

ที่ กง. 07/09/2569

วันที่ 17 กันยายน 2569

- เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้น GRAND257B ครั้งที่ 2/2569
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
- อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นสำหรับ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“**ข้อกำหนดสิทธิ**”)
- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
  2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
  3. วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
  4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ผู้ถือหุ้น”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2569 ของ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้น” หรือ “GRAND257B”) ในวันที่ 25 กันยายน 2569 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้อง Acada 1-2 ชั้น 32 อาคารเอ็กเซน ทาวเวอร์ 388 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

บริษัทได้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยหุ้นในวันที่ 31 สิงหาคม 2569 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นสำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การลงคะแนนเสียง วิธีการนับคะแนนเสียง และการถามคำถามระหว่างการประชุมได้จากรายละเอียดตามที่ปรากฏใน**สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**

ทั้งนี้ บริษัทขอแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 11 รุ่น ตามที่ระบุด้านล่างนี้ ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้น

แต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียวกัน แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละรุ่น 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 (“GRAND250B”)
- (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”)

- (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")

ระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น GRAND257B ครั้งที่ 2/2569 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### วาระเพื่อทราบ

#### **เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้**

สืบเนื่องจากบริษัท โรงแรมรอยัล ออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ROH") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท อยู่ระหว่างดำเนินการซื้อคืนทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจโรงแรมรอยัล ออคิด เซอร์วาตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ จากทรัพย์สินเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออคิด โฮสพิทาลิตี้ ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน ("GROREIT") ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวเป็นรายการที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของ ROH ส่งผลให้ ROH ยังไม่สามารถจัดทำงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ให้แล้วเสร็จภายในกำหนดเวลา และมีความจำเป็นต้องเลื่อนการนำเสนองบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ออกไป ทั้งนี้ บริษัทมีหน้าที่ต้องนำข้อมูลทางการเงินของ ROH มารวมในการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัท แต่เมื่อข้อมูลดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ จึงส่งผลให้บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำเสนองบการเงินประจำไตรมาสที่ 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 ขอให้บริษัทดำเนินการจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันใหม่ อันเนื่องมาจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสิทธิในการซื้อคืนทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจโรงแรมรอยัล ออคิด เซอร์วาตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ จาก GROREIT ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ความสามารถในการสร้างรายได้ และมูลค่ากิจการของ ROH ซึ่งมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ตามรายงานการประเมินมูลค่าครั้งล่าสุดสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 อาจไม่สะท้อนมูลค่าหลักประกันที่แท้จริงในสถานการณ์ปัจจุบัน โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็น

ว่าเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ที่ใช้เป็นหลักประกัน จึงขอให้บริษัทจัดให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ROH ใหม่ เพื่อให้การประเมินสะท้อนข้อเท็จจริงและสถานการณ์ปัจจุบัน

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

จากเหตุผลและข้อเท็จจริงข้างต้น ส่งผลให้บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำเสนองบการเงินของบริษัท และ/หรือการทบทวนและนำเสนอรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญที่ใช้เป็นหลักประกันของหุ้นกู้ ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งอาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิบริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้เพื่อขออนุญาตให้มีการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1(ค) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

อีกประการหนึ่ง ตามที่บริษัทได้เคยแจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อนหน้านี้ ถึงแนวทางการชำระหนี้โดยอาศัยกระแสเงินสดจากการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อนำมาชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ นั้น ปัจจุบันบริษัทยังคงอยู่ระหว่างการเจรจาจำหน่ายทรัพย์สิน ซึ่งเดิมคาดว่าจะได้รับเงินจากการจำหน่ายภายในเดือนกันยายน 2569 อย่างไรก็ตาม การเจรจากับผู้ซื้อยังไม่แล้วเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้บริษัทยังไม่มีกระแสเงินที่จะนำมาชำระหนี้ตามแผน จึงมีความจำเป็นต้องขอพักการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วน ตามรายละเอียดที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาต่อไป

- ให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่ค้างอยู่ในปัจจุบัน 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 ในอัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละรุ่นหักด้วยอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปี โดยจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

## วาระเพื่อพิจารณา

**วาระที่ 1** พิจารณานุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นสำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

## ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ บริษัทจำเป็นต้องกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม โดยอ้างอิงจากข้อมูลในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ซึ่งตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิระบุว่าผู้ออกหุ้นจะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทได้มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยหุ้นไว้แล้วในวันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัทจึงเห็นสมควรใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ทั้งนี้ เพื่อขอผ่อนผันการต้องปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นโปรดพิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นสำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

## องค์ประชุม

**วาระที่ 1** จะต้องมิผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

## การลงมติ

**วาระที่ 1** จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้น (ถ้ามี) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิวนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และพิจารณานุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

#### **ข้อเท็จจริงและเหตุผล**

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) ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย

การที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด จึงเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และหากไม่ได้รับการผ่อนผันหรือแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด อาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิวนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติให้ผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิวนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือถึงบริษัทฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 ซึ่งบริษัทได้รับเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2569 เพื่อแจ้งการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.2 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และให้บริษัทดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือฉบับดังกล่าว โดยหากบริษัทไม่สามารถแก้ไขได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด จะถือเป็นเหตุผิวนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และเป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้ดุลพินิจเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงในการเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยพลันตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.3 ของข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น **บริษัทจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว**

#### **องค์ประชุม**

**วาระที่ 2** จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนน

เสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

#### การลงมติ

วาระที่ 2 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน และพิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้เป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)**

#### ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่บริษัทได้แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนหน้านี้เกี่ยวกับแผนการจัดหาเงินเพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อให้มีเงินสดเพียงพอสำหรับการชำระหนี้ตามแผน อย่างไรก็ตาม การจำหน่ายทรัพย์สินที่อยู่ระหว่างการเจรจาและยังไม่สามารถกำหนดวันที่จะได้รับเงินที่แน่นอนได้ โดยเดิมบริษัทคาดว่าจะได้รับเงินจากการจำหน่ายทรัพย์สินภายในเดือนกันยายน 2569 แต่ปัจจุบันการเจรจากับผู้ซื้ออยู่ระหว่างการดำเนินการเจรจาซึ่งยังไม่แล้วเสร็จ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

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

จากสถานการณ์ดังกล่าวข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องปรับแผนการบริหารกระแสเงินสดในช่วงระหว่างที่รอรับเงินจากการจำหน่ายทรัพย์สินซึ่งยังคงต้องใช้เวลาในการเจรจาและดำเนินการให้แล้วเสร็จ บริษัทจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) ให้พักการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2569 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2569 จำนวนประมาณ 1,618,543.10 บาท และให้นำไปชำระครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

- (2) ให้บริการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป โดยแบ่งชำระดอกเบี้ยออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้
- (ก) ส่วนดอกเบี้ยที่จะชำระตามวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเดิมทุก ๆ 3 เดือน ให้ชำระในอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปี และ
- (ข) ส่วนดอกเบี้ยที่ขอพักชำระในช่วงเวลาดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 3.85 ต่อปี ซึ่งจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

**ตารางสรุปการชำระดอกเบี้ย**

| GRAND257B                  |                                                     |                                                              |                                                |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ย | วันกำหนดชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ <sup>(1)</sup> | อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 7.85 ต่อปี)            |                                                |
|                            |                                                     | อัตราดอกเบี้ยที่ชำระ (ต่อปี)                                 | อัตราดอกเบี้ยที่พักชำระ <sup>(2)</sup> (ต่อปี) |
| 14 ก.ค. 69 – 13 ก.ย. 69    | 14 ก.ย. 69                                          | -                                                            | ร้อยละ 7.85                                    |
| 14 ก.ย. 69 – 13 ธ.ค. 69    | 14 ธ.ค. 69                                          | -                                                            | ร้อยละ 7.85                                    |
| 14 ธ.ค. 69 – 31 ธ.ค. 69    | 14 มี.ค. 70                                         | -                                                            | ร้อยละ 7.85                                    |
| 1 ม.ค. 70 – 13 มี.ค. 70    |                                                     | ร้อยละ 4.00                                                  | ร้อยละ 3.85                                    |
| 14 มี.ค. 70 – 13 มิ.ย. 70  | 14 มิ.ย. 70                                         | ร้อยละ 4.00                                                  | ร้อยละ 3.85                                    |
| 14 มิ.ย. 70 – 13 ก.ย. 70   | 14 ก.ย. 70                                          | ร้อยละ 4.00                                                  | ร้อยละ 3.85                                    |
| 14 ก.ย. 70 – 13 ธ.ค. 70    | 14 ธ.ค. 70                                          | ร้อยละ 4.00                                                  | ร้อยละ 3.85                                    |
| 14 ธ.ค. 70 – 13 มี.ค. 71   | 14 มี.ค. 71<br>(วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้)           | ร้อยละ 7.85 ต่อปี<br>รวมกับดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระสะสมทั้งหมด | -                                              |

หมายเหตุ: (1) หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยตรงกับวันหยุด วันกำหนดชำระดอกเบี้ยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

(2) ชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

- 3.2 ผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ข้อกำหนดสิทธิ และไม่ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)

เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการเสนอขออนุมัติให้บริการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วนตามรายละเอียดในข้อที่ 3.1 ดังนั้น เพื่อขอผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดที่อาจเกิดขึ้นอันเนื่องมาจากการบริการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอในครั้งนี้ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันและยกเว้นให้การที่บริษัทไม่

สามารถชำระคืนดอกเบี้ยของหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง ไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันแต่ละฉบับของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมทั้ง พิจารณานอมนิติผ่อนผันและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และ/หรือการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัด และ/หรือการขอบังคับจำนำและ/หรือจำนอง (ถ้ามี)

### องค์ประชุม

วาระที่ 3 จะต้องมิให้ผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

### การลงมติ

วาระที่ 3 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 4 พิจารณานอมนิติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

### ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.3 (ก) ผู้ถือหุ้นกู้มีหน้าที่ดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ไม่ให้เกินกว่า 3.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย ทั้งนี้ ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้มีมติอนุมัติผ่อนผันหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าว สำหรับงวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จนถึง งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2570 โดยไม่ให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากได้รับการผ่อนผันดังกล่าว บริษัทยังคงได้รับผลกระทบจากตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยหลายด้าน ทั้งภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ความเข้มงวดของสถาบันการเงินในการปล่อยสินเชื่อ ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก รวมทั้งปัญหาความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ส่งผลให้

การจำหน่ายและโอนกรรมสิทธิ์ทรัพย์สินของบริษัทที่มีความล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ และรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์มี ยอดลดลง จากเหตุผลข้างต้น บริษัทคาดว่าส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับตัวลดลงจากผลประกอบการที่ลดลง บริษัทจึงอาจยังไม่ สามารถดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในอัตราที่กำหนดได้ภายหลังสิ้นสุด ระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน

จากสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของ ผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดมติฯ รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดมติฯ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้ สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

## ยกเลิกข้อความดังต่อไปนี้

### 7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นผู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นผู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

- (ก) เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบเป็นประการอื่นโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสาร หมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดมติฯ ผู้ถือหุ้นผู้จะดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของ ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือ ณ วันสิ้นรอบ ระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้ายไม่เกิน 3.5 : 1 (สามจุดห้าต่อหนึ่ง)

“จำนวนรวมของหนี้สินสุทธิ”

หมายถึง หนี้สินรวมตามที่ปรากฏในงบดุลรวมของผู้ถือหุ้นผู้ที่ได้ ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ที่มีภาระดอกเบี้ย หรือ ตกอยู่ภายใต้ส่วนลด ซึ่งรวมถึงภาระผูกพันทางการเงินและส่วนของ หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ถือหุ้นผู้เข้าค้ำประกัน อ่าวล หรือก่อ ภาระผูกพันอื่นในลักษณะเดียวกันให้แก่บุคคลใด ๆ หรือนิติบุคคล อื่น (แต่ไม่รวมบริษัทย่อย) ซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบดุลรวมแต่เปิดเผยอยู่ ในหมายเหตุประกอบงบดุลรวม แต่ไม่รวมถึงหนี้อื่นเกี่ยวข้องกับการ ขอออกหนังสือค้ำประกันจากสถาบันการเงินเพื่อวางเป็นประกันใน การจัดสรรที่ดิน หรือสาธารณูปโภค หรือการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ หักด้วยเงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสดตามที่ปรากฏในงบดุล รวม โดยรวมถึงบัญชีเงินฝากของ ผู้ถือหุ้นผู้ซึ่งผู้ถือหุ้นผู้นำไป เป็นหลักประกันไว้กับบุคคลใด ๆ ทั้งนี้ เพื่อป้องกันข้อสงสัยในการ ตีความหนี้สินดังกล่าวนี้ไม่รวมถึง เจ้าหนี้การค้า เงินรับล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่า หนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐาน บัญชี หรือ หนี้ใด ๆ ที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย

“จำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น”

หมายถึง ยอดรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบดุลรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้ให้รวมถึงส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

“งบดุลรวม”

หมายถึง งบดุลของผู้ถือหุ้นและบริษัทย่อยฉบับล่าสุดที่รับการตรวจสอบ หรือสอบทาน (แล้วแต่กรณี) โดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

### องค์ประชุม

วาระที่ 4 จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มเติมจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

### การลงมติ

วาระที่ 4 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

### วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

การประชุมผู้ถือหุ้น GRAND257B ครั้งที่ 2/2569 เพื่อพิจารณาและลงมติในแต่ละวาระจะต้องครบเป็นองค์ประชุม โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ (หุ้น 1 หน่วย เท่ากับ 1 เสียง) ทั้งนี้ หากมีคะแนนเสียงเท่ากันในวาระใด ให้ประธานในที่ประชุมมีเสียงชี้ขาดเพิ่มเติมจากสิทธิที่มีอยู่ในฐานะผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ไม่ว่าการลงมติจะเป็นการชুমือหรือลงคะแนนเสียงด้วยวิธีอื่นใดตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด และในกรณีที่มติในวาระใดไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้วาระที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้น มีผลสมบูรณ์ผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายตามที่ได้ลงมติไว้ในวาระดังกล่าวแล้ว

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

บริษัทจึงขอเรียนเชิญผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND257B ครั้งที่ 2/2569 โดยผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้ โดยการปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ **ในระหว่างวันที่ 18 - 25 กันยายน 2569** ดังรายละเอียดตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกุ่มอบฉันทะให้ผู้อื่น 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 ออลซีซั่นสเพลส ชั้น 39  
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากท่านผู้ถือหุ้นกู้ท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่ช่องทางดังต่อไปนี้

- 1) เจ้าหน้าที่ของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โยเทลส์ 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

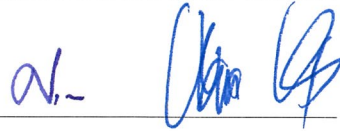
# GRANDE ASSET

HOTELS & PROPERTY

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลา ดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ (มหาชน)



(นายศานิต อรรถญาณสกุล) และ (นายวิวัฒน์ วิภากุล)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ออกหุ้นกู้

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

อากร  
แสดมปี  
20 บาท

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

### หนังสือมอบฉันทะ

วันที่.....เดือน.....พ.ศ. ....

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

เป็นผู้ถือหุ้นกู้ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ชื่อ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้” หรือ “GRAND257B”)

โดยถือหุ้นกู้จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

- ☐ 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือ
- ☐ 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 ออลซีซั่นสเพลส ชั้น 39 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ภายในวันที่ 24 กันยายน 2569)

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

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND257B ครั้งที่ 2/2569 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 25 กันยายน 2569 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม เวลา 12.00 น. และเริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจาก ห้อง 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

**วาระที่ 1** พิจารณานุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้เลื่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และพิจารณานุมัติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

**วาระที่ 3** พิจารณานุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน และพิจารณานุมัติผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้เป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้เป็นการผิมนัดผิมนัดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)

3.1 ให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว (ถ้ามี)

(1) ให้พักการชำระดอกเบี้ย สำหรับดอกเบี้ยที่คำนวณนับตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2569 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2569 จำนวนประมาณ 1,618,543.10 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 3.85 ต่อปี ซึ่งจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้หรือวันที่บริษัทชำระคืนหนี้หุ้นกู้คงเหลือทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)

3.2 ผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้เป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ก) ข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้เป็นการผิมนัดผิมนัดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

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

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

**วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**☐ อนุมัติ☐ ไม่อนุมัติ☐ งดออกเสียง**หมายเหตุ :**

1. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้รับความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
2. กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ

(ผู้มอบฉันทะ)

(.....)

ลงชื่อ

(ผู้รับมอบฉันทะ)

(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้นี้ หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

### 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 ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ผู้มอบฉันทะ) และ
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

#### บุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนต่างชาติด

กรณีทีเอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปลโดยผู้ถือหุ้น หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้น

## วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

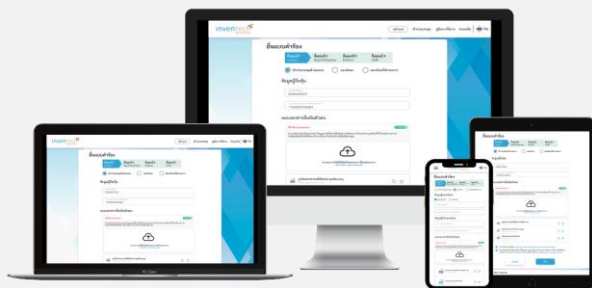
### ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ [https://app.inventech.co.th/GRAND11BOND\\_REO/](https://app.inventech.co.th/GRAND11BOND_REO/)

หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ



และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



1. คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม
2. เลือกหุ้นของผู้ที่ต้องการยื่นแบบคำร้อง
3. เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำการ 4 ขั้นตอน ดังนี้  
 ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูลผู้ถือหุ้น  
 ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตน  
 ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP  
 ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นอีกครั้ง เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล
4. รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน

**\*\* หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ของหุ้นกลุ่มเดียวกัน ให้ทำการด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน \*\***

2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 18 กันยายน 2569 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 25 กันยายน 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 25 กันยายน 2569 เวลา 12:00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

### การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น

หากกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น สามารถจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงภายในวันที่ 24 กันยายน 2569 เวลา 17.00 น.

ส่งถึง ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
 ที่อยู่ เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นสเพลส 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)

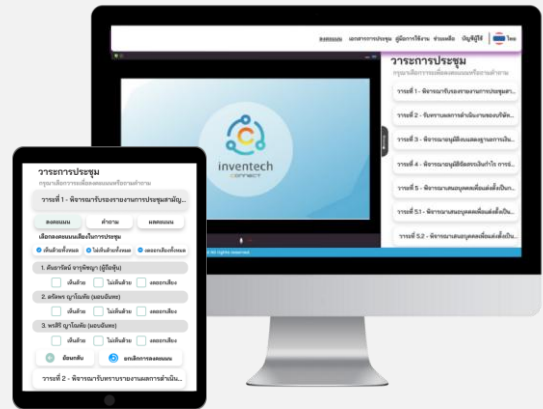


แจ้งปัญหาการใช้งาน

@inventechconnect

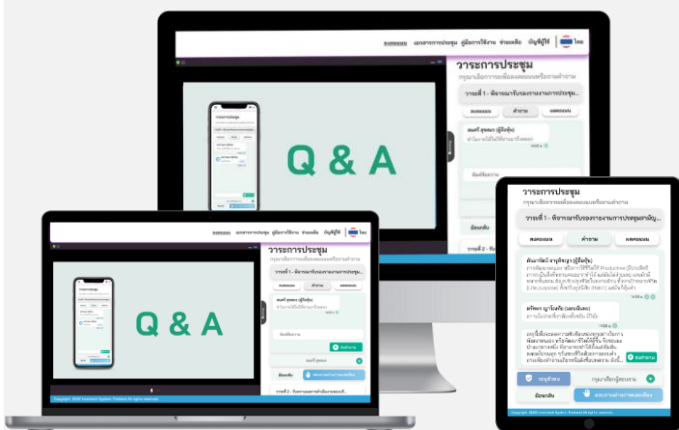
## ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

- 1 เลือกรุ่นของหุ่นกึ่งที่ต้องการลงทะเบียน เพื่อเข้าร่วมประชุม
- 2 กรอกอีเมลและรหัสผ่านที่ได้รับจากอีเมล หรือรหัส OTP
- 3 กดปุ่ม “ลงทะเบียน” โดยคะแนนเสียงจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
- 4 กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” จากนั้นกดปุ่ม “รับทราบ”
- 5 เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- 6 กดปุ่ม “ลงคะแนน”
- 7 เลือกลงคะแนนตามความประสงค์
- 8 ระบบจะแสดงผลการลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือก  
ลงคะแนน



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณา กดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

## ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ Inventech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
  - กดปุ่ม “คำถาม”
- 1 การสอบถามคำถาม
    - การพิมพ์คำถาม และกด “ส่งคำถาม”
  - 2 การถามผ่านภาพและเสียง
    - กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง”
    - กดปุ่ม “ตกลง” เพื่อยืนยันการจ้องคิว
    - รอผู้ดำเนินการประชุมจัดลำดับคิวในการถามคำถาม ก่อนที่ท่านจะสามารถเปิดไมโครโฟนและกล้องต่อไป

## คู่มือและวิธีใช้งาน Inventech Connect

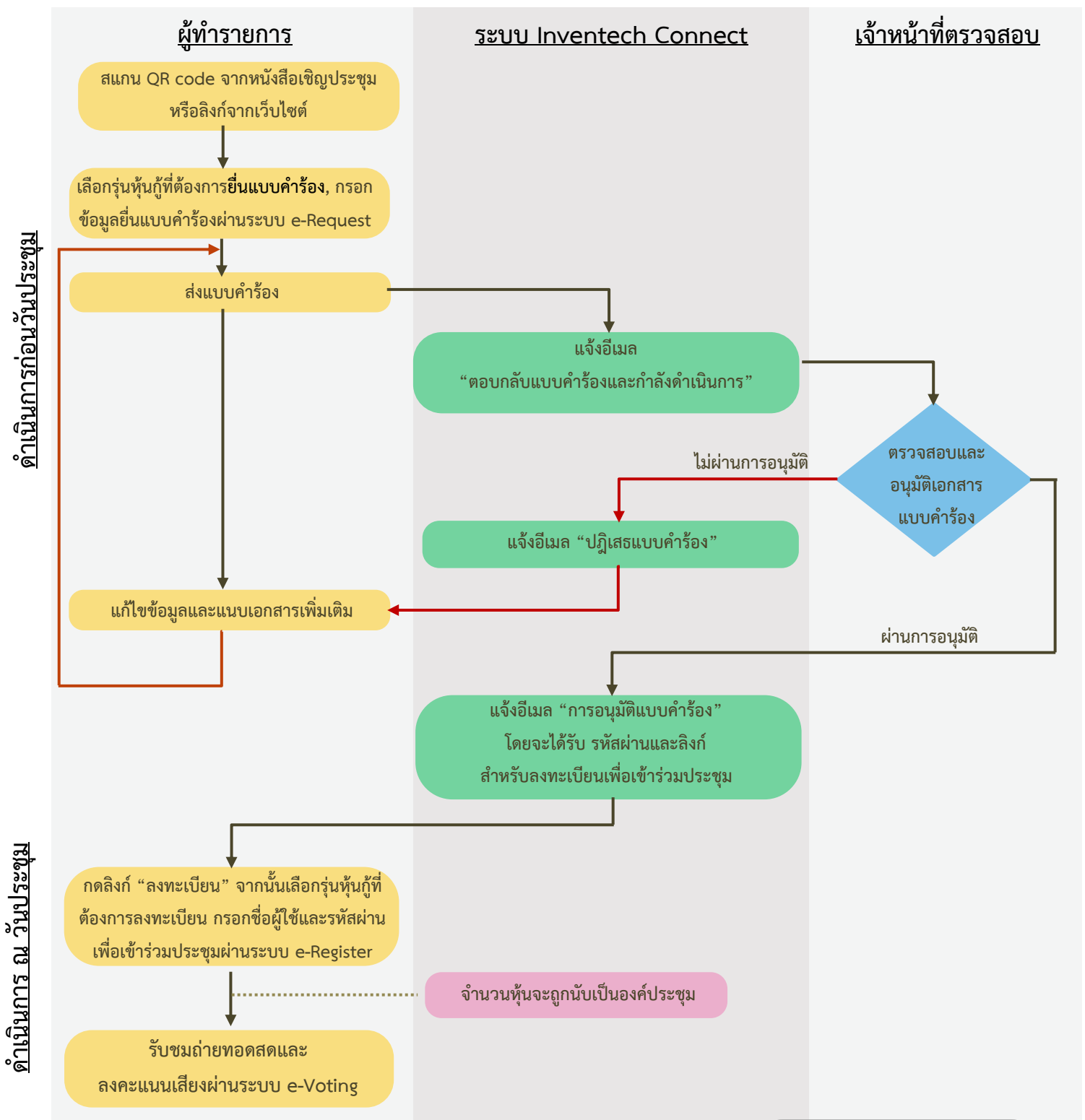


คู่มือและวิธีใช้งานระบบ Inventech Connect

\*หมายเหตุ การทำงานของระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และระบบ Inventech Connect ขึ้นอยู่กับระบบอินเทอร์เน็ตที่รองรับของผู้ถือหุ่นหรือผู้รับมอบฉันทะ 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/อุปกรณ์แท็บเล็ต ระบบปฏิบัติการ iOS หรือ Android
  - เครื่องคอมพิวเตอร์/เครื่องคอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊ก 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 โดยบัญชีก่อนหน้าจะยังถูกลบเป็นฐานในการประชุม

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

ที่ BHRL-126/2026

17 กันยายน 2569

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นต่อการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น (GRAND257B) ครั้งที่ 2/2569 ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไทเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไทเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ผู้ถือหุ้นกู้”)

- อ้างถึง 1. หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2569 ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไทเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”
2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไทเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 3 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (ครั้งที่เลื่อน) เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2569 (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

ตามที่บริษัท แกรนด์ แอสเสท ไทเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ได้ออกและเสนอขาย “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไทเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้”) และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้มีหนังสือเชิญประชุมส่งถึงผู้ถือหุ้นทุกท่านเพื่อเชิญเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2569 ในวันที่ 17 กันยายน 2569 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึงนั้น

ในการนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น (“ผู้แทนผู้ถือหุ้น”) ขอให้ความเห็นต่อวาระการประชุมที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาและลงมติในแต่ละวาระ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผัดดันตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 1 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติให้ผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้มิได้ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือหุ้นกู้จึงเสนอให้นำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ได้ดำเนินการไว้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิได้รับชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ และขอผ่อนผันการไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อมิให้การดำเนินการดังกล่าวเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผัดดันตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้การเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน การเรียกประชุม และการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้สำหรับการประชุมครั้งนี้ สามารถดำเนินการได้โดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ที่เกี่ยวข้อง

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

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

## (1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

• ผลดี

- ผู้ถือหุ้นสามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้ ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- การอนุมัติให้ผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิส่งผลให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ รวมถึงการพิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ตามหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ สามารถดำเนินการต่อไปได้โดยไม่ต้องดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ออกหนังสือเชิญประชุม และจัดประชุมผู้ถือหุ้นใหม่

• ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นต้องยอมรับการผ่อนผันของการไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และการไม่ดำเนินการดังกล่าวจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้
- ผู้ถือหุ้นแต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นสามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้

ทั้งนี้ การไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ จะได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ส่งผลให้การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้สามารถดำเนินการพิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ตามหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ต่อไปได้ โดยไม่ต้องดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ออกหนังสือเชิญประชุม และจัดประชุมผู้ถือหุ้นใหม่

อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุม ดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## (2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

### • ผลดี

- การปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้

### • ผลเสีย

- การไม่อนุมัติจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้ เนื่องจากไม่มีการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ
- ผู้ถือหุ้นไม่สามารถดำเนินการให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ตามหนังสือเชิญประชุมต่อไปได้ และหากผู้ถือหุ้นยังประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงมติในวาระต่าง ๆ ดังกล่าว ผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ออกหนังสือเชิญประชุม และจัดประชุมผู้ถือหุ้นใหม่ให้เป็นไปตามขั้นตอนและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

### • ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะไม่มีผลใช้บังคับ และข้อกำหนดสิทธิยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความเดิม โดยผู้ถือหุ้นไม่สามารถนำวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มาใช้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมครั้งนี้ได้

ทั้งนี้ การไม่ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ยังคงเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งอาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยในกรณีดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นแก้ไขการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนด

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### (3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

จากการพิจารณาอาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

วาระที่ 2 พิจารณามติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ และพิจารณามติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

#### ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

ผู้แทนผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยไม่ให้เป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงพิจารณามติให้ยกเลิกหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 และให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว เนื่องจากบริษัท โรงแรมรอยัล ออคิด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ROH") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้น อยู่ระหว่างดำเนินการซื้อคืนโรงแรมรอยัล ออคิด เซอร์วาร์ด รีเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจจากทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์รอยัล ออคิด ไฮสฟิตาลิตี้ (GROREIT) และมีความจำเป็นต้องเลื่อนการนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นซึ่งต้องนำข้อมูลทางการเงินของ ROH มาใช้อ้างอิงในการจัดท่างบการเงินรวม ไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

อนึ่ง วาระที่ 2 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการศึกษาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการผ่อนผันการที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการยกเลิกหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้น ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ความจำเป็นของการขอผ่อนผัน ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นและข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นเห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 2 จะเป็นการขอผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำส่งงบการเงิน รวมถึงการขอยกเลิกหนังสือและการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้อง แต่การอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจึงเห็นควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ และ (4) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

• ผลดี

- การที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด จะได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

• ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นต้องยอมรับให้การที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนด ได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และไม่เป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ
- ผู้ถือหุ้นแต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ ดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

• ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนดจะได้รับการผ่อนผันภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจะไม่ถือเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ การดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในเรื่งดังกล่าว จะเป็นอันยุติลงภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และผู้แทนผู้ถือหุ้นจะไม่สามารถดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าวต่อไปได้ รวมถึงหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 จะถูกยกเลิกตามมติดังกล่าว

อนึ่ง มติอนุมติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## (2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

### • ผลดี

- การปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำส่งงบการเงินยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้

### • ผลเสีย

- ไม่พบผลเสียที่มีนัยสำคัญจากการไม่อนุมัติในวาระนี้ นอกเหนือจากผลทางกฎหมายและการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิที่อาจเกิดขึ้นตามที่กล่าวไว้ในส่วนของผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

### • ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การผ่อนผันการที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2/2569 และไตรมาสที่ 3/2569 ภายในระยะเวลาที่กำหนดจะไม่มีผลใช้บังคับ และข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามเดิม หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถจัดทำและนำส่งงบการเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดและไม่ได้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามภายในระยะเวลาที่กำหนด อาจนำไปสู่การเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าวต่อไป และหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้น ฉบับลงวันที่ 21 สิงหาคม 2569 ยังคงมีผลใช้บังคับและไม่ถูกยกเลิกหรือยกเว้นตามที่เสนอในวาระนี้

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## (3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้ปรับการชำระดอกเบี้ย โดยการพักชำระดอกเบี้ยบางส่วน และพิจารณานุมัติผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ให้ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงให้ยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการใดๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (ถ้ามี)

#### ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

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

การพิจารณาในวาระนี้มีใช้การพิจารณาว่าผู้ออกหุ้นกู้หลุดพ้นจากภาระในการชำระดอกเบี้ยหรือหนี้หุ้นกู้หรือไม่ เนื่องจากดอกเบี้ยส่วนที่ขอพักชำระยังคงเป็นภาระของผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่มีการยกเลิกหรือลดจำนวนหนี้ดังกล่าว และจะนำไปชำระตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ผลกระทบและความเสี่ยงจากการปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง และ (2) ผลกระทบและการดำเนินการที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยและการผ่อนผันและยกเว้นตามที่เสนอ โดยการอนุมัติในวาระนี้มีใช้การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจัดหาเงินหรือชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้ตามที่เสนอ

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

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 3 จะประกอบด้วย การขอให้พิจารณาและอนุมัติข้อเสนอหลายประการที่เกี่ยวข้องกับการปรับ การชำระดอกเบี้ย การผ่อนผันและยกเว้นเหตุที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่วาระดังกล่าวเป็นการ เสนอขออนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว เนื่องจากข้อเสนอแต่ละประการมีความเชื่อมโยงและสนับสนุนซึ่งกันและกัน โดยการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในวาระดังกล่าวย่อมมีผลต่อสิทธิ หน้าที่ และการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่ เกี่ยวข้องแตกต่างกัน การลงมติของผู้ถือหุ้นกู้จึงมีผลครอบคลุมต่อข้อเสนอทั้งหมดตามที่เสนอ ดังนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็น **ควรอธิบาย (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติ/ไม่อนุมัติ และ (4) ความเสี่ยงที่ เกี่ยวข้อง** ของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

• ผลดี

- การปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ เป็นการ กำหนดเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยใหม่ให้สอดคล้องกับระยะเวลาที่ผู้ออกหุ้นกู้คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินมา ชำระหนี้ได้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะยังคงมีภาระชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและไม่ได้มีการยกเลิกหรือลดจำนวนหนี้ ดังกล่าว โดยจะนำไปชำระตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข
- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเดิม การไม่ชำระดอกเบี้ยดังกล่าวจะได้รับการผ่อนผัน และยกเว้นไม่ให้เป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่ถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตาม ข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าว ทั้งที่ได้ดำเนินการแล้วหรือที่จะดำเนินการในภายหลัง (ถ้ามี) ย่อมถูกยกเลิกและยกเว้น ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนการจัดหา เงินเพื่อชำระหนี้ต่อไป โดยไม่ต้องอยู่ภายใต้ผลของการบังคับใช้สิทธิอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าว

• ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยบางส่วนตามกำหนดเวลาเดิม เนื่องจากดอกเบี้ยส่วนดังกล่าวจะถูกพักชำระ และนำไปชำระในภายหลังตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ต้องรอรับชำระดอกเบี้ย ส่วนดังกล่าวต่อไป
- การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ การผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญา หลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับ เหตุดังกล่าว ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถใช้สิทธิหรือดำเนินการอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าวได้ภายใต้ ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

- ผู้ถือหุ้นแต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามข้อเสนอใดข้อเสนอหนึ่งหรือสองสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติอนุมัติวาระดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย แม้แต่ผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นชอบงดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ  
กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยรวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง จะมีผลใช้บังคับตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ โดยสิทธิในการได้รับชำระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นจะเป็นไปตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข  
ทั้งนี้ การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นหรือที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเดิม รวมถึงการผ่อนผันและยกเว้นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) และการยกเลิกและยกเว้นการดำเนินการของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าว จะมีผลใช้บังคับภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่สามารถใช้สิทธิหรือดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเหตุดังกล่าวได้  
อนึ่ง มติอนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## (2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี
  - ผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิได้รับชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขเดิมที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิโดยไม่ต้องยอมรับการพักชำระดอกเบี้ยหรือการปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยตามที่เสนอ
  - ผู้แทนผู้ถือหุ้นยังสามารถใช้สิทธิและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นได้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ซึ่งรวมถึงการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และ/หรือการเรียกดอกเบี้ยผิดนัด และ/หรือการขอบังคับจำนำและ/หรือจำนอง (ถ้ามี)
- ผลเสีย
  - การไม่อนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยและการผ่อนผันและยกเว้นตามที่เสนอ อาจมีผลต่อการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินเพื่อชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้อย่างคงต้องปฏิบัติตามกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยเดิม

- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาเดิม การไม่ชำระดอกเบี้ยดังกล่าวจะไม่ได้ได้รับการผ่อนผันหรือยกเว้นตามที่เสนอ และอาจส่งผลให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงอาจถือเป็นการผิดนัดผิดสัญญาตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขภายใต้สัญญาหลักประกันของหุ้นกู้ (ถ้ามี) ซึ่งอาจนำไปสู่การบังคับใช้สิทธิและการดำเนินการตามสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง
- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ  
กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การปรับเปลี่ยนกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ย รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ จะไม่มีผลใช้บังคับ โดยกำหนดและเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยเดิมตามข้อกำหนดสิทธิจะยังคงมีผลใช้บังคับต่อไป ส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ต้องชำระดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขเดิม  
ทั้งนี้ การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอในวาระนี้จะไม่มีผลใช้บังคับโดยสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิมที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง  
อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### (3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ
  - การอนุมัติการปรับการชำระดอกเบี้ยดังกล่าวไม่ได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจัดหาเงินเพื่อชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้ตามกำหนดและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดหาเงินเพื่อชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระและหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
  - การผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ส่งผลให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถใช้สิทธิหรือดำเนินการเพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้อันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าวได้ภายใต้ขอบเขตของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้อย่างไม่สามารถชำระหนี้ได้ในภายหลัง ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องพิจารณาและดำเนินการตามสิทธิและกระบวนการที่เกี่ยวข้องในขณะนั้น ซึ่งอาจทำให้การเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้และการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ล่าช้าออกไป และหากมีการดำเนินคดีหรือบังคับคดี การได้รับชำระหนี้จะ

ขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น ณ ขณะนั้น

- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

วาระที่ 4 พิจารณออนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดมติฯ รวมทั้งแก้ไขข้อกำหนดมติฯ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

#### ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

ผู้แทนผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 4 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดมติฯ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดมติฯ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าว โดยผู้ถือหุ้นมีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าวไม่เกินกว่า 3.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้ายตามข้อกำหนดมติฯ

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 ได้มีมติอนุมัติผ่อนผันหน้าที่ดังกล่าวเป็นการชั่วคราวสำหรับงวดบัญชีตามที่กำหนดไว้ในมติดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทคาดว่าส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับตัวลดลงจากผลประกอบการที่ลดลง ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นอาจยังไม่สามารถดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดมติฯ ได้ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันดังกล่าว ผู้ถือหุ้นจึงเสนอให้ยกเลิกหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าวตามข้อกำหนดมติฯ

การพิจารณาในวาระนี้เป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นจะอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อกำหนดมติฯ ตลอดอายุหุ้นหรือจะคงหน้าที่ดังกล่าวไว้ภายใต้ข้อกำหนดมติฯ เดิม โดยการผ่อนผันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 จะสิ้นสุดลงตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในมติดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจึงควรพิจารณาเปรียบเทียบระหว่าง (1) ผลกระทบและความเสี่ยงจากการยกเลิกหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ดังกล่าว และ (2) ผลกระทบและการดำเนินการที่อาจเกิดขึ้นจากการคงหน้าที่ดังกล่าวไว้ โดยเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันตามมติเดิม ผู้ถือหุ้นจะต้องกลับมาปฏิบัติหน้าที่ในการดำรงตามอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตาม

ข้อกำหนดสิทธิ โดยการอนุมัติในวาระนี้มิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำรงฐานะทางการเงินหรือดำเนินกิจการให้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ในอนาคต

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 และหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้เดิม จะไม่ถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่จำเป็นต้องขอผ่อนผันหน้าที่ดังกล่าวเพิ่มเติม

##### • ผลเสีย

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

- ผู้ถือหุ้นแต่ละรายไม่สามารถเลือกที่จะไม่ผูกพันตามมติอนุมัติดังกล่าว หรือสงวนสิทธิของตนในส่วนที่ไม่เห็นด้วยได้ เนื่องจากมติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นชอบ งดออกเสียง หรือมิได้เข้าร่วมประชุม ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติ  
กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ การยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง จะมีผลใช้บังคับตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นไม่มีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าว ตามอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิมอีกต่อไป  
ทั้งนี้ ภายหลังจากยกเลิกหน้าที่ดังกล่าว หากอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ของผู้ถือหุ้นเกินกว่า 3.5 : 1 จะไม่ถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และจะไม่เป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิอันเนื่องมาจากการไม่ดำรงอัตราส่วนดังกล่าว  
อนึ่ง มติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## (2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

- ผลดี
  - การไม่อนุมัติจะทำให้หน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิยังคงมีผลใช้บังคับต่อไป ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาการผ่อนผันตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 โดยผู้ถือหุ้นยังคงมีข้อกำหนดทางการเงินดังกล่าวเป็นกลไกในการกำกับระดับหนี้สินของผู้ถือหุ้น
  - ผู้แทนผู้ถือหุ้นยังสามารถใช้สิทธิและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นได้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน และภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเดิม โดยไม่มีการผ่อนผันและยกเว้นเหตุผิดนัดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้หุ้นถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และ/หรือการเรียกดอกเบี้ยผิดนัด และ/หรือการขอบังคับจำนำและ/หรือจำนอง (ถ้ามี)

- ผลเสีย

- ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน ผู้ถือหุ้นจะต้องปฏิบัติตามหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ หากผู้ถือหุ้นกู้ยังไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้ได้ อาจนำไปสู่การไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) และอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยกระบวนการบังคับใช้สิทธิเพื่อเรียกร้องหรือบังคับชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องอาจใช้ระยะเวลา และผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ การยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอจะไม่มีผลใช้บังคับโดยหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าวตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิจะยังคงมีผลใช้บังคับต่อไปภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568

ทั้งนี้ หากภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผัน ผู้ถือหุ้นไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในอัตราที่กำหนดไว้ได้ อาจนำไปสู่การไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) และอาจเป็นหรือก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อดำเนินการฟ้องร้องและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

อนึ่ง มติไม่อนุมัติดังกล่าวย่อมมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่เห็นชอบ ตลอดจนผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### (3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

จากการพิจารณาวาระดังกล่าวโดยรวม ไม่พบความเสี่ยงเพิ่มเติมที่มีนัยสำคัญ นอกเหนือจากประเด็นและผลกระทบที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขอเรียนให้ท่านทราบว่า ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อเท็จจริงและข้อมูล  
ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับ ณ วันที่ 17 กันยายน 2569 และมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูลและประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นกู้  
เท่านั้น โดยมีได้มีเจตนาเป็นการชี้แนะหรือกำหนดแนวทางการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การพิจารณาและการตัดสินใจลงมติใน  
แต่ละวาระเป็นดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาข้อมูล ข้อเท็จจริง และผลกระทบที่เกี่ยวข้อง  
ประกอบการตัดสินใจตามที่เห็นสมควร

ในการนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงมติด้วยตนเอง หรือหากไม่สะดวกเข้าร่วมประชุม  
ด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือบุคคลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์ให้เป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อเข้าร่วม  
ประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ ตามวิธีการและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมและหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อม  
กันนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายปิยวิทย์ โพธิ์เพียรทอง)

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง

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