GRANDE ASSET
HOTELS & PROPERTY

ที่ กง. 13/09/2569

วันที่ 17 กันยายน 2569

เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND271A ครั้งที่ 2/2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับ "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
3. วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ("**บริษัท**" หรือ "**ผู้ออกหุ้นกู้**") มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2569 ของ "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้**" หรือ "GRAND271A") ในวันที่ **25 กันยายน 2569 เวลา 14.00 น.** ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้อง Acada 1-2 ชั้น 32 อาคารเอ็กเซนทาวเวอร์ 388 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

บริษัทได้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยหุ้นกู้ในวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ถือหุ้นกู้สามารถศึกษาวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การลงคะแนนเสียง วิธีการนับคะแนนเสียง และการถามคำถามระหว่างการประชุมได้จากรายละเอียดตามที่ปรากฏใน**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 3

ทั้งนี้ บริษัทขอแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบว่า บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทจำนวน 11 รุ่น ตามที่ระบุด้านล่างนี้ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

แต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียวกัน แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรุ่น ดังต่อไปนี้

(1) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND254A”)

(2) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND25DA”)

(3) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND257A”)

(4) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND257B”)

(5) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND259A”)

(6) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND264A”)

(7) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND25OB”)

(8) หุ้นกู้เสี่ยงสูง ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND259B”)

(9) หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND263A”)

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

(10) หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND271A”)

(11) หุ้นกู้เสี่ยงสูง ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“GRAND267A”)

ระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND271A ครั้งที่ 2/2569 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

<u>วาระเพื่อทราบ</u>

เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

สืบเนื่องจากบริษัท โรงแรมรอยัล ออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ROH") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท อยู่ระหว่างดำเนินการซื้อคืนทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจโรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ จากทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออคิด โฮสพีทาลิตี้ ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน ("GROREIT") ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวเป็นรายการที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของ ROH ส่งผลให้ ROH ยังไม่สามารถจัดทำงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ให้แล้วเสร็จภายในกำหนดเวลา และมีความจำเป็นต้องเลื่อนการนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ออกไป ทั้งนี้ บริษัทมีหน้าที่ต้องนำข้อมูลทางการเงินของ ROH มารวมในการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัท แต่เมื่อข้อมูลดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ จึงส่งผลให้บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

สำหรับหุ้นสามัญของ ROH ซึ่งบริษัทได้มีการนำมาวางเป็นหลักประกันให้กับหุ้นกู้จำนวน 5 รุ่น ได้แก่ GRAND254A, GRAND259A, GRAND263A, GRAND264A และ GRAND271A ปัจจุบันหุ้นสามัญดังกล่าวได้ถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมายห้ามซื้อขายเป็นการชั่วคราว ส่งผลให้ไม่สามารถหาราคาปิดเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการสุดท้ายของเดือน (“**ราคาปิดเฉลี่ย**”) เพื่อใช้ในการทบทวนมูลค่าหลักประกันได้ โดยตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ทั้ง 5 รุ่น กำหนดให้สามารถใช้มูลค่าหุ้นสามัญที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**ราคาประเมิน**”) แทนราคาปิดเฉลี่ยดังกล่าวได้ ทั้งนี้ บริษัทมีกำหนดทบทวนมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และต้องดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญให้แล้วเสร็จภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาดังกล่าว

นอกจากนี้ บริษัทได้รับหนังสือจากบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (“**ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**”) ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 ขอให้บริษัทดำเนินการจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันใหม่อันเนื่องมาจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสิทธิในการซื้อคืนทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจโรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ จาก GROREIT ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ความสามารถในการสร้างรายได้และมูลค่ากิจการของ ROH ซึ่งมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ตามรายงานการประเมินมูลค่าครั้งล่าสุดสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 อาจไม่สะท้อนมูลค่าหลักประกันที่แท้จริงในสถานการณ์ปัจจุบัน โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็น

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

ว่าเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ที่ใช้เป็นหลักประกัน จึงขอให้บริษัทจัดให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ใหม่ เพื่อให้การประเมินสะท้อนข้อเท็จจริงและสถานการณ์ปัจจุบัน

อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ROH ยังไม่สามารถจัดทำงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ให้แล้วเสร็จ ส่งผลให้ที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินไม่สามารถดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ได้ บริษัทจึงคาดว่าจะไม่สามารถทบทวนมูลค่าหุ้นสามัญที่ใช้เป็นหลักประกันสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และจัดให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญใหม่ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกให้บริษัทดำเนินการ รวมถึงนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดได้

จากเหตุผลและข้อเท็จจริงข้างต้น ส่งผลให้บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำส่งงบการเงินของบริษัท และ/หรือการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญที่ใช้เป็นหลักประกันของหุ้นกู้ ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งอาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้เพื่อขอผ่อนผันให้การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1(ค) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

อีกประการหนึ่ง ตามที่บริษัทได้เคยแจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อนหน้านี้ ถึงแนวทางการชำระหนี้โดยอาศัยกระแสเงินสดจากการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อนำมาชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้นั้น ปัจจุบันบริษัทยังคงอยู่ระหว่างการเจรจาจำหน่ายทรัพย์สิน ซึ่งเดิมคาดว่าจะได้รับเงินจากการจำหน่ายภายในเดือนกันยายน 2569 อย่างไรก็ตาม การเจรจากับผู้ซื้อยังไม่แล้วเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้บริษัทยังไม่มีกระแสเงินที่จะนำมาชำระหนี้ตามแผน จึงมีความจำเป็นต้องขอพักการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วน ตามรายละเอียดที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาดังต่อไปนี้

- ให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่คงค้างอยู่ในปัจจุบัน จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2569 และให้นำไปชำระครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)
- ให้ปรับการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป โดยแบ่งชำระดอกเบี้ยออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้
  (ก) ส่วนดอกเบี้ยที่จะชำระตามวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเดิมทุก ๆ 3 เดือน ให้ชำระในอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปี และ
  (ข) ส่วนดอกเบี้ยที่ขอพักชำระในช่วงเวลาดังกล่าว ในอัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละรุ่น<u>หักด้วย</u>อัตราร้อยละ 4.00 ต่อปี โดยจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

<u>วาระเพื่อพิจารณา</u>

<u>วาระที่ 1</u> **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ**

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

เพื่อการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ บริษัทจำเป็นต้องกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม โดยอ้างอิงจากข้อมูลในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิระบุว่าผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้

อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทได้มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อวัตถุประสงค์ในการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยหุ้นกู้ไว้แล้วในวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 บริษัทจึงเห็นสมควรใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ทั้งนี้ เพื่อขอผ่อนผันการต้องปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้โปรดพิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

<u>องค์ประชุม</u>

<u>วาระที่ 1</u> จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5 ของข้อกำหนดสิทธิ

<u>การลงมติ</u>

<u>วาระที่ 1</u> จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้น (ถ้ามี) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

<u>วาระที่ 2</u> **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว**

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

ตามเหตุผลและความจำเป็นที่ได้แจ้งไว้แล้วในวาระเพื่อทราบ ROH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการซื้อคืนทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจโรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ จาก GROREIT ส่งผลให้ ROH มีความจำเป็นต้องเลื่อนการนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ออกไป ซึ่งบริษัทต้องนำข้อมูลทางการเงินของ ROH มารวมในการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และจากข้อจำกัดดังกล่าว บริษัทคาดว่าอาจจะไม่สามารถนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3/2569 ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดเช่นเดียวกัน

การจัดทำและนำส่งงบการเงินดังกล่าวเป็นหน้าที่ของบริษัทตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ข้อ 7.2 (ก) ซึ่งกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย

การที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด จึงเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และหากไม่ได้รับการผ่อนผันหรือแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด อาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ **บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ**

นอกจากนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือถึงบริษัทฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 ซึ่งบริษัทได้รับเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2569 เพื่อแจ้งการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.2 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และให้บริษัทดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือฉบับดังกล่าว โดยหากบริษัทไม่สามารถแก้ไขได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด จะถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และเป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้ดุลพินิจเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงในการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยพลันตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.3 ของข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น **บริษัทจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว**

<u>องค์ประชุม</u>

<u>วาระที่ 2</u> จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนน

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

เสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5 ของข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 2 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน(ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน และพิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่บริษัทได้แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อนหน้านี้เกี่ยวกับแผนการจัดหาเงินเพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อให้มีเงินสดเพียงพอสำหรับการชำระหนี้ตามแผน อย่างไรก็ตาม การจำหน่ายทรัพย์สินที่อยู่ระหว่างการเจรจาและยังไม่สามารถกำหนดวันที่จะได้รับเงินที่แน่นอนได้ โดยเดิมบริษัทคาดว่าจะได้รับเงินจากการจำหน่ายทรัพย์สินภายในเดือนกันยายน 2569 แต่ปัจจุบันการเจรจากับผู้ซื้อยังอยู่ระหว่างการดำเนินการเจรจาซึ่งยังไม่แล้วเสร็จ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

3.1 ให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว (ถ้ามี)

จากสถานการณ์ดังกล่าวข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องปรับแผนการบริหารกระแสเงินสดในช่วงระหว่างที่รอรับเงินจากการจำหน่ายทรัพย์สินซึ่งยังคงต้องใช้เวลาในการเจรจาและดำเนินการให้แล้วเสร็จ บริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) ให้พักการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2569 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2569 จำนวนประมาณ 6,717,461.88 บาท และให้นำไปชำระครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

(2) ให้ปรับการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป โดยแบ่งชำระดอกเบี้ยออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

(ก) ส่วนดอกเบี้ยที่จะชำระตามวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเดิมทุก ๆ 3 เดือน ให้ชำระในอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปี และ

(ข) ส่วนดอกเบี้ยที่ขอพักชำระในช่วงเวลาดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 3.20 และร้อยละ 3.35 ต่อปี ซึ่งจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

<u>ตารางสรุปการชำระดอกเบี้ย</u>

GRAND271A			
ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ย	วันกำหนดชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ[1]	อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 7.20 และร้อยละ 7.35 ต่อปี)	
		อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ (ต่อปี)	อัตราดอกเบี้ยที่พักชำระ[2] (ต่อปี)
23 เม.ย. 69 – 22 ก.ค. 69	23 ก.ค. 69	-	ร้อยละ 7.20
23 ก.ค. 69 – 22 ต.ค. 69	23 ต.ค. 69	-	ร้อยละ 7.20
23 ต.ค. 69 – 31 ธ.ค. 69	23 ม.ค. 70	-	ร้อยละ 7.20
1 ม.ค. 70 – 22 ม.ค. 70		ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.20
23 ม.ค. 70 – 22 เม.ย. 70	23 เม.ย. 70	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 เม.ย. 70 – 22 ก.ค. 70	23 ก.ค. 70	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 ก.ค. 70 – 22 ต.ค. 70	23 ต.ค. 70	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 ต.ค. 70 – 22 ม.ค. 71	23 ม.ค. 71	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 ม.ค. 71 – 22 เม.ย. 71	23 เม.ย. 71	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 เม.ย. 71 – 22 ก.ค. 71	23 ก.ค. 71	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 ก.ค. 71 – 22 ต.ค. 71	23 ต.ค. 71	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 3.35
23 ต.ค. 71 – 22 ม.ค. 72	23 ม.ค. 72 (วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้)	ร้อยละ 7.35 ต่อปี <u>รวมกับดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระสะสมทั้งหมด</u>	-

<u>หมายเหตุ</u>: (1) หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยตรงกับวันหยุด วันกำหนดชำระดอกเบี้ยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

(2) ชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

3.2 **ผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)**

เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการเสนอขออนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วนตามรายละเอียดในข้อที่ 3.1 ดังนั้น เพื่อขอผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดที่อาจเกิดขึ้นอันเนื่องมาจากการปรับการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอในครั้งนี้ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นให้การที่บริษัทไม่สามารถชำระคืนดอกเบี้ยของหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง ไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันแต่ละฉบับของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมทั้ง พิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และ/หรือการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัด และ/หรือการขอบังคับจำนำและ/หรือจำนอง (ถ้ามี)

<u>องค์ประชุม</u>

<u>วาระที่ 3</u> จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5 ของข้อกำหนดสิทธิ

<u>การลงมติ</u>

<u>วาระที่ 3</u> จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน(ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

<u>วาระที่ 4</u> พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

<u>ข้อเท็จจริงและเหตุผล</u>

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.3 (ก) ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ไม่ให้เกินกว่า 3.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย ทั้งนี้ ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2568 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้มีมติอนุมัติผ่อนผันหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าว สำหรับงวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จนถึง งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2570 โดยไม่ให้การไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากได้รับการผ่อนผันดังกล่าว บริษัทยังคงได้รับผลกระทบจากตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยหลายด้าน ทั้งภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ความเข้มงวดของสถาบันการเงินในการปล่อยสินเชื่อ ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก รวมทั้งปัญหาความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ส่งผลให้การจำหน่ายและโอนกรรมสิทธิ์ทรัพย์สินของบริษัทมีความล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ และรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์มียอดลดลง จากเหตุผลข้างต้น บริษัทคาดว่าส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับตัวลดลงจากผลประกอบการที่ลดลง บริษัทจึงอาจยังไม่สามารถดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในอัตราที่กำหนดได้ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน

จากสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้**พิจารณาอนุมัติให้<u>ยกเลิก</u>หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น** (Net Debt to Equity Ratio) **ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

<u>ยกเลิกข้อความดังต่อไปนี้</u>

7.3 <u>หน้าที่งดเว้นกระทำการ</u>

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

(ก) เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบเป็นประการอื่นโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 3 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้ายไม่เกิน 3.5 : 1 (สามจุดห้าต่อหนึ่ง)

"จำนวนรวมของหนี้สินสุทธิ"	*หมายถึง หนี้สินรวมตามที่ปรากฏในงบดุลรวมของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ที่มีภาระดอกเบี้ย หรือตกอยู่ภายใต้ส่วนลด ซึ่งรวมถึงภาระผูกพันทางการเงินและส่วนของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าค้ำประกัน อาวัล หรือก่อภาระผูกพันอื่นในลักษณะเดียวกันให้แก่บุคคลใด ๆ หรือนิติบุคคลอื่น (แต่ไม่รวมบริษัทย่อย) ซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบดุลรวมแต่เปิดเผยอยู่ในหมายเหตุประกอบงบดุลรวม แต่ไม่รวมถึงหนี้อันเกี่ยวข้องกับการขอออกหนังสือค้ำประกันจากสถาบันการเงินเพื่อวางเป็นประกันในการจัดสรรที่ดิน หรือสาธารณูปโภค หรือการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้หักด้วยเงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสดตามที่ปรากฏในงบดุลรวม โดยรวมถึงบัญชีเงินฝากของ ผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้นำไปเป็นหลักประกันไว้กับบุคคลใด ๆ ทั้งนี้ เพื่อป้องกันข้อสงสัยในการตีความหนี้สินดังกล่าวนี้ไม่รวมถึง เจ้าหนี้การค้าเงินรับ*

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

	ล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่า หนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือ หนี้ใด ๆ ที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย
"จำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น"	*หมายถึง ยอดรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบดุลรวมของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้ให้รวมถึงส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย*
"งบดุลรวม"	*หมายถึง งบดุลของผู้ออกหุ้นกู้และบริษัทย่อยฉบับล่าสุดที่รับการตรวจสอบ หรือสอบทาน (แล้วแต่กรณี) โดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.*

องค์ประชุม

วาระที่ 4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5 ของข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 4 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน(ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการทบทวนราคาประเมินและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

5.1 **ผ่อนผันการทบทวนราคาประเมินและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH สำหรับ**

(1) **การทบทวนตามรอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และ**

(2) **การเรียกให้ประเมินราคาตามหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้

ตามข้อกำหนดสิทธิข้อ 6.4(2) กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดให้มีการทบทวนมูลค่าหุ้นสามัญที่ใช้เป็นประกันในทุกวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในแต่ละเดือน โดยคำนวณจากราคาปิดเฉลี่ยของหุ้นสามัญที่ใช้เป็นประกันที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 15 วันทำการสุดท้ายของทุกเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถหาราคาปิดเฉลี่ยของหุ้นสามัญได้ ให้ผู้ออกหุ้นกู้ใช้มูลค่าของหุ้นสามัญที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยรายงานการประเมินมูลค่าของหุ้นสามัญจะต้องจัดทำการทบทวนใหม่เป็นรายหกเดือน และต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 15 วันนับจากวันสิ้นสุดรอบหกเดือน ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าของหุ้นสามัญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ที่ปรึกษาทางการเงินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าของหุ้นสามัญให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ โดยวันครบกำหนดทบทวนรอบถัดไปคือวันที่ 30 กันยายน 2569

นอกจากนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีหนังสือถึงบริษัท ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 ซึ่งบริษัทได้รับหนังสือดังกล่าวเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2569 โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขอให้บริษัทจัดให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ที่ใช้เป็นหลักประกันเพิ่มเติม เนื่องจากเห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ตามรายงานการประเมินมูลค่าครั้งล่าสุดสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 อาจไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นสามัญของ ROH ในสถานการณ์ปัจจุบัน จากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสิทธิในการซื้อคืนทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจโรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ จาก GROREIT ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ความสามารถในการสร้างรายได้ และมูลค่ากิจการของ ROH และอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ที่ใช้เป็นหลักประกัน ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าควรมีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ใหม่อีกครั้ง เพื่อให้สะท้อนข้อเท็จจริงและสถานการณ์ปัจจุบัน และกำหนดให้บริษัทจัดให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และให้นำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหลักประกันให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับรายงานจากผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

ต่อมา ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีหนังสือถึงบริษัท ฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569 ซึ่งบริษัทได้รับหนังสือดังกล่าวเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2569 แจ้งว่าการที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการตามหนังสือฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด เป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และขอให้บริษัทแก้ไขการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวภายใน 30 วันนับแต่วันที่ส่งหนังสือฉบับนี้ หากบริษัทไม่สามารถแก้ไขการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวภายในระยะเวลาข้างต้น จะเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจดำเนินการตามอำนาจและหน้าที่ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้เงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลันตามข้อ 11.3 ของข้อกำหนดสิทธิต่อไป

อย่างไรก็ดี ตามเหตุผลและความจำเป็นที่ได้แจ้งไว้แล้วในวาระเพื่อทราบ จากการที่ ROH เลื่อนการนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ส่งผลให้ที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินไม่สามารถดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ได้ เนื่องจากข้อมูลทางการเงินของ ROH เป็นข้อมูลสำคัญที่ใช้ประกอบการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญดังกล่าว บริษัทจึงไม่สามารถดำเนินการทบทวนมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

ตามข้อกำหนดสิทธิได้ และไม่สามารถจัดให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH เพิ่มเติมตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกให้บริษัทดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการทบทวนมูลค่าและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ทั้งสำหรับการทบทวนตามรอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และสำหรับการประเมินมูลค่าตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกให้บริษัทดำเนินการ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้

5.2 ให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และ ฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569

เพื่อให้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้สอดคล้องกับการขออนุมัติผ่อนผันการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ตามหนังสือเรียกจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.1(2) บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569

5.3 ให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวข้างต้น

เพื่อให้การผ่อนผันตามข้อ 5.1 และการยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 5.2 มีผลอย่างครบถ้วน บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH

<u>องค์ประชุม</u>

<u>วาระที่ 5</u> จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 5 ของข้อกำหนดสิทธิ

<u>การลงมติ</u>

<u>วาระที่ 5</u> จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน(ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

<u>วาระที่ 6</u> พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND271A ครั้งที่ 2/2569 เพื่อพิจารณาและลงมติในแต่ละวาระจะต้องครบเป็นองค์ประชุม โดยผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นกู้ที่ถืออยู่ (หุ้นกู้ 1 หน่วย เท่ากับ 1 เสียง) ทั้งนี้ หากมีคะแนนเสียงเท่ากันในวาระใด ให้ประธานในที่ประชุมมีเสียงชี้ขาดเพิ่มเติมจากสิทธิที่มีอยู่ในฐานะผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ไม่ว่าการลงมติจะเป็นการชูมือหรือลงคะแนนเสียงด้วยวิธีอื่นใดตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด และในกรณีที่มติในวาระใดไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้วาระที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้นั้น มีผลสมบูรณ์ผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามที่ได้ลงมติไว้ในวาระดังกล่าวแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทได้แนบความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ฉบับนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 4 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถพิจารณาความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาลงมติในวาระต่าง ๆ

บริษัทจึงขอเรียนเชิญผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND271A ครั้งที่ 2/2569 โดยผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้ โดยการปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ **ในระหว่างวันที่** 18 - 25 **กันยายน** 2569 ดังรายละเอียดตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 3

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 1 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ใน**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 2 และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ **ตั้งแต่** 9.00 **น. ถึง** 16.00 **น. ภายในวันที่** 24 **กันยายน** 2569 โดยจัดส่งมาตามที่อยู่ด้านล่างนี้

ส่งถึง **ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**
ที่อยู่ **เลขที่** 87/2 **อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เพลส ชั้น** 39
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากท่านผู้ถือหุ้นกู้ท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่ช่องทางดังต่อไปนี้

1) เจ้าหน้าที่ของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ (มหาชน) เบอร์โทรศัพท์ 02-204-9925 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.
2) LINE OpenChat สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ผ่านการสแกน QR Code ที่อยู่ต่อจากข้อความนี้ โดยเจ้าหน้าที่จะให้บริการตอบกลับภายในวันและเวลาทำการตั้งแต่เวลา 9.30 ถึง 17.30 น.

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่ DR@grandeasset.com หรือ legal@daol.co.th ภายในวันที่ 24 กันยายน 2569

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลา ดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ (มหาชน)

GRANDE ASSET
HOTELS AND PROPERTY PUBLIC COMPANY LIMITED
บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)

(นายศานิต อรรถญาณสกุล) และ (นายวิทวัส วิภากุล)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ออกหุ้นกู้

Grande Asset Hotels & Property Public Company Limited
Unit 3203-4, 32nd Fl, Exchange Tower, 388 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok
Tel. 02 204 9900 | www.grandeasset.com

GRAND271A

อากร **แสตมป์** **20 บาท**

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่.....เดือน.....พ.ศ. .....

ข้าพเจ้า..... .....
อยู่บ้านเลขที่..... อาคาร.....ถนน..... .....
ตำบล/แขวง..... อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....
รหัสไปรษณีย์.....

เป็นผู้ถือหุ้นกู้ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ชื่อ "**หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน**" ("**หุ้นกู้**" หรือ "GRAND271A")

โดยถือหุ้นกู้จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

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

☐ 2. ชื่อ..... .....
อยู่บ้านเลขที่..... ถนน.....ตำบล/แขวง..... .....
อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์..... .....

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 และส่งกลับมายัง **ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เพลส ชั้น 39 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330** ภายในวันที่ 24 กันยายน 2569)

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และดำเนินการลงทะเบียนรวมทั้งปฏิบัติตามวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 18 – 25 กันยายน 2569 ดังรายละเอียดตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 3** ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมโดยไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นกู้ให้ผู้รับมอบฉันทะหลายรายเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND271A ครั้งที่ 2/2569 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ **25 กันยายน 2569 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 12.00 น. และเริ่มประชุมเวลา 14.00 น.** ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้อง Acada 1-2 ชั้น 32 อาคารเอ็กเซน ทาวเวอร์ 388 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุมในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2569 (และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู้ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า

<u>วาระที่ 1</u> **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

<u>วาระที่ 2</u> **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

<u>วาระที่ 3</u> **พิจารณาอนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน และพิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)**

3.1 **ให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว (ถ้ามี)**

(1) ให้พักการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2569 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2569 จำนวนประมาณ 6,717,461.88 บาท และให้นำไปชำระครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

(2) ให้ปรับการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป โดยแบ่งชำระดอกเบี้ยออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

(ก) ส่วนดอกเบี้ยที่จะชำระตามวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเดิมทุก ๆ 3 เดือน ให้ชำระในอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปี และ

(ข) ส่วนดอกเบี้ยที่ขอพักชำระในช่วงเวลาดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 3.20 และร้อยละ 3.35 ต่อปี ซึ่งจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

3.2 **ผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

<u>วาระที่ 4</u> **พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

<u>วาระที่ 5</u> **พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการทบทวนราคาประเมินและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว**

5.1 **ผ่อนผันการทบทวนราคาประเมินและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH สำหรับ**

(1) **การทบทวนตามรอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และ**

(2) **การเรียกให้ประเมินราคาตามหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**

โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้

5.2 **ให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และ ฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569**

5.3 **ให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวข้างต้น**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

<u>วาระที่ 6</u> **พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

หมายเหตุ :

1. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
2. กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ (ผู้มอบฉันทะ)

(.....)

ลงชื่อ _____ (ผู้รับมอบฉันทะ)

(.....)

<u>หมายเหตุ</u> : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อนึ่ง หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

บุคคลธรรมดามอบฉันทะ

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

นิติบุคคลมอบฉันทะ

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

บุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนต่างชาติ

กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปลโดยผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นกู้

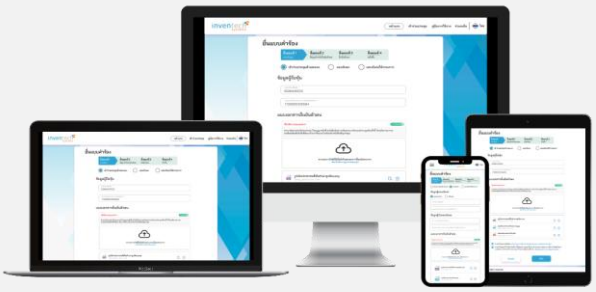
วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นกู้และผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ https://app.inventech.co.th/GRAND11BOND_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 18 กันยายน 2569 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 25 กันยายน 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม**

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ใน**วันที่ 25 กันยนยน 2569 เวลา 12:00 น.** (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

หากกรณีผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สามารถจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบ มายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงภายใน**วันที่ 24 กันยายน 2569 เวลา 17.00 น.**

ส่งถึง **ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**
ที่อยู่ **เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เพลส ชั้น 39**
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center

02-460-9225

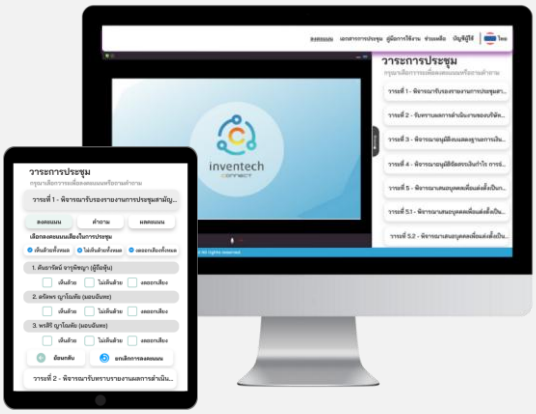
@inventechconnect

ให้บริการระหว่างวันที่ 18-25 กันยายน 2569 เวลา 08.30 – 17.30 น.
(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

แจ้งปัญหาการใช้งาน
@inventechconnect

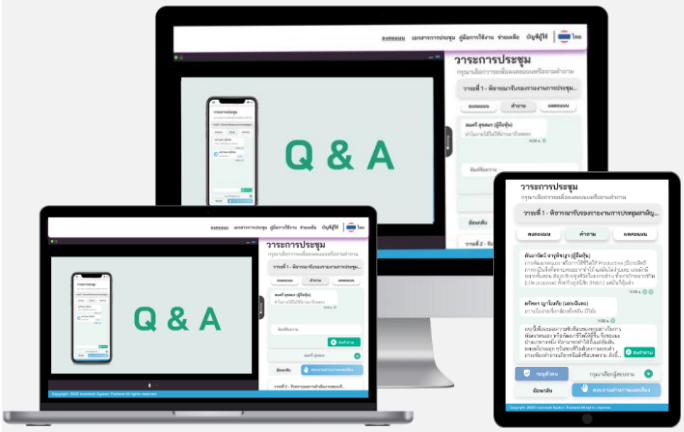
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

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

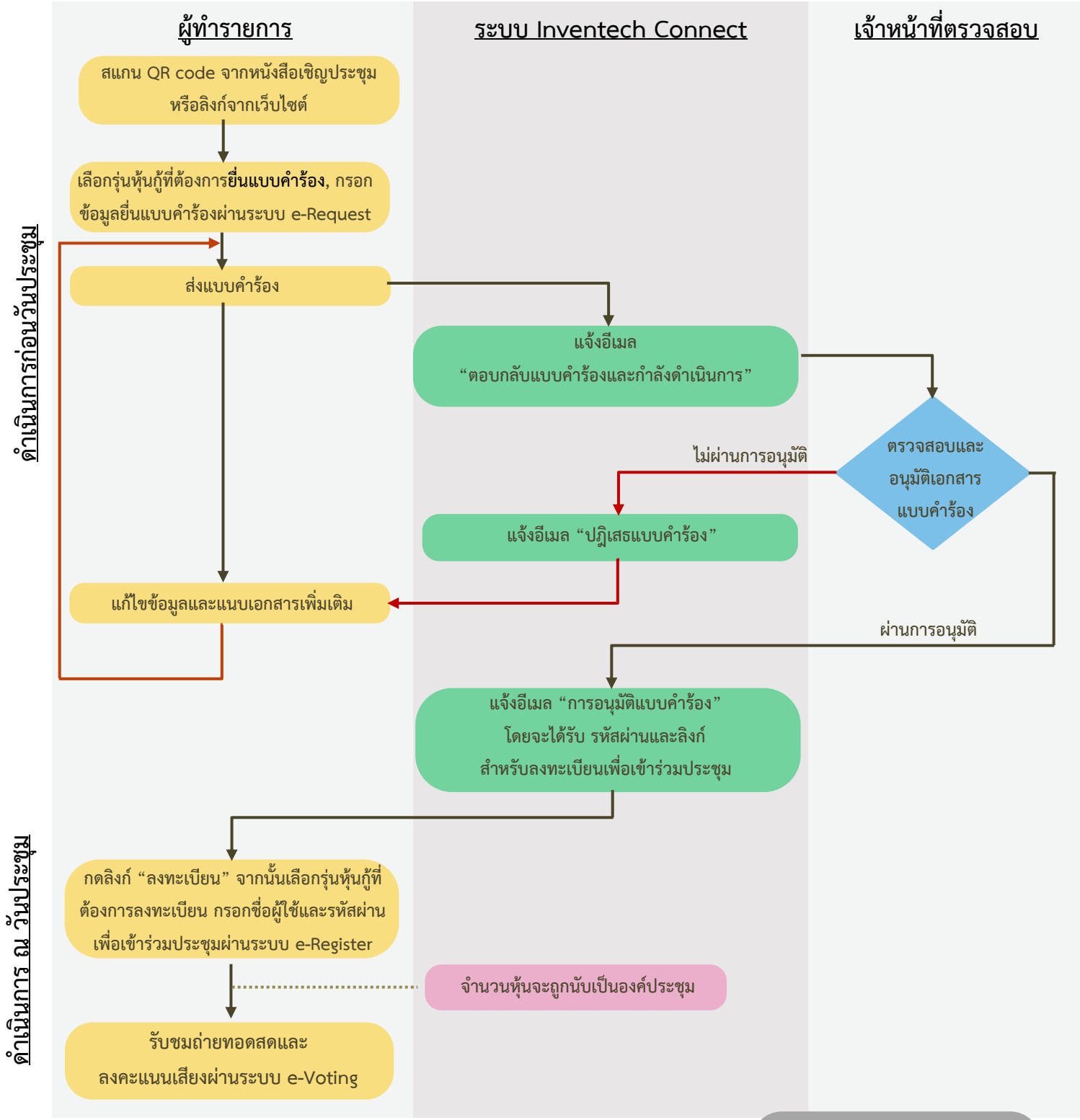
คู่มือและวิดีโอการใช้งาน Inventech Connect

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-122/2026

17 กันยายน 2569

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อกรณีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (GRAND271A) ครั้งที่ 2/2569 ของ "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**ผู้ถือหุ้นกู้**")

อ้างถึง 1. หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2569 ของ "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 3 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 (ครั้งที่เลื่อน) เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2569 ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

ตามที่บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") ได้ออกและเสนอขาย "หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้**") และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้มีหนังสือเชิญประชุมส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเพื่อเชิญเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2569 ในวันที่ 17 กันยายน 2569 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึงนั้น

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

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

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 1 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้มิได้ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จึงเสนอให้นำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการไว้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิได้รับชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ และขอผ่อนผันการไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อมิให้การดำเนินการดังกล่าวเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้การเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน การเรียกประชุม และการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้สำหรับการประชุมครั้งนี้ สามารถดำเนินการได้โดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง วาระที่ 1 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและการใช้สิทธิออกเสียงจากการนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวมาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็นของการขอผ่อนผัน ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 1 จะเป็นการขอผ่อนผันเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิ และมิใช่การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในสาระสำคัญ แต่การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อการดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้และการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิแตกต่างกัน ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย** (1) **ข้อดี** (2) **ข้อเสีย** (3) **ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ** และ (4) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าวเพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

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

(1) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

- ผลดี

  - ผู้ออกหุ้นกู้สามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้ ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
  - การอนุมัติให้ผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิส่งผลให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ รวมถึงการพิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ตามหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ สามารถดำเนินการต่อไปได้ โดยไม่ต้องดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ออกหนังสือเชิญประชุม และจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ใหม่

- ผลเสีย

  - ผู้ถือหุ้นกู้ต้องยอมรับการผ่อนผันของการไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และการไม่ดำเนินการดังกล่าวจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้
  - ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้สามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้

  ทั้งนี้ การไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้ ส่งผลให้การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้สามารถดำเนินการพิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ตามหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ต่อไปได้ โดยไม่ต้องดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ออกหนังสือเชิญประชุม และจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ใหม่

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

อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ**

- <u>ผลดี</u>
  - การปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้

- <u>ผลเสีย</u>
  - การไม่อนุมัติจะส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้ เนื่องจากไม่มีการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ
  - ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำเนินการให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ตามหนังสือเชิญประชุมต่อไปได้ และหากผู้ออกหุ้นกู้ยังประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ออกหนังสือเชิญประชุม และจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ใหม่ให้เป็นไปตามขั้นตอนและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะไม่มีผลใช้บังคับ และข้อกำหนดสิทธิยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้

  ทั้งนี้ การไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ยังคงเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งอาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยในกรณีดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนด

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

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง**

จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

<u>ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้</u>

<u>ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า</u> วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 และให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว เนื่องจากบริษัท โรงแรมรอยัล ออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ROH") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของผู้ออกหุ้นกู้ อยู่ระหว่างดำเนินการซื้อคืนโรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจจากทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์รอยัล ออคิด โฮสพิทาลิตี้ (GROREIT) และมีความจำเป็นต้องเลื่อนการนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งต้องนำข้อมูลทางการเงินของ ROH มาใช้อ้างอิงในการจัดทำงบการเงินรวม ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

อนึ่ง วาระที่ 2 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณา<u>ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการผ่อนผันการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการยกเลิกหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว</u>** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็นของการขอผ่อนผัน ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

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

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

- ผลดี
  - การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด จะได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

- ผลเสีย
  - ผู้ถือหุ้นกู้ต้องยอมรับให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด ได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ
  - ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนดจะได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

  ทั้งนี้ การดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในเรื่องดังกล่าว จะเป็นอันยุติลงภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าวต่อไปได้ รวมถึงหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 จะถูกยกเลิกตามมติดังกล่าว

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

อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ**

- <u>ผลดี</u>

  - การปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำส่งงบการเงินยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้

- <u>ผลเสีย</u>

  - ไม่พบผลเสียที่มีนัยสำคัญจากการไม่อนุมัติในวาระนี้ นอกเหนือจากผลทางกฎหมายและการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิที่อาจเกิดขึ้นตามที่กล่าวไว้ในส่วนของผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนดจะไม่มีผลใช้บังคับ และข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามเดิม หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดและไม่ได้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามภายในระยะเวลาที่กำหนด อาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

  ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าวต่อไป และหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 ยังคงมีผลใช้บังคับและไม่ถูกยกเลิกหรือยกเว้นตามที่เสนอในวาระนี้

  อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง**

จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

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

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน และพิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 3 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการปรับเปลี่ยนดังกล่าว ตลอดจนการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าว ทั้งที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลัง (ถ้ามี) โดยมีสาเหตุจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อจัดหาเงินมาชำระหนี้ แต่การเจรจากับผู้ซื้อยังไม่แล้วเสร็จและยังไม่สามารถกำหนดวันที่จะได้รับเงินที่แน่นอนได้

การพิจารณาในวาระนี้มิใช่การพิจารณาว่าผู้ออกหุ้นกู้หลุดพ้นจากภาระในการชำระดอกเบี้ยหรือหนี้หุ้นกู้หรือไม่ เนื่องจากดอกเบี้ยส่วนที่ขอพักชำระยังคงเป็นภาระของผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่มีการยกเลิกหรือลดจำนวนหนี้ดังกล่าว และจะนำไปชำระตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง** (1) **ผลกระทบและความเสี่ยงจากการปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง** และ (2) **ผลกระทบและการดำเนินการที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยและการผ่อนผันและยกเว้นตามที่เสนอ** โดยการอนุมัติในวาระนี้**มิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจัดหาเงินหรือชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้ตามที่เสนอ**

อนึ่ง วาระที่ 3 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับชำระหนี้และการใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็นของการขอผ่อนผัน ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

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

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 3 จะประกอบด้วยการขอให้พิจารณาและอนุมัติข้อเสนอหลายประการที่เกี่ยวเนื่องกับการปรับการชำระดอกเบี้ย การผ่อนผันและยกเว้นเหตุที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่วาระดังกล่าวเป็นการเสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว เนื่องจากข้อเสนอแต่ละประการมีความเชื่อมโยงและสนับสนุนซึ่งกันและกัน โดยการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อสิทธิ หน้าที่ และการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องแตกต่างกัน การลงมติของผู้ถือหุ้นกู้จึงมีผลครอบคลุมต่อข้อเสนอทั้งหมดตามที่เสนอ ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย** (1) **ข้อดี** (2) **ข้อเสีย** (3) **ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ** และ (4) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

- ผลดี
  - การปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ เป็นการกำหนดเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยใหม่ให้สอดคล้องกับระยะเวลาที่ผู้ออกหุ้นกู้คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินมาชำระหนี้ได้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะยังคงมีภาระชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและไม่ได้มีการยกเลิกหรือลดจำนวนหนี้ดังกล่าว โดยจะนำไปชำระตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข
  - หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเดิม การไม่ชำระดอกเบี้ยดังกล่าวจะได้รับการผ่อนผันและยกเว้นไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าว ทั้งที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลัง (ถ้ามี) ย่อมถูกยกเลิกและยกเว้นภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินเพื่อชำระหนี้ต่อไป โดยไม่ต้องอยู่ภายใต้ผลของการบังคับใช้สิทธิอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าว

- ผลเสีย
  - ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยบางส่วนตามกำหนดเวลาเดิม เนื่องจากดอกเบี้ยส่วนดังกล่าวจะถูกพักชำระและนำไปชำระในภายหลังตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ต้องรอรับชำระดอกเบี้ยส่วนดังกล่าวต่อไป
  - การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ การผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าว ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถใช้สิทธิหรือดำเนินการอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าวได้ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

- ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามข้อเสนอใดข้อเสนอหนึ่งหรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติอนุมัติวาระดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย แม้แต่ผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง จะมีผลใช้บังคับตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ โดยสิทธิในการได้รับชำระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้จะเป็นไปตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

  ทั้งนี้ การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเดิม รวมถึงการผ่อนผันและยกเว้นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าว จะมีผลใช้บังคับภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถใช้สิทธิหรือดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าวได้

  อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ**

- <u>ผลดี</u>

  - ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีสิทธิได้รับชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขเดิมที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ต้องยอมรับการพักชำระดอกเบี้ยหรือการปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอ
  - ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังสามารถใช้สิทธิและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ได้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ซึ่งรวมถึงการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และ/หรือการเรียกดอกเบี้ยผิดนัด และ/หรือการขอบังคับจำนำและ/หรือจำนอง (ถ้ามี)

- <u>ผลเสีย</u>

  - การไม่อนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยและการผ่อนผันและยกเว้นตามที่เสนอ อาจมีผลต่อการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินเพื่อชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ยังคงต้องปฏิบัติตามกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยเดิม

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

- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาเดิม การไม่ชำระดอกเบี้ยดังกล่าวจะไม่ได้รับการผ่อนผันหรือยกเว้นตามที่เสนอ และอาจส่งผลให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงอาจถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) ซึ่งอาจนำไปสู่การบังคับใช้สิทธิและการดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ จะไม่มีผลใช้บังคับ โดยกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยเดิมตามข้อกำหนดสิทธิจะยังคงมีผลใช้บังคับต่อไป ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ต้องชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขเดิม

  ทั้งนี้ การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอในวาระนี้จะไม่มีผลใช้บังคับ โดยสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิมที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง

  อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง**

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  - การอนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยดังกล่าว**<u>ไม่ได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจัดหาเงินเพื่อชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้ตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข</u>** หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดหาเงินเพื่อชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้ **<u>ผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด</u>**
  - การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถใช้สิทธิหรือดำเนินการเพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้อันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าวได้ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ยังไม่สามารถชำระหนี้ได้ในภายหลัง ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจต้องพิจารณาและดำเนินการตามสิทธิและกระบวนการที่เกี่ยวข้องในขณะนั้น ซึ่งอาจทำให้การเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้และการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ล่าช้าออกไป และหากมีการดำเนินคดีหรือบังคับคดี การได้รับชำระหนี้จะ

ขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ณ ขณะนั้น

- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

  จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 4 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าว โดยผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าวไม่ให้เกินกว่า 3.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้ายตามข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ได้มีมติอนุมัติผ่อนผันหน้าที่ดังกล่าวเป็นการชั่วคราวสำหรับงวดบัญชีตามที่กำหนดไว้ในมติดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้คาดว่าส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับตัวลดลงจากผลประกอบการที่ลดลง ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้อาจยังไม่สามารถดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จึงเสนอให้ยกเลิกหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าวตามข้อกำหนดสิทธิ

การพิจารณาในวาระนี้เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อกำหนดสิทธิตลอดอายุหุ้นกู้ หรือจะคงหน้าที่ดังกล่าวไว้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยการผ่อนผันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) จะสิ้นสุดลงตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในมติดังกล่าว ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ผลกระทบและความเสี่ยงจากการยกเลิกหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ดังกล่าว** และ (2) **ผลกระทบและการดำเนินการที่อาจเกิดขึ้นจากการคงหน้าที่ดังกล่าวไว้ โดยเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันตามมติเดิม ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องกลับมาปฏิบัติหน้าที่ในการดำรงตามอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity**

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

Ratio) ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการอนุมัติในวาระนี้**มิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำรงฐานะทางการเงินหรือดำเนินกิจการให้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ในอนาคต**

อนึ่ง วาระที่ 4 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้และข้อกำหนดในการกำกับฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้** โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็นของการขอยกเลิกหน้าที่ดังกล่าว ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 4 จะเป็นการขอยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าว แต่การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิแตกต่างกัน ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย** (1) **ข้อดี** (2) **ข้อเสีย** (3) **ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ** และ (4) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

- ผลดี
  - การยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) จะทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าวภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) และหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้เดิม จะไม่ถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่จำเป็นต้องขอผ่อนผันหน้าที่ดังกล่าวเพิ่มเติม

- ผลเสีย
  - การยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้สูญเสียกลไกในการกำกับระดับหนี้สินของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยหากในอนาคตผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง อาจส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ในขณะที่ยังคงมีภาระหนี้สินอยู่ ส่งผลให้อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มสูงขึ้นได้ และอาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

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

- ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง จะมีผลใช้บังคับตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าว ตามอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิมอีกต่อไป

  ทั้งนี้ ภายหลังการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าว หากอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ของผู้ออกหุ้นกู้เกินกว่า 3.5 : 1 จะไม่ถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และจะไม่เป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิอันเนื่องมาจากการไม่ดำรงอัตราส่วนดังกล่าว

  อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- <u>ผลดี</u>

  - การไม่อนุมัติจะทำให้หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิยังคงมีผลใช้บังคับต่อไปภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาการผ่อนผันตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน) โดยผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีข้อกำหนดทางการเงินดังกล่าวเป็นกลไกในการกำกับระดับหนี้สินของผู้ออกหุ้นกู้
  - ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังสามารถใช้สิทธิและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ได้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน และภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และ/หรือการเรียกดอกเบี้ยผิดนัด และ/หรือการขอบังคับจำนำและ/หรือจำนอง (ถ้ามี)

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

- ผลเสีย

  - ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติตามหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ หากผู้ออกหุ้นกู้ยังไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้ได้ อาจนำไปสู่การไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) และอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยกระบวนการบังคับใช้สิทธิเพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องอาจใช้ระยะเวลา และผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอจะไม่มีผลใช้บังคับ โดยหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าวตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะยังคงมีผลใช้บังคับต่อไปภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 (ครั้งที่เลื่อน)

  ทั้งนี้ หากภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้ได้ อาจนำไปสู่การไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) และอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้

  อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง**

จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการทบทวนราคาประเมินและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ และพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 5 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการทบทวนราคาประเมินและการนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ซึ่งเป็นหลักประกัน (“**หุ้นจำนำ**”) สำหรับการทบทวนตามรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการตามหนังสือฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ รวมถึงการยกเลิกหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569 และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

ทั้งนี้ เนื่องจาก ROH เลื่อนการนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ส่งผลให้ที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินไม่สามารถดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำได้ ผู้ออกหุ้นกู้จึงไม่สามารถดำเนินการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และไม่สามารถดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำใหม่ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกให้ดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และมีความจำเป็นต้องขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการผ่อนผัน การยกเลิกหนังสือ และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าว

การพิจารณาในวาระนี้มิใช่เพียงการพิจารณาว่าผู้ออกหุ้นกู้สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำได้หรือไม่ แต่เป็นการพิจารณาว่าผู้ถือหุ้นกู้จะอนุมัติให้ผ่อนผันการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง หรือจะคงสิทธิและหน้าที่ในการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องไว้ตามเดิม ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง** (1) **ผลกระทบและความเสี่ยงจากการอนุมัติการผ่อนผันและการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง** และ (2) **ผลกระทบและการดำเนินการที่อาจเกิดขึ้นจากการไม่อนุมัติและคงสิทธิและหน้าที่ดังกล่าวไว้ตามเดิม** โดยการอนุมัติในวาระนี้**มิใช่การรับรองว่ามูลค่าหุ้นจำนำ ณ ปัจจุบันหรือในอนาคตจะเพียงพอต่อภาระหนี้ตามหุ้นกู้หรือเป็นไปตามอัตราส่วนการดำรงมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่จำหน่ายได้ ณ วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ**

อนึ่ง วาระที่ 5 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิของผู้ถือ**

หุ้นกู้และการติดตามมูลค่าหลักประกันของหุ้นกู้ โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็นของการขอผ่อนผัน ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 5 จะเป็นการขอผ่อนผันการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง แต่การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องแตกต่างกัน ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย** (1) **ข้อดี** (2) **ข้อเสีย** (3) **ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ** และ (4) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

- ผลดี
  - การผ่อนผันการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการผ่อนผันการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการ จะทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องดำเนินการดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิและหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการไม่ดำเนินการดังกล่าวจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องอยู่ภายใต้การดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าว

- ผลเสีย
  - การผ่อนผันการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการผ่อนผันการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการ อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถทราบมูลค่าปัจจุบันของหุ้นจำนำ และไม่สามารถตรวจสอบได้ว่ามูลค่าหลักประกันเป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือไม่ รวมถึงไม่สามารถประเมินได้ว่ามีความจำเป็นต้องเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดหาหลักประกันเพิ่มเติมหรือหลักประกันทดแทนหรือไม่ ซึ่งอาจส่งผลต่อการติดตามและคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหลักประกัน ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้
  - ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติดังกล่าวหรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการผ่อนผันการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการ ตลอดจนการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง จะมีผลใช้บังคับตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ ส่งผลให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิและหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

  ทั้งนี้ การยกเลิกหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569 รวมถึงการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าว จะมีผลใช้บังคับภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง อันเนื่องมาจากการไม่ทบทวนหรือไม่นำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำและการไม่ดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่เรียกให้ดำเนินการในกรณีดังกล่าวต่อไปได้

  อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ**

- ผลดี

  - การไม่อนุมัติจะส่งผลให้หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการ ยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อกำหนดสิทธิและหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังคงสามารถใช้สิทธิและดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ได้ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการดำเนินการเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำและการพิจารณาความจำเป็นในการเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดหาหลักประกันเพิ่มเติมหรือหลักประกันทดแทน ตลอดจนการดำเนินการในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด (ถ้ามี)

- ผลเสีย

  - การไม่อนุมัติจะส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ในการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่

กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิและหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด อาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดและการดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง โดยกระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลา และผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด โดยเฉพาะในกรณีที่มูลค่าหลักประกัน ณ ขณะนั้นไม่เพียงพอต่อภาระหนี้ตามหุ้นกู้

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ รวมถึงการผ่อนผันการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการ รวมถึงการยกเลิกหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569 และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง จะไม่มีผลใช้บังคับ และหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามเดิม

ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำเนินการทบทวนและนำส่งรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำ หรือไม่สามารถดำเนินการประเมินมูลค่าหุ้นจำนำตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และไม่ได้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด อาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และอาจเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงการดำเนินการตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 7 สิงหาคม 2569 และฉบับลงวันที่ 10 กันยายน 2569 ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง**

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ</u>

  - การผ่อนผันดังกล่าวข้างต้น อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถทราบมูลค่าปัจจุบันของหุ้นจำนำและตรวจสอบได้ว่ามูลค่าหลักประกันเป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือไม่ รวมถึงไม่สามารถพิจารณาความจำเป็นในการเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดหาหลักประกันเพิ่มเติมหรือหลักประกันทดแทนได้อย่างทันท่วงที และหาก

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

ภายหลังเกิดเหตุผิดนัด ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจต้องพิจารณาและดำเนินการตามสิทธิและกระบวนการที่เกี่ยวข้องในขณะนั้น ซึ่งอาจทำให้การเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้และการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ล่าช้าออกไป ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการดำเนินคดีหรือบังคับคดี หากมูลค่าหลักประกันลดลงจนไม่เพียงพอต่อภาระหนี้ตามหุ้นกู้ และยังไม่มีการเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดหาหลักประกันเพิ่มเติมหรือหลักประกันทดแทนอันเนื่องมาจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับการผ่อนผันการดำเนินการดังกล่าว อาจทำให้หลักประกันที่มีอยู่ไม่เพียงพอที่จะรองรับภาระหนี้และส่งผลต่อการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้

- <u>กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

  จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขอเรียนให้ท่านทราบว่า ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อเท็จจริงและข้อมูลที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับ ณ วันที่ 17 กันยายน 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