

**รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ
บริษัท เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (JCKH-W2) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม
ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขาย
ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น**

- สรุปรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 2 (“JCKH-W2”) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

ผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัท เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “JCKH”)
ประเภท	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “JCKH-W2”)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	:	ไม่เกิน 4,281,298,185 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิ	:	ไม่เกิน 4,281,298,185 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่จะออกใหม่อื่นที่บริษัทฯ จะเสนอขายควบคู่กับ JCKH-W2 ที่เสนอขายในครั้งนี้ ซึ่งมีจำนวน 17,125,192,740 หุ้น ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้ และจำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ (CD) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ (warrant) ที่เสนอขายครั้งอื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP-CD หรือ ESOP-warrant จำนวนทั้งหมด 5,931,215,394 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นร้อยละ 34.63 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่จะออกใหม่อื่นที่บริษัทฯ จะเสนอขายควบคู่กับ JCKH-W2 ที่เสนอขายในครั้งนี้ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามที่ปรากฏในหน้าที่ 10)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	0.00 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการจัดสรร	:	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยในส่วนของวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ (Record Date)

คณะกรรมการบริษัทจะกำหนดในภายหลัง

ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว หากมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่เต็มจำนวน 1 หน่วยจากการคำนวณ ให้ปัดเศษใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือทิ้งทั้งจำนวน ทั้งนี้ ภายหลังการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเศษใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว ซึ่งจะทำให้คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนเท่าที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมได้ลงตัว

อัตราการใช้สิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ : 0.03 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ ทั้งนี้ ราคาใช้สิทธิหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เนื่องจากบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนสะสมปรากฏตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และงบการเงินไตรมาสที่ 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ จึงสามารถกำหนดราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (มาตรา 52 พ.ร.บ. บริษัทมหาชนกำหนดว่าบริษัทซึ่งดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่าหนึ่งปี ถ้าปรากฏว่ามีการขาดทุนจะเสนอขายหุ้นต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ก็ได้ แต่ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและกำหนดอัตราส่วนลดไว้แน่นอน) ทั้งนี้ ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว (ไม่ว่าจะมีการปรับสิทธิหรือไม่) จะต้องไม่ต่ำกว่า 0.01 บาทต่อหุ้น

วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ : ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : ไม่เกิน 1 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

ระยะเวลาการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ในทุกวันทำการสุดท้ายของบริษัทฯ ทุก ๆ เดือนนับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิไปตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ สำหรับการ行使สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันครบกำหนดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งหากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนเป็นวันทำ

การสุดท้ายก่อนวันใช้สิทธิในแต่ละครั้ง

ระยะเวลาการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ในทุกวันทำการของบริษัท ภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ยกเว้นระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิภายใน 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

เงื่อนไขการปรับสิทธิ : บริษัทฯ จะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อรองรับการปรับสิทธิ ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

- (1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น
- (2) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าราคาตลาดที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- (3) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ที่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหลักทรัพย์ในการใช้สิทธิแปลงสภาพ/ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ โดยกำหนดราคาเสนอขายและ/หรือราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ/ใช้สิทธิซื้อหุ้นที่ต่ำกว่าราคาตลาดที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- (4) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (5) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- (6) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ตามข้อ (1) – (5) ข้างต้นที่ทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับผลประโยชน์ด้อยไปจากเดิม

เงื่อนไขอื่น : ให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ราคา

และอัตราการใช้สิทธิ การจัดสรร และวันออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธินี้ ตลอดจนมีอำนาจในการกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

2. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “JCKH”) ครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2566 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ของบริษัทฯ (“ที่ประชุมผู้ถือหุ้น”) เพื่อพิจารณาและอนุมัติเกี่ยวกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 99,390,564.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 825,048,481.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 725,657,917.50 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 397,562,256 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ซึ่งเป็นหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และการออกเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่ยังไม่ได้จำหน่ายตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2565 (ยกเว้นหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิและการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (JCKH-W1) และการใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดของบริษัทฯ)
2. การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5,038,444,116.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 725,657,917.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 5,764,102,033.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,153,776,464 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท แบ่งได้ดังนี้
 - (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 641,508,439 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรเพิ่มเติมจากที่ได้จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ครั้งที่ 2 (CD Set 2) ที่เสนอขายบุคคลในวงจำกัด คือ Advance Opportunities Fund (“AO Fund”) และ Advance Opportunities Fund 1 (“AO Fund 1”)
 - (2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 1,617,531,400 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่บุคคลเฉพาะเจาะจงในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท เจซี เควิน ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“JCKD”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.17 บาท

- (3) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 12,843,894,555 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน (Right Offering) ในอัตราสัดส่วน 1 หุ้นเดิมต่อไม่เกิน 3 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (กรณีที่มีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.03 บาท
- (4) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 4,281,298,185 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (JCKH-W2) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้ชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราสัดส่วนไม่เกิน 3 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (ในการคำนวณสิทธิที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายนั้น หากเกิดเศษจากการคำนวณตามอัตราการจัดสรร ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง) โดยไม่คิดมูลค่าเสนอขาย
- (5) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 769,543,885 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (JCKH-W1)

ทั้งนี้ การคำนวณผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามรายละเอียดดังกล่าว สามารถแบ่งออกได้เป็น 15 กรณี ดังนี้

	การอนุมัติของผู้ถือหุ้น			
	การออกหุ้นรองรับ CD Set 2 เพิ่มเติม	การออกและเสนอขายหุ้น PP	การออกและเสนอขายหุ้น RO	การออกและเสนอขาย JCKH-W2
กรณีที่ 1	✓			
กรณีที่ 2		✓		
กรณีที่ 3			✓	
กรณีที่ 4				✓
กรณีที่ 5	✓	✓		
กรณีที่ 6	✓		✓	
กรณีที่ 7	✓			✓
กรณีที่ 8		✓	✓	
กรณีที่ 9		✓		✓
กรณีที่ 10			✓	✓
กรณีที่ 11	✓	✓	✓	
กรณีที่ 12	✓		✓	✓
กรณีที่ 13	✓	✓		✓
กรณีที่ 14		✓	✓	✓
กรณีที่ 15	✓	✓	✓	✓

กำหนดให้

- Q_0 = จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท ณ วันที่ 27 มกราคม 2566 เท่ากับ 2,663,766,785 หุ้น
- Q_{cd} = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรเพื่อรองรับการแปลงสภาพของ CD Set 2 เพิ่มเติมจากที่เคยจัดสรรไว้ เท่ากับ 641,508,439 หุ้น
- Q_{pp} = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด จำนวน 1,617,531,400 หุ้น
- Q_{ro} = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 12,843,894,555 หุ้น
- Q_{w2} = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรเพื่อรองรับการแปลงสภาพของ JCKH-W2 จำนวน 4,281,298,185 หุ้น
- Q_{w1-ro} = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ JCKH-W1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 360,653,856 หุ้น^{1/}
- $Q_{w1-ro\&w2}$ = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ JCKH-W1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น และอนุมัติการออกและเสนอขาย JCKH-W2 จำนวน 769,543,885 หุ้น^{1/}
- P_0 = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการ ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2566 จะมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้ เท่ากับ 0.130 บาทต่อหุ้น
- P_{cd} = ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิของ CD Set 2 กำหนดให้ราคาแปลงสภาพของ CD Set 2 มีส่วนลดร้อยละ 90 จากราคาตลาด ณ วันที่แปลงสภาพ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการคำนวณบริษัทจึงประมาณการราคาแปลงสภาพของ CD Set 2 เท่ากับ 0.117 บาทต่อหุ้น (หรือร้อยละ 90 ของ P_0) อย่างไรก็ตาม ราคาแปลงสภาพที่เกิดขึ้นจริงจะขึ้นอยู่กับราคาตลาด ณ วันแปลงสภาพ
- P_{pp} = ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด เท่ากับ 0.170 บาทต่อหุ้น
- P_{ro} = ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น เท่ากับ 0.030 บาทต่อหุ้น
- P_{w2} = ราคาใช้สิทธิของ JCKH-W2 เท่ากับ 0.030 บาทต่อหุ้น
- P_{w1-ro} = ราคาใช้สิทธิของ JCK-W1 ภายหลังการปรับสิทธิ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติให้ออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น เท่ากับ 0.096 บาทต่อหุ้น^{1/}
- $P_{w1-ro\&w2}$ = ราคาใช้สิทธิของ JCK-W1 ภายหลังการปรับสิทธิ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติให้ออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น และและอนุมัติการออกและเสนอขาย JCKH-W2 เท่ากับ 0.056 บาทต่อหุ้น^{1/}

หมายเหตุ :

- 1/ บริษัท คำนวณราคาการใช้สิทธิ อัตราส่วนการใช้สิทธิ และจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (JCKH-W1) โดยอาศัยราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ซึ่งเป็นราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัท ที่มีการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 6 เดือน (1 กรกฎาคม 2565 – 31 ธันวาคม 2566) โดยมีราคาเท่ากับ 0.17 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART) ซึ่งเป็นเพียงการประมาณการในเบื้องต้น

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาใช้สิทธิ อัตราส่วนการใช้สิทธิ และจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (JCKH-W1) ที่แน่นอนได้ โดยอาศัยราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็น ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (JCKH-W1) จะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XR)

การคำนวณผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในด้านต่าง ๆ ของแต่ละกรณี สามารถแสดงได้ดังนี้

2.1. ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

การอนุมัติของ ผู้ถือหุ้น	Q ₀ (หุ้น)	Q ₁ (หุ้น)		Control Dilution Q ₁ /(Q ₀ +Q ₁) (ร้อยละ)
กรณีที่ 1	2,663,766,785	Q _{cd}	641,508,439	19.41
กรณีที่ 2	2,663,766,785	Q _{pp}	1,617,531,400	37.78
กรณีที่ 3	2,663,766,785	Q _{ro} +Q _{w1-ro}	13,204,548,411	83.21
กรณีที่ 4*				
กรณีที่ 5	2,663,766,785	Q _{cd} +Q _{pp}	2,259,039,839	45.89
กรณีที่ 6	2,663,766,785	Q _{cd} +Q _{pp} +Q _{w1-ro}	13,846,056,850	83.87
กรณีที่ 7*				
กรณีที่ 8	2,663,766,785	Q _{pp} +Q _{ro} +Q _{w1-ro}	14,822,079,811	84.77
กรณีที่ 9*				
กรณีที่ 10	2,663,766,785	Q _{ro} +Q _{w2} +Q _{w1-ro&w2}	17,894,736,625	87.04
กรณีที่ 11	2,663,766,785	Q _{cd} +Q _{pp} +Q _{ro} +Q _{w1-ro}	15,463,588,250	85.31
กรณีที่ 12	2,663,766,785	Q _{cd} +Q _{ro} +Q _{w2} +Q _{w1-ro&w2}	18,536,245,064	87.44
กรณีที่ 13*				
กรณีที่ 14	2,663,766,785	Q _{pp} +Q _{ro} +Q _{w2} +Q _{w1-ro&w2}	19,512,268,025	87.99
กรณีที่ 15	2,663,766,785	Q _{cd} +Q _{pp} +Q _{ro} +Q _{w2} +Q _{w1-ro&w2}	20,153,776,464	88.33

หมายเหตุ * เนื่องจากการออกและเสนอขาย JCKH-W2 เป็นการออกและเสนอขายเพื่อเป็น Sweetener ให้กับผู้ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้นี้จึงเป็นวาระที่มีเงื่อนไขเกี่ยวเนื่องกัน นอกจากนี้ จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิ JCKH-W2 มีจำนวนค่อนข้างสูง การออกและเสนอขาย JCKH-W2 ตามจำนวนที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาในครั้งนี้ ถ้าไม่ได้รับการอนุมัติพร้อมกับการออกและเสนอขายเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้จะส่งผลให้จำนวนหุ้นรองรับ หลักทรัพย์แปลงสภาพมีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น กรณีที่ 4 กรณีที่ 7 กรณีที่ 9 และ กรณีที่ 13 ซึ่งตั้งสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและเสนอขาย JCKH-W2 แต่ไม่อนุมัติการออกและเสนอขาย เพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจึงเกิดขึ้นไม่ได้

2.2. ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

การอนุมัติของผู้ถือหุ้น	P ₀ (บาทต่อหุ้น)	P ₁ (บาทต่อหุ้น)	Price Dilution (P ₀ - P ₁)/P ₀ (ร้อยละ)
กรณีที่ 1	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{cd} * Q_{cd})}{(Q_0 + Q_{cd})}$	0.127 2.31%
กรณีที่ 2	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{pp} * Q_{pp})}{(Q_0 + Q_{pp})}$	0.145 N/A**
กรณีที่ 3	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w1-ro} * Q_{w1-ro})}{(Q_0 + Q_{ro} + Q_{w1-ro})}$	0.047 63.85%
กรณีที่ 4*			
กรณีที่ 5	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{cd} * Q_{cd} + P_{pp} * Q_{pp})}{(Q_0 + Q_{cd} + Q_{pp})}$	0.141 N/A**
กรณีที่ 6	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{cd} * Q_{cd} + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w1-ro} * Q_{w1-ro})}{(Q_0 + Q_{cd} + Q_{pp} + Q_{w1-ro})}$	0.051 60.77%
กรณีที่ 7*			
กรณีที่ 8	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{pp} * Q_{pp} + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w1-ro} * Q_{w1-ro})}{(Q_0 + Q_{pp} + Q_{ro} + Q_{w1-ro})}$	0.060 53.85%
กรณีที่ 9*			
กรณีที่ 10	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w2} * Q_{w2} + P_{w1-ro \& w2} * Q_{w1-ro \& w2})}{(Q_0 + Q_{ro} + Q_{w2} + Q_{w1-ro \& w2})}$	0.044 66.15%
กรณีที่ 11	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{cd} * Q_{cd} + P_{pp} * Q_{pp} + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w1-ro} * Q_{w1-ro})}{(Q_0 + Q_{cd} + Q_{pp} + Q_{ro} + Q_{w1-ro})}$	0.062 52.31%
กรณีที่ 12	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{cd} * Q_{cd} + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w2} * Q_{w2} + P_{w1-ro \& w2} * Q_{w1-ro \& w2})}{(Q_0 + Q_{cd} + Q_{ro} + Q_{w2} + Q_{w1-ro \& w2})}$	0.046 64.62%
กรณีที่ 13*			
กรณีที่ 14	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{pp} * Q_{pp} + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w2} * Q_{w2} + P_{w1-ro \& w2} * Q_{w1-ro \& w2})}{(Q_0 + Q_{pp} + Q_{ro} + Q_{w2} + Q_{w1-ro \& w2})}$	0.053 59.23%
กรณีที่ 15	0.130	$\frac{(P_0 * Q_0 + P_{cd} * Q_{cd} + P_{pp} * Q_{pp} + P_{ro} * Q_{ro} + P_{w2} * Q_{w2} + P_{w1-ro \& w2} * Q_{w1-ro \& w2})}{(Q_0 + Q_{cd} + Q_{pp} + Q_{ro} + Q_{w2} + Q_{w1-ro \& w2})}$	0.055 57.69%

หมายเหตุ * เนื่องจากการออกและเสนอขาย JCKH-W2 เป็นการออกและเสนอขายเพื่อเป็น Sweetener ให้กับผู้ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้นี้จึงเป็นวาระที่มีเงื่อนไขเกี่ยวเนื่องกัน นอกจากนี้ จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิ JCKH-W2 มีจำนวนค่อนข้างสูง การออกและเสนอขาย JCKH-W2 ตามจำนวนที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาในครั้งนี้ ถ้าไม่ได้รับการอนุมัติพร้อมกับการออกและเสนอขายเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้จะส่งผลให้จำนวนหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพมีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของ

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น กรณีที่ 4 กรณีที่ 7 กรณีที่ 9 และ กรณีที่ 13 ซึ่งตั้งสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและเสนอขาย JCKH-W2 แต่ไม่อนุมัติการออกและเสนอขายเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจึงเกิดขึ้นไม่ได้

- ** เนื่องจาก ราคาหุ้นหลังการเพิ่มทุนสูงกว่าราคาหุ้นก่อนการเพิ่มทุน ดังนั้น ในกรณีดังกล่าวผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับผลกระทบจากการลดลงของราคาตลาด

2.3. การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)

บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิสำหรับระยะเวลา 12 เดือนย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 – 30 กันยายน 2565 ผู้ถือหุ้นจึงยังไม่ได้รับผลกระทบจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น

**รายละเอียดการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ
บริษัท เจซีเค ฮอสพิทอลลิตี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (“JCKH-W2”)**

1. วิธีการคำนวณจำนวนหุ้นรองรับ

อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ เท่ากับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ) ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{จำนวนหุ้นรองรับ} &= \text{จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย} * 1 \\ &= 4,281,298,185 * 1 \text{ หุ้น} \\ &= 4,281,298,185 \text{ หุ้น} \end{aligned}$$

2. วิธีการคำนวณสัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับต่อจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

$$\begin{aligned} \text{สัดส่วนจำนวนหุ้นรองรับ} &= \frac{\begin{aligned} &(\text{จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้}) + \\ &(\text{จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ (CD) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ (warrant) ที่เสนอขายครั้งอื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP-CD หรือ ESOP-warrant}) \end{aligned}}{\begin{aligned} &\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่จะออกใหม่อื่นที่} \\ &\text{บริษัทฯ จะเสนอขายควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ (JCKH-W2) ที่เสนอขายในครั้งนี้} \end{aligned}} \\ &= \frac{(4,281,298,185 + 1,649,917,209)}{(17,125,192,740)} \\ &= \text{ร้อยละ 34.63} \end{aligned}$$

โดยที่

- จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้	= 4,281,298,185 หุ้น
- จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ (CD) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ (warrant) ที่เสนอขายครั้งอื่น ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดไว้รองรับ ESOP-CD หรือ ESOP-warrant	= 223,315,246 + 769,543,885 + 15,549,639 + 641,508,439 หุ้น
	= 1,649,917,209 หุ้น
- จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่จะออกใหม่อื่นที่บริษัทฯ จะเสนอขายควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ (JCKH-W2) ที่เสนอขายในครั้งนี้	= 2,663,766,785 + 14,461,425,955 หุ้น
	= 17,125,192,740 หุ้น