราช
กำหนดนิตินุคคเฉพาะกิจเพื่อการแปลง
สินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540

เพื่อให้ข้อกำหนดในเรื่องการจัดสรรเงินเพื่อการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้
ทั้งหลายของผู้ถือหุ้น (รวมถึงผู้ถือหุ้น) มีผลใช้บังคับได้ภายหลังจาก
ที่มีหรือในขณะเดียวกันกับที่มีเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้น ผู้ถือหุ้น
(ไม่ว่าจะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นโดยการเข้าซื้อจองซื้อหรือการรับโอนโดยวิธีอื่น
ใด) จะต้องสละบุริมสิทธิ และสถานะของการเป็นเจ้าหนี้มีประกันที่ตนพึง
จะได้รับตามมาตรา 21 ของพระราชกำหนดนิตินุคคเฉพาะกิจเพื่อการ
แปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

2. การเสนอขายหุ้นกู้

การออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ เป็นการออกหุ้นกู้ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน
สถาบัน 13 ประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.
44/2543 เรื่องการยื่นและการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15
ตุลาคม 2543 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าวได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์
- (2) บริษัทเงินทุน
- (3) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการ
จัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์
และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์
- (4) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (5) บริษัทประกันภัย
- (6) นิตินุคคที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (7) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (8) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบบสถาบันการเงิน
- (10) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนรวม
- (13) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (12) โดยอนุโลม

ดังนั้น ในการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าจะเป็นการโอนในทอดใดก็ตาม ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องเป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน 13
ประเภทที่กล่าวมาข้างต้นเสมอ

3. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่จะเสนอขายตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ในครั้งนี้

นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ฟิทช์ หรือสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นใดที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ ทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้อย่างน้อยที่สุดปีละ 1 ครั้งตลอดระยะเวลาของหุ้นกู้

4. เงื่อนไขในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

4.1 การชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้

- (ก) หุ้นกู้ที่จะออกจะมีจำนวนเงินต้นรวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500,000,000 บาท อัตราดอกเบี้ยจะเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ประมาณร้อยละ 1-2 ต่อปี บวกอัตราผลตอบแทนสุทธิ (effective yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุเหลืออยู่ประมาณ 4 ปี ณ วันปิดการเสนอขาย

หมายเหตุ

เนื่องจากสภาพการณ์ของตลาดหุ้นในปัจจุบัน ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถที่จะกำหนดเงินต้นหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย และ อายุ ของหุ้นกู้ได้เป็นการแน่นอนในขณะที่มีการยื่นแบบคำขอขึ้น อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้จะสามารถกำหนดเป็นการแน่นอนได้ในช่วงการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ซึ่งจะกระทำในวันใกล้วันออกหุ้นกู้นั้น ผู้ออกหุ้นกู้ใคร่ขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาและอนุมัติแบบคำขอขึ้น ซึ่งไม่ได้กำหนด เงินต้นหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย และ อายุของหุ้นกู้ ที่ชัดเจนบนหุ้นกู้แต่กำหนดเป็น เงินต้นหุ้นกู้แบบประมาณการ ช่วงอัตราดอกเบี้ย และอายุแบบประมาณการแทน ซึ่งเป็นไปได้ว่า เงินต้นหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ยและอายุของหุ้นกู้ ที่จะมีการกำหนดขึ้นในท้ายที่สุดนั้น อาจสูงหรือต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ดังกล่าวก็ได้ อนึ่ง เมื่อได้มีการกำหนด เงินต้นหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และอายุหุ้นกู้เป็นการแน่นอนเมื่อใดแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะรีบดำเนินการแจ้งให้แก่อำนาจ ก.ล.ต. ทราบต่อไป⁹

- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะได้รับดอกเบี้ยในหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ในอัตราดอกเบี้ยที่กำหนด โดยดอกเบี้ยจะคิดจากจำนวนเงินต้นหุ้นกู้ซึ่งยังไม่ได้มีการชำระคืนของหุ้นกู้ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายดังกล่าวถืออยู่
- (ค) การชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้จะชำระเป็นรายไตรมาสในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้แต่ละวัน โดยวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้วันแรกจะตรงกับวันที่ 10 พฤษภาคม 2547
- (ง) ในการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ ให้ใช้หลักเกณฑ์ 1 ปี เท่ากับ 365 วัน และให้คำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้เป็นรายวันตามจำนวนเงินต้นหุ้นกู้ซึ่งยังไม่ได้มีการชำระคืนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายดังกล่าวถืออยู่ ทั้งนี้ งวดดอกเบี้ยหุ้นกู้ในแต่ละงวดจะเริ่มตั้งแต่ (และรวมทั้ง) วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้วันหนึ่ง จนถึง (แต่ไม่รวม) วันถึงกำหนดชำระ

⁹ การเปลี่ยนแปลงอายุหุ้นกู้อาจมีผลทำให้เปลี่ยนวันสุดท้ายของช่วงระยะเวลาการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

ดอกเบี้ยหุ้นกู้วันถัดไป อนึ่ง สำหรับจำนวนดอกเบี้ยที่จะชำระในงวดแรกนั้น จะเริ่มคำนวณนับจากวันที่ออกหุ้นกู้ไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้วันแรก

- (จ) ในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในจำนวนที่ต้องชำระในวันนั้นจากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีสำรองเพื่อการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยเงินในบัญชีสำรองนี้จะเงินที่รับโอนมาจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือน ตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 และเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3 หรือเอกสารแนบท้ายหมายเลข 4 แล้วแต่กรณี
- (ฉ) ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้ ให้การชำระดอกเบี้ยเปลี่ยนจากการชำระเป็นรายไตรมาสเป็นการชำระรายเดือนในทุกๆ วันทำการถัดจากวันชำระหนี้รายเดือนแทน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้นั้นเป็นต้นไป และดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในกรณีเช่นนี้ ให้ชำระจากเงินที่มีอยู่ในบัญชีดอกเบี้ยตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5

4.2 การชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้หรือการไถ่ถอนหุ้นกู้

- (ก) ภายในช่วงเวลาของการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม จะไม่มีการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้หรือการไถ่ถอนหุ้นกู้
- (ข) ภายในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะเริ่มทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยจะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้แต่ละวันหลังจากวันสุดท้ายของช่วงเวลาของการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้วันสุดท้ายจะตรงกับวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2553 อย่างไรก็ดี เนื่องจากโครงสร้างของการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ในครั้งนี้เป็นแบบ Pass-Through (กล่าวคือ จะไม่มีการกำหนดจำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะต้องมีการชำระคืนกันในแต่ละงวด แต่ภายในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามจำนวนรายรับจากสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันทั้งหมด ภายหลังจากการชำระเงินหรือกันสำรองเงินให้แก่เจ้าหนี้บางรายของผู้ออกหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3 หรือเอกสารแนบท้ายหมายเลข 4 แล้วแต่กรณีแล้ว) ดังนั้นจึงมีความเป็นไปได้ว่า ผู้ออกหุ้นกู้จะทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จนครบทุกจำนวนได้ก่อนวันที่ 10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2553 ซึ่งหากเป็นไปตามที่คาดการณ์เอาไว้ ผู้ออกหุ้นกู้น่าจะทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จนครบทุกจำนวนได้ก่อนหรือในวันที่ 10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2551
- (ค) ในการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้นั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระจากจำนวนเงินเท่าที่มีอยู่ในบัญชีสำรองเพื่อการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ โดยเงินในบัญชีสำรองนี้จะเงินที่รับโอนมาจากบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ในแต่ละวันชำระหนี้รายเดือนตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3 หรือเอกสารแนบท้ายหมายเลข 4 แล้วแต่กรณี
- (ง) ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้ ให้การชำระคืนเงินต้นเปลี่ยนจากการชำระเป็นรายไตรมาสเป็นการชำระรายเดือนในทุกๆ วันทำการถัดจากวันชำระหนี้รายเดือนแทน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้นั้นเป็นต้นไป และเงินต้นที่จะต้องชำระในกรณีเช่นนี้ ให้ชำระจากเงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินต้นตามลำดับการชำระเงินที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5

(จ) ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ได้มีการชำระคืนได้ หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ณ วันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ หากตัวแทนเรียกเก็บหนี้ได้ใช้สิทธิในการขอซื้อคืนสิทธิเรียกร้อง (ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11 (ง) ของส่วนที่ 1 ข้างต้น)
- (2) ณ วันชำระหนี้รายเดือนใดๆ หากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ได้ใช้สิทธิซื้อสิทธิเรียกร้องที่ซื้อขายกันนั้นกลับคืนมาจากผู้ออกหุ้นกู้เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายที่เกี่ยวกับภาษีอากรภายหลังจากวัน Closing Date ซึ่งมีผลทำให้ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ต้องชดเชยความเสียหายในทางภาษีอากรบางประการให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ (ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11 (จ) ของส่วนที่ 1 ข้างต้น)

3. แผนการเสนอขายหุ้นกู้และวิธีการซื้อขายหุ้นกู้

1. การเสนอขายหุ้นกู้

ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน 13 ประเภทดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์
- (2) บริษัทเงินทุน
- (3) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์
- (4) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (5) บริษัทประกันภัย
- (6) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (7) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (8) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (10) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนรวม
- (13) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (12) โดยอนุโลม

2. ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์

ผู้จำหน่ายหุ้นกู้สำหรับการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ คือ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด สาขากรุงเทพฯ ซึ่งมีสำนักงานใหญ่ในประเทศไทยตั้งอยู่เลขที่ 100 ถนนสาทรเหนือ เขตสีลม กรุงเทพฯ 10500

3. ระยะเวลาเสนอขาย

ระยะเวลาเสนอขายหุ้นกู้จะเริ่มตั้งแต่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2547 และสิ้นสุดในวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2547

4. มูลค่าขั้นต่ำของหุ้นกู้ที่จะจำหน่ายเพื่อนำไปชำระเป็นค่าตอบแทนการรับโอนสิทธิเรียกร้องซึ่งจะกระทำภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ด. อนุมัติโครงการ

จำนวน 1,500,000,000 บาท

5. จำนวนเงินต้นรวมทั้งหมดของหุ้นกู้

จำนวนเงินต้นรวมทั้งหมดของหุ้นกู้จะเป็นจำนวนประมาณไม่เกิน 1,500,000,000 บาท

4. การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบข้อมูลในแบบคำขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์และแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามโครงการและเอกสารหลักฐานทั้งหมดแล้ว ขอรับรองว่าข้อมูลและเอกสารหลักฐานดังกล่าวมีความถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในกรณีนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายมาชาโอะ มิซุโน เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารชุดนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายมาชาโอะ มิซุโน กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลไว้แล้ว

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
บุคคลที่ยื่นคำขออนุมัติโครงการ บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (โดย นายมาชาโอะ มิซุโน)	กรรมการผู้จัดการ	
บริษัทที่ออกหุ้นกู้ บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด (โดยนายหลุย วิวงศ์ศักดิ์)	กรรมการ	

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 1

คำนิยามสำหรับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

งวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน หมายถึง ระยะเวลาเริ่มตั้งแต่ (แต่ไม่รวม) วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนงวดก่อนจนถึง (และรวมทั้ง) วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนงวดถัดไป ทั้งนี้ ให้งวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนงวดแรกเริ่มต้นใน (และรวมทั้ง) วัน Initial Cut-off Date และสิ้นสุดใน (และรวมทั้ง) วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนงวดแรก

งวดการเรียกเก็บเงินย่อย หมายถึง ระยะเวลาซึ่งเริ่มตั้งแต่ (แต่ไม่รวม) วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยงวดก่อนจนถึง (และรวมทั้ง) วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยงวดถัดไป ทั้งนี้ ให้งวดการเรียกเก็บเงินย่อยงวดแรกเริ่มต้นใน (และรวมทั้ง) วัน Initial Cut-off Date และสิ้นสุดใน (และรวมทั้ง) วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยงวดแรก

วัน Closing Date หมายถึง วันที่ออกหุ้นกู้ซึ่งจะตรงกับวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 หรือวันใดวันหนึ่งที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าวหรือวันอื่นใด ทั้งนี้ ตามแต่ที่จะได้มีการตกลงกันเป็นประการอื่นระหว่างผู้จำหน่ายหลักทรัพย์และผู้ออกหุ้นกู้

วัน Initial Cut-off Date หมายถึง วันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547

วัน Cut-off Date ในกรณีที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมใดๆ หมายถึง วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อย หรือวันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน แล้วแต่กรณี ก่อนหน้าวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมดังกล่าว¹⁰

วันที่กำหนดให้ถือว่าผิดนัดหรือวัน Delinquency Cut-off Date หมายถึง วันที่ 20 ของทุกเดือนปฏิทิน

วันชำระหนี้รายเดือน หมายถึง วันทำการที่ 8-12 ถัดจากวันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน

วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม หมายถึง วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน หรือวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน แล้วแต่กรณี

วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน หมายถึง วันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ 5 และวันที่ 10 ของทุกเดือนปฏิทิน ในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน หมายถึง วันชำระหนี้รายเดือนแต่ละวันในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมวันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อย หมายถึง วันที่ 1, 5, 10, 15 และ 20 ของทุกเดือนปฏิทิน ทั้งนี้ ให้วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยงวดแรกตรงกับวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547

¹⁰ ตัวอย่างเช่น หากวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนตรงกับวันที่ 8 เมษายน พ.ศ. 2547 และวันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินย่อยงวดก่อนหน้าวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2547 ตรงกับวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2547 วัน Cut-off Date ของวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนที่ตรงกับวันที่ 8 เมษายน พ.ศ. 2547 ก็คือ วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2547

วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือน หมายถึง วันที่ 20 ของทุกเดือนปฏิทิน ทั้งนี้ ให้วันสุดท้ายของงวดการเรียกเก็บเงินรายเดือนงวดแรกตรงกับวันที่ 20 มีนาคม 2547

สิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสีย สำหรับวันใดๆ ที่ทำการพิจารณา หมายถึง สิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันที่ลูกหนี้ผู้เช่าซื้อผิดนัดชำระหนี้เท่ากับหรือมากกว่า 3 ครั้งของวันที่กำหนดให้ถือว่าผิดนัด (Delinquency Cut-off Date) แต่ทั้งนี้ ไม่รวมสิทธิเรียกร้องที่กลายเป็นหนี้สูญซึ่งได้มีการตัดออกจากบัญชีแล้ว

สิทธิเรียกร้องที่ไม่ครบเกณฑ์คุณสมบัติ หมายถึง สิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันนั้นที่ขาดคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 8

สิทธิเรียกร้องที่โอนเป็นกลุ่มแรก หมายถึง สิทธิเรียกร้องที่เป็นสิทธิเรียกร้องที่ครบเกณฑ์คุณสมบัติที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์มีอยู่ ณ วัน Initial Cut-off Date และเป็นสิทธิเรียกร้องที่ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะรับโอนมาจากผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในวัน Closing Date ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้อง และดังที่จะได้ปรากฏรายละเอียดของสิทธิเรียกร้องในเอกสารซึ่งจะมีการลงนามกันโดยผู้ออกหุ้นกู้และผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในวัน Closing Date

เอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ ได้แก่

- (1) สัญญาหลักว่าด้วยค่านายม
- (2) สัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้อง
- (3) สัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้
- (4) สัญญาการบริหารจัดการโครงการ
- (5) สัญญาให้บริการเกี่ยวกับงานธุรการ
- (6) สัญญาการจัดจำหน่ายหุ้นกู้
- (7) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้
- (8) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (9) สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้
- (10) สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงิน
- (11) สัญญาเงินกู้ระยะสั้นชั่วคราว
- (12) สัญญาเงินกู้มีกำหนดเวลา
- (13) สัญญาแต่งตั้งธนาคารผู้ดูแลบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้
- (14) คำสั่งเกี่ยวกับบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ที่ไว้กับธนาคารผู้ดูแลบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้
- (15) สัญญา เอกสาร และตราสารอื่นใดที่มีการลงนามหรือเข้าทำภายใต้เอกสารสัญญาต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 2

การใช้หรือจัดสรรเงินในช่วงเวลาของการซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม

การใช้เงิน หรือจัดสรรเงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ ณ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน และวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนแต่ละวัน จะเป็นไปตามแผนภูมิที่แสดงไว้ด้านล่างนี้

(ก) วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน

แผนภูมิแสดงการใช้เงินหรือจัดสรรเงินในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือน

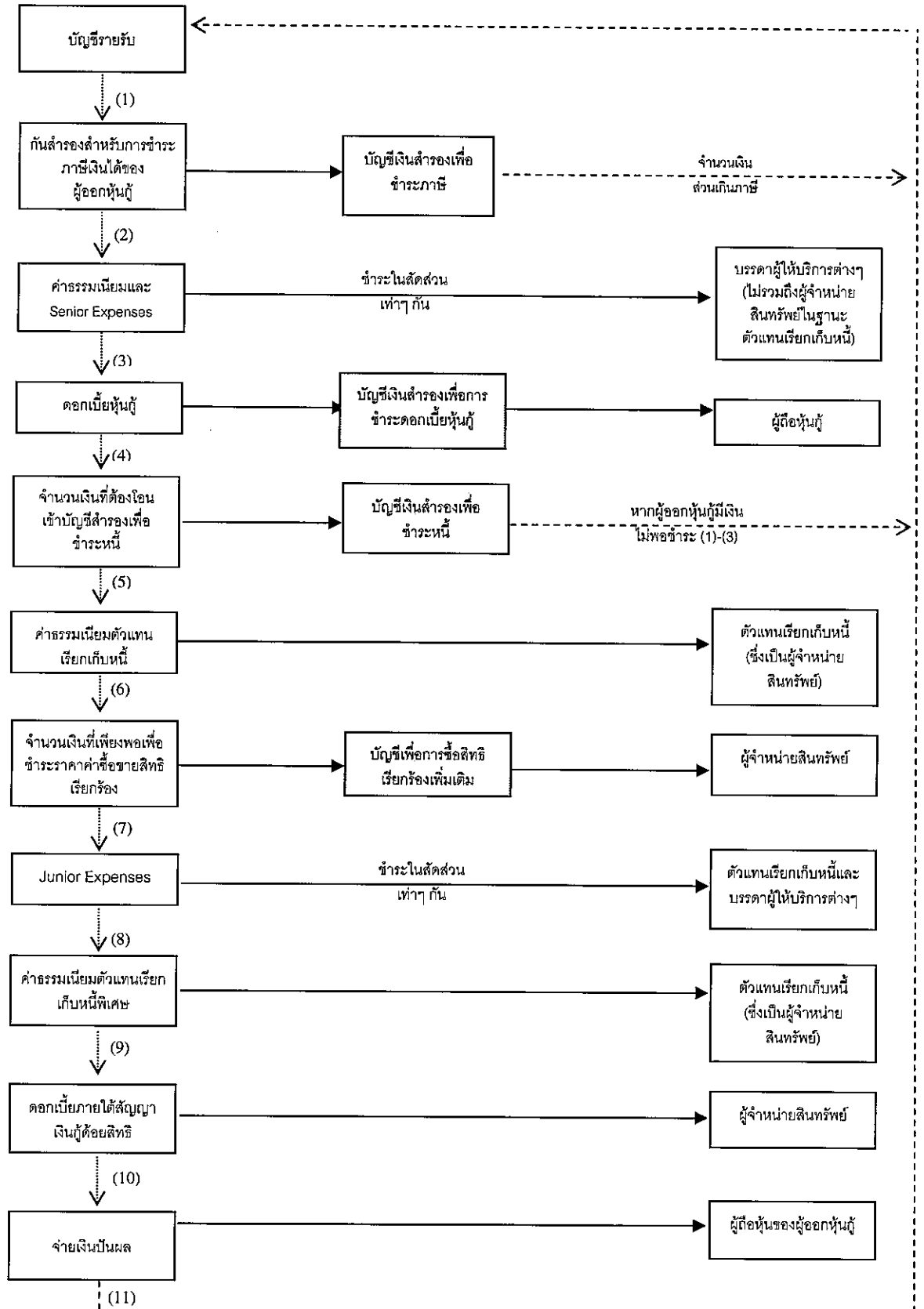


ในทุกๆวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนนั้น เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

- (1) ลำดับแรก เพื่อชำระราคาค่าซื้อสิทธิเรียกร้องที่จะได้มีการซื้อขายกันเพิ่มเติมในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมระหว่างเดือนดังกล่าว และ
- (2) ส่วนที่เหลือให้คงไว้ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้

(ข) วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน

แผนภูมิแสดงการใช้เงินหรือจัดสรรเงินในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือน



ในทุกๆ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนนั้น เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นฯ ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

- (1) ลำดับแรก โอนเข้าบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี ในจำนวนที่เท่ากับประมาณการภาษีเงินได้นิติบุคคลของผู้ถือหุ้นฯ
- (2) ลำดับที่สอง ชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้ให้บริการต่างๆ ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่าย ของผู้ให้บริการทั้งหลาย (ซึ่งไม่รวมถึงผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในฐานะตัวแทนเรียกเก็บหนี้) จะเป็นจำนวนรวมกันไม่เกิน 5,000,000 บาท (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "Senior Expenses") ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าว
- (3) ลำดับที่สาม โอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อการชำระดอกเบี้ยหุ้นฯ ในจำนวนที่เท่ากับหนึ่งในสามของจำนวนดอกเบี้ยหุ้นฯที่จะถึงกำหนดชำระในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นฯในงวดถัดไป
- (4) ลำดับที่สี่ โอนเข้าบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ ในจำนวนที่ต้องโอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อชำระหนี้ เพื่อรักษาให้ยอดเงินในบัญชีนี้มีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนเงินที่กำหนดให้ต้องกันสำรอง
- (5) ลำดับที่ห้า ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (6) ลำดับที่หก โอนเข้าบัญชีเพื่อการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติม ในจำนวนที่เพียงพอเพื่อชำระราคาซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมที่จะได้มีการซื้อขายกันในวันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมรายเดือนดังกล่าว
- (7) ลำดับที่เจ็ด ชำระค่าใช้จ่ายต่างๆ ของตัวแทนเรียกเก็บหนี้และผู้ให้บริการต่างๆ ซึ่งไม่ใช่ Senior Expenses (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "Junior Expenses") ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าว
- (8) ลำดับที่แปด ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้พิเศษ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (9) ลำดับที่เก้า ชำระดอกเบี้ยภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ และ
- (10) ลำดับที่สิบ จ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นฯ
- (11) ลำดับสุดท้าย ส่วนที่เหลือ (หากมี) ให้คงไว้ในบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้นฯ

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 3

**การใช้หรือจัดสรรเงินในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันที่มีเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้
ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น**

การใช้เงินหรือจัดสรรเงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันที่มีเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น จะเป็นไปตามแผนภูมิที่แสดงไว้ด้านล่างนี้

ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือนในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันที่มีเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้นนั้น เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

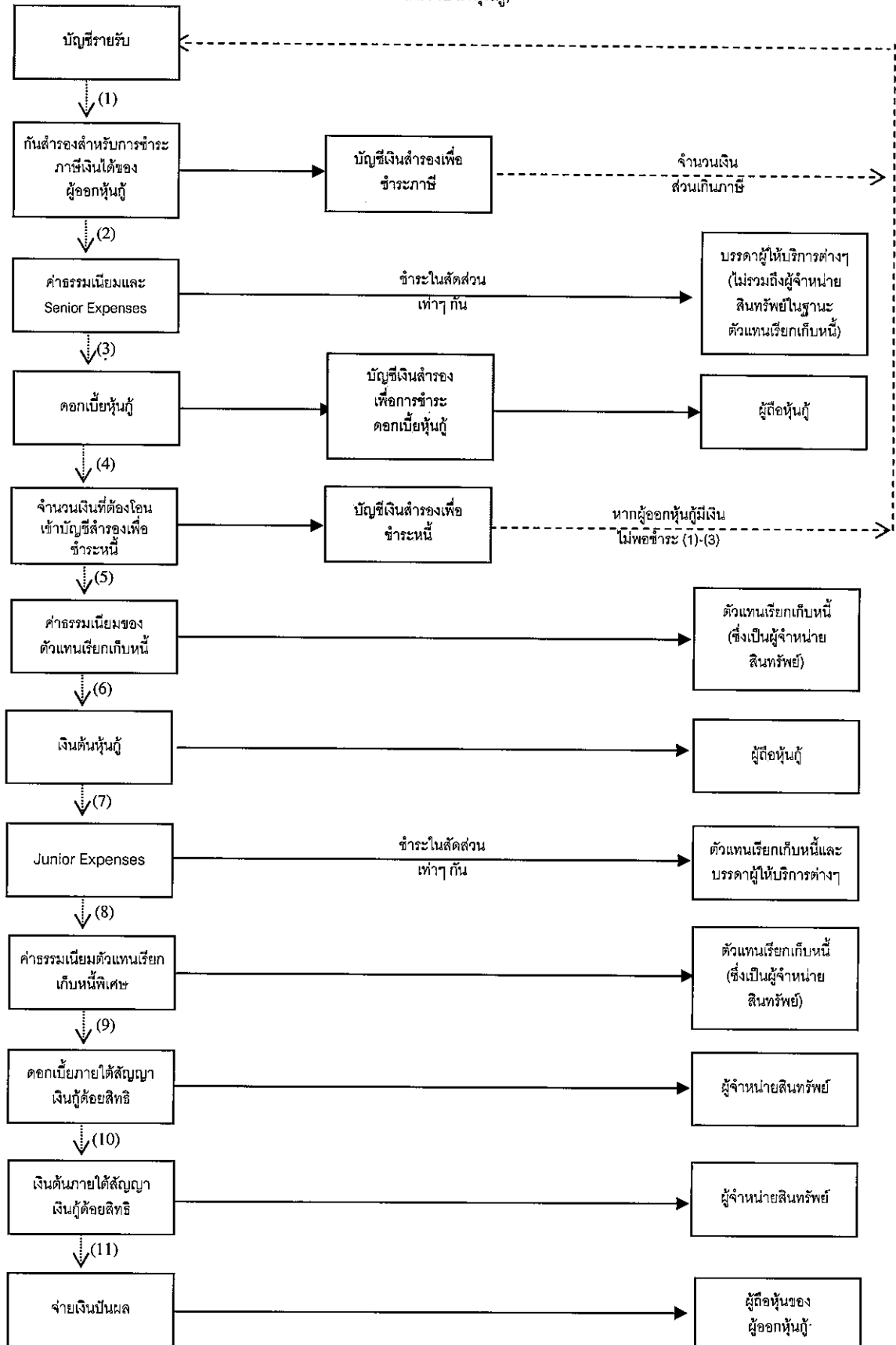
- (1) ลำดับแรก โอนเข้าบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี ในจำนวนที่เท่ากับประมาณการภาษีเงินได้นิติบุคคลของผู้ออกหุ้นกู้
- (2) ลำดับที่สอง ชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้ให้บริการต่างๆ หลาย (ซึ่งไม่รวมถึงผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในฐานะตัวแทนเรียกเก็บหนี้) ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับค่าใช้จ่าย ของผู้ให้บริการทั้งหลายดังกล่าวจะเป็นจำนวนรวมกันไม่เกินกว่าจำนวน Senior Expenses ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าว
- (3) ลำดับที่สาม โอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในจำนวนที่เท่ากับหนึ่งในสามของจำนวนดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่จะถึงกำหนดชำระในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในงวดถัดไป
- (4) ลำดับที่สี่ โอนเข้าบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ ในจำนวนเงินต้องโอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อชำระหนี้ เพื่อรักษาให้ยอดเงินในบัญชีนี้ มีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนเงินที่กำหนดให้ต้องกันสำรอง
- (5) ลำดับที่ห้า ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (6) ลำดับที่หก ชำระค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการกำหนดให้เป็น Junior Expenses ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าว
- (7) ลำดับที่เจ็ด ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้พิเศษ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (8) ลำดับที่แปด ชำระดอกเบี้ยภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ
- (9) ลำดับที่เก้า โอนเงินที่จะใช้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามจำนวนที่ยังไม่ได้ชำระคืนในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าวไปยังบัญชีสำรองเพื่อการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
- (10) ลำดับที่สิบ ชำระคืนเงินต้นภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิที่ยังไม่ได้ชำระคืนในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าว
- (11) ลำดับสุดท้าย จ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 4

การใช้หรือจัดสรรเงินในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
ภายหลังจากวันที่มีเหตุการณ์ ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น
(ทั้งนี้ไม่รวมถึงเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้)

การใช้เงินหรือจัดสรรเงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้หลังจากวันที่
มีเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น (ทั้งนี้ไม่รวมถึงเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้) จะเป็นไป
ตามแผนภูมิที่แสดงไว้ด้านล่างนี้

แผนภูมิแสดงการใช้เงินหรือจัดสรรเงินในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
 ภายหลังจากวันที่มีเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น (ทั้งนี้ ไม่รวมถึงเหตุ
 ผิดนัดภายใต้หุ้นกู้)



ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือนในช่วงเวลาของการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ภายหลังจากวันที่มีเหตุการณ์ที่ทำให้เงินต้นหุ้นกู้ต้องมีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเกิดขึ้น (ทั้งนี้ไม่รวมถึงเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้) เงินที่มีอยู่ในบัญชีรายรับของผู้ออกหุ้นกู้ ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

- (1) ลำดับแรก โอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อชำระภาษี ในจำนวนที่เท่ากับประมาณการภาษีเงินได้นิติบุคคลของผู้ออกหุ้นกู้
- (2) ลำดับที่สอง ชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้ให้บริการต่างๆ ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของผู้ให้บริการทั้งหลาย (ซึ่งไม่รวมถึงผู้จำหน่ายสินทรัพย์ในฐานะตัวแทนเรียกเก็บหนี้) จะเป็นจำนวนรวมกันไม่เกินกว่าจำนวน Senior Expenses ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าว
- (3) ลำดับที่สาม โอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ในจำนวนที่เท่ากับหนึ่งในสามของจำนวนดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่จะถึงกำหนดชำระในวันถึงกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่กำลังจะมาถึง และ
- (4) ลำดับที่สี่ โอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อชำระหนี้ ในจำนวนเงินต้องโอนเข้าบัญชีสำรองเพื่อชำระหนี้เพื่อรักษาให้ยอดเงินในบัญชีนี้มีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนเงินที่กำหนดให้ต้องกันสำรอง
- (5) ลำดับที่ห้า ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (6) ลำดับที่หก โอนเงินที่จะใช้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามจำนวนที่ยังไม่ได้ชำระคืนในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าวไปยังบัญชีสำรองเพื่อการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้
- (7) ลำดับที่เจ็ด ชำระค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการกำหนดให้เป็น Junior Expenses ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าว
- (8) ลำดับที่แปด ชำระเป็นค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้พิเศษ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (8) ลำดับที่เก้า ชำระดอกเบี้ยภายใต้สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิ
- (9) ลำดับที่สิบ ชำระคืนเงินต้นภายใต้สัญญาเงินกู้ด้อยสิทธิที่ยังไม่ได้ชำระคืนในวันชำระหนี้รายเดือนดังกล่าว และ
- (10) ลำดับสุดท้าย จ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 5

การใช้หรือจัดสรรเงินภายหลังจากที่มีเหตุผิคนัดภายใต้หุ้นกู้เกิดขึ้นแล้ว

ให้ใช้หรือจัดสรรเงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินต้น และบัญชีดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อวัตถุประสงค์และตามลำดับดังต่อไปนี้

(ก) บัญชีดอกเบี้ย

ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือน ซึ่งเป็นวันเดียวกันกับ หรือวันใดวันหนึ่งหลังจากที่เกิดเหตุผิคนัดภายใต้หุ้นกู้ขึ้นแล้ว (หรือภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้วันสุดท้าย) เงินที่มีอยู่ในบัญชีดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้ ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

(1) ลำดับแรก แบ่งชำระตามสัดส่วนจำนวนหนี้ของจำนวนดังต่อไปนี้

- (ก) ชำระเงินจำนวนใดๆ (นอกเหนือจากเงินต้น) ที่ถึงกำหนดชำระภายใต้หุ้นกู้ และ
- (ข) ชำระเงินจำนวนใดๆ ที่ต้องชำระตามลำดับที่ (1) และ (2) ของส่วน (ข) ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2

(2) ลำดับที่สอง ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้) และค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการกำหนดให้เป็น Junior Expenses ทั้งนี้ โดยชำระตามสัดส่วนของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าว และ

(3) ส่วนที่เหลือ ให้โอนเข้าบัญชีเงินต้น

(ข) บัญชีเงินต้น

ในทุกๆ วันชำระหนี้รายเดือน ซึ่งเป็นวันเดียวกันกับ หรือวันใดวันหนึ่งหลังจากที่เกิดเหตุผิคนัดภายใต้หุ้นกู้ขึ้นแล้ว เงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินต้นของผู้ออกหุ้นกู้ ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

- (1) ลำดับแรก ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้มีการชำระคืน
- (2) ลำดับที่สอง ชำระเงินจำนวนใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องชำระให้แก่คู่สัญญาต่างๆ (ยกเว้นผู้จำหน่ายสินทรัพย์) ภายใต้อเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการนี้
- (3) ลำดับที่สาม ชำระค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้พิเศษ (ในกรณีที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้)
- (4) ลำดับที่สี่ ชำระคืนเงินต้นและเงินจำนวนอื่นใดที่ค้างชำระภายใต้สัญญาเงินกู้ด้วยสิทธิ และ
- (5) ส่วนที่เหลือ จ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 6

การใช้หรือจัดสรรเงินในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี

ไม่ว่าในเวลาใดก็ตาม เงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินสำรองเพื่อการชำระภาษีนั้น ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์ และตามลำดับดังต่อไปนี้

- (1) ลำดับแรก ชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลของผู้ถือหุ้น
- (2) ลำดับที่สอง โอนไปยังบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้น ในจำนวนที่เท่ากับเงินสำรองเพื่อชำระภาษีส่วนเกิน (หากมี) ที่คำนวณได้ในวันชำระหนี้รายเดือนใดๆ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับโครงการ
- (3) ส่วนที่เหลือ ให้คงไว้ในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 7

การใช้หรือจัดสรรเงินในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้

ตราบดที่ยังไม่มีเหตุผิณนคภายไต้ห้ันก้เกิดขึ้น เงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ นั้น ให้ใช้หรือจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์และตามลำดับ ดังต่อไปนี้

- (ก) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้มีการยกเลิกการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้¹¹ เพื่อชำระค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้น เนื่องจากการเปลี่ยนผู้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น เนื่องจากการบอกกล่าวการโอนสิทธิเรียกร้องที่มีการซื้อขายกันให้ลูกหนี้ผู้เช่าซื้อทราบ
- (ข) ให้โอนไปยังบัญชีรายรับของผู้ถือหุ้น ในจำนวนที่เท่ากับจำนวนที่ขาดไปเพื่อกันสำรองและ/หรือเพื่อชำระหนี้ ให้แก่เจ้าหนี้บางรายของผู้ถือหุ้น ตามที่ระบุไว้ในลำดับการชำระหนี้ที่ (1) ถึงลำดับที่ (3) ของส่วน (ข) ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2
- (ค) ในวันใดก็ตาม ให้โอนเงินจำนวนที่เท่ากับจำนวนภาษีที่ผู้ถือหุ้นผู้มีเงินไม่พอที่จะชำระไปยังบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระภาษี

อนึ่ง ในวันที่มีเหตุผิณนคภายไต้ห้ันก้เกิดขึ้นให้โอนเงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ทั้งหมดไปยังบัญชีดอกเบี้ย

¹¹ เหตุการณ์ที่ทำให้มีการยกเลิกการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ คือ เหตุการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับตัวแทนเรียกเก็บหนี้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้ ตัวอย่างของเหตุการณ์ดังกล่าว ได้แก่ กรณีที่ศาลมีคำสั่งตั้งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์สำหรับตัวแทนเรียกเก็บหนี้ในกระบวนการล้มละลาย และกรณีที่ตัวแทนเรียกเก็บหนี้ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนภายใต้สัญญาแต่งตั้งตัวแทนเรียกเก็บหนี้ อย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 8

คุณสมบัติของสิทธิเรียกร้องที่จะมีการโอนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้
ภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

สิทธิเรียกร้องแต่ละรายที่จะมีการโอนมายังผู้ออกหุ้นกู้ในวัน Closing Date และทุกๆ วันซื้อขายสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมจะต้องมีลักษณะและคุณสมบัติดังต่อไปนี้

1. สิทธิเรียกร้องนั้นจะต้องเป็นสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากสัญญาเช่าซื้อ ซึ่งมีสาระสำคัญเหมือนกับตัวอย่างสัญญาเช่าซื้อของผู้จำหน่ายสินทรัพย์ที่ระบุในเอกสารแนบท้าย 2 ที่แนบท้ายสัญญาซื้อขายสิทธิเรียกร้อง หากเป็นสัญญาเช่าซื้อที่แตกต่างจากตัวอย่างสัญญาเช่าซื้อดังกล่าวซึ่งผู้จำหน่ายสินทรัพย์นำมาใช้ในการประกอบธุรกิจตามปกติของตน ทั้งนี้ โดยจะต้องมีความเห็นทางกฎหมายซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ยอมรับ ยืนยันถึงความชอบด้วยกฎหมายและความสมบูรณ์ของสัญญาดังกล่าว รวมทั้งยืนยันด้วยว่าสิทธิภายใต้สัญญานั้นสามารถโอนให้แก่กันได้
2. สัญญาเช่าซื้อที่เกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องนั้นเป็นสัญญาที่มีผลสมบูรณ์ตามกฎหมาย มีผลผูกพันผู้เช่าซื้อ และสามารถบังคับได้กับผู้เช่าซื้อ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาเช่าซื้อ ทั้งนี้ ภายใต้บังคับของกฎหมายว่าด้วยล้มละลายที่บังคับ (ในกรณีของการบังคับตามสัญญาดังกล่าว)
3. สิทธิเรียกร้องนั้นได้ก่อให้เกิดขึ้น และการเข้าทำสัญญาเช่าซื้อเพื่อก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องดังกล่าวนั้นเป็นไปตามข้อกำหนดของนโยบาย ระเบียบปฏิบัติ (รวมทั้งระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การพิจารณาความน่าเชื่อถือของลูกหนี้ผู้เช่าซื้อ) และขั้นตอนการดำเนินงานของผู้จำหน่ายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจให้ผู้เช่าซื้อของผู้จำหน่ายสินทรัพย์
4. ไม่มีข้อพิพาทระหว่างผู้จำหน่ายสินทรัพย์และลูกหนี้ผู้เช่าซื้อซึ่งยังดำเนินอยู่เกี่ยวกับเงินจำนวนใดๆ ที่กำหนดให้ต้องชำระภายใต้หรือเกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องนั้น หรือเกี่ยวกับเวลาหรือวิธีการชำระเงินจำนวนดังกล่าว และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ซึ่งยังดำเนินอยู่ หรือเท่าที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ทราบไม่มีข้อพิพาท ซึ่งอาจถูกกล่าวอ้างโดยลูกหนี้ผู้เช่าซื้อว่าสิทธิเรียกร้องนั้นหรือสัญญาเช่าซื้อที่เกี่ยวข้องไม่สมบูรณ์ เป็นโมฆะ ไม่มีผลบังคับหรืออาจถูกเพิกถอนได้
5. ผู้เช่าซื้อไม่มีเหตุที่จะเรียกร้องให้มีการยกเลิกสัญญาเช่าซื้อ การยกข้อกล่าวอ้างเรื่องความไม่สมบูรณ์ของสัญญาเช่าซื้อ การยกข้อกล่าวอ้างว่าได้มีการชำระหนี้แล้ว การยกข้อกล่าวอ้างเรื่องสิทธิในการหักลบกลบหนี้ การลดหรือหักจำนวนเงินใดๆ ที่กำหนดให้ต้องชำระภายใต้สัญญาเช่าซื้อดังกล่าว การยกข้อกล่าวอ้างว่าสิทธิเรียกร้องไม่สมบูรณ์ เป็นโมฆะ หรือโมฆียะ หรือการอ้างสิทธิอื่นใดเพื่อยืนยันกับผู้จำหน่ายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเรียกร้องนั้น ทั้งนี้ ไม่ว่าข้อเรียกร้องหรือข้อกล่าวอ้างดังกล่าวจะเกิดจากสัญญาเช่าซื้อหรือเหตุอื่นใด
6. ผู้จำหน่ายสินทรัพย์มีกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์แต่เพียงผู้เดียวในสิทธิเรียกร้องนั้นและสินค้าซึ่งเป็นวัตถุแห่งสัญญาเช่าซื้อที่เกี่ยวข้อง และสัญญาเช่าซื้อและสินค้าที่เช่าซื้อดังกล่าวไม่ตกอยู่ภายใต้ภาระผูกพันใดๆ
7. การขายหรือโอนสิทธิเรียกร้องนั้นไม่ตกอยู่ภายใต้ข้อจำกัดใดๆ และตามข้อกำหนดของสัญญาเช่าซื้อที่เกี่ยวข้องนั้น การขายหรือโอนสิทธิเรียกร้องนั้นไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ผู้เช่าซื้อทราบล่วงหน้า หรือจะต้อง

ได้รับความยินยอมจากผู้เช่าซื้อก่อน และการขายหรือโอนสิทธิเรียกร้องนั้นไม่เป็นและจะไม่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย กฎ หรือความตกลงใดๆ ที่ผู้จำหน่ายสินทรัพย์ต้องปฏิบัติตาม

8. สัญญาเช่าซื้อที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเรียกร้องนั้นเป็นข้อตกลงทั้งหมดเกี่ยวกับการเช่าซื้อระหว่างผู้จำหน่ายสินทรัพย์และผู้เช่าซื้อที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเรียกร้องดังกล่าว
9. ระยะเวลาการชำระเงินตามสิทธิเรียกร้อง ตามที่ระบุไว้ในสัญญาเช่าซื้อตั้งแต่เริ่มแรกไม่เคยมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้สิทธิเรียกร้องดังกล่าวถูกถือว่าเป็นสิทธิเรียกร้องที่มีการผิมนัดชำระหนี้
10. สิทธิเรียกร้องนั้นไม่ได้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ เพื่อจะนำไปแปลงเป็นหลักทรัพย์ภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์อื่น และมิได้มีการโอนให้แก่บุคคลภายนอกอื่นใด
11. ไม่มีบุคคลภายนอกอื่นที่ประสงค์เกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องนั้นๆ หรือสินค้าที่เช่าซื้อที่เกี่ยวข้อง
12. สัญญาเช่าซื้อนั้นกำหนดระยะเวลาการชำระคืนเงินต้น และระยะเวลาการชำระดอกเบี้ยเป็นงวดรายเดือนเป็นจำนวนเท่ากันทุกงวดในจำนวนที่เพียงพอที่จะชำระเงินต้นคงค้าง ภายใต้สัญญาเช่าซื้อจนครบถ้วนภายในวันครบกำหนดของสัญญาเช่าซื้อ
13. มูลค่าของยอดค่าเช่าซื้อต่อราคาของทรัพย์สินที่เช่าซื้อไม่เกินร้อยละ 100
14. ผู้เช่าซื้อได้ชำระค่างวดภายใต้สัญญาเช่าซื้อจนเต็มจำนวนแล้วอย่างน้อย 1 งวด
15. มีอายุของสัญญาเช่าซื้อคงเหลือไม่น้อยกว่า 3 เดือน
16. ณ ขณะนั้น สิทธิเรียกร้องนั้นจะต้องไม่เป็นสิทธิเรียกร้องที่ค้างชำระเกินกว่าวันที่กำหนดให้ถือว่าผิมนัด (Delinquency Cut-off Date) และสิทธิเรียกร้องดังกล่าวนั้นไม่เคยถูกจัดให้เป็นสิทธิเรียกร้องที่ค้างชำระในลักษณะดังกล่าว
17. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ซื้อสิทธิเรียกร้องนั้นไปแล้ว อัตราส่วนของมูลค่าเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อซึ่งกำหนดอัตราดอกเบี้ยร้อยละศูนย์ต่อปี ต่อมูลค่าเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องซึ่งโอนเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Initial Cut-off Date จะไม่เกินกว่าร้อยละ 15
18. สิทธิเรียกร้องแต่ละรายการเมื่อกลายเป็นสิทธิเรียกร้องที่โอนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้แล้ว จะต้องไม่ทำให้อัตราส่วนเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่โอนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่เกิดจากสัญญาเช่าซื้อที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินกว่าร้อยละ 12 ต่อปีต่อเงินต้นคงค้างรวมของสิทธิเรียกร้องที่โอนไปเป็นกลุ่มแรก ณ วัน Initial Cut-off Date เกินกว่าร้อยละ 50
19. อายุของสัญญาเช่าซื้อจะต้องไม่เกินกว่า 24 เดือน
20. ผู้เช่าซื้อ มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และสินค้าที่เช่าซื้ออยู่ในประเทศไทย
21. สกุดเงินที่จะต้องมีการชำระภายใต้สัญญาเช่าซื้อโดยผู้เช่าซื้อนั้นเป็นสกุดเงินบาทเท่านั้น

22. มูลค่าของยอดค่าเช่าซื้อ ณ ขณะทำสัญญาเช่าซื้อไม่เกิน 50,000 บาท
23. สินค้าที่เช่าซื้อภายใต้สัญญาเช่าซื้อไม่ใช่รถจักรยานยนต์หรือรถยนต์