วันที่ 6 ตุลาคม 2569

เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW231A ครั้งที่ 1/2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" (SNW231A) ("**ผู้ถือหุ้นกู้**")

อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 4 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2568 ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
3. ขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect
4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ด้วยบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ ("**บริษัท**" หรือ "**ผู้ออกหุ้นกู้**") มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้**" หรือ "SNW231A") ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 15 ตุลาคม 2569 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมของบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 52 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร (รายละเอียดข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ในการนี้ บริษัทได้กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก (Book Closing Date) ในวันที่ 1 ตุลาคม 2569 เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัททั้ง 3 รุ่น ได้แก่ SNW224A SNW231A และ SNW233A ตามที่ระบุด้านล่างนี้ ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียว แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรุ่น ดังต่อไปนี้

(1) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 1/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (SNW224A)

(2) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (SNW231A) และ

(3) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 3/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (SNW233A)

<u>ข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา</u>

1. เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ จำนวน 3 รุ่น ได้แก่ SNW224A SNW231A และ SNW233A ซึ่งเป็นหุ้นกู้ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ ปัจจุบัน (วันที่ 1 ตุลาคม 2569) รวมจำนวนทั้งสิ้น 497.50 ล้านบาท โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 27 เมษายน 2570 (SNW231A) และวันที่ 2 มิถุนายน 2570 (SNW224A และ SNW233A) นั้น

เนื่องจากสถานการณ์การชะลอตัวทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและต้นทุนพลังงานในตลาดโลกมีความผันผวนจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง และภาวะหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น ทำให้ผู้บริโภคชะลอการตัดสินใจรับโอนและขอขยายเวลาการโอนกรรมสิทธิ์ออกไป ทำให้ภาพรวมของอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ต้องเผชิญกับการชะลอตัวของกำลังซื้อของผู้บริโภคและมียอดการโอนกรรมสิทธิ์ของที่อยู่อาศัยประเภทอาคารชุดลดลงอย่างมาก สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2563 จนถึงปัจจุบัน

เดิมบริษัทมีแผนการในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ทั้ง 3 รุ่นของบริษัทโดยใช้กระแสเงินสดจากการโอนกรรมสิทธิ์โครงการพร้อมอยู่ Wish Signature Midtown Siam และ Wish Signature2 Midtown Siam อย่างไรก็ดี ด้วยปัจจัยทางเศรษฐกิจข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องเลื่อนการโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดรอการขายและห้องชุดโอนกรรมสิทธิ์ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะสามารถโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดในโครงการ Wish Signature Midtown Siam มูลค่ารวมกว่า 149 ล้านบาทออกไป ซึ่งบริษัทคาดว่าจะสามารถโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดในโครงการดังกล่าวแล้วเสร็จในปี 2572

สำหรับโครงการ Wish Signature2 Midtown Siam ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากการชะลอตัวของยอดการจองและการโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดจากภาวะหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น ธนาคารพาณิชย์เพิ่มความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อ ตรวจสอบที่มาของรายได้และประวัติการเงินอย่างละเอียด ส่งผลให้กลุ่มคนทำงานประจำหรือฟรีแลนซ์ที่เคยจองห้องชุดไว้ ไม่ผ่านการอนุมัติสินเชื่อ ทั้งนี้โครงการดังกล่าวได้ก่อสร้างแล้วเสร็จ และตั้งอยู่บนทำเลที่เป็นที่ต้องการของผู้ซื้อ บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าความต้องการซื้อจะค่อย ๆ ฟื้นคืนกลับมาในช่วงระยะเวลาที่บริษัทขอขยายอายุหุ้นกู้ออกไป ทั้งนี้ ปัจจุบันโครงการ Wish Signature2 Midtown Siam มีจำนวนห้องชุดที่ขายและโอนกรรมสิทธิ์ แล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 คิดเป็นมูลค่าประมาณ 670 ล้านบาท และมีจำนวนห้องชุดที่รอการขายได้และโอนกรรมสิทธิ์คิดเป็นมูลค่าประมาณ 2,727 ล้านบาท (ตัวเลขประมาณการเบื้องต้นของบริษัท) ซึ่งบริษัทคาดว่าจะสามารถโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดโครงการดังกล่าวได้ทั้งหมดภายในปี 2573 ทั้งนี้ มูลค่าโครงการรอรับรู้รายได้ (Backlog) ในโครงการ Wish Signature2 Midtown Siam ที่ปรับลดลง ส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนสถานะจากการรอรับรู้รายได้ไปเป็นการโอนกรรมสิทธิ์ และในกรณีที่ลูกค้ายกเลิกสัญญาเนื่องจากไม่ได้รับการอนุมัติจากสถาบันการเงินในการขอสินเชื่อนั้น มูลค่ารอรับรู้รายได้ (Backlog) ของโครงการดังกล่าวอาจมีมูลค่าลดลง ซึ่งส่งผลทำให้กระแสเงินสดจากการขายไม่เป็นตามที่บริษัทคาดการณ์ไว้

จากเหตุผลและความจำเป็นข้างต้น ส่งผลให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่บริษัทคาดว่าจะได้รับลดลง และแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทไม่เป็นไปตามที่บริษัทได้คาดการณ์ไว้สำหรับการนำกระแสเงินสดมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ตามเงื่อนไขที่ได้ระบุในหัวข้อที่ 2) ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทมีระยะเวลาเพียงพอในการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจและการตลาด อันจะเอื้อต่อการจำหน่ายห้องชุดและสร้างรายได้เพื่อนำเงินมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้อย่างครบถ้วนต่อไป

2. เงื่อนไขการชำระหนี้ และเรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาอนุมัติ

บริษัทเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 3 รุ่นของบริษัท พิจารณาอนุมัติการผ่อนผันและการแก้ไขเพิ่มเติมเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ รายละเอียดและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุในวาระที่เกี่ยวข้อง

2.1 ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม

รหัส ThaiBMA	มูลค่าหุ้นกู้คงค้าง (ล้านบาท)	วันครบกำหนดไถ่ถอน	
		เดิม	เสนอใหม่
SNW224A	137.50	2 มิ.ย. 70	2 มิ.ย. 72
SNW231A	200	27 เม.ย. 70	27 เม.ย. 72
SNW233A	160	2 มิ.ย. 70	2 มิ.ย. 72

2.2 ขอยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า โดยกำหนดให้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามข้อ 2.1 รายละเอียดดังนี้

เงื่อนไขเดิม

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน (โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง) จำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนสำหรับหุ้นกู้แต่ละรุ่น ได้แก่ วันที่ 2 ธันวาคม 2569 สำหรับหุ้นกู้ SNW224A วันที่ 27 ตุลาคม 2569 สำหรับหุ้นกู้ SNW231A และวันที่ 2 ธันวาคม 2569 สำหรับหุ้นกู้ SNW233A

เงื่อนไขใหม่

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามข้อ 2.1 ทั้งนี้ การยกเลิกกำหนดชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนดังกล่าวไม่กระทบต่อหน้าที่ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนดตามข้อ 6.8 สำหรับหุ้นกู้ SNW231A ข้อ 6.7 สำหรับหุ้นกู้ SNW224A ข้อ 6.5 สำหรับหุ้นกู้ SNW233A และสิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดตามข้อ 10.4 ของข้อกำหนดสิทธิ

รหัส ThaiBMA	มูลค่าหุ้นกู้คงค้าง (ล้านบาท)	เงื่อนไขการชำระเงินต้น	
		เดิม	เสนอใหม่
SNW224A	137.50	• 2 ธ.ค. 69 ชำระคืนเงินต้นจำนวนไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท • 2 มิ.ย. 70 ชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งจำนวน	2 มิ.ย. 72 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวน
SNW231A	200	• 27 ต.ค. 69 ชำระคืนเงินต้นจำนวนไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท • 27 เม.ย. 70 ชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งจำนวน	27 เม.ย. 72 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวน
SNW233A	160	• 2 ธ.ค. 69 ชำระคืนเงินต้นจำนวนไม่น้อยกว่า 16 ล้านบาท • 2 มิ.ย. 70 ชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งจำนวน	2 มิ.ย. 72 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวน

2.3 **ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้** ดังนี้

<u>เงื่อนไขเดิม</u>

ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 7.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) โดยพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) ในช่วงเวลา 9 เดือนนับแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2568 สำหรับหุ้นกู้ SNW224A วันที่ 27 ตุลาคม 2568 สำหรับหุ้นกู้ SNW231A และวันที่ 2 ธันวาคม 2568 สำหรับหุ้นกู้ SNW233A และจะต้องชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) สำหรับช่วงเวลาดังกล่าวในวันที่ 2 มิถุนายน 2570 สำหรับหุ้นกู้ SNW224A วันที่ 27 เมษายน 2570 สำหรับหุ้นกู้ SNW231A และวันที่ 2 มิถุนายน 2570 สำหรับหุ้นกู้ SNW233A หรือในวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนของหุ้นกู้แต่ละรุ่น (แล้วแต่กรณี)

รหัส ThaiBMA	**ช่วงที่พักชำระดอกเบี้ย**	**อัตราดอกเบี้ยที่ชำระจริง (ร้อยละต่อปี)**	**อัตราดอกเบี้ยพักชำระ (ร้อยละต่อปี)**	**กำหนดชำระดอกเบี้ยที่พักชำระ**
SNW224A	2 ธ.ค. 68 - 1 ก.ย. 69	7.00	1.50	2 มิ.ย. 70
SNW231A	27 ต.ค. 68 - 26 ก.ค. 69			27 เม.ย. 70
SNW233A	2 ธ.ค. 68 - 1 ก.ย. 69			2 มิ.ย. 70

<u>เงื่อนไขใหม่</u>

(1) ผู้ออกหุ้นกู้ขอนำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) ในช่วงเวลา 9 เดือน ซึ่งมีกำหนดชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามข้อ 2.1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนของหุ้นกู้แต่ละรุ่น (แล้วแต่กรณี)

(2) ผู้ออกหุ้นกู้ขอชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี) นับแต่ (โดยรวมถึง) *[วันที่ที่ระบุในหัวข้อช่วงที่พักชำระดอกเบี้ยตามตารางด้านล่าง]* จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามข้อ 2.1 แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี) ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามข้อ 2.1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนของหุ้นกู้แต่ละรุ่น (แล้วแต่กรณี)

รหัส ThaiBMA	**ช่วงที่พักชำระดอกเบี้ย**	**อัตราดอกเบี้ยที่ชำระในแต่ละงวด (ร้อยละต่อปี)**	**อัตราดอกเบี้ยพักชำระ (ร้อยละต่อปี)**	**กำหนดชำระดอกเบี้ยที่พักชำระ**
SNW224A	2 ก.ย. 69 - 1 มิ.ย. 72	5.00	3.50	2 มิ.ย. 72
SNW231A	30 ก.ค. 69 - 26 เม.ย. 72			27 เม.ย. 72
SNW233A	2 ก.ย. 69 - 1 มิ.ย. 72			2 มิ.ย. 72

2.4 **ขอผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ในกรณีต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ**

(1) ขอผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับ (ก) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามวิธีการและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

(2) ขอผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เฉพาะการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 เท่า ณ วันสิ้นปีบัญชี 2570 และ 2571 ตามงบการเงินประจำปีที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว โดยหากอัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 เท่าในปีใด การไม่ดำรงอัตราส่วนสำหรับปีนั้นจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

(3) ขอผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 (มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2569 รวมจำนวน 497.50 ล้านบาท) เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ (ข) การเข้าเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ได้ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11. 1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

2.5 **ขอแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) เรื่องระยะเวลาส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย** รายละเอียดดังนี้

<u>เอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน</u>

<u>เดิม</u> ให้ส่งทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 60 วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือ ส่งทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 60 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี)

<u>แก้ไขใหม่</u> ให้ส่งทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน <u>90</u> วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือ ส่งทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน <u>90</u> วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี)

<u>รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก)</u>

<u>เดิม</u> ส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

<u>แก้ไขใหม่</u> ส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน <u>90</u> วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

3. แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

บริษัทขอเรียนว่า บริษัทมีเจตนาที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายอย่างครบถ้วน สำหรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่บริษัทเสนอข้างต้น บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นเงื่อนไขที่มีความเป็นไปได้ เนื่องจากจะช่วยให้บริษัทมีระยะเวลาเพิ่มเติมในการดำเนินธุรกิจ บริหารจัดการสินทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด และสร้างกระแสเงินสดให้เพียงพอสำหรับรองรับการชำระคืนหุ้นกู้ โดยบริษัทได้วางแผนสำหรับการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ ดังนี้

(1) เพิ่มช่องทางการขายทั้งจากภายในและภายนอกองค์กร เพื่อให้เข้าถึงผู้ซื้อในวงกว้างมากขึ้นและปิดการขายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(2) ปรับกลยุทธ์การขายให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด เพื่อดึงดูดและกระตุ้นความต้องการซื้อย่างเหมาะสมกับสถานการณ์ เน้นการตลาดแบบเจาะจงพื้นที่ (Hyper-local Marketing)

(3) ขยายฐานกลุ่มผู้ซื้อใหม่ที่มีความต้องการด้านการลงทุนเพื่อการปล่อยเช่าซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้สูงกว่าเดิม

(4) จัดให้มีบริการ Pre-Approve & Financial Clinic โดยจัดตั้งตั้งทีมที่ปรึกษาทางการเงินประจำสำนักงานขาย เพื่อให้คำแนะนำแก่ลูกค้าในการตรวจสอบข้อมูลเครดิตบูโร การบริหารจัดการภาระหนี้ระยะสั้น และการเตรียมเอกสารแสดงรายการเดินบัญชีล่วงหน้า 2-3 เดือนก่อนยื่นขอสินเชื่อ เพื่อลดอัตราการถูกปฏิเสธสินเชื่อ (Rejection Rate) ให้อยู่ในระดับต่ำที่สุด

(5) จัดหาแหล่งเงินทุนที่หลากหลายเพื่อเสริมสภาพคล่อง

4. ปัจจัยเสี่ยงหรือความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่อาจจะกระทบต่อแผนการชำระหนี้

ปัจจัยหรือความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อแผนการชำระหนี้ที่เสนอ ได้แก่

(1) การเพิ่มขึ้นของยอดการปฏิเสธสินเชื่อของสถาบันการเงิน (Rejection Rate) ซึ่งมีผลต่อความต้องการของผู้ซื้อห้องชุดที่ต้องการสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

(2) การแข่งขันทางด้านราคาจากผู้ประกอบการรายอื่น

(3) เศรษฐกิจชะลอตัวทำให้รายได้ผู้ซื้อลดลง

(4) การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายและกฎระเบียบซึ่งอาจมีผลกระทบต่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

(5) การเปลี่ยนแปลงในเชิงลบในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitics) ซึ่งเป็นปัจจัยจากภายนอกประเทศ และอาจส่งผลต่อการชะลอการตัดสินใจในการซื้อหรือการลงทุนของผู้ซื้อทั้งในต่างประเทศ

<u>วาระการประชุมผู้ถือหุ้นกู้</u>

<u>วาระที่ 1</u> **พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ <u>จากเดิม</u> วันที่ 27 เมษายน 2570 <u>เป็น</u> วันที่ 27 เมษายน 2572 และพิจารณาอนุมัติให้<u>ยกเลิก</u>เงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ซึ่งเดิมกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (คิดเป็นเงินต้นที่ชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท) กำหนดชำระในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 และชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือในวันที่ 27 เมษายน 2570 และกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

(1) **ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี**

เนื่องด้วยความจำเป็นและเหตุผลที่ได้ระบุไว้ในข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ **<u>จากเดิม</u> วันที่ 27 เมษายน 2570 <u>เป็น</u> วันที่ 27 เมษายน 2572** และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย

สำหรับชื่อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

<u>ชื่อเดิม</u>

"หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

<u>ชื่อที่เสนอแก้ไขใหม่</u>

"หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 257<u>2</u> โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ <u>5</u> ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

โดยสำหรับการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ให้ยกเลิกข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อ 1. คำจำกัดความ

<u>ข้อความเดิม</u>

"วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้" หมายถึง วันที่ 27 เมษายน 2570

"หุ้นกู้" หมายถึง หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

ข้อความที่เสนอแก้ไข

"วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้" หมายถึง วันที่ 27 เมษายน 2572

"หุ้นกู้" หมายถึง หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

(2) **ขอยกเลิกเงื่อนไขการชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า**

เพื่อให้แผนการชำระหนี้หุ้นกู้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้**ยกเลิก**เงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ซึ่งเดิมกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน (โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง) จำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (คิดเป็นเงินต้นที่ชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท) โดยมีกำหนดชำระในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 และชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือใน วันที่ 27 เมษายน 2570 **และกำหนดให้** ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป โดยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้คงค้างตามมูลค่าหุ้นกู้พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามวิธีการที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ การยกเลิกกำหนดชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนดังกล่าวไม่กระทบต่อหน้าที่ไถ่ถอนก่อนกำหนดตามข้อ 6.8 และสิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดตามข้อ 10.4 ของข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับเรื่องที่เสนอข้างต้น บริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้แก้ไขข้อความข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ยกเลิกข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 10.1 "ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้คงค้างตามมูลค่าหุ้นกู้พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามวิธีการที่ระบุในข้อ 9 ของข้อกำหนดสิทธิ รายละเอียดดังนี้

งวดที่ 1 กำหนดชำระในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 ชำระเงินต้นหุ้นกู้ จำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)

งวดที่ 2 กำหนดชำระในวันที่ 27 เมษายน 2570 (วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ชำระเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือทั้งจำนวน

ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป

การชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามข้อ 10.1 นี้ ไม่เป็นการตัดสิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนในแต่ละงวดต้องไม่น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนแล้วส่งผลให้จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระในงวดที่จะถึงกำหนดชำระเหลือน้อยกว่าจำนวนที่ระบุไว้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นหุ้นกู้ที่เหลือทั้งจำนวนในวันครบกำหนดชำระในงวดนั้น ๆ"

ข้อความที่เสนอแก้ไข

ข้อ 10.1 "ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้คงค้างตามมูลค่าหุ้นกู้พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้วันที่ 27 เมษายน 2572 ตามวิธีการที่ระบุในข้อ 9 ของข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 [(ระบุครั้งที่เลื่อนถ้ามี)] ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ [ระบุวันที่มีมติ] ได้มีมติอนุมัติให้ยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้าซึ่งเดิมกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน (โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง) จำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (คิดเป็นเงินต้นที่ชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท) กำหนดชำระในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 และชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือใน วันที่ 27 เมษายน 2570 โดยกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป ทั้งนี้ การยกเลิกกำหนดชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนดังกล่าวไม่กระทบต่อหน้าที่ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนดตามข้อ 6.8 และสิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดตามข้อ 10.4 ของข้อกำหนดสิทธิ"

องค์ประชุม

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("**สำนักงาน ก.ล.ต.**") และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

<u>วาระที่ 2</u> **พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเรื่องดังกล่าว ดังต่อไปนี้**

(ก) **ให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ไปรวมคำนวณชำระในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามวาระที่ 1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)**

(ข) **ให้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2572 แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามวาระที่ 1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)**

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิกำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.50 ต่อปี โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้แบ่งชำระและพักชำระดอกเบี้ยบางส่วนตามเงื่อนไขในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิ ดังนี้

<table>
<tr><th rowspan="2">งวดที่</th><th rowspan="2">วันกำหนดชำระดอกเบี้ย</th><th rowspan="2">ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด</th><th colspan="2">อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8.50 ต่อปี)</th></tr>
<tr><th>อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ</th><th>อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้</th></tr>
<tr><td rowspan="2">(1)</td><td rowspan="2">30 ต.ค. 68
(ชำระเรียบร้อยแล้ว)</td><td>30 ก.ค. 68 - 26 ต.ค. 68</td><td>ร้อยละ 8.50 ต่อปี
(ชำระเรียบร้อยแล้ว)</td><td>-</td></tr>
<tr><td>27 ต.ค. 68 - 29 ต.ค. 68</td><td rowspan="4">ร้อยละ 7.00 ต่อปี</td><td rowspan="4">ร้อยละ 1.50 ต่อปี</td></tr>
<tr><td>(2)</td><td>30 ม.ค. 69
(ชำระเรียบร้อยแล้ว)</td><td>30 ต.ค. 68 - 29 ม.ค. 69</td></tr>
<tr><td>(3)</td><td>30 เม.ย. 69
(ชำระเรียบร้อยแล้ว)</td><td>30 ม.ค. 69 - 29 เม.ย. 69</td></tr>
<tr><td rowspan="2">(4)</td><td rowspan="2">30 ก.ค. 69
(ชำระเรียบร้อยแล้ว)</td><td>30 เม.ย. 69 - 26 ก.ค. 69</td></tr>
<tr><td>27 ก.ค. 69 - 29 ก.ค. 69</td><td>ร้อยละ 8.50 ต่อปี</td><td rowspan="3">-</td></tr>
<tr><td>(5)</td><td>30 ต.ค. 69</td><td>30 ก.ค. 69 - 29 ต.ค. 69</td><td rowspan="2">ร้อยละ 8.50 ต่อปี</td></tr>
<tr><td>(6)</td><td>30 ม.ค. 70</td><td>30 ต.ค. 69 - 29 ม.ค. 70</td></tr>
<tr><td>(7)</td><td>27 เม.ย. 70
(วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)</td><td>30 ม.ค. 70 - 26 เม.ย. 70</td><td>ร้อยละ 8.50 ต่อปี บวกด้วย
จำนวนดอกเบี้ยที่พักไว้ทั้งหมด</td><td>-</td></tr>
</table>

ทั้งนี้ สำหรับงวดที่ถึงกำหนดชำระแล้ว บริษัทได้ชำระดอกเบี้ยตามเงื่อนไขข้างต้น อย่างไรก็ดี เนื่องด้วยความจำเป็นและเหตุผลที่ได้ระบุในข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณา และเพื่อให้บริษัทสามารถชำระดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ได้ภายใต้สถานการณ์ในปัจจุบัน บริษัทมีความจำเป็นต้องขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) ให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้าไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

เพื่อให้บริษัทสามารถชำระดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ได้ภายใต้สถานการณ์ในปัจจุบัน บริษัทจึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระในงวดที่ 1 ถึงงวดที่ 4 (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) นับแต่วันที่ 27 ตุลาคม 2568 จนถึงแต่ไม่นับรวมวันที่ 27 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเดิมบริษัทมีหน้าที่ต้องชำระในวันที่ 27 เมษายน 2570 พร้อมกับการชำระดอกเบี้ยประจำงวดในอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี ไปรวมคำนวณชำระในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

(ข) ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี)

สืบเนื่องจากบริษัทได้ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวาระที่ 1 บริษัทจะมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยต่อเนื่องจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนใหม่หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนดทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ บริษัทมีความตั้งใจที่จะชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ดี บริษัทได้พิจารณากระแสเงินสดและสภาพคล่องแล้วเห็นว่าเพื่อให้บริษัทสามารถชำระดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ได้ภายใต้สถานการณ์ในปัจจุบัน บริษัทมีความจำเป็นต้องขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้บริษัทชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี) **โดยให้มีผลนับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2572** แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในวาระนี้จะส่งผลให้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขอขยายออกไปตามวาระที่ 1 บริษัทจะมีหน้าที่ต้องชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้คงค้าง พร้อมดอกเบี้ยงวดสุดท้ายในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และดอกเบี้ยที่พักชำระไว้ทั้งหมด ทั้งส่วนร้อยละ 1.50 ต่อปีตามข้อ (ก) และส่วนร้อยละ 3.50 ต่อปีตามข้อ (ข) ทั้งนี้ ให้คำนวณจากเงินต้นคงค้างในแต่ละช่วงเวลาที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดการชำระดอกเบี้ยตามตารางด้านล่างนี้

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(1)	30 ต.ค. 68 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 ก.ค. 68 - 26 ต.ค. 68	ร้อยละ 8.50 ต่อปี	-
		27 ต.ค. 68 - 29 ต.ค. 68	ร้อยละ 7.00 ต่อปี	ร้อยละ 1.50 ต่อปี
(2)	30 ม.ค. 69 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 ต.ค. 68 - 29 ม.ค. 69		
(3)	30 เม.ย. 69 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 ม.ค. 69 - 29 เม.ย. 69		
(4)	30 ก.ค. 69 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 เม.ย. 69 - 26 ก.ค. 69		
		27 ก.ค. 69 - 29 ก.ค. 69	ร้อยละ 8.50 ต่อปี	-

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(5)	30 ต.ค. 69	30 ก.ค. 69 - 29 ต.ค. 69	ร้อยละ 5.00 ต่อปี	ร้อยละ 3.50 ต่อปี
(6)	30 ม.ค. 70	30 ต.ค. 69 - 29 ม.ค. 70		
(7)	30 เม.ย. 70	30 ม.ค. 70 - 29 เม.ย. 70		
(8)	30 ก.ค. 70	30 เม.ย. 70 - 29 ก.ค. 70		
(9)	30 ต.ค. 70	30 ก.ค. 70 - 29 ต.ค. 70		
(10)	30 ม.ค. 71	30 ต.ค. 70 - 29 ม.ค. 71		
(11)	30 เม.ย. 71	30 ม.ค. 71 - 29 เม.ย. 71		
(12)	30 ก.ค. 71	30 เม.ย. 71 - 29 ก.ค. 71		
(13)	30 ต.ค. 71	30 ก.ค. 71 - 29 ต.ค. 71		
(14)	30 ม.ค. 72	30 ต.ค. 71 - 29 ม.ค. 72		
(15)	27 เม.ย. 72 (วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)	30 ม.ค. 72 - 26 เม.ย. 72	ร้อยละ 5.00 ต่อปี **<u>บวกด้วย</u>** จำนวนดอกเบี้ยที่พักไว้ทั้งหมด	ร้อยละ 3.50 ต่อปี (รวมชำระในวันเดียวกัน)

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สำหรับการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ให้ยกเลิกข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

<u>ข้อความเดิม</u>

ข้อ 2. "ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อ 2.1 หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8.0 (แปดจุดศูนย์) ต่อปี นับแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 ตุลาคม 2567 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8.50 (แปดจุดห้าศูนย์) ต่อปี นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ตุลาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2570 และหุ้นกู้มีอายุ 5 (ห้า) ปี 8 (แปด) เดือน 28 (ยี่สิบแปด) วัน นับจากวันออกหุ้นกู้

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2568 มีมติอนุมัติแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 7.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ตุลาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 กรกฎาคม 2569 แล้วนำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) รายละเอียดดังนี้

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(1)	30 ต.ค.68	30 ก.ค. 68 - 26 ต.ค. 68	ร้อยละ 8.50 ต่อปี	-
		27 ต.ค. 68 - 29 ต.ค. 68	ร้อยละ 7.00 ต่อปี	ร้อยละ 1.50 ต่อปี

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(2)	30 ม.ค. 69	30 ต.ค. 68 - 29 ม.ค. 69		
(3)	30 เม.ย. 69	30 ม.ค. 69 - 29 เม.ย. 69		
(4)	30 ก.ค. 69	30 เม.ย. 69 - 26 ก.ค. 69		
		27 ก.ค. 69 - 29 ก.ค. 69	ร้อยละ 8.50 ต่อปี	-
(5)	30 ต.ค. 69	30 ก.ค. 69 - 29 ต.ค. 69		
(6)	30 ม.ค. 70	30 ต.ค. 69 - 29 ม.ค. 70		
(7)	27 เม.ย. 70 (วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)	30 ม.ค. 70 - 26 เม.ย. 70	ร้อยละ 8.50 ต่อปี บวกด้วยจำนวนดอกเบี้ยคงเหลือที่พักไว้ทั้งหมด	-

..."

<u>ข้อความที่เสนอแก้ไข</u>

ข้อ 2. "ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อ 2.1 หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8.0 (แปดจุดศูนย์) ต่อปี นับแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 ตุลาคม 2567 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8.50 (แปดจุดห้าศูนย์) ต่อปี นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ตุลาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2572 และหุ้นกู้มีอายุ <u>7 (เจ็ด)</u> ปี 8 (แปด) เดือน 28 (ยี่สิบแปด) วัน นับจากวันออกหุ้นกู้

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2568 มีมติอนุมัติแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 7.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ตุลาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 กรกฎาคม 2569

<u>ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 [(ระบุครั้งที่เลื่อนถ้ามี)] ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ [ระบุวันที่มีมติ] มีมติอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า โดยให้ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2572 ทั้งนี้ ดอกเบี้ยที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี และดอกเบี้ยที่พักชำระในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ให้คำนวณจากเงินต้นคงค้างในแต่ละช่วงเวลาที่เกี่ยวข้อง และชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) โดยมีรายละเอียดดังนี้</u>

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับ ตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8.50 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(1)	30 ต.ค. 68 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 ก.ค. 68 - 26 ต.ค. 68	ร้อยละ 8.50 ต่อปี	-
		27 ต.ค. 68 - 29 ต.ค. 68	ร้อยละ 7.00 ต่อปี	ร้อยละ 1.50 ต่อปี
(2)	30 ม.ค. 69 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 ต.ค. 68 - 29 ม.ค. 69		
(3)	30 เม.ย. 69 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 ม.ค. 69 - 29 เม.ย. 69		
(4)	30 ก.ค. 69 (ชำระเรียบร้อยแล้ว)	30 เม.ย. 69 - 26 ก.ค. 69		
		27 ก.ค. 69 - 29 ก.ค. 69	ร้อยละ 8.50 ต่อปี	-
(5)	30 ต.ค. 69	30 ก.ค. 69 - 29 ต.ค. 69	ร้อยละ 5.00 ต่อปี	ร้อยละ 3.50 ต่อปี
(6)	30 ม.ค. 70	30 ต.ค. 69 - 29 ม.ค. 70		
(7)	30 เม.ย. 70	30 ม.ค. 70 - 29 เม.ย. 70		
(8)	30 ก.ค. 70	30 เม.ย. 70 - 29 ก.ค. 70		
(9)	30 ต.ค. 70	30 ก.ค. 70 - 29 ต.ค. 70		
(10)	30 ม.ค. 71	30 ต.ค. 70 - 29 ม.ค. 71		
(11)	30 เม.ย. 71	30 ม.ค. 71 - 29 เม.ย. 71		
(12)	30 ก.ค. 71	30 เม.ย. 71 - 29 ก.ค. 71		
(13)	30 ต.ค. 71	30 ก.ค. 71 - 29 ต.ค. 71		
(14)	30 ม.ค. 72	30 ต.ค. 71 - 29 ม.ค. 72		
(15)	27 เม.ย. 72 (วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)	30 ม.ค. 72 - 26 เม.ย. 72	ร้อยละ 5.00 ต่อปี **บวกด้วย** จำนวนดอกเบี้ยที่พักไว้ทั้งหมด	ร้อยละ 3.50 ต่อปี (รวมชำระในวันเดียวกัน)

..."

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

<u>วาระที่ 3</u> **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ในกรณีต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ**

(1) **ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับ (ก) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามวิธีการและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ**

(2) **ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เฉพาะการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 เท่า ณ วันสิ้นปีบัญชี 2570 และ 2571 ตามงบการเงินประจำปีที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว โดยหากอัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 เท่าในปีใด การไม่ดำรงอัตราส่วนสำหรับปีนั้นจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ**

(3) **ผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ (ข) การเข้าเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ได้ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการ ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11. 1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ**

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

(1) **ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน**

ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ซ) (2) และ (3) กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ส่งสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว และสำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี)

ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ซ) (6) กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ส่งรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก) โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยรายงานดังกล่าวจะต้องแสดงรายละเอียดและวิธีการคำนวณ พร้อมทั้งแหล่งที่มาของตัวเลขและเอกสารอ้างอิงประกอบรายงาน

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทได้มีการเปลี่ยนผู้สอบบัญชีรายใหม่ เพื่อดำเนินการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2568 ส่งผลให้ต้องมีการส่งมอบข้อมูลและเอกสารทางบัญชี รวมถึงการรวบรวมและทบทวนรายละเอียดประกอบงบการเงิน ตลอดจนการดำเนินการตรวจสอบรายการต่าง ๆ ร่วมกับผู้สอบบัญชีรายใหม่ ซึ่งจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาเพิ่มเติมเพื่อให้การจัดทำและตรวจสอบงบการเงินเป็นไปอย่างครบถ้วนและถูกต้อง บริษัทจึงไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ที่กำหนดไว้ในข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) ได้ สำหรับการส่งเอกสารตามข้อกำหนดสิทธิข้างต้นสำหรับ (ก) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 และอาจถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงิน

ดังนั้น เพื่อไม่ให้บริษัทเกิดการผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับ (ก) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามวิธีการและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ตามข้อ (ก) และ (ข) ภายในเดือนมีนาคม 2570 และตามข้อ (ค) และ (ง) ภายในเดือนพฤษภาคม 2570 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยต่อไป

(2) **ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น** (Interest Bearing Debt to Equity Ratio)

ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.3 (ก) กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุหุ้นกู้ ในงบการเงินประจำปีของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้แล้ว เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 (ห้าต่อหนึ่ง) เท่า ณ วันสิ้นปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ในแต่ละปี

อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ผลการดำเนินงานที่ขาดทุนต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทมีขาดทุนสะสมและทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ขณะเดียวกัน การขายและการโอนกรรมสิทธิ์โครงการเกิดความล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ ส่งผลให้บริษัทไม่สามารถรับรู้รายได้ตามแผนการดำเนินงานได้เพียงพอ ในขณะที่ภาระหนี้สินของบริษัทยังคงอยู่ในระดับสูง ปัจจัยดังกล่าวจึงทำให้อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจึงคาดว่าอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ที่จะปรากฏในงบการเงินประจำปี 2570 และ 2571 ของบริษัทมีแนวโน้มที่จะมีอัตราส่วนเกินกว่า 5 : 1 ซึ่งจะไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.3 (ก) และอาจทำให้เกิดเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

ดังนั้น เพื่อไม่ให้บริษัทเกิดการผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป บริษัทจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ 7.3 (ก) ในเรื่องการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 เท่า ณ วันสิ้นปีบัญชี 2570 และ 2571 ตามงบการเงินประจำปีที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว โดยหากอัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 เท่าในปีใด ให้ถือว่าบริษัทได้รับการผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวสำหรับปีนั้น และไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ งบการเงินประจำปี 2570 และประจำปี 2571 จะได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วเสร็จภายในเดือนเมษายน 2571 และภายในเดือนเมษายน 2572 ตามลำดับ

(3) **ผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ (ข) การเข้าเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ได้ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11. 1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ**

สืบเนื่องจากเหตุผลและความจำเป็นตามที่ได้ชี้แจงในข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 (รวมถึงการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม (ถ้ามี)) ซึ่งมีมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ ปัจจุบัน (วันที่ 1 ตุลาคม 2569) รวมจำนวนทั้งสิ้น 497.50 ล้านบาท เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท นอกจากนี้ ในช่วงที่ผ่านมา บริษัทมีความจำเป็นต้องเข้าเจรจา และเข้าทำสัญญากับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทเพื่อปรับเงื่อนไขการชำระหนี้ให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท และอาจมีความจำเป็นต้องเข้าเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินและเจ้าหนี้รายอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อขอปรับโครงสร้างหนี้สำหรับการดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถบริหารจัดการภาระหนี้สินได้อย่างเหมาะสม ซึ่งกรณีข้างต้นถือเป็นการเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ รวมทั้งการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้นั้นถึงกำหนดชำระ) ซึ่งอาจเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

ในการนี้ เพื่อไม่ให้บริษัทเกิดการผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นกู้นั้น บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้โปรดพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 (รวมถึงการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม (ถ้ามี)) เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ (ข) การเข้าเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ได้ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทเห็นว่าการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวเป็นแนวทางที่เหมาะสมภายใต้สถานการณ์ทางการเงินในปัจจุบันและจะช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง พร้อมทั้งชำระคืนหนี้หุ้นกู้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ตามแผนที่เสนอ ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันไม่ให้การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้และการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิตามที่ได้ระบุในหนังสือเชิญฉบับนี้ต่อไป

นอกจากนี้ ขอให้ที่ประชุมมอบหมายให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งการผ่อนผันดังกล่าวเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้นกู้ตามวิธีการบอกกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป

<u>องค์ประชุม</u>

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

<u>การลงมติ</u>

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

<u>วาระที่ 4</u> **พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) เรื่องระยะเวลาส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว สำเนางบการเงินงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยขอแก้ไขระยะเวลาการนำส่ง (1) สำเนางบการเงิน <u>จากเดิม</u> กำหนดไม่เกิน 60 วัน <u>เป็น</u> ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และ (2) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน <u>จากเดิม</u> กำหนดไม่เกิน 15 วัน <u>เป็น</u> ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ**

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (2) และ 7.2 (ช) (3) กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่นำส่งสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว และสำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 60 วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน แล้วแต่กรณี

ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (6) กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ส่งรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3(ก) โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยรายงานดังกล่าวจะต้องแสดงรายละเอียดและวิธีการคำนวณ พร้อมทั้งแหล่งที่มาของตัวเลขและเอกสารอ้างอิงประกอบรายงาน

ทั้งนี้ ภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท ซึ่งอยู่ระหว่างการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้และการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง ประกอบกับผลการดำเนินงานที่ขาดทุนต่อเนื่อง ทำให้กระบวนการตรวจสอบและสอบทานงบการเงินของผู้สอบบัญชีมีขั้นตอนเพิ่มขึ้นและใช้ระยะเวลานานกว่าปกติ ดังนั้น เพื่อให้ระยะเวลาการนำส่งงบการเงิน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสอดคล้องกับระยะเวลาที่ต้องใช้ในทางปฏิบัติ และเพื่อลดความเสี่ยงที่บริษัทจะเกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิจากการนำส่งเอกสารล่าช้า ซึ่งไม่ได้เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้ อันจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) เรื่องระยะเวลาส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว สำเนางบการเงินงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยขอแก้ไขระยะเวลาการนำส่ง (1) สำเนางบการเงิน <u>จากเดิม</u> กำหนดไม่เกิน 60 วัน <u>เป็น</u> ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และ (2) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน <u>จากเดิม</u> กำหนดไม่เกิน 15 วัน <u>เป็น</u> ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

โดยเสนอให้แก้ไขข้อความเดิมที่กำหนดไว้ในข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ที่เสนอแก้ไข รายละเอียดดังนี้

<u>ข้อความเดิม</u>

ข้อ 7.2 "<u>หน้าที่กระทำการ</u>

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

(ช) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ) ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ...

(2) สำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 60 วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี และในกรณีที่งบการเงินประจำปีดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมให้นำส่งงบการเงินประจำปีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมและรับรองโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วภายในเวลา 30 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองด้วย

(3) สำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 60 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (ถ้ามี)...

(6) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก) โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยรายงานดังกล่าวจะต้องแสดงรายละเอียดและวิธีการคำนวณ พร้อมทั้งแหล่งที่มาของตัวเลขและเอกสารอ้างอิงประกอบรายงาน

..."

<u>ข้อความที่เสนอแก้ไข</u>

ข้อ 7.2 "<u>หน้าที่กระทำการ</u>

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

(ช) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ) ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ...

(2) สำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน <u>90</u> วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี และในกรณีที่งบการเงินประจำปีดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมให้นำส่งงบการเงินประจำปีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมและรับรองโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วภายในเวลา 30 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองด้วย

(3) สำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 90 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (ถ้ามี)...

(6) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก) โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 90 วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยรายงานดังกล่าวจะต้องแสดงรายละเอียดและวิธีการคำนวณ พร้อมทั้งแหล่งที่มาของตัวเลขและเอกสารอ้างอิงประกอบรายงาน

..."

องค์ประชุม

วาระนี้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ สำหรับการเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองหรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่มิใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โปรดยื่นแบบคำร้องลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ระหว่างวันที่ 7 - 15 ตุลาคม 2569 ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

กรณีมอบฉันทะให้บุคคลอื่น หรือบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย** 1 พร้อมแนบเอกสารประกอบตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย** 2 และ**ขอให้จัดส่งเอกสารดังกล่าวล่วงหน้าภายในวันที่ 14 ตุลาคม 2569 เวลา 12.00 น.** โดยจัดส่งมาที่ ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

ท่านผู้ถือหุ้นกู้สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เจ้าหน้าที่ของบริษัท เบอร์โทรศัพท์ 02-6580678 ต่อ 222 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 10.00 น. ถึง 16.00 น. และสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้ที่อีเมล treasury@siamnuwat.com หรือ Legal@daol.co.th ภายในวันที่ 14 ตุลาคม 2569

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาดังกล่าว

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท สยามนุวัตร จำกัด

(นายธารธร อักษรานุวัตร)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
ผู้ออกหุ้นกู้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

อากร **แสตมป์** **20 บาท**

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่_____เดือน_____พ.ศ._____

ข้าพเจ้า.....
อยู่บ้านเลขที่.....
..... เป็นผู้ถือหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ชื่อ "**หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน**" หรือ ("SNW231A")

โดยถือหุ้นกู้จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

☐ 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) <u>หรือ</u>

☐ 2. ชื่อ.....
อยู่บ้านเลขที่.....
.....

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 และส่งกลับมาที่ ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 **ภายในวันที่ 14 ตุลาคม 2569 เวลา 12.00 น.**

(ในกรณีที่ท่านต้องการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ **15 ตุลาคม 2569 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 12.00 น. และเริ่มประชุมเวลา 14.00 น.** ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ซึ่งจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมของบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 52 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุมในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 นี้ (และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู้ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า

<u>วาระที่ 1</u> **พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ <u>จากเดิม</u> วันที่ 27 เมษายน 2570 <u>เป็น</u> วันที่ 27 เมษายน 2572 และพิจารณาอนุมัติให้<u>ยกเลิก</u>เงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ซึ่งเดิมกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (คิดเป็นเงินต้นที่ชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท) กำหนดชำระในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 และชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือในวันที่ 27 เมษายน 2570 <u>และกำหนดให้</u>ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 2 **พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเรื่องดังกล่าว ดังต่อไปนี้**

(ก) **ให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ไปรวมคำนวณชำระในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามวาระที่ 1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)**

(ข) **ให้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2572 แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามวาระที่ 1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 3 **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ในกรณีต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ**

(1) **ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด สำเนางบการเงินงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับ (ก) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามวิธีการและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ**

(2) **ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เฉพาะการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 เท่า ณ วันสิ้นปีบัญชี 2570 และ 2571 ตามงบการเงินประจำปีที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว โดยหากอัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 เท่าในปีใด การไม่ดำรงอัตราส่วนสำหรับปีนั้นจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ**

(3) **ผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ (ข) การเข้าเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ได้ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการ ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11. 1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 4 **พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) เรื่องระยะเวลาส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว สำเนางบการเงินงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยขอแก้ไขระยะเวลาการนำส่ง (1) สำเนางบการเงิน จากเดิม กำหนดไม่เกิน 60 วัน เป็น ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และ (2) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน จากเดิม กำหนดไม่เกิน 15 วัน เป็น ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 5 **พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ (ผู้มอบฉันทะ)

(……)

ลงชื่อ _____ (ผู้รับมอบฉันทะ)

(……)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ อนึ่ง หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้และออกเสียงลงคะแนนแทน โปรดจัดเตรียมและยื่นเอกสารประกอบการมอบฉันทะ ดังต่อไปนี้

กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบุคคลธรรมดา

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

กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นนิติบุคคล

1. หนังสือมอบฉันทะที่กรอกข้อความครบถ้วนสมบูรณ์ และลงลายมือชื่อของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) ของผู้มอบฉันทะ และลงลายมือชื่อของผู้รับมอบฉันทะ และ
2. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้มอบฉันทะ ซึ่งออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ผู้มอบฉันทะ) และ
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ
5. ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เข้าประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในนามของลูกค้าที่เป็นกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จะต้องแสดงสำเนาหนังสือมอบอำนาจ หรือเอกสารอื่นใดที่แสดงว่าลูกค้าได้มอบอำนาจให้บริษัทหลักทรัพย์เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนลูกค้าในฐานะผู้ลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลดังกล่าว พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องด้วย

กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนในต่างประเทศ

ในกรณีที่เอกสารหรือหลักฐานประกอบการมอบฉันทะข้างต้นเป็นเอกสารที่มิได้จัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดให้มีคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมเอกสารดังกล่าว โดยคำแปลนั้นจะต้องลงนามรับรองความถูกต้องโดยผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี

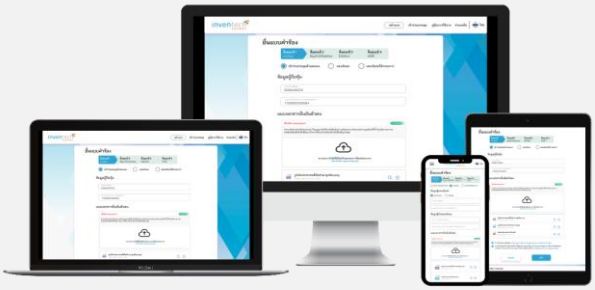
หมายเหตุ *: บริษัทขอสงวนสิทธิในการตรวจสอบและพิจารณาความถูกต้อง ครบถ้วน และความเพียงพอของเอกสารประกอบการมอบฉันทะ และอาจขอเอกสารหรือหลักฐานเพิ่มเติมตามที่เห็นสมควร ในกรณีที่เอกสารดังกล่าวไม่ครบถ้วน ไม่ถูกต้อง หรือไม่เพียงพอต่อการตรวจสอบสิทธิ บริษัทขอสงวนสิทธิในการไม่รับลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม แล้วแต่กรณี*

วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นกู้และผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ https://app.inventech.co.th/SNW3BOND_REQ/ หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



1. **คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม**
2. **เลือกรุ่นของหุ้นกู้ที่ต้องการยื่นแบบคำร้อง**
3. **เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำรายการ 4 ขั้นตอน ดังนี้**
   - **ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูลผู้ถือหุ้นกู้**
   - **ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตน**
   - **ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP**
   - **ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นกู้อีกครั้ง เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล**
4. **รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน**

**** หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ของหุ้นกู้รุ่นเดียวกัน ให้ทำรายการด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ****

2. สำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่**วันที่ 7 ตุลาคม 2569 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 15 ตุลาคม 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม**

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ใน**วันที่ 15 ตุลาคม 2569 เวลา 12:00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง)** โดยผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

หากกรณีผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สามารถจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบทางไปรษณีย์ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้อง มาถึง ภายในวันที่ 14 ตุลาคม 2569 เวลา 16.00 น.

ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ
ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center

02-460-9225

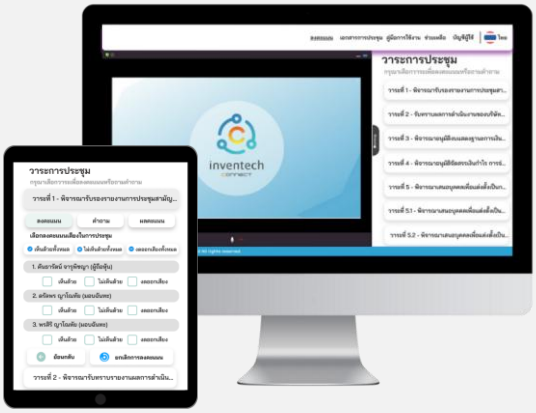
@inventechconnect

ให้บริการระหว่างวันที่ 7 – 15 ตุลาคม 2569 เวลา 08.30 – 17.30 น.
(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

แจ้งปัญหาการใช้งาน
@inventechconnect

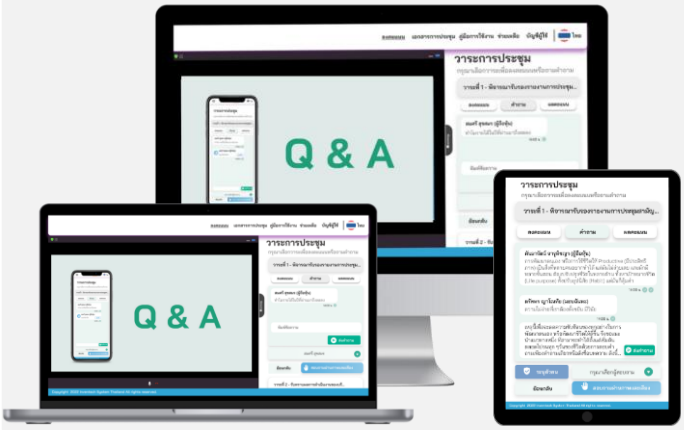
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

1. เลือกรุ่นของหุ้นกู้ที่ต้องการลงทะเบียน เพื่อเข้าร่วมประชุม
2. กรอกอีเมลและรหัสผ่านที่ได้รับจากอีเมล หรือขอรหัส OTP
3. กดปุ่ม “ลงทะเบียน” โดยคะแนนเสียงจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
4. กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” จากนั้นกดปุ่ม “รับทราบ”
5. เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
6. กดปุ่ม “ลงคะแนน”
7. เลือกลงคะแนนตามความประสงค์
8. ระบบจะแสดงผลลัพธ์การลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือกลงคะแนน



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณากดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ Inventech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- กดปุ่ม “คำถาม”

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

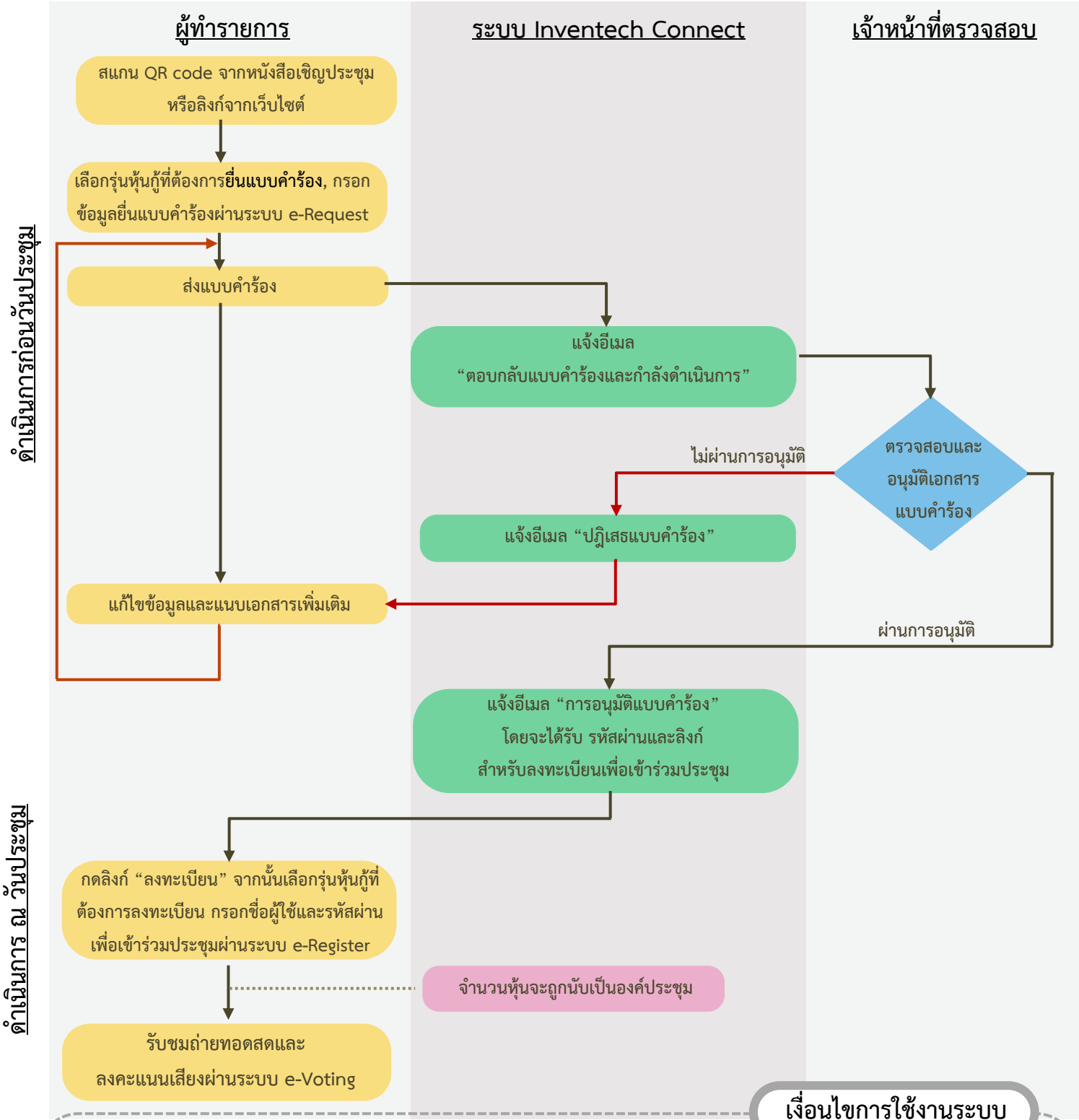
คู่มือและวิดีโอการใช้งาน Inventech Connect

คู่มือและวิดีโอการใช้งานระบบ Inventech Connect

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

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

ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)



เงื่อนไขการใช้งานระบบ

กรณีรวมบัญชี / การเปลี่ยนบัญชี

กรณียื่นแบบคำร้องหลายรายการ โดยใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ระบบจะรวมบัญชีผู้ใช้งานให้ หรือในกรณีที่ผู้ใช้งานมีมากกว่า 1 บัญชี สามารถกดปุ่ม "เปลี่ยนบัญชี" เพื่อเข้าใช้งานบัญชีอื่น โดยบัญชีก่อนหน้าจะยังถูกนับเป็นฐานในการประชุม

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม "ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม" คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ที่ BHRL-135/2026

6 ตุลาคม 2569

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อกรณีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (SNW231A) ครั้งที่ 1/2569 ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**ผู้ถือหุ้นกู้**")

อ้างถึง
1. หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"
2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 4 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2568 ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

ตามที่บริษัท สยามนุวัตร จำกัด ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สยามนุวัตร จำกัด ครั้งที่ 2/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้**") และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้มีหนังสือเชิญประชุมส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเพื่อเชิญเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 15 ตุลาคม 2569 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึงนั้น

ในการนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ("**ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**") ขอให้ความเห็นต่อวาระการประชุมที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ในการพิจารณาและลงมติในแต่ละวาระ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 **พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 27 เมษายน 2570 เป็น วันที่ 27 เมษายน 2572 และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ซึ่งเดิมกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ (คิดเป็นเงินต้นที่ชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท) กำหนดชำระในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 และชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือในวันที่ 27 เมษายน 2570 และ**

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไป รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 1 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี จากเดิมวันที่ 2 เมษายน 2570 เป็นวันที่ 2 เมษายน 2572 รวมทั้งยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ซึ่งเดิมกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน (โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง) จำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ หรือคิดเป็นเงินต้นที่ต้องชำระคืนจำนวนไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท ในวันที่ 27 ตุลาคม 2569 และชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือในวันที่ 27 เมษายน 2570 โดยบริษัทชี้แจงว่า เดิมบริษัทมีแผนที่จะนำกระแสเงินสดจากการโอนกรรมสิทธิ์โครงการ Wish Signature Midtown Siam และ Wish Signature 2 Midtown Siam มาใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ อย่างไรก็ดี การโอนกรรมสิทธิ์โครงการดังกล่าวล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ ส่งผลให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่คาดว่าจะได้รับลดลง บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เพื่อให้มีระยะเวลาเพิ่มเติมในการดำเนินการตามแผนและจัดหาเงินทุนสำหรับการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามแผนที่เสนอ

ทั้งนี้ หากได้รับอนุมัติ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) และการยกเลิกกำหนดชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนดังกล่าวไม่กระทบต่อหน้าที่ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามข้อ 6.7 และสิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดตามข้อ 10.4 ของข้อกำหนดสิทธิ

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากวันที่ 27 เมษายน 2570 เป็นวันที่ 27 เมษายน 2572 และยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามข้อเสนอของผู้ออกหุ้นกู้ หรือจะคงสิทธิและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิม **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบ**ระหว่าง **(1) ผลกระทบจากการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และยกเลิกการชำระคืนเงินต้นบางส่วน รวมถึงความเป็นไปได้ในการดำเนินการตามแผนการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนของผู้ออกหุ้นกู้** และ **(2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่อนุมัติและผู้ออกหุ้นกู้ยังคงต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิเดิม** การอนุมัติในวาระนี้**มิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนตามที่เสนอ หรือสามารถชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้สำเร็จ** หากแต่เป็นการพิจารณาให้ความเห็นชอบในการปรับเปลี่ยนกำหนดเวลาและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ

อนึ่ง วาระที่ 1 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับชำระหนี้และการใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

นอกจากนี้ การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อระยะเวลาการได้รับชำระหนี้และการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิแตกต่างกัน ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ** และ **(4) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- ผลดี
  - การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้อาจเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาเพิ่มเติมในการดำเนินการตามแผนและจัดหาเงินทุน ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนดังกล่าวได้สำเร็จ อาจเป็นการเพิ่มโอกาสที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้
- ผลเสีย
  - ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี ซึ่งเปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขเดิมที่กำหนดไว้สำหรับหุ้นกู้
  - แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนได้ตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ไว้ ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมดตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข
  - ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากวันที่ 27 เมษายน 2570 เป็นวันที่ 27 เมษายน 2572 รวมถึงการยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน จะมีผลใช้บังคับตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ โดยเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนที่เดิมกำหนดไว้จะไม่มีผลใช้บังคับภายหลังจากมติอนุมัติดังกล่าวมีผลใช้บังคับ และผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2572 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

  อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี

  - ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีสิทธิได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยไม่ต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นบางส่วนตามที่เสนอ

  - ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังสามารถใช้สิทธิและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงได้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม

- ผลเสีย

  - การไม่อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้อาจทำให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาไม่เพียงพอในการดำเนินการตามแผนการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนเพื่อนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามกำหนดเดิม

  - หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ ขณะนั้น ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องจะยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามเงื่อนไขและกำหนดเวลาที่กำหนดไว้เดิม และชำระคืนเงินต้นส่วนที่เหลือในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม รวมทั้งมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิม หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

  อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

87/2 CRC Tower, 9th, 18th, 39th, 52nd Floor, All Seasons Place, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 TAX ID 0107561000234
เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 9, 18, 39, 52 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107561000234

contactcenter@daol.co.th 0 2351 1800 www.daol.co.th daol.th daol.th

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  - การอนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และยกเลิกเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นบางส่วน มิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ได้สำเร็จ ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

  - การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ส่งผลให้การใช้สิทธิเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามสิทธิและกระบวนการที่เกี่ยวข้องต้องเลื่อนออกไป และหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามระยะเวลาที่ขยายออกไป การได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินการและความสามารถในการชำระหนี้รวมถึงทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ในขณะนั้น

- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

  ประเด็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในกรณีไม่อนุมัติได้กล่าวไว้แล้วในส่วนผลเสียและผลทางกฎหมายข้างต้น โดยเฉพาะกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ตามกำหนดเดิม ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

วาระที่ 2 **พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเรื่องดังกล่าว ดังต่อไปนี้**

(ก) ให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระ (ร้อยละ 1.50 ต่อปี) ตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ไปรวมคำนวณชำระในวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามวาระที่ 1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

(ข) ให้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี (จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี) และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3.50 ต่อปี) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 เมษายน 2572 แล้วให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ได้ขอขยายระยะเวลาออกไปตามวาระที่ 1 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ จากอัตราดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 8.50 ต่อปี โดยให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และพักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึงวันที่ 27 เมษายน 2572 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่เสนอให้ขยายออกไปตามวาระที่ 1 และให้นำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ

1.50 ต่อปี รวมถึงดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระใหม่ในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขยายออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) หากวาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ เงื่อนไขการพักชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปีตามที่เสนอจะมีผลต่อเนื่องไปจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขยายออกไปตามวาระที่ 1 แต่หากวาระที่ 1 ไม่ได้รับอนุมัติ เงื่อนไขดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับเท่าที่สามารถใช้บังคับได้จนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมเท่านั้น เนื่องจากไม่มีช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไปตามที่ได้รับอนุมัติจากวาระที่ 1 อันเป็นช่วงเวลาที่เงื่อนไขการพักชำระดอกเบี้ยตามวาระที่ 2 จะมีผลใช้บังคับต่อไป ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวรวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอ หรือจะคงเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามที่มีผลใช้บังคับอยู่เดิม โดยผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาประกอบกับผลการพิจารณาในวาระที่ 1 เนื่องจากผลการพิจารณาดังกล่าวจะมีผลต่อระยะเวลาที่เงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอในวาระนี้จะมีผลใช้บังคับ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบ**ระหว่าง **(1) ผลกระทบจากการปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน** และ **(2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่อนุมัติการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอ** การอนุมัติในวาระนี้**มิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจัดหาเงินทุนหรือชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้สำเร็จ** หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ

อนึ่ง วาระที่ 2 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณา<u>ผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับชำระดอกเบี้ยและการใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ</u>** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความเหมาะสมของการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย และผลการพิจารณาในวาระที่ 1 ต่อระยะเวลาที่เงื่อนไขดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับ ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อกำหนดเวลาและเงื่อนไขในการได้รับชำระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้แตกต่างกัน ดังนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย **(1) <u>ข้อดี</u> (2) <u>ข้อเสีย</u> (3) <u>ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ</u>** และ **(4) <u>ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง</u>** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- <u>ผลดี</u>
  - การปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยโดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วนอาจเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาเพิ่มเติมในการจัดหาเงินทุนเพื่อชำระดอกเบี้ยและหนี้หุ้นกู้ ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนได้สำเร็จ อาจเป็นการเพิ่มโอกาสที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้

- การปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยมิได้เป็นการยกเลิกหรือลดจำนวนดอกเบี้ยที่พักชำระไว้ ทั้งในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี ตามเงื่อนไขเดิม และในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ตามเงื่อนไขที่เสนอ โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ทั้งหมด และผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยดังกล่าวตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ

- <u>ผลเสีย</u>

  - ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี แทนอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี ตามเงื่อนไขเดิมในช่วงระยะเวลาที่เสนอให้ปรับเปลี่ยน ส่งผลให้จำนวนดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระในระหว่างช่วงเวลาดังกล่าวลดลงจากเงื่อนไขเดิม

  - ในกรณีที่วาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ ผู้ถือหุ้นกู้ต้องยอมรับการเลื่อนกำหนดชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี และดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระใหม่ในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ไปชำระพร้อมกันในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขยายออกไป หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยส่วนดังกล่าวล่าช้ากว่ากำหนดชำระเดิม

  - แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจัดหาเงินทุนและชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ รวมถึงเงินต้นหุ้นกู้ได้ตามกำหนดใหม่ ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมดตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

  - ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ **<u>ผลทางกฎหมายจะขึ้นอยู่กับผลการพิจารณาในวาระที่ 1</u>** ดังนี้

  (1) <u>กรณีวาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ</u>

  เงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามวาระที่ 2 จะมีผลใช้บังคับตามที่เสนอ โดยผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 30 กรกฎาคม 2569 จนถึงวันที่ 27 เมษายน 2572 และดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี รวมถึงดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระใหม่ในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี จะต้องนำมารวมคำนวณและชำระในวันที่ 27 เมษายน 2572 หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอในวาระนี้จะมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

(2) กรณีวาระที่ 1 ไม่ได้รับอนุมัติ

เงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามวาระที่ 2 จะมีผลใช้บังคับเท่าที่สามารถใช้บังคับได้จนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมเท่านั้น โดยผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี จนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี รวมถึงดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระใหม่ในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี จะต้องนำมารวมคำนวณและชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอในวาระนี้จะมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี
  - ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีสิทธิได้รับชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี ตามเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยที่มีผลใช้บังคับอยู่เดิม โดยไม่ต้องยอมรับการปรับเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี และการพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 3.50 ต่อปี ตามที่เสนอ
  - ในกรณีที่วาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องยอมรับการเลื่อนกำหนดชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี ไปยังวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขยายออกไปตามที่เสนอในวาระที่ 2 โดยดอกเบี้ยส่วนดังกล่าวยังคงมีวันกำหนดชำระตามเงื่อนไขเดิม
- ผลเสีย
  - ในกรณีที่วาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ ผู้ออกหุ้นกู้จะยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไป และชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี ตามกำหนดเดิม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ยังคงต้องจัดหาเงินทุนเพื่อรองรับการชำระดอกเบี้ยตามกำหนดดังกล่าว
  - หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขที่มีผลใช้บังคับ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ ขณะนั้น ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและไม่อนุมัติวาระที่ 2 **ผลทางกฎหมายจะขึ้นอยู่กับผลการพิจารณาในวาระที่ 1** ดังนี้

(1) กรณีวาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ

ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการแก้ไขเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามวาระนี้จะไม่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติม และเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยที่มีผลใช้บังคับอยู่เดิมจะยังคงใช้บังคับต่อไป โดยผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไปตามวาระที่ 1 และดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้เดิมในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี จะต้องชำระตามกำหนดและเงื่อนไขเดิม โดยมิให้เลื่อนกำหนดชำระไปยังวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขยายออกไปตามที่เสนอในวาระนี้

ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่มีผลใช้บังคับได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

(2) กรณีวาระที่ 1 ไม่ได้รับอนุมัติ

ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการแก้ไขเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามวาระนี้จะไม่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติม และเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยที่มีผลใช้บังคับอยู่เดิมจะยังคงใช้บังคับต่อไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8.50 ต่อปี ตามกำหนดและเงื่อนไขเดิม และไม่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการพักชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอในวาระที่ 2

ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  - การอนุมัติการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนเพื่อชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ รวมถึงเงินต้นหุ้นกู้ได้ตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข โดยเฉพาะกรณีที่มีดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระสะสมและต้องชำระพร้อมกับเงินต้นในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้ตามแผน ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- กรณีที่วาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ การขยายระยะเวลาที่ดอกเบี้ยส่วนหนึ่งยังไม่ได้รับชำระออกไปจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนใหม่ อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงในการได้รับชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้และเงินต้น โดยขึ้นอยู่กับสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ขยายออกไป

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

ประเด็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในกรณีไม่อนุมัติได้กล่าวไว้แล้วในส่วนผลเสียและผลทางกฎหมายข้างต้น โดยเฉพาะกรณีที่วาระที่ 1 ได้รับอนุมัติ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามอัตราเดิมในช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไป และอาจกระทบต่อสภาพคล่องของผู้ออกหุ้นกู้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือหนี้หุ้นกู้ได้ตามกำหนด ผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

<u>วาระที่ 3</u> พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ในกรณีต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

(1) ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.2 (ช) (2) และ 7.2 (ช) (3) ของข้อกำหนดสิทธิ เรื่องการส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุด และสำเนางบการเงินงวดหกเดือนสำหรับ (ก) งบการเงินงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งบการเงินงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามวิธีการและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

(2) ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เฉพาะการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 เท่า ณ วันสิ้นปีบัญชี 2570 และ 2571 ตามงบการเงินประจำปีที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว โดยหากอัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 เท่าในปีใด การไม่ดำรงอัตราส่วนสำหรับปีนั้นจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

(3) ผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ (ข) การเข้าเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ได้ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการ ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11. 1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 3 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่และการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ใน 3 กรณี ได้แก่

(1) การนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับ (ก) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ข) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ค) งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (ง) งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 โดยผู้ออกหุ้นกู้จะนำส่งเอกสารสำหรับงวดตามข้อ (ก) และ (ข) ภายในเดือนมีนาคม 2570 และสำหรับงวดตามข้อ (ค) และ (ง) ภายในเดือนพฤษภาคม 2570 โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

(2) การดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) โดยผู้ออกหุ้นกู้ขอผ่อนผันเฉพาะปี 2570 และ 2571 ภายใต้เงื่อนไขว่า หากอัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 เท่าในปีใด การไม่ดำรงอัตราส่วนสำหรับปีนั้นจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และ

(3) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ และการเจรจาหรือเข้าทำสัญญากับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่ดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือจะดำเนินการภายใน 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

การพิจารณาในวาระนี้มิใช่การพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบต่อแผนการดำเนินงาน แผนการชำระหนี้ หรือแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งหมด หากแต่เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่และการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ตามที่เสนอภายในขอบเขตและระยะเวลาที่กำหนด โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หรือจะไม่อนุมัติการผ่อนผันดังกล่าว **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบ**ระหว่าง **(1) ผลกระทบจากการผ่อนผันดังกล่าวต่อสิทธิในการติดตามและบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ** และ **(2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่อนุมัติการผ่อนผันดังกล่าว** ทั้งนี้ การอนุมัติในวาระนี้**มีขอบเขตเฉพาะการปฏิบัติหน้าที่และการดำเนินการตามที่ระบุไว้ในแต่ละกรณี**และ**มิได้เป็นการผ่อนผันหรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิในส่วนอื่น หรือเป็นการจำกัด ตัดทอน หรือกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้หรือหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดหรือการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิในกรณีอื่นที่อยู่นอกเหนือจากขอบเขตของการผ่อนผันตามวาระนี้**

อนึ่ง วาระที่ 3 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ การปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และการกำกับฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผล และวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็น ขอบเขตและระยะเวลาของการขอผ่อนผันในแต่ละกรณี ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

<u>สิ่งที่ส่งมาด้วย 4</u>

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 3 จะประกอบด้วยข้อเสนอหลายประการที่เกี่ยวเนื่องกับการผ่อนผันการนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน การผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน ตลอดจนการผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้และการปรับโครงสร้างหนี้ แต่ข้อเสนอทั้งหมดดังกล่าวเป็นการเสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว โดยการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อสิทธิ หน้าที่ และการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องแตกต่างกัน และการลงมติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลครอบคลุมต่อข้อเสนอทั้งหมดตามที่เสนอ ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) <u>ข้อดี</u> (2) <u>ข้อเสีย</u> (3) <u>ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ</u>** และ **(4) <u>ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง</u>** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- <u>ผลดี</u>
  - แม้การอนุมัติในวาระนี้จะส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินล่าช้ากว่ากำหนดเดิมได้ แต่ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่นำส่งเอกสารดังกล่าว โดยการผ่อนผันตามวาระนี้ได้กำหนดกรอบระยะเวลาในการนำส่งที่ขยายออกไปไว้อย่างชัดเจน ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถติดตามฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ได้ตามกรอบเวลาที่กำหนดตามที่เสนอ
  - การผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2570 และ 2571 อาจเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้มีความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการฐานะทางการเงินและดำเนินการตามแผนการแก้ไขฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการดังกล่าวได้สำเร็จ อาจสนับสนุนความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้
  - การผ่อนผันจะช่วยรองรับการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ใน 2 กรณี ได้แก่ (ก) การเสนอขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 (รวมถึงการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม (ถ้ามี)) และ (ข) การเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ ไม่ว่าจะดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่เป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้และปรับโครงสร้างหนี้ต่อไป เพื่อแก้ไขภาระหนี้และสนับสนุนการชำระหนี้หุ้นกู้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้
- <u>ผลเสีย</u>
  - ผู้ถือหุ้นกู้ต้องยอมรับให้ผู้ออกหุ้นกู้นำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินภายหลังกำหนดเดิมตามกรอบระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติ ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ล่าช้ากว่ากำหนดเดิม

- การผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2570 และ 2571 ทำให้ในกรณีที่อัตราส่วนดังกล่าวเกิน 5 : 1 จะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถอาศัยการไม่ดำรงอัตราส่วนดังกล่าวเป็นเหตุในการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิในช่วงระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันดังกล่าวได้ และผู้ออกหุ้นกู้อาจมีระดับหนี้สินสูงกว่าระดับที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งอาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต
- การผ่อนผันการดำเนินการตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ทำให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถอาศัยการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่อยู่ภายในขอบเขตและระยะเวลาของการผ่อนผันดังกล่าวเป็นเหตุผิดนัดและดำเนินการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องได้ ทั้งนี้ แม้การผ่อนผันดังกล่าวจะเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้และปรับโครงสร้างหนี้ แต่มิได้เป็นการรับรองว่าการดำเนินการดังกล่าวจะประสบความสำเร็จหรือทำให้ผู้ออกหุ้นกู้มีความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้เพิ่มขึ้น ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- เนื่องจากการขอผ่อนผันทั้ง 3 กรณีในวาระนี้เสนอให้พิจารณาและลงมติรวมกันเป็นวาระเดียว ผู้ถือหุ้นกู้ที่เห็นชอบเพียงบางข้อเสนอจะไม่สามารถเลือกอนุมัติเฉพาะข้อเสนอที่ตนเห็นชอบได้ และหากมีมติอนุมัติมติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การดำเนินการทั้ง 3 กรณีตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอจะได้รับการผ่อนผันภายในขอบเขตและระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติ ดังนี้

  (1) การไม่นำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินภายในกำหนดเวลาเดิมจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

  (2) การไม่ดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเกิน 5 : 1 สำหรับปี 2570 และ 2571 จะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และ

  (3) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 รวมถึงการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม (ถ้ามี) และการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ ไม่ว่าจะดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ภายในขอบเขตและระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน จะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

  โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถอาศัยกรณีทั้ง 3 ดังกล่าวเป็นเหตุในการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิภายในขอบเขตและระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันได้ ทั้งนี้ การผ่อนผันตามวาระนี้มีผลเฉพาะภายในขอบเขตและระยะเวลาที่

ได้รับอนุมัติ และไม่กระทบต่อหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้หรือสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิหรือเกิดเหตุผิดนัดในกรณีอื่นที่อยู่นอกเหนือจากขอบเขตของการผ่อนผันดังกล่าว

อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- <u>ผลดี</u>
  - ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงได้รับความคุ้มครองตามสิทธิและเงื่อนไขที่กำหนดไว้เดิมในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่นำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินตามกำหนดเวลาเดิม หน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงเป็นไปตามเกณฑ์เดิม และการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่เข้าข่ายเป็นเหตุผิดนัดข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิยังคงอยู่ภายใต้เงื่อนไขเดิม
  - หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิหรือเกิดเหตุผิดนัด ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังคงสามารถใช้สิทธิและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไปได้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย
- <u>ผลเสีย</u>
  - หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินภายในกำหนดเวลาเดิม หรือไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้ อาจนำไปสู่การไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิ และอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) หรือข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยกระบวนการบังคับใช้สิทธิเพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องอาจใช้ระยะเวลาและการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ ขณะนั้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
  - การไม่อนุมัติการผ่อนผันตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ จะส่งผลให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ SNW224A SNW231A และ SNW233A ครั้งที่ 1/2569 รวมถึงการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนเนื่องจากไม่ครบองค์ประชุม (ถ้ามี) และการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ ไม่ว่าจะดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ หรือภายในระยะเวลา

1 ปี นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ (ถ้ามี) ยังคงถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ และอาจส่งผลให้การปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หรือการปรับโครงสร้างหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ต้องหยุดชะงักหรือปรับเปลี่ยน และอาจกระทบต่อแนวทางการแก้ไขภาระหนี้และการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การปฏิบัติหน้าที่และการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ทั้ง 3 กรณีที่เสนอขอผ่อนผันจะไม่ได้รับการผ่อนผันหรือยกเว้นตามที่เสนอ และยังคงอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้เดิมในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิหรือเกิดเหตุผิดนัด ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  - การผ่อนผันการนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ล่าช้า ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถประเมินสถานะและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ได้อย่างทันท่วงที

  - การผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2570 และ 2571 อาจทำให้ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้หรือความเสี่ยงทางการเงินเพิ่มขึ้น โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิในช่วงที่ได้รับการผ่อนผัน ซึ่งอาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต

  - การผ่อนผันตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิอาจเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้หรือปรับโครงสร้างหนี้ต่อไปได้ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดภายในขอบเขตและระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน ทั้งนี้ ผลของการดำเนินการดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนและอาจส่งผลต่อกำหนดเวลาและเงื่อนไขในการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

  - หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่หรือเงื่อนไขเดิมตามข้อกำหนดสิทธิได้ การไม่อนุมัติการผ่อนผันอาจทำให้เกิดเหตุผิดนัดและนำไปสู่การใช้สิทธิและการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ซึ่งกระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลา และผลของการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ ขณะนั้น

- การไม่อนุมัติการผ่อนผันตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิอาจทำให้การดำเนินการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้หรือการปรับโครงสร้างหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ต้องหยุดชะงักหรือปรับเปลี่ยน ซึ่งอาจกระทบต่อแนวทางการแก้ไขภาระหนี้และความสามารถในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

<u>วาระที่ 4</u> **พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) เรื่องระยะเวลาส่งเอกสารสำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว สำเนางบการเงินงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยขอแก้ไขระยะเวลาการนำส่ง (1) สำเนางบการเงินจากเดิม กำหนดไม่เกิน 60 วัน เป็น ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี หรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และ (2) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน จากเดิม กำหนดไม่เกิน 15 วัน เป็น ไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ**

<u>ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้</u>

<u>ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า</u> วาระที่ 4 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) เกี่ยวกับระยะเวลาการนำส่งสำเนางบการเงินประจำปี สำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือน และรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน โดยเสนอให้ขยายระยะเวลาการนำส่งสำเนางบการเงิน<u>จากเดิมไม่เกิน 60 วัน เป็นไม่เกิน 90 วัน</u> นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีหรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และขยายระยะเวลาการนำส่งรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน<u>จากเดิมไม่เกิน 15 วัน เป็นไม่เกิน 90 วัน</u> นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

การแก้ไขดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ระยะเวลาการนำส่งเอกสารดังกล่าวสอดคล้องกับระยะเวลาที่ใช้ในการจัดทำตรวจสอบหรือสอบทานงบการเงินและจัดทำรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินในทางปฏิบัติ โดยเฉพาะในสถานการณ์ปัจจุบันของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งอยู่ระหว่างการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้และการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง ประกอบกับผลการดำเนินงานที่ขาดทุนต่อเนื่อง ซึ่งอาจทำให้กระบวนการจัดทำและตรวจสอบหรือสอบทานงบการเงินใช้ระยะเวลานานกว่าปกติ

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ขยายระยะเวลาการนำส่งเอกสารดังกล่าวตามที่เสนอ หรือจะคงระยะเวลาการนำส่งตามข้อกำหนดสิทธิเดิม **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบ**ระหว่าง **(1) ผลกระทบจากการขยายระยะเวลาการนำส่งเอกสาร ซึ่งอาจทำให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถจัดทำและนำส่งเอกสารได้สอดคล้องกับระยะเวลาที่ใช้ในทางปฏิบัติมากขึ้น และ (2) ผลกระทบจากการได้รับข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้**

ล่าช้าออกไป โดยการอนุมัติในวาระนี้**เป็นการแก้ไขระยะเวลาการนำส่งเอกสารตามข้อกำหนดสิทธิ และมิใช่การผ่อนผันหรือยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในกรณีอื่นที่อยู่นอกเหนือจากการแก้ไขดังกล่าว**

อนึ่ง วาระที่ 4 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับข้อมูลและการติดตามฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความเหมาะสมของระยะเวลาที่เสนอแก้ไข ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อระยะเวลาในการได้รับข้อมูลทางการเงินของผู้ถือหุ้นกู้แตกต่างกัน ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ** และ **(4) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- ผลดี
  - การขยายระยะเวลาการนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินส่งผลให้ระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิสอดคล้องกับระยะเวลาที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้ในการจัดทำ ตรวจสอบหรือสอบทานงบการเงิน และการจัดทำรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินในทางปฏิบัติมากขึ้น ซึ่งอาจลดความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถนำส่งเอกสารภายในกำหนดเวลาและเกิดเหตุผิดนัดจากการนำส่งเอกสารล่าช้าซึ่งไม่ได้เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้
  - การกำหนดระยะเวลาการนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินเป็น 90 วัน ในทั้งสองกรณี ทำให้ระยะเวลาการนำส่งเอกสารมีความสอดคล้องกันและมีกรอบระยะเวลาที่ชัดเจนสำหรับการติดตามเอกสารของผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- ผลเสีย
  - การขยายระยะเวลาการนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ล่าช้ากว่ากำหนดเดิม โดยเฉพาะระยะเวลาการนำส่งรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่ขยายจากเดิม 15 วัน เป็นไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีข้อมูลสำหรับติดตามและประเมินฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ล่าช้าออกไป และอาจลดระยะเวลาในการพิจารณาหรือดำเนินการที่เกี่ยวข้องในกรณีที่ข้อมูลดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงการเปลี่ยนแปลงของฐานะทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

- ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ช) (2) (3) และ (6) จะได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมตามที่เสนอ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะมีหน้าที่นำส่งสำเนางบการเงินประจำปีและสำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีหรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และนำส่งรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิฉบับแก้ไขเพิ่มเติม

อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- <u>ผลดี</u>

  - ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังคงได้รับข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้กำหนดเวลาตามข้อกำหนดสิทธิเดิม ส่งผลให้สามารถติดตามและประเมินฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดเดิม

  - การไม่อนุมัติวาระนี้ทำให้หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ยังคงเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยไม่มีการขยายระยะเวลาหรือแก้ไขเพิ่มเติมเงื่อนไขตามที่เสนอ และหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถนำส่งเอกสารภายในกำหนดเวลาเดิม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไปภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย

- <u>ผลเสีย</u>

  - ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่นำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินภายในกำหนดเวลาเดิม ซึ่งหากไม่สามารถจัดทำและนำส่งเอกสารดังกล่าวได้ทันตามกำหนด อาจนำไปสู่การไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิและอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

ทั้งนี้ กระบวนการบังคับใช้สิทธิดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลา และการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ ขณะนั้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ ข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ซ) (2) (3) และ (6) จะยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิมในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่นำส่งสำเนางบการเงินประจำปีและสำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนภายในระยะเวลาไม่เกิน 60 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีหรือวันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน (แล้วแต่กรณี) และนำส่งรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินภายในระยะเวลาไม่เกิน 15 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิหรือเกิดเหตุผิดนัด ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

ประเด็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในกรณีอนุมัติได้กล่าวไว้แล้วในส่วนข้อเสียและผลทางกฎหมายข้างต้น โดยเฉพาะกรณีที่การขยายระยะเวลาการนำส่งงบการเงินและรายงานผลการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินอาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับข้อมูลดังกล่าวข้างต้นล่าช้ากว่ากำหนดเดิม และหากข้อมูลดังกล่าวสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงฐานะทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลาในการติดตามประเมิน และพิจารณาดำเนินการที่เกี่ยวข้องลดลง

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

ประเด็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในกรณีไม่อนุมัติได้กล่าวไว้แล้วในส่วนข้อเสียและผลทางกฎหมายข้างต้น โดยเฉพาะกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถนำส่งเอกสารดังกล่าวข้างต้นภายในกำหนดเวลาเดิม ซึ่งอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และอาจนำไปสู่การดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง โดยผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขอเรียนให้ท่านทราบว่า ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อเท็จจริงและข้อมูลที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับ ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2569 และมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูลและประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นกู้เท่านั้น โดยมิได้มีเจตนาเป็นการชี้นำหรือกำหนดแนวทางการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การพิจารณาและการตัดสินใจลงมติในแต่ละวาระเป็นดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาข้อมูล ข้อเท็จจริง และผลกระทบที่เกี่ยวข้องประกอบการตัดสินใจตามที่เห็นสมควร

ในการนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงมติด้วยตนเอง หรือหากไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือบุคคลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์ให้เป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ ตามวิธีการและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมและหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อมกันนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายปิยวิทย์ โพธิเพียรทอง)
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง

ติดต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โทร. 02 351 1800 ต่อ 5040-5041 และ 5043-5048