เอกสารแนบ 1

ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทั่วไป (“**ข้อกำหนดสิทธิ**”) ซึ่งได้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดภายใต้เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง (the Pricing Supplement) เพื่อใช้บังคับกับหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกโดยบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (“**ผู้ออกหุ้นกู้**”) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ (Debenture Programme)

การออกหุ้นกู้แต่ละชุดภายใต้โครงการหุ้นกู้ได้รับอนุมัติตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการของผู้ออกหุ้นกู้ และตามมติรวมทั้งการอนุญาตตามที่จำเป็นในขณะนั้นภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ส ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี. ได้เข้าค้ำประกันการชำระเงินตามกำหนดเวลาสำหรับจำนวนเงินที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้ทั้งหมดในแต่ละชุดอย่างไม่มีเงื่อนไขและเพิกถอนไม่ได้ ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือค้ำประกันที่ออกเพื่อหุ้นกู้ในแต่ละชุดดังกล่าว

ในส่วนที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ในแต่ละชุด ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ตามลำดับ โดยให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้ให้ความเห็นชอบกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ได้รับสิทธิและประโยชน์และได้เข้าผูกพัน รวมทั้งให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่าง ๆ ในข้อกำหนดสิทธิ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หนังสือค้ำประกัน และเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดีแล้ว

ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการเก็บรักษาข้อกำหนดสิทธิ เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ หนังสือค้ำประกัน สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ขอตรวจสอบได้ในระหว่างเวลาทำการปกติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

1. **คำจำกัดความ**

คำและข้อความต่าง ๆ ที่ใช้ในข้อกำหนดสิทธิ ให้มีความหมายดังต่อไปนี้

กลุ่มบริษัทโตโยต้า (Toyota Group) หมายถึงบริษัทที่ถูกถือหุ้นข้างมาก หรือถูกควบคุมไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม โดยบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น (Toyota Motor corporation)

ข้อกำหนดสิทธิ (Conditions) หมายถึง หลักเกณฑ์และเงื่อนไขภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ซึ่งได้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดภายใต้เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องเพื่อใช้บังคับกับหุ้นกู้แต่ละชุดโดยเฉพาะ

โครงการหุ้นกู้ (Debenture Programme) หมายถึง ข้อตกลงตามสัญญาของผู้ออกหุ้นกู้สำหรับการออกหุ้นกู้เป็นครั้งคราว โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ

งวดดอกเบี้ย (Interest Period) หมายถึง

(ก) สำหรับงวดดอกเบี้ยงวดแรก ระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรก และ

(ข) สำหรับงวดดอกเบี้ยงวดถัดไป ระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยจนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยถัดไป หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

เงินที่กู้ยืม (Money Borrowed) หมายถึง (ก) เงินที่ได้กู้ยืมมา และ (ข) ความรับผิดภายใต้หุ้นกู้, พันธบัตร, ตั๋วเงิน, ตราสาร, หุ้นที่ยืม หรือหลักประกันอื่นใดที่ได้ออกเพื่อแลกกับเงินสด หรือที่เกี่ยวกับการเข้ารับการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือเพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับสินทรัพย์หรือบริการใด ๆ แต่ไม่รวมถึงความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการได้มาซึ่งสินค้าหรือบริการใด ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจตามปกติ

จำนวนดอกเบี้ย (Interest Amount) ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 9.3 (ฌ)

ชุด (Tranche) สำหรับหุ้นกู้ หมายถึง หุ้นกู้ทั้งหมดที่ออกในวันเดียวกันและอยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขเดียวกัน

ตารางชำระคืนเงินต้น (Amortization Schedule) หมายถึง ตารางที่ปรากฏอยู่ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องซึ่งได้กำหนดวันชำระคืนเงินต้นสำหรับหุ้นกู้แต่ละชุดที่เกี่ยวข้องและจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในวันชำระคืนเงินต้นแต่ละวันดังกล่าว

นายทะเบียนหุ้นกู้ (Registrar) หมายถึง บุคคลที่มีชื่อทำการในฐานะนายทะเบียนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องหรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้แทนตามข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้

บรรดาธนาคารอ้างอิง (Reference Banks) หมายถึง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และ/หรือธนาคารอื่นใดที่อาจถูกกำหนดไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้คำว่า **ธนาคารอ้างอิง** ให้หมายความถึงธนาคารใดธนาคารหนึ่งดังกล่าว

บริษัทย่อย (Subsidiary) หมายถึง บริษัทใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกันถือหุ้นไม่ว่าโดยตรง หรือโดยอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นสามัญทั้งหมด

บาท (Baht) หมายถึง เงินบาทไทย ซึ่งเป็นสกุลเงินตามกฎหมายของราชอาณาจักรไทย

ใบหุ้นกู้ (Debenture Certificate) หมายถึง ใบที่แสดงจำนวนหุ้นกู้หนึ่งหุ้นกู้หรือมากกว่านั้นตามแบบที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 4.1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ประเภทชำระเงินต้นเพียงครั้งเดียว และตามแบบที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 4.2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ สำหรับหุ้นกู้ประเภททยอยชำระคืนเงินต้น

ประเทศไทย (Thailand) หมายถึง ราชอาณาจักรไทย

ผู้ค้ำประกัน (Guarantor) หมายถึง บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ส ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี. รวมถึง ผู้สืบสิทธิและผู้ที่ได้รับมอบหมาย

ผู้จัดจำหน่าย (Arranger) หมายถึง ผู้จัดจำหน่ายคนเดียวหรือหลายคนตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นกู้ (Debenture Holder) รวมถึงกรณี **ผู้ถือ** สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด หมายถึง บุคคลที่เป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามข้อ 3.3

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (Debenture Holders' Representative) หมายถึง บุคคลที่มีชื่อทำการในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนตามข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ (Issuer) หมายถึง บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (Toyota Leasing (Thailand) Company Limited)

ภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้อง (Relevant Indebtedness) หมายถึง ภาระหนี้สินใด ๆ ที่อยู่ในรูปของพันธบัตร หุ้นกู้ ตราสารหรือหลักทรัพย์อื่นใด ซึ่งหรือสามารถที่จะนำไปจดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ใด หรือตลาดสำหรับหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับโดยทั่วไปอื่น ๆ

ระยะเวลาดอกเบี้ย (Tenor) ให้มีความหมายตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

ราคาขายต่อหน่วย (Unit Price) ให้มีความหมายตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

วันปิดการจองซื้อ (Subscription Closing Date) หมายถึง วันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละชุดที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

วันกำหนดชำระดอกเบี้ย (Interest Payment Date) หมายถึง วันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละครั้งซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

วันกำหนดอัตราดอกเบี้ย (Interest Determination Date) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุดที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว หมายถึง วันกำหนดอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (Maturity Date) หมายถึง วันที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องให้เป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

วันชำระคืนเงินต้น (Redemption Date) หมายถึง วันชำระคืนเงินต้นที่ถึงกำหนดแต่ละครั้งของหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ใน "**ตารางชำระคืนเงินต้น**" ซึ่งอยู่ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

วันทำการ (Business Day) หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ประเทศไทย ซึ่งมิใช่วันเสาร์หรือวันอาทิตย์

วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ (Record Date) ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 3.2(ข)

วันออกหุ้นกู้ (Issue Date) หมายถึง วันที่ออกหุ้นกู้แต่ละชุดตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลใดที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์อันเกี่ยวกับหุ้นกู้ในประเทศไทยได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับหน้าที่แทน

สกุลเงินตามคำพิพากษา (Judgment Currency) ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 20

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency) หมายถึง สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ (Registrar Book) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด หมายถึง สมุดทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นกู้ หรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนที่เกี่ยวกับการโอน การจำนำ การอายัด การออกใบหุ้นกู้ใหม่ และรายการอื่น ๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ตามกฎเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

ส่วนต่าง (Spread) หมายถึง อัตราส่วนร้อยละ (ซึ่งอาจติดลบ) ที่ได้มีการกำหนดไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ (Registrar Appointment Agreement) หมายถึง สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (Debenture Holders' Representative Appointment Agreement) หมายถึง สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

สำนักงาน ก.ล.ต. (SEC) หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิทธิในหุ้นกู้ (Debenture Rights) หมายถึง สิทธิทั้งปวงที่เกิดจากการถือหุ้นกู้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับเงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

หนังสือค้ำประกัน (Guarantee) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้โครงการหุ้นกู้ หมายถึง หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยผู้ค้ำประกันตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ (ยกเว้นการเปลี่ยนแปลงในรายละเอียดเกี่ยวกับวันที่ ชื่อของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และชื่อของหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องแต่ละชุด)

หลักประกัน (Security) ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 5.2

หุ้นกู้ (Debentures) หมายถึง หุ้นกู้ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้โครงการหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้แต่ละชุดเฉพาะเจาะจงหากข้อความบ่งชี้เช่นนั้น

หุ้นกู้ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้น (Amortizing Debenture) หมายถึง หุ้นกู้ใด ๆ ที่เกี่ยวกับการทยอยชำระคืนเงินต้น ซึ่งระบุอยู่ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

เหตุผิดนัด (Event of Default) ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 13.1

อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด หมายถึง อัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่เกี่ยวข้องแล้วแต่กรณี หรืออัตราดอกเบี้ยอื่นตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ (Minimum Interest Rate) หมายถึง อัตราดอกเบี้ยต่ำสุด (ถ้ามี) ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Interest Rate) หมายถึง อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ถ้ามี) ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

อัตราดอกเบี้ยผิดนัด (Default Interest Rate) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด หมายถึง อัตราที่คำนวณมาจากจำนวนรวมของ (ก) อัตราดอกเบี้ยกับ (ข) อัตราร้อยละ 2 ต่อปี เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

อัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Interest Rate) หมายถึง อัตราดอกเบี้ยลอยตัว (ถ้ามี) ซึ่งคำนวณตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

อัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิง (Floating Rate Basis) หมายถึง THBFIX หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงอื่น รวมทั้งวิธีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงดังกล่าว ตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

อัตราดอกเบี้ยสูงสุด (Maximum Interest Rate) หมายถึง อัตราดอกเบี้ยสูงสุด (ถ้ามี) ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

เอกสารเกี่ยวกับหุ้นกู้ (Debenture Documents) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด หมายถึง ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ และหนังสือค้ำประกัน และเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ (Pricing Supplement) สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด หมายถึง เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่ระบุข้อกำหนดและเงื่อนไขทางการค้าและเงื่อนไขอื่น ๆ ของหุ้นกู้แต่ละชุดนั้น ๆ โดยมีแบบและสาระสำคัญตามเอกสารหมายเลข 3

THBFIX สำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ หมายถึง การเสนออัตรา Spot Rate ของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในสกุลเงินบาทไทย (Thai Baht Reference Rate) สำหรับระยะเวลาที่เท่ากันหรือใกล้เคียงกันที่สุดของงวดดอกเบี้ยนั้น ซึ่งปรากฏในรายงานของรอยเตอร์ หน้า “THBFIX = TH” ณ เวลา 11.00 น. (เวลาในกรุงเทพมหานคร) ในวันกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง หรือ

หากไม่มีอัตราดอกเบี้ยตามวรรคแรก ให้ THBFIX เป็นอัตราดอกเบี้ยสว๊อปในสกุลเงินบาทไทย (Thai Baht Currency Swap Offered Rate) โดยอาศัยจำนวนเดือนของงวดดอกเบี้ยเป็นเกณฑ์ ที่ปรากฏในหน้า Telerate 57290 ของ Dow Jones Telerate Service (หรือหน้าที่อาจแทนที่หน้าดังกล่าวเพื่อให้บริการเช่นว่านั้น) ณ เวลา 11.00 น. (เวลาในกรุงเทพมหานคร) ในวันกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง

2. ชนิดของหุ้นกู้และมูลค่าที่ตราไว้

หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ โดยมูลค่าที่ตราไว้จะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

3. ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้

3.1 *ใบหุ้นกู้*

(ก) นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ตามแบบที่ปรากฏในเอกสารแนบ 4.1 และ 4.2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ไม่ได้ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับจากวันออกหุ้นกู้ โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับจากวันออกหุ้นกู้

(ข) ถ้าผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ประสงค์จะขอรับใบหุ้นกู้ ให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้รายดังกล่าวแจ้งต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้และจำนวนของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้รายดังกล่าว และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้นั้นเป็นผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้มีการออกใบหุ้นกู้และลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้จะหักจำนวนหุ้นกู้ตามที่ได้ออกใบหุ้นกู้ดังกล่าวออกจากจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

3.2 *สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้*

(ก) นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้จนกว่าหุ้นกู้ทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอนตามข้อกำหนดสิทธิ

(ข) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (หรือถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป) ก่อนและจนถึงวันกำหนดชำระดอกเบี้ย วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่นเพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและตามที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้แจ้งแก่ผู้ค้ำประกัน นายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งวันปิดสมุดทะเบียนวันแรกให้เรียกว่า "**วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้**" ในการนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถร้องขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ได้ระหว่างระยะเวลาของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้

3.3 ***ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้***

(ก) <u>ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มิได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์</u> สิทธิในหุ้นกู้จะตกแก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในขณะใด ๆ และเพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดสิทธิในหุ้นกู้ทันทีที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ เว้นแต่ไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะได้มีการโอนหุ้นกู้ซึ่งสามารถใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ตามข้อ 4.1 (ก) และ (ข) เกิดขึ้นแล้วก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้

(ข) <u>ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์</u> สิทธิในหุ้นกู้จะตกแก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวในขณะใด ๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดสิทธิในหุ้นกู้ทันทีที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้

4. การโอนหุ้นกู้

4.1 ***การโอนหุ้นกู้ที่มิได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์***

(ก) การโอนหุ้นกู้จะสมบูรณ์ระหว่างผู้โอนหุ้นกู้และผู้รับโอนหุ้นกู้เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ในจำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้ ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

(ข) โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดข้างต้น การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่สมบูรณ์พร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้นั้นครบถ้วนแล้ว

(ค) โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดข้างต้น การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว

(ง) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้จะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด โดยผู้ขอลงทะเบียนจะต้องส่งมอบเอกสารดังต่อไปนี้ให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้

(1) คำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ พร้อมกับใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อ และสลักหลังแสดงการโอนครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1(ก) และ (ข) และ

(2) หลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนหุ้นกู้ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด

(จ) ภายใต้บังคับของข้อ 3.2(ข) และข้อ 4.5 นายทะเบียนหุ้นกู้จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับเอกสารตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.1(ง) ครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว

(ฉ) การโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ก็ตามจะอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการโอนตามข้อ 4.3 และ 4.4

4.2 ***การโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์***

การโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งออกกฎเพื่อใช้บังคับกับการโอนหุ้นกู้

4.3 ***ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้***

หุ้นกู้จะอยู่ภายใต้บังคับและจะต้องมีการจดข้อจำกัดการโอนดังต่อไปนี้ ให้ปรากฏอยู่ในใบหุ้นกู้

"*เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และบริษัทได้จดข้อจำกัดการโอนให้จำกัดอยู่ในผู้ลงทุนสถาบันไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจะต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวนตามข้อ 12/2(5) ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 44/2543 เรื่อง การยื่นและการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ฉบับลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2543 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงในอนาคต ดังนั้นบริษัทและ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศดังกล่าว*"

4.4 ***การโอนหุ้นกู้ที่สามารถกระทำได้***

ผู้ถือหุ้นกู้สามารถโอนหุ้นกู้ให้แก่เฉพาะบุคคลซึ่งกำหนดในรายชื่อของผู้รับโอนที่อาจได้รับโอนหุ้นกู้ได้ดังต่อไปนี้ (ซึ่งรายชื่อของบุคคลดังกล่าวอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเป็นครั้งคราวโดยสำนักงาน ก.ล.ต.)

(ก) ธนาคารพาณิชย์

(ข) บริษัทเงินทุน

(ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์

(ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(จ) บริษัทประกันภัย

(ฉ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ช) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(ซ) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(ฌ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(ญ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(ฎ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(ฏ) กองทุนรวม และ

(ฐ) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (ฏ) ของข้อ 4.4 นี้

4.5 ***สิทธิของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะปฏิเสธไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้***

นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับทราบข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4.3 และ 4.4 ดังนั้น หากนายทะเบียนหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่าการโอนหุ้นกู้รายใดขัดต่อข้อจำกัดการโอนดังกล่าว นายทะเบียนหุ้นกู้จะปฏิเสธไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และจะส่งคืนใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้ขอจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้

5. สถานะของหุ้นกู้และคำรับรองว่าจะไม่ก่อหลักประกันเพิ่มเติม

5.1 สถานะของหุ้นกู้

หุ้นกู้เป็นหนี้ไม่มีเงื่อนไข ไม่ด้อยสิทธิ ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย (โดยไม่มีหน่วยใดมีบุริมสิทธิเหนือกว่าหน่วยอื่น (pari passu)) และผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้เท่าเทียมกับสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ไม่มีประกันและไม่ด้อยสิทธิอื่น ๆ ทั้งหมดไม่ว่าในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ซึ่งมีบุริมสิทธิคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อนตามกฎหมาย

5.2 คำรับรองว่าจะไม่ก่อหลักประกันเพิ่มเติม (Negative Pledge)

ตราบใดที่ยังมีหนี้ค้างชำระตามหุ้นกู้ในชุดใด ๆ ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ก่อให้เกิดหรืออนุญาตให้มีการจำนอง สิทธิยึดหน่วง การจำนำ หรือถือภาระติดพันรวมทั้งหลักประกันในลักษณะใด ๆ ("**หลักประกัน**") เหนือกิจการหรือทรัพย์สินใด ๆ หรือรายได้ของตน ไม่ว่าทั้งหมดหรือในส่วนใด ๆ ทั้งในปัจจุบันหรือในอนาคตเพื่อเป็นหลักประกันภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้องของบุคคลใด (หรือเป็นการค้ำประกันหรือเข้ารับประกันความเสียหายใด ๆ ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Indemnity) เกี่ยวกับภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้องดังกล่าว) ทั้งนี้ เว้นแต่ภาระของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้จะได้รับการประกันโดยหลักประกันดังกล่าวในระดับเท่าเทียมและเป็นไปตามส่วน (Equally and Ratably) เดียวกัน หรือจัดหาหลักประกันประเภทอื่นสำหรับหุ้นกู้โดยวิธีการซึ่ง (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยดุลยพินิจเด็ดขาดของตนเห็นว่าไม่ทำให้ประโยชน์ผู้ถือหุ้นกู้ลดน้อยไป หรือ (ข) ผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติหลักประกันประเภทอื่นดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บทบัญญัติดังกล่าวในข้อนี้จะไม่นำมาใช้บังคับในกรณีที่เป็นหลักประกันซึ่งเกิดขึ้นโดยผลของกฎหมาย

6. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดให้สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับหุ้นกู้แต่ละชุดในหรือก่อนวันออกหุ้นกู้นั้น ๆ และจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้แต่ละชุดนั้น อย่างไร

ก็ตามการที่สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือจัดอันดับหุ้นกู้ต่ำลง จะไม่ถือว่าเป็นการผิดข้อกำหนดสิทธินี้ อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุดจะปรากฏในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นที่เกี่ยวข้อง

7. การค้ำประกัน

7.1 *ลักษณะของการค้ำประกัน*

(ก) ผู้ค้ำประกันในฐานะผู้รับภาระรายแรกและโดยไม่คำนึงถึงความสมบูรณ์หรือการมีผลใช้บังคับของภาระหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้นี้จะค้ำประกันการชำระเงินตามกำหนดเวลาสำหรับจำนวนเงินที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้แต่ละชุดทั้งหมดที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้โครงการหุ้นกู้อย่างไม่มีเงื่อนไขและเพิกถอนไม่ได้ เมื่อเงินดังกล่าวถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือค้ำประกัน

(ข) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับหนังสือค้ำประกันไว้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายและทุกราย และผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายมีสิทธิที่จะฟ้องร้องบังคับตามสิทธิของตนเองกับผู้ค้ำประกันได้ด้วยตนเอง หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีหน้าที่ที่จะต้องฟ้องร้องบังคับตามสิทธิมิได้ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันที่อาจเรียกร้องตามหนังสือค้ำประกันได้และการมิได้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวยังดำเนินอยู่

7.2 *สถานะของหนังสือค้ำประกัน*

เว้นแต่ตามที่ได้ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกัน หนี้ของผู้ค้ำประกันภายใต้หนังสือค้ำประกันมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียม (pari passu) กับหนี้ที่ไม่มีประกัน และไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ค้ำประกัน เว้นแต่บรรดาหนี้ที่จะต้องได้รับชำระหนี้คืนก่อนโดยบทบัญญัติของกฎหมายที่ใช้บังคับ

7.3 *ข้อจำกัดความเสี่ยงที่เกิดจากการเมือง*

ผู้ค้ำประกันไม่มีภาระหน้าที่ต้องชำระเงินภายใต้หนังสือค้ำประกันหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้เนื่องจาก

(ก) การเข้าแทรกแซง การกระทำใด ๆ ขององค์การของรัฐบาลไทย ซึ่ง

(1) ทำให้ไม่สามารถชำระเงินเนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถโอนเงินไปให้นายทะเบียน หรือผู้ถือหุ้นกู้ หรือไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินที่ต้องชำระตามหุ้นกู้

(2) ทำให้ต้องโอนการถือหุ้นข้างมากหรือการควบคุมในผู้ออกหุ้นกู้ไปยังองค์กรอื่น ซึ่งมิใช่สมาชิกของกลุ่มบริษัทโตโยต้า

(ข) การเวรคืน หรือการโอนซึ่งทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้เป็นของรัฐ โดยหน่วยงานของรัฐบาลไทย ซึ่ง

(1) การโอนหรือการเวรคืนดังกล่าวมีมูลค่ารวมเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าสุทธิของเงินรับจากสัญญาเช่าซื้อ (hire-purchase receivables) ของผู้ออกหุ้นกู้ หรือในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีบริษัทย่อยซึ่งต้องจัดทำงบการเงินรวม ให้ใช้อัตราร้อยละ 10 ของมูลค่ารวมสุทธิของเงินรับจากสัญญาเช่าซื้อของผู้ออกหุ้นกู้และบริษัทย่อย ทั้งนี้ ให้พิจารณากำหนดมูลค่าของเงินรับจากสัญญาเช่าซื้อดังกล่าวจากงบการเงินล่าสุดซึ่งผู้สอบบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ได้

ตรวจสอบแล้วเป็นเกณฑ์ (ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีบริษัทย่อยให้พิจารณากำหนดจากงบการเงินรวมล่าสุดซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้วของผู้ออกหุ้นกู้และบริษัทย่อย) หรือในกรณีที่ไม่มีงบการเงินดังกล่าว ให้ใช้มูลค่าสุทธิของเงินรับจากสัญญาเช่าซื้อ ซึ่งเท่ากับหรือมากกว่า 87 ล้านดอลล่าร์สหรัฐ (หรือเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น) หรือ

(2) การเวรคืน หรือการโอนทรัพย์สินมาเป็นของรัฐดังกล่าว ทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถประกอบธุรกิจ ซึ่งดำเนินการอยู่ในวันที่ออกหนังสือค้ำประกัน

8. หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้

ตราบใดที่ผู้ออกหุ้นกู้มีหรืออาจมีภาระหนี้ตามหุ้นกู้แต่ละชุด

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยทันที เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทราบว่ามีเหตุใด ๆ ที่ก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเกิดขึ้น (หรือเหตุการณ์ที่เมื่อมีการส่งคำบอกกล่าวพ้นช่วงระยะเวลา มีการพิจารณากำหนดสาระสำคัญของเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง หรือการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง หรือการเกิดขึ้นของเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งข้างต้นพร้อมกันแล้วถือว่าเป็นเหตุผิดนัด)

(ข) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอโดยมีเหตุอันควร ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบเอกสารซึ่งลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รับรองว่าไม่มีเหตุผิดนัดเกิดขึ้นและดำเนินอยู่โดยทันที (หรือถ้ามีเหตุผิดนัดเกิดขึ้นและดำเนินอยู่ ให้แจ้งเหตุผิดนัดและมาตรการที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าว (ถ้ามี))

(ค) หากมีกรณีจำเป็นที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้

(ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งสำเนางบการเงิน รวมทั้งสำเนางบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้และบริษัทย่อย (ถ้ามีการจัดทำ) ที่ได้รับการตรวจสอบแล้วสำหรับรอบปีบัญชีนั้น ๆ โดยจะจัดส่งให้โดยเร็วที่สุดเมื่องบการเงินดังกล่าวจัดทำเสร็จเรียบร้อย (และไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะจัดส่งให้ภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับจากสิ้นสุดรอบปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งสำเนางบการเงิน รวมทั้งสำเนางบการเงินรวมของผู้ค้ำประกันและบริษัทย่อยของผู้ค้ำประกัน(ถ้ามีการจัดทำ)ที่ได้รับการตรวจสอบแล้วสำหรับรอบปีบัญชีนั้น ๆ โดยจะจัดส่งให้โดยเร็วที่สุดเมื่องบการเงินดังกล่าวจัดทำเสร็จเรียบร้อยแล้ว (และไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะจัดส่งให้ภายใน 180 (ร้อยแปดสิบ) วัน นับจากสิ้นสุดรอบปีบัญชีของผู้ค้ำประกัน) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ฉ) จะปฏิบัติตามกฎหมายและกฎข้อบังคับต่าง ๆ ซึ่งใช้บังคับกับผู้ออกหุ้นกู้ในการ (1) ดำเนินธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้และของบริษัทย่อย (หากมี) และ (2) ดำเนินการให้หุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ มีผลสมบูรณ์ใช้บังคับได้ตามกฎหมาย และสามารถนำไปใช้เป็นพยานหลักฐานเพื่อยื่นต่อศาลได้ (เว้นแต่การแปลเอกสารดังกล่าวเป็นภาษาไทย)

9. **ดอกเบี้ย**

9.1 ***บททั่วไป***

หุ้นกู้แต่ละหน่วยจะเริ่มคิดดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

9.2 ***ชนิดของดอกเบี้ย***

อัตราดอกเบี้ยอาจเป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว อัตราดอกเบี้ยคงที่หรือเป็นทั้งอัตราดอกเบี้ยลอยตัวและอัตราดอกเบี้ยคงที่ก็ได้ ทั้งนี้ตามที่ได้ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

9.3 ***อัตราดอกเบี้ยลอยตัว***

(ก) ภายใต้เงื่อนไขในของข้อ 9.3(ข) ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยที่จะต้องชำระสำหรับหุ้นกู้เป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัวสำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวจะเท่ากับจำนวนรวมของอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิง กับส่วนต่าง (Spread)

(ข) ในกรณีที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดสำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ ไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง และอัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยดังกล่าวซึ่งกำหนดตามเงื่อนไขในข้อ 9.3(ก) นี้ ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยต่ำสุด ให้ใช้อัตราดอกเบี้ยต่ำสุดเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ใช้คำนวณสำหรับงวดดอกเบี้ยดังกล่าวแทน ในกรณีที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยสูงสุดสำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ ไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง และอัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยดังกล่าว ซึ่งกำหนดตามเงื่อนไขในข้อ 9.3(ก) นี้ สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยสูงสุด ให้ใช้อัตราดอกเบี้ยสูงสุดเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ใช้คำนวณสำหรับงวดดอกเบี้ยดังกล่าวแทน

(ค) เว้นแต่จะได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องกำหนดอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่จะใช้คำนวณสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้น ๆ โดยเร็วที่สุดหลังจาก หรือเมื่อเวลา 11.00 น. (เวลาในกรุงเทพมหานคร) ("**เวลากำหนดอัตราดอกเบี้ย**") ในวันกำหนดอัตราดอกเบี้ย สำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ ในกรณีที่หุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว

(ง) ถ้าอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงคือ THBFIX หรืออ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยที่แสดงบนหน้าจอ และไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม อัตราดอกเบี้ยที่แสดงบนหน้าจอที่เกี่ยวข้องไม่แสดงรายการหรือไม่สามารถใช้งานได้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องร้องขอให้บรรดาธนาคารอ้างอิงแต่ละธนาคารแจ้งอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำที่เป็นสกุลเงินบาทที่แต่ละธนาคารเสนอในเขตกรุงเทพมหานคร สำหรับงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง ภายในหรือประมาณเวลากำหนดอัตราดอกเบี้ยภายในวันกำหนดอัตราดอกเบี้ยแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่เป็นสกุลเงินบาทตามที่ธนาคารอ้างอิงเสนอให้แก่นายทะเบียนภายใต้ ข้อนี้ หมายถึง เงินฝากประจำซึ่งเหมาะสมหรือสอดคล้องกับงวดดอกเบี้ยที่ของหุ้นกู้แต่ละชุด ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะคำนวณอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงสำหรับงวดดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นค่าเฉลี่ยของ

อัตราดอกเบี้ยที่เสนอมานั้น (โดยให้ปัดเศษให้เป็นทศนิยมสี่ตำแหน่ง หากตำแหน่งที่ห้ามีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่สี่ขึ้น)

(จ) ทั้งนี้ หากต้องมีการคำนวณอัตราดอกเบี้ยตามข้อ 9.3 (ง) แล้ว และมีบรรดาธนาคารอ้างอิงมากกว่าสองธนาคาร แต่ไม่ใช่ทุกธนาคารที่เป็นธนาคารอ้างอิงได้จัดส่งอัตราดอกเบี้ยมาให้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ภายในหรือประมาณเวลากำหนดอัตราดอกเบี้ยภายในวันกำหนดอัตราดอกเบี้ย ให้คำนวณอัตราดอกเบี้ยจากอัตราดอกเบี้ยที่เสนอโดยบรรดาธนาคารอ้างอิงที่นำส่งอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

(ฉ) ทั้งนี้ หากต้องมีการคำนวณอัตราดอกเบี้ยตามข้อ 9.3 (ง) แล้ว และมีบรรดาธนาคารอ้างอิงสองธนาคารหรือน้อยกว่าแจ้งอัตราดอกเบี้ยต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ภายในหรือประมาณเวลากำหนดอัตราดอกเบี้ยภายในวันกำหนดอัตราดอกเบี้ย เมื่อได้มีการปรึกษากับผู้ออกหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะเลือกธนาคารพาณิชย์ชั้นนำในประเทศไทยอย่างน้อยสองธนาคารหรือมากกว่านั้น (นอกเหนือจากบรรดาธนาคารอ้างอิง) และร้องขอให้ธนาคารดังกล่าว แจ้งอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่เป็นสกุลเงินบาทของตนที่เสนอต่อธนาคารชั้นนำในกรุงเทพมหานคร สำหรับงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องภายในเวลากำหนดอัตราดอกเบี้ยของวันกำหนดอัตราดอกเบี้ย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะคำนวณ (ทั้งนี้ต้องได้รับการเสนออัตราดอกเบี้ยจากธนาคารอย่างน้อย 3 แห่ง) อัตราดอกเบี้ยที่ต้องชำระภายในงวดดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยที่เสนอมานั้น (โดยให้ปัดเศษให้เป็นทศนิยม 4 ตำแหน่ง หากตำแหน่งที่ห้ามีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่สี่ขึ้น)

(ช) ในกรณีที่ไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงตามวิธีการคำนวณที่ระบุในข้อ 9.3 (ค) (ง) (จ) หรือ (ฉ) ดังกล่าวข้างต้นได้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบโดยทันที ในกรณีนี้ ให้ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เข้าทำการเจรจาโดยสุจริตเพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่ใช้จะคำนวณ ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้แจ้งเหตุดังกล่าว เพื่อเป็นการช่วยเหลือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในการตัดสินใจตกลงใช้อัตราดอกเบี้ยลอยตัวอื่นตามที่กล่าวมาข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจ (แต่ไม่ผูกพันที่จะต้องดำเนินการ) อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์ชั้นนำธนาคารใดธนาคารหนึ่งหรือมากกว่าในประเทศไทยตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้กำหนดตามดุลยพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียว โดยมีเงื่อนไขว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องทำการกำหนดอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวโดยสุจริต และเป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางการค้าที่สมเหตุผล ถึงแม้ว่า นายทะเบียนหุ้นกู้มิได้ถูกกำหนดให้ทำการเจรจาเพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอื่นที่ใช้แทนอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว แต่นายทะเบียนหุ้นกู้ยังมีหน้าที่ต้องอยู่ในการเจรจาเพื่อรับทราบข้อมูลที่พอเพียงสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ของตนตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธินี้ ทั้งนี้ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งเป็นหนังสือต่อนายทะเบียนและศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้โดย (หากจำเป็น) ถึงอัตราดอกเบี้ยลอยตัวใหม่ดังกล่าวที่ตกลงกันได้กับผู้ออกหุ้นกู้

(ซ) ถ้าผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่สามารถตกลงกันได้ในเรื่องอัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่จะใช้คำนวณได้ จะใช้อัตราดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยงวดก่อนงวดดอกเบี้ยที่ไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยได้เป็นอัตราดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยที่ไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยได้แทน

(ฌ) ตามข้อกำหนดในข้อ 9.5 นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องคำนวณจำนวนดอกเบี้ย ("**จำนวนดอกเบี้ย**") ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระสำหรับหุ้นกู้แต่ละหุ้นกู้สำหรับงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องในวันที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยและแจ้งอัตราดอกเบี้ยและจำนวนดอกเบี้ยให้ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และบรรดาผู้ถือหุ้นกู้ทราบ การกำหนดอัตราดอกเบี้ยและจำนวนดอกเบี้ย และการดำเนินการเพื่อการกำหนดหรือคำนวณดังกล่าวโดยนายทะเบียนหุ้นกู้ ให้ถือเป็นที่สุด และมีผลผูกพันกับคู่สัญญาทุกฝ่าย (หากไม่มีข้อผิดพลาดโดยชัดแจ้ง)

(ญ) ภายใต้เงื่อนไขของข้อ 9.3 นี้ หากนายทะเบียนหุ้นกู้ไม่สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยหรือคำนวณจำนวนดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ ในเวลาใด ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด ให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดให้บุคคลอื่นซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยอมรับเป็นผู้กำหนดอัตราดอกเบี้ยและคำนวณจำนวนดอกเบี้ยตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 9.3นี้

9.4 ***อัตราดอกเบี้ยคงที่***

อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่จะต้องชำระสำหรับหุ้นกู้สำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ จะเท่ากับอัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง

9.5 ***การคำนวณดอกเบี้ย***

จำนวนดอกเบี้ยที่จะต้องชำระสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วยสำหรับงวดดอกเบี้ยใด ๆ จะคำนวณโดยนำ (ก) ผลคูณของจำนวนเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้แต่ละหน่วย ณ วันแรกของงวดดอกเบี้ยนั้น (ภายหลังจากที่ได้หักจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แต่ละหน่วยที่ชำระคืนแล้วในวันนั้น ๆ ในกรณีที่เป็นหุ้นกู้ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้น) กับอัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้น ไปคูณกับ (ข) จำนวนวันสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้น หารด้วย 365 (ยกเว้นจะใช้วิธีการนับวันแบบอื่นตามที่กำหนดในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง) โดยจำนวนดอกเบี้ยที่ได้ให้ปัดเศษให้ได้ค่าเป็นทศนิยมหกตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่เจ็ดมีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่หกขึ้นหนึ่งตำแหน่ง)

9.6 ***ดอกเบี้ยผิดนัด และการหยุดชำระดอกเบี้ย***

(ก) ในกรณีที่หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้น ถ้าผู้ออกหุ้นกู้หน่วงเหนี่ยวหรือปฏิเสธไม่ชำระเงินต้นที่ถึงกำหนดชำระ สำหรับหุ้นกู้ในวันชำระคืนเงินต้นที่เกี่ยวข้อง ดอกเบี้ยสำหรับจำนวนเงินต้นที่ค้างชำระนับจากวันชำระคืนเงินต้นนั้น จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระโดยตนเองหรือในนามของตนเองซึ่งเงินต้นที่ค้างชำระจนครบถ้วนนั้น ให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะหยุดชำระดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นที่ถึงกำหนดชำระสำหรับหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในกรณีนี้ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยต่อไป โดยดอกเบี้ยสำหรับจำนวนเงินที่ค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระโดยตนเองหรือในนามของตนเองซึ่งจำนวนเงินทั้งหมดครบถ้วน ให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด ในกรณีดังกล่าว นายทะเบียนหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ในการคำนวณจำนวนดอกเบี้ยเพื่อวัตถุประสงค์ตามข้อ 9 นี้

10. การชำระเงินต้นและดอกเบี้ย

10.1 *หลักการทั่วไป*

ภายใต้ข้อกำหนดในข้อ 10.5 ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะได้รับการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเมื่อได้นำใบหุ้นกู้มาแสดงและเวนคืน ณ สำนักงานที่ระบุของนายทะเบียนหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้ที่ไม่ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อมีการชำระเงินทั้งหมดที่ถึงกำหนดชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้)

10.2 *การชำระดอกเบี้ย*

ภายใต้บังคับของข้อ 10.1 การชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้จะชำระในวันกำหนดชำระดอกเบี้ย

10.3 *การชำระเงินในวันทำการ*

โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดอื่นใดในข้อกำหนดสิทธินี้ หากวันกำหนดชำระเงินใด ๆ ของหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้ชำระเงินดังกล่าวในวันทำการถัดไปแทน (โดยจะไม่มีการคำนวณดอกเบี้ยสำหรับการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยดังกล่าว) ทั้งนี้ ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยครั้งสุดท้าย ให้คำนวณดอกเบี้ยสำหรับจำนวนเงินใด ๆ ที่เลื่อนวันชำระเงินออกไปตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่มีการชำระดอกเบี้ยจริง

10.4 *การชำระเงินอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายการเงิน*

การชำระเงินทั้งหมดที่ถึงกำหนดชำระตามหุ้นกู้จะอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายการเงินหรือกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่คิดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายใด ๆ จากผู้ถือหุ้นกู้สำหรับการชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ

10.5 *วิธีการชำระเงิน*

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินทั้งหมดของหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือในกรณีที่หุ้นกู้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในรายชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ การชำระเงินดังกล่าวจะกระทำโดยเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นเช็คที่เป็นเงินสกุลบาทและสามารถเบิกถอนได้จากธนาคารในกรุงเทพมหานคร โดยจะจัดส่งทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้หรือบันทึกของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี (หรือโดยวิธีการอื่นใดตามที่จะตกลงกันเป็นครั้งคราวระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้) ทั้งนี้ ในกรณีการชำระเงินที่ถึงกำหนดชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จะไม่มีการชำระเงินจนกว่าผู้ออกหุ้นกู้ (ด้วยตนเอง หรือมีการรับแทน) จะได้รับเวนคืนใบหุ้นกู้ (หรือใบรับใด ๆ ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ยึดถือไว้แทนใบหุ้นกู้ ในกรณีที่ใบหุ้นกู้ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) ผู้ถือหุ้นกู้อาจนำใบหุ้นกู้มาเวนคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 14 วันก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ก็ได้ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบรับให้ไว้เป็นหลักฐานว่าได้มีการเวนคืนใบหุ้นกู้ดังกล่าวโดยชอบแล้ว

11. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

11.1 *การไถ่ถอนหุ้นกู้แบบชำระคืนเงินต้นเพียงครั้งเดียว*

ถ้ามีการระบุ “การไถ่ถอนหุ้นกู้แบบชำระคืนเงินต้นเพียงครั้งเดียว” ไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง (เว้นแต่จะได้มีการไถ่ถอน ซื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนแล้ว) การไถ่ถอนหุ้นกู้จากจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แต่ละหุ้นกู้จะทำในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

11.2 *การไถ่ถอนหุ้นกู้แบบทยอยชำระคืนเงินต้น*

ถ้ามีการระบุ “การไถ่ถอนหุ้นกู้แบบทยอยชำระคืนเงินต้น” ไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง (เว้นแต่จะได้มีการไถ่ถอน ซื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนแล้ว) จะมีการไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนในวันชำระคืนเงินต้นโดยการทยอยชำระคืนเงินต้นในวันชำระคืนเงินต้น ตามจำนวนเงินต้นที่ระบุให้ชำระคืนในวันชำระคืนเงินต้นนั้นตามตารางชำระคืนเงินต้น

11.3 *การซื้อหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน*

ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน และบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกันใด ๆ มีสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ได้ไม่ว่าเวลาใด ๆ ที่ราคาใด ๆ ก็ได้ ซึ่งหุ้นกู้ที่ถูกซื้อดังกล่าว (ยกเว้นหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มาซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องยกเลิกหุ้นกู้นั้น) อาจถูกถือ หรือถูกขายต่อ โดยผู้ที่ซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวก็ได้ แต่ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวไม่มีสิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และจะไม่นับหุ้นกู้ที่ถือโดยบุคคลดังกล่าว เป็นองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

11.4 *การยกเลิกหุ้นกู้*

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหรือซื้อคืนหุ้นกู้แล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องยกเลิกหุ้นกู้ดังกล่าว และจะนำหุ้นกู้ดังกล่าวออกและเสนอขายต่อไปอีกมิได้ ผู้ออกหุ้นกู้อาจต้องแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ ให้สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาด หรือศูนย์แลกเปลี่ยนที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ทราบ ทั้งนี้ ตามกฎของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือกฎของตลาด หรือศูนย์แลกเปลี่ยนหุ้นกู้ที่ได้จดทะเบียน หรือมีการซื้อขายหุ้นกู้

12. อายุความสำหรับการขอรับชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องนำใบหุ้นกู้มาแสดงเพื่อขอรับชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ ภายใน 10 ปีนับแต่วันที่ถึงกำหนดชำระสำหรับการขอรับชำระเงินต้น และภายใน 5 ปีนับแต่วันที่ถึงกำหนดชำระสำหรับการขอรับชำระดอกเบี้ย มิฉะนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะสิ้นสิทธิเรียกร้องต่อผู้ออกหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเมื่อพ้นกำหนดเวลาดังกล่าว

13. **เหตุผิดนัด**

13.1 ถ้าเกิดเหตุการณ์ใด ๆ ดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นเหตุผิดนัด (“**เหตุผิดนัด**”) ภายใต้หุ้นกู้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้ค้ำประกัน ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยที่ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้ค้ำประกันมีหน้าที่ต้องชำระเป็นเวลานานกว่า 7 วัน นับจากวันครบกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) หรือ

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกัน ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขใด ๆ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น และเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวยังคงไม่ได้รับการแก้ไขเป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน หลังจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ส่งหนังสือแจ้งผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกัน (เว้นแต่ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับรองว่าความผิดพลาดดังกล่าวไม่สามารถแก้ไขได้ ซึ่งในกรณีเช่นว่านั้นให้ถือเสมือนว่าได้เกิดเหตุผิดนัดขึ้นแล้วโดยไม่จำเป็นต้องมีหนังสือแจ้ง) หรือ

(ค) พันธบัตร ตราสาร หุ้นกู้ หรือภาระหนี้สินจากเงินที่กู้ยืมที่มีจำนวนเงินต้นค้างชำระอย่างน้อย 3,000,000 ดอลล่าห์สหรัฐ (หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเงินเทียบเท่า) ของผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกัน จะถูกเรียกให้ถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนดชำระเมื่อเกิดเหตุผิดนัดขึ้นโดยไม่ได้รับการเยียวยา (ซึ่งโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าการผิดนัดดังกล่าวสามารถเยียวยาได้) หรือได้มีการบังคับเอากับหลักประกัน หรือผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันผิดนัดชำระภาระหนี้สินใด ๆ เมื่อถึงกำหนดชำระ หรือระยะเวลาเยียวยาใด ๆ ได้ผ่านพ้นไปแล้ว หรือการค้ำประกัน หรือการรับผิดชดใช้ความเสียหายในส่วนที่เกี่ยวกับภาระหนี้สินใด ๆ ของผู้อื่นที่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันได้ออกให้ไม่สามารถบังคับได้เมื่อถึงกำหนด หรือ

(ง) เมื่อผู้บริหารถูกแต่งตั้ง หรือมีคำสั่งจากศาลที่มีเขตอำนาจ หรือมติที่ประชุมที่มีผลบังคับใช้เพื่อให้มีการชำระบัญชี หรือเลิกบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกัน เว้นแต่ในกรณี เพื่อวัตถุประสงค์ในการควบรวมกิจการ หรือปรับโครงสร้าง หรือปรับปรุงองค์กร ซึ่งเงื่อนไขต่าง ๆ ดังกล่าวได้รับอนุมัติแล้วและโดยบริษัทที่เหลืออยู่จากการกระทำดังกล่าวได้รับเอาภาระหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ หรือของผู้ค้ำประกันภายใต้หนังสือค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) หรือการกระทำดังกล่าวได้รับอนุมัติเป็นหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แล้ว) หรือ

(จ) เจ้าพนักงานบังคับคดีได้เข้ายึดหรือเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้ถูกแต่งตั้งเพื่อดูแลจัดการการดำเนินการ หรือทรัพย์สินทั้งหมด หรือ (ในความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ส่วนที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน หรือ

(ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันหยุดชำระเงิน(ภายใต้ความหมายของกฎหมายล้มละลายของประเทศของผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน หรือภายใต้กฎหมายล้มละลายอื่นที่ใช้บังคับ) หรือ(ตามความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)ไม่สามารถชำระหนี้สินใด ๆ เมื่อถึงกำหนด หรือหยุด หรือขู่ว่าจะหยุดดำเนินกิจการ (นอกเหนือจากกรณีเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบรวมกิจการ หรือปรับโครงสร้าง หรือปรับปรุงองค์กรตามที่ระบุไว้ในข้อ (ง) ข้างต้น หรือ

(ช) ได้มีการเริ่มดำเนินการกระบวนการตามกฎหมายล้มละลาย ฟื้นฟูกิจการ หรือความมีหนี้สินล้นพ้นตัวต่อผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกัน ซึ่งกระบวนการดังกล่าวไม่ได้ถูกจำหน่ายออกไป หรือยังไม่ได้รับการทุเลา เป็นระยะเวลา 60 (หกสิบ) วัน (หรือในระยะเวลาที่นานกว่านั้น หากในความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าสมควรแก่เขตอำนาจศาลที่พิจารณาคดี) หรือ

(ซ) มีการอายัดทรัพย์สินซึ่งยังไม่เสร็จสมบูรณ์ของผู้ค้ำประกันในจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ หรือมีการอายัดทรัพย์สินชั่วคราว โดยยังไม่มีการยกเลิกหรือเพิกถอนการอายัดดังกล่าวภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่มีการอายัด หรือผู้ค้ำประกันเลิกกิจการ หรือได้เข้าทำการประนีประนอม หรือเจรจากับเจ้าหนี้ในเรื่องที่เกี่ยวกับความยากลำบากในการชำระหนี้ หรือมีคำสั่งให้ใช้มาตรการดังกล่าวอย่างเป็นทางการ หรือถ้าผู้ค้ำประกันได้ร้องขอ (ตามความหมายของกฎหมายล้มละลายแห่งประเทศเนเธอร์แลนด์ Statute of Bankruptcy of the Netherlands) หรือได้ยื่นคำขอในคดีล้มละลายของตน หรือได้มีคำสั่งประกาศว่าผู้ค้ำประกันตกเป็นคนล้มละลาย หรือมีคำตัดสินว่าผู้ค้ำประกันอยู่ในสถานะการที่ต้องการมาตรการพิเศษเพื่อผลประโยชน์ของเจ้าหนี้ทุกรายตามที่กำหนดไว้ในบทบัญญัติที่ 10 ของพระราชบัญญัติควบคุมดูแลสถาบันสินเชื่อ ปี 2535 (Chapter X of the Act on the Supervision of Credit Institutions 1992) โดยคำสั่งดังกล่าวยังคงไม่ถูกเพิกถอนหรือได้รับการทุเลาภายในระยะเวลา 60 (หกสิบ) วัน หรือ

(ฌ) ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกันไม่ได้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมถูกถือหุ้นข้างมากหรือถูกควบคุมโดยกลุ่มบริษัทโตโยต้า หรือ

(ญ) หนังสือค้ำประกันไม่มีผลหรือกลายเป็นไม่มีผลใช้บังคับ (หรือที่ผู้ค้ำประกันอ้างว่าไม่มีผลใช้บังคับ)

(ฎ) เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่มีฐานะเท่าเทียมกัน เมื่อสัญญาดังกล่าวต่อไปนี้ได้ถูกยกเลิกหรือสิ้นสุด (1) สัญญาให้ความสนับสนุนด้านสินเชื่อ (Credit Support Agreement) ฉบับวันที่ 7 สิงหาคม 2543 ระหว่างบริษัท โตโยต้า ไฟแนนเชียล เซอร์วิสเซส คอร์ปอเรชั่น และบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ส ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี. (2) สัญญาให้ความสนับสนุนด้านสินเชื่อฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ฉบับที่ 7 สิงหาคม 2543 ระหว่างบริษัท โตโยต้า ไฟแนนเชียล เซอร์วิสเซส คอร์ปอเรชั่นและบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ส ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี. (3) สัญญาให้ความสนับสนุนด้านสินเชื่อ ฉบับวันที่ 14 กรกฎาคม 2543 ระหว่างบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น และบริษัท โตโยต้า ไฟแนนเชียล เซอร์วิสเซส คอร์ปอเรชั่น และ (4) สัญญาให้ความสนับสนุนด้านสินเชื่อฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ฉบับวันที่ 14 กรกฎาคม 2543 ระหว่างบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น และบริษัท โตโยต้า ไฟแนนเชียล เซอร์วิสเซส คอร์ปอเรชั่น

13.2 เมื่อเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่ง และเหตุผิดนัดดังกล่าวยังคงดำเนินอยู่ และหาก

(ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควร หรือ

(ข) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด หรือ

(ค) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 14 หรือ

(ง) เหตุผิดนัดดังกล่าวเป็นเหตุผิดนัดตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.1 (ช) (ซ)หรือ (ญ)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะเรียกให้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลันเป็นจำนวนเท่ากับเงินต้น รวมถึงดอกเบี้ยที่ค้างชำระ ทั้งนี้ ไม่ว่าในเวลาใด ๆ ภายหลังจากที่จำนวนเงินที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้ถูกเรียกให้ถึงกำหนดชำระโดยพลันตามข้อ 13.2 และภายใต้เงื่อนไขที่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องได้รับการชดใช้ค่าใช้จ่ายจนเป็นที่พอใจแล้ว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการฟ้องร้องคดีเอากับผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้ค้ำประกันเพื่อบังคับตามข้อกำหนดของหุ้นกู้ และ/หรือหนังสือค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) โดยมิต้องส่งคำบอกกล่าวใด ๆ อีก ทั้งนี้ ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควร

13.3 ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะไม่มีสิทธิฟ้องร้องโดยตรงต่อผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ภายหลังจากได้รับชดใช้ค่าใช้จ่ายจนเป็นที่พอใจแล้ว) มิได้ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีเอากับผู้ออกหุ้นกู้และ/หรือผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) และการไม่ดำเนินการดังกล่าวยาวนานติดต่อกันเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน นับแต่วันที่อาจเรียกร้องตามหนังสือค้ำประกันได้

14. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้

14.1 ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ อย่างไรก็ดีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้โดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือเมื่อมีกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น

(ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งและในขณะนั้นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมิได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกันตามข้อ 13.2

(ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เป็นสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 17.1 หรือ

(ค) หากมีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิม เว้นแต่เป็นกรณีที่มีการออกหนังสือเพื่อขออนุมัติการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ตาม ข้อ 16.3(ข)

14.2 มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้นั้นให้เป็นไปตามเอกสารหมายเลข 2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ถือหุ้นกู้อาจมีมติได้โดยไม่ต้องมีการจัดประชุมก็ได้ หากผู้ถือหุ้นกู้ได้อนุมัติการกระทำใด ๆ โดยการลงนามในสำเนามติของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งมติในลักษณะดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับหากได้มีการลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีคะแนนเสียงรวมตามที่กำหนดไว้สำหรับการลงมติในเรื่องนั้น ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารหมายเลข 2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ให้ส่งสำเนามติของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีการลงนามโดยชอบไปยังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และเก็บรักษาสำเนามติดังกล่าวรวมไว้กับรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

14.3 ผู้ออกหุ้นกู้จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายตามควรทั้งหมด (นอกจากค่าใช้จ่ายที่ก่อโดยผู้ถือหุ้นกู้) ที่เกี่ยวข้องกับการเรียกและการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

15. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

15.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และด้วยความระมัดระวังตามที่จะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ดี ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดต่อผู้ถือหุ้นกู้ในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของตน เว้นแต่บรรดาความเสียหายที่เกิดจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติผิดหน้าที่โดยเจตนาหรือปฏิบัติหน้าที่โดยประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

15.2 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่โดยชอบและต้องปฏิบัติตามอำนาจและหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎหมายและตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งอำนาจและหน้าที่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) ติดตามดูแลให้ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(ข) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(ค) อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นกู้ในการตรวจสอบงบการเงิน และรายงานอื่นที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดไว้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ณ สำนักงานที่ระบุไว้ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ง) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม และไม่สามารถดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 60 (หกสิบ) วัน นับจากวันที่ขาดคุณสมบัตินั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบเป็นหนังสือทันทีที่พ้นระยะเวลาดังกล่าวเพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่

(จ) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ลาออกหรือกระทำการโดยประการอื่นใดเพื่อหยุดการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายนั้นยังคงต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ และดำเนินการส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แล้ว

(ฉ) ตัดสินใจดำเนินการใด ๆ โดยมิต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่กำหนดให้ต้องมีการเรียกประชุมทั้งนี้ เฉพาะกรณีการตัดสินใจเช่นว่านั้นจะไม่มีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้

(ช) รับและเก็บรักษา(และบังคับ หากถูกกำหนดให้ต้องดำเนินการเช่นว่านั้น ภายใต้วิธีการที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธินี้) หนังสือค้ำประกัน เอกสารและทรัพย์สิน รวมทั้งหลักประกัน (ถ้ามี) ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรับไว้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงอันเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ กฎหมาย และประกาศที่เกี่ยวข้อง และ

(ซ) รับและเก็บรักษาทรัพย์สินซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับไว้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงอันเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของตน รวมทั้งแจกจ่ายทรัพย์สินดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแยกเงินหรือทรัพย์สินอื่น ๆ ที่เก็บรักษาไว้สำหรับหุ้นกู้นั้นออกจากบัญชีอื่นของตน

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิที่จะได้รับการชดเชยเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการดำเนินการใด ๆ จากผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้ปฏิเสธที่จะชดใช้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจปฏิเสธที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เว้นแต่ผู้ถือหุ้นกู้จะชดใช้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จนเป็นที่พอใจแล้ว อย่างไรก็ตาม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ต้องรับผิดในความเสียหายใด ๆ อันเกิดจากการที่ตนปฏิเสธที่จะดำเนินการใด ๆ เนื่องจากไม่ได้รับการชดใช้จนเป็นที่พอใจดังกล่าว

15.3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อบุคคลใด ๆ สำหรับความเสียหายตามสมควรที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนอันเป็นผลมาจากการเชื่อถือในเอกสารที่รับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ หรือข้อมูลที่จัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยเฉพาะเจาะจง หากเป็นการเชื่อถือโดยสุจริตและด้วยความระมัดระวังอันจะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (หรือเจ้าหน้าที่ ลูกจ้าง หรือตัวแทนของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้คนใด ๆ) ปฏิบัติหน้าที่โดยปราศจากความสุจริต ประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือละเมิดข้อกำหนดสิทธิ

15.4 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นกู้เฉพาะความสูญเสียหรือความเสียหายใด ๆ ที่ตนเป็นผู้ก่อให้เกิดขึ้น ซึ่งเป็นผลโดยตรงมาจากการปฏิบัติหน้าที่ไม่ถูกต้องด้วยความจงใจ โดยประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง และ/หรือ โดยเจตนาทุจริตในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม โดยไม่กระทบกับขอบเขตของความรับผิดของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการกระทำที่กระทำลงตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

15.5 โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งขัดแย้งกับข้อ 15.5 นี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายในพฤติการณ์พิเศษ ความเสียหายที่เกิดขึ้นโดยทางอ้อม ความเสียหายอันเป็นผลมาจากการลงโทษ (punitive damage) หรือเป็นความเสียหายต่อเนื่อง หรือความเสียหายอื่นไม่ว่าในลักษณะใด ๆ ในทำนองเดียวกัน (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการขาดผลกำไร)

16. การแต่งตั้งและถอดถอนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

16.1 ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ยินยอมให้ผู้ออกหุ้นกู้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

16.2 กรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีดังต่อไปนี้

(ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่สามารถแก้ไขการขาดคุณสมบัติได้ภายใน 60 (หกสิบ) วัน นับแต่วันที่ขาดคุณสมบัตินั้น

(ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ค) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือข้อกำหนดสิทธิ และการฝ่าฝืนนั้นยังไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไข

(ง) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้บอกเลิกการทำหน้าที่โดยถูกต้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

16.3 เมื่อเกิดกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ลงมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ หรือ

(ข) ออกหนังสือขออนุมัติการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ซึ่งหากไม่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้รวมกันเกินกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดยื่นหนังสือคัดค้านภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ส่งหนังสือดังกล่าว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมดอนุมัติการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่นั้นแล้ว

16.4 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมยังคงต้องปฏิบัติหน้าที่เช่นเดิมไปพลางก่อนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิจนกว่าจะมีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ขึ้นแทนตามข้อกำหนดสิทธิ

16.5 การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ขึ้นแทนนั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้องซึ่งใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นด้วย เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เรียบร้อยแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบถึงการแต่งตั้งนั้นภายใน 30 (สามสิบ) วัน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เดิมจะต้องทำการส่งมอบทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่โดยเร็ว และจะต้องให้ความร่วมมือกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่อย่างเต็มที่ ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินการตามหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เป็นไปอย่างเหมาะสม

17. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

17.1 ภายใต้บังคับของข้อ 17.2 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ต้องได้รับความความเห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

17.2 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิโดยมิต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน หรือผู้ถือหุ้นกู้ หากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจำเป็นต้องกระทำเพื่อแก้ไขข้อผิดพลาดที่ปรากฏอย่างชัดแจ้ง

17.3 การแก้ไข เปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมหนังสือค้ำประกันจะกระทำได้ก็แต่โดยการได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นหนังสือจากผู้ค้ำประกัน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

17.4 ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน นายทะเบียนหุ้นกู้ และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่วันที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และต้องจัดส่งแก่ผู้ถือหุ้นกู้เมื่อได้รับการร้องขอ

18. **การขอออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่**

หากใบหุ้นกู้ฉบับเก่าสูญหาย ถูกขโมย ฉีกขาด ถูกขีดฆ่า ถูกทำลาย หรือชำรุดด้วยประการใด ๆ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้เพื่อการออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ รวมทั้งจะต้องให้หลักฐานเพิ่มเติมตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ร้องขอตามสมควร (ซึ่งการร้องขอดังกล่าวต้องมีเหตุผลอันสมควรเมื่อพิจารณาตามแนวปฏิบัติทั่วไป) โดยใบหุ้นกู้ที่ฉีกขาดหรือถูกขีดฆ่าจะต้องถูกเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ก่อนที่นายทะเบียนหุ้นกู้จะออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ ในการนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ และเอกสารอื่น ๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด และนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงบันทึกการเพิกถอนใบหุ้นกู้ที่สูญหายหรือถูกทำลายลงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้

19. **คำบอกกล่าว**

19.1 คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ก) คำบอกกล่าวถึงบรรดาผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (หากส่งไปยังที่อยู่ในต่างประเทศ) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สำหรับหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และจะถือได้ว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่สามนับจากวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ หรือในวันที่เจ็ดนับจากวันที่ส่ง หากส่งจากประเทศอื่นที่ไม่ใช่ประเทศของผู้รับ

(ข) คำบอกกล่าวถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

19.2 กรณีมิได้ส่งคำบอกกล่าวหรือมีความบกพร่องใด ๆ ในคำบอกกล่าวที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้นกู้รายใดรายหนึ่งโดยเฉพาะจะไม่มีผลต่อความสมบูรณ์ของคำบอกกล่าวใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับผู้ถือหุ้นกู้รายอื่น

19.3 คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกัน

(ก) คำบอกกล่าวถึงนายทะเบียนหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของนายทะเบียนหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้

(ข) คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของผู้ออกหุ้นกู้ตามที่ได้แจ้งเป็นหนังสือให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ

(ค) คำบอกกล่าวถึงผู้ค้ำประกันจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของผู้ค้ำประกันตามที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกันหรือที่ได้แจ้งเป็นหนังสือให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ง) คำบอกกล่าวอาจจัดส่งทางไปรษณีย์ธรรมดา ไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือทางโทรสารก็ได้ ทั้งนี้ การติดต่อสื่อสารใด ๆ ระหว่างบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่งภายใต้ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลก็ต่อเมื่อ

(1) หากเป็นการส่งโดยโทรสาร เมื่อได้รับในรูปแบบที่อ่านได้ หรือ

(2) หากเป็นการส่งโดยจดหมาย เมื่อได้รับจดหมาย

20. การชดใช้ความเสียหายจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

ในกรณีที่มีคำพิพากษาหรือคำสั่งของศาลยุติธรรมหรือศาลชำนัญพิเศษของเขตอำนาจศาลใด ๆ ให้มีการชำระเงินจำนวนที่เป็นหนี้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ตามหุ้นกู้ หรือตามหนังสือค้ำประกัน หรือตามคำพิพากษาหรือคำสั่งของศาลยุติธรรมหรือศาลชำนัญพิเศษของเขตอำนาจศาลอื่นเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือเพื่อการชำระค่าเสียหายอันเกี่ยวกับกรณีใดกรณีหนึ่งข้างต้น หากคำพิพากษาหรือคำสั่งเช่นว่านั้นกำหนดให้ทำการชำระเงินเป็นสกุลเงินอื่นใด ("**สกุลเงินตามคำพิพากษา**") นอกจากสกุลเงินบาท (ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากคำพิพากษา หรือคำสั่งของศาลในเขตอำนาจศาลใด ๆ หรือการบังคับตามคำพิพากษาหรือคำสั่งของศาลในเขตอำนาจศาลใด ๆ ในการชำระบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ หรือโดยประการอื่น) ผู้ออกหุ้นกู้ (หรือผู้ค้ำประกัน หากว่าต้องถูกผูกพันให้ต้องชำระภายใต้หนังสือค้ำประกันจะชดใช้ และมิให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการสูญเสียหรือความเสียหายใด ๆ อันเป็นผลมาจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินตามคำพิพากษากับสกุลเงินบาทที่มีขึ้นระหว่าง

(ก) วันที่มีการแปลงจำนวนเงินในสกุลเงินบาทให้เป็นเงินในจำนวนที่เทียบเท่าในสกุลเงินตามคำพิพากษาเพื่อให้เป็นไปตามคำพิพากษาหรือคำสั่งนั้น และ

(ข) วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้กระทำการชำระเงินจริง

การชดใช้ความเสียหายจากอัตราแลกเปลี่ยนถือเป็นหน้าที่ที่แยกต่างหากและเป็นอิสระจากหน้าที่อื่นตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และจะถือเป็นการดำเนินการที่เป็นอิสระและแยกต่างหาก และจะมีผลใช้บังคับแม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้จะปลดหนี้เป็นครั้งคราว หรือแม้ว่าจะมีคำพิพากษาหรือคำสั่งให้มีการชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิหรือตามคำพิพากษาหรือคำสั่งดังกล่าว

21. กฎหมายที่ใช้บังคับ เขตอำนาจศาล การส่งหมาย

21.2 ข้อกำหนดสิทธิและหุ้นกู้

(ก) ข้อกำหนดสิทธิและหุ้นกู้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย หากมีข้อความใดในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหรือประกาศใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของข้อกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

(ข) ศาลไทยเป็นหนึ่งในศาลที่มีเขตอำนาจในการระงับข้อพิพาทใด ๆ อันเกิดขึ้นจากหรือเกี่ยวกับหุ้นกู้นี้

21.2 หนังสือค้ำประกันและคำรับรอง

หนังสือค้ำประกันและคำรับรองจะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายแห่งประเทศเนเธอร์แลนด์

ข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2548 และมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ออกหุ้นกู้เป็นต้นไป

บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
โดย

ผู้มีอำนาจลงนาม

_____

(นาย ซึเนอากิ เอกูจิ)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

เอกสารหมายเลข 1

แบบของหนังสือค้ำประกัน

--- EXECUTION COPY---

GUARANTEE

This Guarantee is dated the 4th day of November 2004.

Capitalized terms used in this Guarantee which are defined in the Terms and Conditions dated October 29, 2004 as attached hereto (the "**Conditions**") shall have the meanings given to them in the Conditions. The Conditions will apply to the Guarantee described below, except to the extent replaced, modified or supplemented by this Guarantee.

TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V., a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), incorporated under the laws of the Netherlands, having its principal office at Officia I, De Boelelaan 7, 1083 HJ Amsterdam, the Netherlands and having its corporate seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands ("**Guarantor**"), hereby unconditionally and irrevocably guarantees to the Debenture Holders' Representative and the Debenture Holders ("**Beneficiaries**") the due and punctual payment of all sums payable by Toyota Leasing (Thailand) Co., Ltd. ("**Issuer**") under or pursuant to the Debentures issued in accordance with the Pricing Supplement (no. 1/2004) dated October 29, 2004 as attached hereto and the Conditions.

If any sums paid by the Issuer pursuant to the Conditions have to be paid back by the Beneficiaries to the Issuer by virtue of any laws relating to insolvency or similar laws of general application, the Beneficiaries may recover these sums from the Guarantor.

If any sums expressed to be payable by the Issuer pursuant to the Conditions are not recoverable by reason of any invalidity or unenforceability of the Conditions, or any legal limitation or incapacity of the Issuer, such sums shall nevertheless be recoverable from the Guarantor as a separate obligation.

Payment by the Guarantor pursuant to this Guarantee shall be made in accordance with clause 10 of the Conditions and on first written demand.

The obligations of the Guarantor pursuant to this Guarantee shall be enforceable by the Debenture Holders' Representative and, subject to clause 13.3 of the Conditions, by each Debenture Holder.

All payments of principal and interest and any other amount shall be made by the Guarantor under this Guarantee free and clear of any present and future taxes, levies, duties, withholding or other deductions of whatever nature by or within the Netherlands. The Guarantor shall pay additional amounts for such withholding or deduction as will result in receipt by the Debenture Holders of such amounts as would have been received by them had no such withholding or deduction been required.

So long as the Debentures remain outstanding, the Guarantor shall not create or permit to subsist any mortgage, right of retention, pledge, lien or other form of encumbrance, or security interest (collectively "**Security**") upon the whole or any part of its undertaking, assets or revenues present or future to secure any Relevant Indebtedness of any person (or any guarantee of or indemnity in respect of any such Relevant Indebtedness, unless the Issuer's obligations under the Debentures are secured by such Security equally and rateably therewith, or by any other arrangement which (a) the Debenture Holders' Representative, in its absolute discretion, deems not to be materially less beneficial to the Debenture Holders or (b) shall be approved by a resolution of the Debenture Holders, save that the prohibition in this Condition shall not apply to any Security which arises by operation of law.

For the purpose of the Guarantee, a "**Relevant Indebtedness**" means any indebtedness in the form of or represented by bonds, notes, debentures or other securities which are or are capable of being, quoted or traded on any stock exchange or other generally recognised market for securities.

The Guarantor hereby declares that this Guarantee shall remain in force if the Conditions are amended in accordance with clauses 17.1 and 17.2 of the Conditions.

The Guarantor shall not be under any obligation to make any payments pursuant to this Guarantee if the Issuer's failure to pay results from the occurrence of:

(a) the intervention of, or any action by or against, any governmental agency of Thailand which

(i) prevents such payment by causing the Issuer to be unable to transfer monies to the Registrar or to the Debenture Holders or to convert foreign currency to the currency of payment in accordance with the Debentures; or

(ii) results in the transfer of the majority shareholding in, or control over, the Issuer to an entity which is not a member of the Toyota Group;

(b) the expropriation or nationalisation by any governmental agency of Thailand of any of the assets of the Issuer where:

(i) the aggregate value of the hire-purchase receivables so expropriated or nationalised equals or exceeds 10 per cent of the aggregate consolidated value of the hire-purchase receivables of the Issuer or, if the Issuer has Subsidiaries which are consolidated, of the aggregate consolidated value of the hire purchase receivables of the Issuer and its Subsidiaries, such value and such hire purchase receivables being determined by reference to the, at that moment, latest audited consolidated financial statements of the Issuer (or, as applicable, consolidated financial statements of the Issuer and its Subsidiaries) or, if such financial statements are not available, such hire purchase receivables with a value of US$ 87 million or more (or its equivalent in any other currency or currencies); or

(ii) the expropriation or nationalisation has the effect of preventing the Issuer from carrying on the business as carried out at the date of this Guarantee; or

This Guarantee is governed by and shall be construed in accordance with Dutch law.

IN WITNESS WHEREOF, TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V. has caused this Guarantee to be executed and delivered by two of its managing directors as of the day and year first above written.

TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V.

By: _____
Takashi Hata
Managing Director

By:_____
Equity Trust Co.N.V.
Managing Director

สรุปความตกลงการสนับสนุนทางการเงิน (Credit Support Agreement)

Summary of Credit Support Arrangements

TMF entered into a credit support arrangement ("Credit Support Agreement") in English with TFS dated 7th August 2000. TFS has also entered into a credit support arrangement ("Basic Agreement") in Japanese with TMC dated 14th July 2000. The following is a summary of certain terms of the Credit Support Agreement and the Basic Agreement:

TFS has agreed with TMF, in the Credit Support Agreement:-

(i) to own, directly or indirectly, all of the outstanding shares of the capital stock of TMF and not to pledge, directly or indirectly, or in any way encumber or otherwise dispose of any such shares of stock so long as TMF has any outstanding guarantee or credit support obligations (hereinafter called the "Obligations"), unless required to dispose of any or all such shares of stock pursuant to a court decree or order of any governmental authority which, in the opinion of counsel to TFS, may not be successfully challenged;

(ii) to cause TMF and its subsidiaries, if any, to have a consolidated tangible net worth, as determined in accordance with generally accepted accounting principles in the jurisdiction of incorporation of TMF and as shown on TMF's most recent audited annual consolidated balance sheet, of at least EUR100,000 so long as Obligations of TMF are outstanding. Tangible net worth means the aggregate amount of issued capital, capital surplus and retained earnings less any intangible assets; and

(iii) if TMF at any time determines that it will run short of cash or other liquid assets to meet its payment obligations on any Obligations then or subsequently to mature and that it shall have no unused commitments available under its credit facilities with lenders other than TFS, then TMF will promptly notify TFS of the shortfall and TFS will make available to TMF, before the due date of such Obligations, funds sufficient to enable it to pay such payment obligations in full as they fall due. TMF will use such funds made available to it by TFS solely for the payment of such payment obligations when they fall due.

TMC has agreed with TFS in the Basic Agreement:-

(i) to own, directly or indirectly, all of the outstanding shares of the capital stock of TFS and not to pledge, directly or indirectly, or in any way encumber or otherwise dispose of any such shares of stock so long as TFS has any outstanding credit support obligations (hereinafter called "TFS Obligations", which shall include, except for the purpose of paragraph (iii) below, guarantee and credit support obligations of TMF), unless required to dispose of any or all such shares of stock pursuant to a court decree or order of any governmental authority which, in the opinion of counsel to TMC, may not be successfully challenged;

(ii) to cause TFS and TFS's subsidiaries, if any, to have a consolidated tangible net worth, as determined in accordance with generally accepted accounting principles in Japan and as shown on TFS's most recent audited annual consolidated balance sheet, of at least JPY10,000,000 so long as TFS Obligations are outstanding. Tangible net worth means the aggregate amount of issued capital, capital surplus and retained earnings less any intangible assets; and

(iii) if TFS at any time determines that it will run short of cash or other liquid assets to meet its payment obligations in respect of TFS Obligations or obligations under any guarantee and credit support agreements then or subsequently to mature and that it shall have no unused commitments available under its credit facilities with lenders other than TMC, then TFS will promptly notify TMC of the shortfall and TMC will make available to TFS, before the due date in respect of such obligations, funds sufficient to enable it to pay such payment obligations in full as they fall due. TFS will use such funds made available to it by TMC solely for the payment of such payment obligations when they fall due.

The Credit Support Agreement and the Basic Agreement are not, and nothing contained therein and nothing done by TFS and TMC respectively should be deemed to constitute a guarantee, direct or indirect, by TFS or TMC respectively of any Obligations and/or TFS Obligations.

The Credit Support Agreements and the Basic Agreement are executed for the benefit of the holders of Obligations and/or TFS Obligations, as the case may be, and such holders may rely on the observance by TFS and/or TMC as the case may be, of the provisions of the Credit Support Agreement and/or the Basic Agreement, as the case may be.

The Credit Support Agreements and the Basic Agreement provide that the holders of Obligations and/or TFS Obligations, as the case may be, have the right to claim directly against TFS and/or TMC, as the case may be, to perform any of its obligations under the Credit Support Agreement and/or the Basic Agreement, as the case may be. Such claim must be made in writing with a declaration to the effect that such a holder will have recourse to the rights given under the Credit Support Agreement or the Basic Agreement, as the case may be. If TFS and/or TMC receives such a claim from any of the holders of Obligations and/or TFS Obligations, as the case may be, TFS and/or TMC must indemnify, without any further action or formality, such a holder against any loss or damage arising out of or as a result of the failure to perform any of its obligations under the Credit Support Agreement and/or the Basic Agreement, as the case may be. The holder of Obligations and/or TFS Obligations who made the claim may enforce such indemnity directly against TFS and/or TMC, as the case may be. In relation to any Obligations and/or TFS Obligations in respect of which a trustee has been appointed to act for the holders of such Obligations and/or TFS Obligations, such trustee may make the above mentioned claim in favour of the holders of Obligations and/or TFS Obligations directly against TFS and/or TMC, as the case may be, and, where appropriate, it may enforce the indemnity against TFS and/or TMC, as the case may be, in favour of such holders. However, if the trustee, having become bound to proceed directly against TFS and/or TMC, as the case may be, to protect the interests of the holders of such Obligations and/or TFS Obligations, as the case may be, fails to do so within a reasonable period thereafter and such failure is continuing, the holders of such Obligations and/or TFS Obligations, as the case may be, may enforce the indemnity claim described in this paragraph directly against TFS and/or TMC, as the case may be.

The Credit Support Agreement and the Basic Agreement are governed by, and construed in accordance with, the laws of Japan.

เอกสารหมายเลข 2

หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

1. **<u>การเรียกประชุม</u>**

ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกันหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือเรียกประชุมทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ถึงบรรดาผู้ถือหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันนัดประชุม (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) หนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดทำเป็นภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุมและผู้ที่ขอให้เรียกประชุม ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมให้แก่บรรดาผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้

2. **<u>ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม</u>**

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละครั้งมีดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้อาจแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่นหรือบุคคลใด ๆ (“**ผู้รับมอบฉันทะ**”) เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ โดยลงนามในหนังสือมอบฉันทะ ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด ซึ่งขอรับได้ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดส่งต้นฉบับหนังสือมอบฉันทะให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ก่อนเวลานัดประชุม

(ค) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลอื่น ซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ที่ประชุมจะพิจารณาซึ่งได้รับการร้องขอจากผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เข้าร่วมประชุม และ

(ง) บุคคลใด ๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

3. **<u>องค์ประชุม</u>**

3.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม

3.2 ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.1 องค์ประชุมสำหรับการประชุมที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปไม่ว่าจะถือหุ้นกู้รวมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

3.3 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วม

ประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปไม่ว่าจะถือหุ้นกู้รวมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

3.4 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.4 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไป โดยไม่คำนึงว่าจะถือหุ้นกู้รวมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

4. <u>ประธานในที่ประชุม</u>

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ประธานในที่ประชุมยังไม่มาประชุมเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นกู้รายหนึ่งทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมครั้งนั้น

5. <u>การเลื่อนประชุม</u>

5.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 นาที ยังมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกประชุม โดย

(ก) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน แต่ไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม ทั้งนี้ เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะตกลงกันให้ไม่มีการเรียกประชุมใหม่ นอกจากนี้เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่ค้างพิจารณาอยู่จากการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก) ข้างต้น และ

(ค) ในกรณีที่การประชุมซึ่งขาดองค์ประชุมนี้เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนขาดองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก) ข้างต้น

5.2 นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้นเนื่องจากการประชุมครั้งก่อนขาดองค์ประชุมให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งได้เคยจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้ในครั้งที่ขาดองค์ประชุมนั้นทุกรายภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่(ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) โดยหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งใหม่นี้

จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่

6. **<u>มติของที่ประชุม</u>**

6.1 การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ตัดสินโดยการชูมือหรือลงคะแนนเสียงตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้หนึ่งหน่วยมีหนึ่งเสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด (ทั้งกรณีการลงมติโดยการชูมือและลงคะแนน) เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีอยู่แล้วในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้รับมอบฉันทะ

6.2 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของบรรดาผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

6.3 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของบรรดาผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

(ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับเรื่องต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 และ

(ข) การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

6.4 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของบรรดาผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

(ก) การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้วยการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้น หุ้นกู้อื่น หรือทรัพย์สินอื่นของผู้ออกหุ้นกู้หรือบุคคลใด ๆ

(ข) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันครบกำหนดชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้

(ค) การลด ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขจำนวนเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือเงินจำนวนอื่นใดที่ถึงกำหนดชำระหรือที่จะต้องจ่ายตามหุ้นกู้

(ง) การเปลี่ยนแปลงสกุลเงินตราของเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้

(จ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในส่วนที่เกี่ยวกับองค์ประชุม (ข้อ 3) และมติของที่ประชุม (ข้อ 6)

(ฉ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น

6.5 ผู้ถือหุ้นกู้รายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใดที่จะพิจารณาในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

7. **<u>รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้</u>**

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 3 วันทำการนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยประธานในที่ประชุมนั้นจะต้องรับรองความถูกต้องของรายงานการประชุมดังกล่าว และให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เก็บรักษาต้นฉบับไว้ รวมทั้งจัดให้มีสำเนาเพื่อให้บรรดาผู้ถือหุ้นกู้ตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารหมายเลข 3

เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

PRICING SUPPLEMENT

หนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

Prospectus becomes effective on

วันที่ [●]

Date [●]

เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้เลขที่ [●]

Pricing Supplement No. [●]

วันที่ [●]

Date [●]

บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด

Toyota Leasing (Thailand) Company Limited

เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน

offer to institutional investors

หุ้นกู้มีประกันของ บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 2/2548 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. [●]

Guaranteed Debentures of Toyota Leasing (Thailand) Company Limited No. 2/2548 due [●]

ค้ำประกันโดย

Guaranteed by

บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.

Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.

ตัวหนาที่ใช้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ได้ถูกให้คำจำกัดความในข้อกำหนดสิทธิฉบับวันที่ [●] (**ข้อกำหนดสิทธิ**) ตามที่ได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนฉบับที่ระบุไว้ข้างต้น และให้มีความหมายเหมือนกับที่ได้นิยามไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยให้เงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวใช้บังคับกับหุ้นกู้ที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ ยกเว้นในกรณีที่เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้นี้จะกำหนดไว้เป็นประการอื่น หรือที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมโดยเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้นี้

Capitalized terms used in this Pricing Supplement which are defined in the Terms and Conditions dated [●] (the "**Conditions**") as set out in the Prospectus referenced above shall have the meanings given to them in the Conditions. The Conditions will apply to the Debentures described below, except to the extent replaced, modified or supplemented by this Pricing Supplement.

ข้อมูลทั่วไป

General Information

หุ้นกู้ Debentures	:	หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 2/2548 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. [●] The Guaranteed Debentures of Toyota Leasing (Thailand) Company Limited No. 2/2548 due [●]
วันปิดการจองซื้อ Subscription Closing Date	:	วันที่ [●] [●]
วันออกหุ้นกู้ Issue Date	:	วันที่ [●] [●]
จำนวนที่เสนอขาย Aggregate Number of Debentures	:	[●] หน่วย [●] units
มูลค่าหุ้นกู้ทั้งสิ้น Total Principal Amount	:	[●] บาท Baht [●]
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ Unit Price (Par Value)	:	1,000 บาท Baht 1,000
ราคาที่เสนอขายหน่วยละ Offer Price Per Unit	:	1,000 บาท Baht 1,000
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ Maturity Date	:	วันที่ [●] [●]
ชำระคืนเงินต้น Redemption	:	☒ ชำระเงินต้นเพียงครั้งเดียว (Bullet Payment) ☐ ทยอยชำระคืนเงินต้น (Amortizing Payment)
ตารางชำระคืนเงินต้น Amortization Schedule	:	ไม่มี N/A
ผู้จัดการการจัดจำหน่าย Lead Arrangers	:	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) Bangkok Bank Public Company Limited

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : [●]
Debenture Holders' Representative [●]

สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับวันที่ 7 กันยายน 2547 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และให้รวมถึงหนังสือยืนยัน (Confirmation Certificate) ที่ออกโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับวันที่ [●]
Debenture Holders' Representative Appointment Agreement
A Debenture Holders' Representative Appointment Agreement dated 7 September 2004 between the Issuer and the Debenture Holders' Representative, together with a Confirmation Certificate from the Debenture Holders' Representative dated [●].

นายทะเบียน : ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
Registrar Bangkok Bank Public Company Limited

สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ : สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ฉบับวันที่ 7 กันยายน 2547 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียน และให้รวมถึงหนังสือยืนยัน (Confirmation Certificate) ที่ออกโดยนายทะเบียน ฉบับวันที่ [●]
Registrar Appointment Agreement
A Registrar Appointment Agreement dated 7 September 2004 between the Issuer and the Registrar, together with a Confirmation Certificate from the Registrar dated [●].

อัตราดอกเบี้ย
Interest Rate

ดอกเบี้ย
Interest

☒ **ก. อัตราดอกเบี้ยคงที่** : ร้อยละ [●] ต่อปี
A. Fixed Interest Rate [●] per cent per annum

☐ **ข. อัตราดอกเบี้ยลอยตัว**
B. Floating Interest Rate

อัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิง : ☐ THBFIX ☐ อื่น ๆ
Floating Rate Basis Other

ส่วนต่าง : + / - ร้อยละ [●] ต่อปี
Spread Plus/minus [●] % per annum

อัตราดอกเบี้ยสูงสุด : ☐ ร้อยละ [●] ต่อปี ☐ ไม่ใช้ในกรณีนี้
Maximum Interest Rate [●] % per annum not applicable

อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ : ☐ ร้อยละ [●] ต่อปี ☐ ไม่ใช้ในกรณีนี้
Minimum Interest Rate [●] % per annum not applicable

☐ **ค. อัตราดอกเบี้ยผสม** : _____ปี
C. Combination Year(s) _____

☐ อัตราคงที่ [●] ต่อปี
Fixed Rate [●] % per annum

☐ อัตราดอกเบี้ยลอยตัว [เพิ่มอัตราดอกเบี้ยลอยตัว +/- ส่วนต่าง]
Floating Rate [*insert floating rate+/- spread*]

: อัตราดอกเบี้ยสูงสุด: ☐ ร้อยละ [●] ต่อปี ☐ ไม่ใช้ในกรณีนี้
Maximum Interest Rate ☐ [●] % per annum not applicable

: อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ : ☐ ร้อยละ [●] ต่อปี ☐ ไม่ใช้ในกรณีนี้
Minimum Interest Rate : ☐ [●] % per annum not applicable

_____ปี
Year(s) _____

☐ อัตราคงที่ [●] ต่อปี
Fixed Rate _____ per annum

☐ อัตราดอกเบี้ยลอยตัว [เพิ่มอัตราดอกเบี้ยลอยตัว +/- ส่วนต่าง]
Floating Rate [*insert floating rate+/- spread*]

: อัตราดอกเบี้ยสูงสุด: ☐ ร้อยละ [●] ต่อปี ☐ ไม่ใช้ในกรณีนี้
Maximum Interest Rate ☐ [●] % per annum not applicable

: อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ: ☐ ร้อยละ [●] ต่อปี ☐ ไม่ใช้ในกรณีนี้
Minimum Interest Rate : ☐ [●] % per annum not applicable

☐ **ง. อัตราดอกเบี้ยผิดนัด** : อัตราดอกเบี้ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี
D. Default Interest Rate Interest Rate plus 2% per annum

ธนาคารอ้างอิง
Reference Banks

: ระบุหากธนาคารอ้างอิง มิใช่ 4 ธนาคารนี้คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มิเช่นนั้นให้ใส่ว่า "ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ"

Specify if Reference Banks are other than the following four banks: Bangkok Bank Public Company Limited, KASIKORN Bank Public Company Limited, Krung Thai Bank Public Company Limited and Siam Commercial Bank Public Company Limited. Otherwise, insert the words "As per the Conditions".

วันกำหนดอัตราดอกเบี้ย
Interest Determination Date

: ☐ THBFIX

ในกรณีที่งวดดอกเบี้ยแต่ละงวดของหุ้นกู้กำหนดให้ใช้อัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็น THBFIX ให้ใช้วันทำการที่ 2 ก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยที่ซึ่งงวดดอกเบี้ยจะเริ่มขึ้น (หรือในกรณีงวดดอกเบี้ยงวดแรกให้หมายถึงวันที่ออกหุ้นกู้)

In respect of each Interest Period for the Debentures with THBFIX as a floating interest rate, the second Business Day prior to the Interest Payment Date on which such Interest Period commences (or, in the case of the first Interest Period, the Issue Date).

☐ อื่น ๆ
Other

ในกรณีที่งวดดอกเบี้ยแต่ละงวดของหุ้นกู้มิได้กำหนดให้ใช้อัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็น THBFIX ให้ใช้วันทำการที่ 3 ก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยที่ซึ่งงวดดอกเบี้ยจะเริ่มขึ้น (หรือในกรณีงวดดอกเบี้ยงวดแรกให้หมายถึงวันที่ออกหุ้นกู้)

In respect of each Interest Period for the Debentures with a floating interest rate which is not THBFIX, the third Business Day prior to the Interest Payment Date on which such Interest Period commences (or, in the case of the first Interest Period, the Issue Date).

งวดดอกเบี้ย
Interest Period

: ☐ 1 ปี (one year) ☒ 6 เดือน (six months) ☐ 3 เดือน (three months) ☐ 1 เดือน (1 months)

วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรก
First Interest Payment Date

: วันที่ [●]
[●]

วันกำหนดชำระดอกเบี้ย
Interest Payment Dates

: ทุกวันที่ [●] และ [●] ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยหากวันชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการจะเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป

On the [●] and [●] of each year throughout the term of Debentures

วิธีการนับเศษของวัน : ☒ จำนวนวันจริงหารด้วย 365 ☐ อื่น ๆ
Day Count Convention Actual days divided by 365 Other

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
Credit Rating

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : ☒ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ☐ อื่น ๆ
Credit Rating Agency TRIS Rating Co., Ltd. Other

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : [●] เมื่อวันที่ [●]
Credit Rating [●] on [●]

จดทะเบียน
Listing

☒ จะทำการซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย
To be traded on the Thai Bond Dealing Centre

☐ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ _____
Other listing _____

☐ ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
Not Listed

เงื่อนไขเพิ่มเติมจากข้อกำหนดสิทธิ

Additional Conditions

ก ข้อกำหนดและเงื่อนไขใช้บังคับอื่นที่ใช้กับหุ้นกู้นี้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ

Other terms and conditions in the Conditions shall apply to the Debentures

ข ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้หลักประกันตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 7 วันนับแต่วันที่ปิดการจองซื้อ

The Issuer shall provide security as specified in the Conditions to the Debenture Holders' Representative within 7 days from the Subscription Closing Date.

ค เอกสารแสดงรายละเอียดของหุ้นกู้นี้ถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิและให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

This Pricing Supplement constitutes an Integral part of the Conditions and shall become effective from the Issue Date. The Issuer covenants in favour of the Debenture Holders' Representative and the holders of the Debentures to comply with the Conditions and the terms of this Pricing Supplement.

ง ให้ยกเลิกข้อ 3.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ตามแบบที่ปรากฏในเอกสารแนบ 4.1 และ 4.2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ไม่ได้ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้

The Registrar must issue Debenture Certificates in the form as appeared in Schedules 4.1 and 4.2 attached hereto to all Debenture Holders whose Debentures are not deposited with TSD within 15 business days from the close of sale of the Debentures. TSD will be registered in the Register Book as the Debenture Holder for all Debentures deposited with it within 7 business days from the close of sale of the Debentures.

จ ให้ยกเลิกข้อ 8(ค) ของข้อกำหนดสิทธิและให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

8 หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้

ตราบใดที่ผู้ออกหุ้นกู้มีหรืออาจมีภาระหนี้ตามหุ้นกู้แต่ละชุด

(ค) หากมีกรณีจำเป็นที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ทั้งนี้ในกรณีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 90 วันนับแต่วันที่มีเหตุการณ์ที่ทำให้ต้องมีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 16.2

Obligations of the Issuer

So long as the Issuer has or may have any obligation under any Tranche of Debentures, the Issuer shall:

(c) if it is necessary to replace the Debenture Holders' Representative or the Registrar, use its best endeavors to procure another person to be appointed as replacement Debenture Holders' Representative or replacement Registrar, as the case may be, as soon as reasonably practicable. in case of replacement of the Debenture Holders' Representative, the Issuer shall appoint the replacement Debenture Holders'

Representative within 90 days from the date on which there is an event which requires the replacement of the Debenture Holders' Representative pursuant to clause 16.2;

ฉ ให้ยกเลิกข้อ 13.2 ของข้อกำหนดสิทธิและให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

13.2 เมื่อเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่ง และเหตุผิดนัดดังกล่าวยังคงดำเนินอยู่ และหาก

(จ) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควร หรือ

(ฉ) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด หรือ

(ช) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 14 หรือ

(ซ) เหตุผิดนัดดังกล่าวเป็นเหตุผิดนัดตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.1 (ช) (ซ)หรือ (ญ)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะเรียกให้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลันเป็นจำนวนเท่ากับเงินต้น รวมถึงดอกเบี้ยที่ค้างชำระ ทั้งนี้ ไม่ว่าในเวลาใด ๆ ภายหลังจากที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการให้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน ตามข้อ 13.2 แล้ว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการฟ้องร้องคดีเอากับผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้ค้ำประกันเพื่อบังคับตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ และ/หรือหนังสือค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) โดยมิต้องส่งคำบอกกล่าวใด ๆ อีก ทั้งนี้ ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควร

If any Event of Default occurs and is continuing, and if

(a) the Debenture Holders' Representative deems appropriate; or

(b) the Debenture Holders' Representative has received a demand in writing from the Debenture Holders of at least 25 per cent. in aggregate principal amount of the Debentures then outstanding; or

(c) the Debenture Holders' Representative has received a resolution of the Debenture Holders' meeting in accordance with Condition 14; or

(d) Condition 13.1(g) (h) or (j) has occurred,

the Debenture Holders' Representative shall declare the Debentures to be immediately due and payable at their principal amount together with all accrued interest. At any time after any amount payable under the Debentures becomes immediately due and payable in accordance with this Condition 13.2, the Debenture Holders' Representative shall institute such proceedings against the Issuer and/or the Guarantor, without further notice, as the Debenture Holders' Representative may deem fit to enforce the terms of the Debentures and/or the Guarantee, as the case may be.

ช ให้ยกเลิกข้อ 13.3 ของข้อกำหนดสิทธิและให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

13.3 ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะไม่มีสิทธิฟ้องร้องโดยตรงต่อผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มิได้ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีเอากับผู้ออกหุ้นกู้และ/หรือผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) และการไม่ดำเนินการดังกล่าวยาวนานติดต่อกันเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน นับแต่วันที่อาจเรียกร้องตามหนังสือค้ำประกันได้

No Debenture Holder will be entitled to proceed directly against the Issuer or the Guarantor, as the case may be, unless the Debenture Holders' Representative fails to institute proceedings against the Issuer and/or the Guarantor, as the case may be, and such failure shall have continued for a period of fourteen (14) days from the date on which the Guarantee first becomes enforceable

ซ ให้ยกเลิกข้อ 15.1 ของข้อกำหนดสิทธิและให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

15.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และด้วยความระมัดระวังตามที่จะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ดี ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดต่อผู้ถือหุ้นกู้ในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ เว้นแต่บรรดาความเสียหายที่เกิดจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติผิดหน้าที่โดยเจตนาหรือปฏิบัติหน้าที่โดยประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

The Debenture Holders' Representative shall act in good faith and shall be bound to exercise the degree of care usually required from a person performing the business of the Debenture Holders' Representative. The Debenture Holders' Representative shall not be responsible to the Debenture Holders for any damages arising from the performance of its obligations except those arising from willful misconduct or gross negligence in the performance of its obligations as provided in these Conditions or in the Debenture Holders' Representative Appointment Agreement.

ฌ ให้ยกเลิกข้อ 3.2 ของเอกสารหมายเลข 2 ของข้อกำหนดสิทธิและให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

3.2 **การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.2 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม**

In the meeting of Debentureholders to consider and pass resolutions on matters specified in Clause 6.3, there shall be 2 (two) or more Debentureholders holding not less than 50 (fifty)

percent of the total number of outstanding Debentures attending the meeting to constitute a quorum. In the case where the meeting of Debentureholders is postponed from the previous meeting due to the lack of a quorum under this Clause 3.2, the quorum for the subsequent meeting must consist of 2 (two) or more Debentureholders holding not less than 25 (twenty-five) percent of the total number of outstanding Debentures.

ญ ให้ยกเลิกข้อ 3.3 ของเอกสารหมายเลข 2 ของข้อกำหนดสิทธิและให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

3.3 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 33 (สามสิบสาม) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

In the meeting of Debentureholders to consider and pass resolutions on various matters specified in Clause 6.4, there shall be 2 (two) or more Debentureholders holding not less than 66 (sixty-six) percent of the total number of outstanding Debentures attending the meeting to constitute a quorum. In the case where the meeting of Debentureholders is postponed from the previous meeting due to the lack of a quorum under this Clause 3.3, the quorum for the subsequent meeting must consist of 2 (two) or more Debentureholders holding not less than 33 (thirty-three) percent of the total number of outstanding Debentures.

บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด
Toyota Leasing (Thailand) Company Limited

(นาย ซึเนอากิ เอกูจิ)
(Mr. Tsuneaki Eguchi)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
Authorised Director

เอกสารหมายเลข 4.1

แบบของใบหุ้นกู้ประเภทชำระเงินต้นเพียงครั้งเดียว

(แบบตัวอย่างใบหุ้นกู้)

ใบหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

Unsubordinated and Guaranteed Debentures with a Debentureholders' Representative in the Name-Registered Certificate

เลขที่ทะเบียนบริษัท ●

Company Registration No. ●

จดทะเบียนเมื่อวันที่ ●

Registered on ●

บริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด

Toyota Leasing (Thailand) Company Limited

หุ้นกู้มีประกันของ บริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ ● ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. ●

THE GUARANTEED DEBENTURES OF TOYOTA LEASING (THAILAND) COMPANY LIMITED NO. ● DUE ●

วันที่ ออกหุ้นกู้	●	วันครบกำหนดไถ่ถอน	●	อายุ	● ปี	มูลค่าที่ตราไว้	● บาท/หน่วย	จำนวนที่ออก	● หน่วย	มูลค่ารวม	● บาท
Issue Date	●	Redemption Date	●	Term	● years	Face Value	● Baht/Unit	No. of Issues	●Units	Total Amount	● Baht

อัตราดอกเบี้ยร้อยละ ● ต่อปีตลอดอายุหุ้นกู้ ชำระปีละ 2 ครั้ง

Interest Rate of ●% per annum throughout the terms of Debentures Semi-annually

บริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ ●

Toyota Leasing (Thailand) Company Limited will redeem the Debentures on the Maturity Date which is ●

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้ ●

Name of Debentureholder ●

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้	●	จำนวนหน่วยหุ้นกู้	●	หน่วย	วันที่ออกใบหุ้นกู้	●	
Debentureholder Registration No.	●	No. of Debentures	●	Units	Issuing Date of the Debenture Certificate		●
เลขที่ใบหุ้นกู้	●	จำนวนเงิน	●	บาท			
Certificate No.	●	Total Principal Amount	●	Baht			

สิทธิที่จะได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ตามใบหุ้นกู้ฉบับนี้จะไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน ฉบับลงวันที่ ●

The ranking of the rights of the Debentureholders to all payments under this Certificate shall not be lower than the rights of other unsecured creditors and unsubordinated creditors of the Company in accordance with those set out in the Terms and Conditions of the Debentures set out in the Prospectus dated ●

เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 44/2543 ฉบับลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2543 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น บริษัท และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าว

Since the Company has been permitted to offer and sell the newly issued Debentures only to institutional investors as specified in the Notification of the Securities and Exchange Commission No. Gor Jor 44/2543 dated 15 October 2000 (as amended), the Company and/or the Registrar hereby reserves the right not to register any transfer of Debentures to any person other than the said institutional investors.

_____

กรรมการ / นายทะเบียนหุ้นกู้

Director / Registrar

ใบหุ้นกู้นี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของบริษัท ฉบับลงวันที่ [•] และ/หรือ ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปภายหน้า ("ข้อกำหนดสิทธิ")

This Certificate is subject to the Terms and Conditions of the Debentures as specified in the Prospectus of the Company dated [•] and/or any amendment as may be made to the Terms and Conditions at a later date ("Terms and Conditions")

สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้

Summary of the Terms and Conditions of the Debentures

1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

   These Debentures are the Unsubordinated and Guaranteed Debentures with a Debentureholders' Representative in the Name-Registered Certificate.

   นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

   REGISTRAR: Bangkok Bank Public Company Limited

2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้

   Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of Debentures.

   2.1 การกำหนดวันชำระดอกเบี้ย มีการกำหนดชำระดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ • และ • ของทุกปี ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยหากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป

   Interest payment shall be payable semi-annually and shall be paid on • and • of each year throughout the term of the Debentures. If the due date for payment of interest is not a Business Day, such payment shall be made on the following Business Day.

   2.2 บริษัทจะจ่ายดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 แต่ละงวดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่จะต้องชำระดอกเบี้ยตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ

   In accordance with Clause 2.1 the Company shall pay interest to the Debentureholders for each interest period. Such interest shall be payable to each Debentureholder by a crossed cheque made payable to such Debentureholder bearing the date of the relevant interest payment date as specified in the Terms and Conditions.

   2.3 ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดส่งใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อสลักหลังเรียบร้อยแล้วมาเวนคืน ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจะจ่ายเงินต้นหุ้นกู้และดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่จะต้องชำระเงินต้นและดอกเบี้ยงวดสุดท้ายตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ

   Debentureholder shall return the duly endorsed Certificates at its head office of the Company as specified in the Terms and Conditions. The Company shall pay principal and the last interest payment on the Maturity Date. Such principal and the last interest payment shall be payable to each Debentureholder by a crossed cheque made payable to such Debentureholder bearing the date of the Maturity Date as specified in the Terms and Conditions.

3. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้

   The Closure of the Register of the Debentureholders

   ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (รวมทั้งวันทำการและวันหยุดทำการ) ล่วงหน้าก่อนวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ในการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการรับดอกเบี้ย และ/หรือ สิทธิในการขอไถ่ถอนหุ้นกู้ และ/หรือการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกตรงกับวันหยุดทำการ ก็ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

   The Company shall cause the Registrar to close the Register Book 14 (fourteen) days (including both business days and holidays) prior to the Interest payment Date and/or the Maturity Date and/or Debentureholders' Meeting Date in order to suspend the transfer of the Debentures for the purpose of determining the names of the Debentureshолders who are entitled to receive payment of interest and/or redemption and/or to attend Debentureholders' Meeting. If the first day of the closure of the Register Book is not a Business Day, the Register Book shall be closed on the following Business Day.

4. เงื่อนไขอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของบริษัทในการออกหุ้นกู้ครั้งนี้

   Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions as specified in the Prospectus of the Debentures.

โปรดอ่าน Please read	(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ An applicant for the registration of a transfer of Debentures must complete the Debentures transfer registration from each time and deliver such form to the Registrar. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate a certified copy of the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one year ld and (a) certified copy(ies) of the ID card of the authorized person(s) must be submitted with the Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) When the transferee wishes to transfer the Debentures must affix exactly the same signature as when he acquired the transfer of such Debentures. Any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2)

ลงลายมือชื่อผู้โอน Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) /Signature of transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debentureholders)	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจพร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) Authorised Signature of Registrar with the seal of Registrar (if any)
	ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) /Full name of transferee in block letters	
1 ลงลายมือชื่อผู้โอน Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of transferee)	
	ตัวบรรจง / (Block letters)	
2 ลงลายมือชื่อผู้โอน Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of transferee)	
	ตัวบรรจง / (Block letters)	

เอกสารหมายเลข 4.2

แบบของใบหุ้นกู้แบบทยอยชำระคืนเงินต้น

ใบหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน ทยอยชำระคืน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

Unsubordinated Guaranteed and Amortising Debentures with a

Debentureholders' Representative in the Name-Registered Certificate

(แบบตัวอย่างใบหุ้นกู้)

เลขที่ทะเบียนบริษัท ●

Company Registration No. ●

จดทะเบียนเมื่อวันที่ ●

Registered on ●

บริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด

Toyota Leasing (Thailand) Company Limited

หุ้นกู้มีประกันชนิดทยอยชำระคืนของ บริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ ● ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. ●

THE GUARANTEED AND AMORTISING DEBENTURES OF TOYOTA LEASING (THAILAND) COMPANY LIMITED NO. ● DUE ●

วันที่ ออกหุ้นกู้	●	วันครบกำหนดไถ่ถอน ●		อายุ	● ปี	มูลค่าที่ตราไว้	● บาท/หน่วย	จำนวนที่ออก	●	หน่วย	มูลค่ารวม ● บาท
Issue Date	●	Redemption Date	●	Term	● years	Face Value	● Baht/Unit	No. of Issues	●	Units	Total Amount ● Baht

อัตราดอกเบี้ยร้อยละ ● ต่อปีตลอดอายุหุ้นกู้ ชำระปีละ 2 ครั้ง

Interest Rate of ●% per annum throughout the terms of Debentures Semi-annually

บริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด จะดำเนินการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในวันที่ ● และ ● ของทุกปี ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยจะทำการชำระเงินต้นงวดแรกในวันที่ ● ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในตารางทยอยคืนเงินต้นของหุ้นกู้ด้านหลังของใบหุ้นนี้

Toyoto Leasing (Thailand) Company Limited will repay the principal in installments on ● and ● of every year throughout the terms of the Debentures provided that the first installment of the principal shall be paid on ● specified in the Schedule of Amortising Repayment of Principal appearing on the back of this Certificate.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้	●						
Name of Debentureholder	●						
เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้	●	จำนวนหน่วยหุ้นกู้	●	หน่วย	วันที่ออกใบหุ้นกู้	●	
Debentureholder Registration No.	●	No. of Debentures	●	Units	Issuing Date of the Debenture Certificate		●
เลขที่ใบหุ้นกู้	●	จำนวนเงิน	●	บาท			
Certificate No.	●	Total Principal Amount	●	Baht			

สิทธิที่จะได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ตามใบหุ้นกู้ฉบับนี้จะไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน ฉบับลงวันที่ ●

The ranking of the rights of the Debentureholders to all payments under this Certificate shall not be lower than the rights of other unsecured creditors and unsubordinated creditors of the Company in accordance with those set out in the Terms and Conditions of the Debentures set out in the Prospectus dated ●

เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 44/2543 ฉบับลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2543 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น บริษัท และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าว

Since the Company has been permitted to offer and sell the newly issued Debentures only to institutional investors as specified in the Notification of the Securities and Exchange Commission No. Gor Jor 44/2543 dated 15 October 2000 (as amended), the Company and/or the Registrar hereby reserves the right not to register any transfer of Debentures to any person other than the said institutional investors.

กรรมการ / นายทะเบียนหุ้นกู้

Director / Registrar

ใบหุ้นกู้นี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของบริษัท ฉบับลงวันที่ [•] และ/หรือ ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปภายหน้า ("ข้อกำหนดสิทธิ")
This Certificate is subject to the Terms and Conditions of the Debentures as specified in the Prospectus of the Company dated [•] and/or any amendment as may be made to the Terms and Conditions at a later date ("Terms and Conditions")
สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้
Summary of the Terms and Conditions of the Debentures

1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
   These Debentures are the Unsubordinated and Secured Debentures with a Debentureholders' Representative in the Name-Registered Certificate.
   นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
   REGISTRAR: Bangkok Bank Public Company Limited
2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้
   Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of Debentures.
   2.1 การกำหนดวันชำระดอกเบี้ย มีการกำหนดชำระดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ • และ • ของทุกปี ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยหากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป
   Interest payment shall be payable semi-annually and shall be paid on • and • of each year throughout the term of the Debentures. If the due date for payment of interest is not a business Day, such payment shall be made on the following business day.
   2.2 กำหนดชำระคืนเงินต้น จะเริ่มตั้งแต่วันที่ • โดยจะแบ่งชำระคืนเงินต้นเป็นงวด ๆ ทุกวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย โดยชำระคืนเงินต้นงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (ซึ่งตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย) ทั้งนี้ จำนวนเงินต้นที่จะชำระคืนในแต่ละงวดจะเป็นไปตามตารางข้างล่างนี้ หากวันครบกำหนดชำระเงินต้นไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันชำระเงินต้นเป็นวันทำการถัดไป
   The principal shall be payable from • . The principal installments shall be payable in arrears on the interest payment date and the last principal payment shall be payable on the Maturity Date, which is the last Interest Payment Date. The principal shall be payable according to the following schedule. If the principal payment date is not a Business Day, the principal payment date shall be the next succeeding Business Day.

ตารางทยอยชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้/Schedule of Amortising of Repayment of Principal

งวดที่ Installment	วันถึงกำหนดชำระเงินต้น Payment Date	เงินต้นคงค้าง Outstanding Principal Amount	เงินต้นที่ชำระคืน Paid Principal Amount	จำนวนเงินที่ชำระรวม Total Payment	งวดที่ Installment	วันถึงกำหนดชำระเงินต้น Payment Date	เงินต้นคงค้าง Outstanding Principal Amount	เงินต้นที่ชำระคืน Paid Principal Amount	จำนวนเงินที่ชำระรวม Total Payment
1	•	•	•	•	•	•	•	•	•
2	•	•	•	•	•	•	•	•	•
3	•	•	•	•	•	•	•	•	•
4	•	•	•	•	•	•	•	•	•

   2.3 บริษัทจะจ่ายดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 และการชำระเงินต้นตามข้อ 2.2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่จะต้องชำระดอกเบี้ยตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ
   The Company shall pay interest to the Debentureholers in accordance with Clause 2.1 and Clause 2.2 for each interest period. Such interest shall be payable to each Debentureholder by a crossed cheque made payable to such Debentureholder bearing the date of the relevant interest payment date as specified in the Terms and Conditions.
   2.4 ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดส่งใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อสลักหลังเรียบร้อยแล้วมาเวนคืน ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจะจ่ายเงินต้นหุ้นกู้และดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่จะต้องชำระเงินต้นและดอกเบี้ยงวดสุดท้ายตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ
   Debentureholder shall return the duly endorsed Certificates at its head office of the Company as specified in the Terms and Conditions. The Company shall pay principal and the last interest payment on the Maturity Date. Such principal and the last interest payment shall be payable to each Debentureholder by a crossed cheque made payable to such Debentureholder bearing the date of the Maturity Date as specified in the Terms and Conditions.
3. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้
   The Closure of the Register of the Debentureholders
   ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (รวมทั้งวันทำการและวันหยุดทำการ) ล่วงหน้าก่อนวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย และหรือวันครบกำหนดชำระเงินต้น และ/หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ในการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการรับดอกเบี้ย และ/หรือเงินต้น และ/หรือสิทธิในการขอไถ่ถอนหุ้นกู้ และ/หรือการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกตรงกับวันหยุดทำการ ก็ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป
   The company shall cause the Registrar to close the Register Book 14 (fourteen) days (including both business days and holidays) prior to the Interest Payment Date and/or Principal Payment Date and/or the Maturity Date and/or Debentureholders's Meeting Date in order to suspend the transfer of the Debentures for the purpose of determining the names of the Debentureholders who are entitled to receive payment of interest and/or principal and/or redemption and/or to attend Debentureholders' Meeting. If the first day of the closure of the Register Book is not a Business Day, the Register Book shall be closed on the following Business Day.
4. เงื่อนไขอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของบริษัทในการออกหุ้นกู้ครั้งนี้
   Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions as specified in the Prospectus of the Debentures.

โปรดอ่าน Please read	(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ An applicant for the registration of a transfer of Debentures must complete the Debentures transfer registration from each time and deliver such form to the Registrar. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate a certified copy of the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one year old and (a) certified copy(ies) of the ID card of the authorized person(s) must be submitted with the Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) When the transferee wishes to transfer the Debentures must affix exactly the same signature as when he acquired the transfer of such Debentures. Any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2)

ลงลายมือชื่อผู้โอน Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) / Signature of transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debentureholders)	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจพร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) Authorised Signature of Registrar with the seal of Registrar (if any)
	ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) /Full name of transferee in block letters	
1 ลงลายมือชื่อผู้โอน Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of transferee)	
	ตัวบรรจง / (Block letters)	
2 ลงลายมือชื่อผู้โอน Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of transferee)	
	ตัวบรรจง / (Block letters)	