

ที่ กง. 10/12/2568

วันที่ 1 ธันวาคม 2568

- เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้น GRAND25OB ครั้งที่ 2/2568
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
- อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น สำหรับ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ข้อกำหนดสิทธิ”)
- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. หนังสือมอบฉันทะ
2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
3. วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ผู้ถือหุ้น”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ของ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้น” หรือ “GRAND25OB”) ในวันที่ 11 ธันวาคม 2568 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้อง Panisea 2 โรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 2 ซอยเจริญกรุง 30 (ตรอกกับตันบุช) แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

บริษัทกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นแล้วในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2568 โดยผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การลงคะแนนเสียง วิธีการนับคะแนนเสียง และการถามคำถามระหว่างการประชุมได้จากรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ทั้งนี้ บริษัทขอแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 11 รุ่น ตามที่ระบุด้านล่างนี้ ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียวกัน แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่น ดังต่อไปนี้

- (1) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND254A")
- (2) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND25DA")
- (3) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND257A")
- (4) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND257B")
- (5) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND259A")
- (6) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND264A")
- (7) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND25OB")
- (8) หุ้นกู้เสี่ยงสูง ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND259B")
- (9) หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND263A")

- (10) หุ้นกู้เสี่ยงสูง มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND271A")
- (11) หุ้นกู้เสี่ยงสูง ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("GRAND267A")

ทั้งนี้ ระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น GRAND25OB ครั้งที่ 2/2568 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

วาระเพื่อทราบ

1 เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยยังคงได้รับผลกระทบจากความชะลอตัวของภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ ภาวะเศรษฐกิจโดยรวม รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมือง และผลกระทบต่อเนื่องจากการผันผวนดินไหวเมื่อเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานและกระแสเงินสดไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ได้คาดการณ์ไว้

ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้มีนัยนอใจและได้ดำเนินมาตรการแก้ไขปัญหาอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการเร่งรัดเจรจากับผู้สนใจซื้อทรัพย์สินในหลายรายการ การบริหารจัดการต้นทุนและสภาพคล่องอย่างรัดกุม รวมถึงการแสวงหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถนำเงินที่ได้รับมาใช้ในการชำระหนี้ตามภาระผูกพัน อย่างไรก็ตาม กระบวนการเจรจาและการทำธุรกรรมดังกล่าวมีความล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ ทำให้บริษัทไม่สามารถจัดสรรกระแสเงินสดได้เพียงพอสำหรับการชำระคืนหุ้นกู้ภายในระยะเวลาเดิมที่กำหนดไว้

ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงจำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ เพื่อพิจารณาขออนุมัติการปรับโครงสร้างหนี้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนและแก้ไขเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท การขยายเวลาดังกล่าวจะช่วยให้อำนาจการชำระหนี้ของบริษัทมีความยืดหยุ่นในการเจรจาทันทีกับผู้สนใจซื้อทรัพย์สิน ตลอดจนช่วยให้บริษัทสามารถบริหารจัดการกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อให้สามารถชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นได้ตามแผนการชำระหนี้ที่กำหนดไว้

2 เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่เพื่อการพิจารณาอนุมัติ

สืบเนื่องจากความจำเป็นตามที่กล่าวมาในข้อ 1 บริษัทจึงใคร่ขอเสนอแก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขการชำระหนี้ของหุ้นกู้ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) ขอยขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม
- 2) ขอลดดอกเบี้ยการชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยการทยอยชำระคืน ด้วยการลดมูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้ต่อหน่วยลงตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนดในตารางข้างท้ายนี้

- 3) เสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ชั้นร้อยละ 0.15 ต่อปี จากอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิเดิม สำหรับเงินต้นที่ยังไม่ได้ชำระคืนในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายวันครบกำหนดได้ถอนออกไป ทั้งนี้ ยังคงงวดและวิธีการชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิเดิม

ตารางสรุปเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

โครงสร้างและเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลง	เดิม	ใหม่
ขยายวันครบกำหนดได้ถอนออกไป 2 ปี	11 มิถุนายน 2569	11 มิถุนายน 2571
เพิ่มอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.15 ต่อปี สำหรับช่วงเวลาที่ยาวอายุออกไป 2 ปี	7.40 (11 เม.ย. 67 - 10 ต.ค. 68) 7.70 (11 ต.ค. 68 - 10 มิ.ย. 69)	7.85 (11 มิ.ย. 69 - 10 มิ.ย. 71)
แก้ไขวิธีการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้	ชำระเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวน ในวันที่ 11 มิถุนายน 2569	ชำระเงินต้นหุ้นกู้ด้วยการทยอยชำระคืน ดังนี้ <u>งวดที่ 1</u> ภายในวันที่ 11 มิถุนายน 2569 ชำระเงินต้นคืนร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ <u>งวดที่ 2</u> ภายในวันที่ 11 กันยายน 2569 ชำระเงินต้นคืนจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ <u>งวดที่ 3</u> ภายในวันที่ 11 มิถุนายน 2570 ชำระเงินต้นคืนจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ <u>งวดที่ 4</u> วันที่ 11 มิถุนายน 2571 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่คงเหลือทั้งหมด ทั้งนี้หากวันครบกำหนดชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระคืนไปเป็นวันทำการถัดไป

3 แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

บริษัทมีเจตนาอย่างแน่วแน่ที่จะชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านให้ครบถ้วน และเพื่อให้บริษัทสามารถทยอยชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ตามวงงวดการชำระคืนที่กำหนดไว้ในข้อ 2 บริษัทมีแผนการจัดหาเงินเพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ ดังนี้

- 3.1 การจำหน่ายทรัพย์สิน หรือเงินลงทุนในธุรกิจโรงแรมของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 2 แห่ง
- 3.2 การจำหน่ายที่ดินเจริญนคร ซึ่งเป็นทรัพย์สินของบริษัทรวมคำ
- 3.3 การรับคืนเงินมัดจำที่วางไว้เพื่อซื้อที่ดินสำหรับโครงการในอนาคต จำนวน 2 แห่ง
- 3.4 การจำหน่ายห้องชุดในโครงการ ไฮด์ สุขุมวิท 11, โครงการอมารามาร เรสซิเดนเซส ระยอง และโครงการไฮด์ เฮอริเทจ ทองหล่อ

โดยบริษัทคาดว่าจะได้รับกระแสเงินสดเพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ ดังนี้

- ปี 2569 คาดว่าจะได้รับเงินสดประมาณ 1,000 – 2,000 ล้านบาท จากการรับคืนเงินมัดจำที่ดิน การจำหน่ายที่ดินเจริญนคร และการจำหน่ายห้องชุดในโครงการทั้ง 3 แห่ง
- ปี 2570 - 2571 คาดว่าจะได้รับเงินสดประมาณ 3,000 – 4,000 ล้านบาท จากการจำหน่ายทรัพย์สินหรือเงินลงทุนในธุรกิจโรงแรม และการจำหน่ายห้องชุดในโครงการทั้ง 3 แห่ง

บริษัทคาดว่าจะสามารถจัดหากระแสเงินสดจากรายการตามแผนที่กล่าวข้างต้น เพื่อใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามกำหนดเวลาที่ขอยายออกไป โดยขณะนี้บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาขายทรัพย์สินทุกรายการข้างต้น รวมทั้งบริษัทมีแผนการกระตุ้นยอดขายห้องชุดอย่างต่อเนื่อง โดยใช้กลยุทธ์ทางการตลาด เช่น การเสนอโปรโมชั่นราคาพิเศษสำหรับนักลงทุนที่สนใจซื้อห้องชุดเป็นลักษณะ Big lot การเสนอโปรโมชั่นส่วนลด Hot deal การใช้ตัวแทนขายที่มีความเชี่ยวชาญให้ตรงกับกลุ่มเป้าหมาย และบริหารจัดการเงินลงทุนเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้มากที่สุด ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการอย่างรอบคอบและโปร่งใส เพื่อให้สามารถชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ตรงตามแผนที่เสนอ

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ รวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิซื้อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามที่ได้ชี้แจงข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติในวาระนี้ ซึ่งประกอบด้วยการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและต้องได้รับการพิจารณาโดยรวม เพื่อให้มีมติที่มีความสอดคล้องและสามารถดำเนินการได้อย่างครบถ้วนตามเจตนาของบริษัท

บริษัทจึงใคร่ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณานุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

1.1 พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 11 มิถุนายน 2569 เป็น วันที่ 11 มิถุนายน 2571

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามที่แจ้งข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 11 มิถุนายน 2569 เป็น วันที่ 11 มิถุนายน 2571 โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด

วันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม	วันครบกำหนดไถ่ถอนที่เสนอแก้ไข
11 มิถุนายน 2569	11 มิถุนายน 2571

1.2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ โดยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 0.15 ต่อปี จากเดิม ร้อยละ 7.70 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.85 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไป

เพื่อตอบสนองผู้ถือหุ้นกู้ที่พิจารณานุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และเพื่อให้อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้มีความเหมาะสมกับระยะเวลาที่ขยายออกไปอีก 2 ปี บริษัทจึงเห็นสมควรเสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของ

หุ้นกู้ตามที่จะระบุในข้อกำหนดสิทธิ จากเดิมอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.70 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.85 ต่อปี โดยให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยใหม่สำหรับเงินต้นที่ยังไม่ได้ชำระคืน ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 11 มิถุนายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 11 มิถุนายน 2571 ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ขอขยายอายุหุ้นกู้ออกไป โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และงวดการชำระดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

วันที่เริ่มการคำนวณ	วันที่สิ้นสุดการคำนวณ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
11 เมษายน 2567	10 ตุลาคม 2568	7.40
11 ตุลาคม 2568	10 มิถุนายน 2569	7.70
11 มิถุนายน 2569	10 มิถุนายน 2571	7.85

1.3 พิจารณานุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้ทยอยชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยแก้ไขวิธีการชำระคืนเงินต้นคงค้างภายใต้หุ้นกู้ จากเดิมที่กำหนดให้ชำระคืนเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอน เป็นการทยอยชำระคืนภายในระยะเวลาและตามจำนวนที่กำหนด

เพื่อแสดงถึงความตั้งใจของบริษัทในการชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่าน โดยให้มีแนวทางการชำระคืนที่ชัดเจนและเป็นขั้นตอนมากยิ่งขึ้น และเพื่อให้การบริหารจัดการกระแสเงินสดของบริษัทเป็นไปอย่างเหมาะสม บริษัทเห็นสมควรเสนอแก้ไขวิธีการชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้ จากเดิมที่กำหนดให้ชำระคืนเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอน เป็นการทยอยชำระคืนเงินต้นเป็นรายงวด ภายในระยะเวลาและตามจำนวนที่กำหนด

มูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้มีจำนวนรวม 155.80 ล้านบาท โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยเท่ากับ 1,000 บาท ทั้งนี้จำนวนการชำระคืนในแต่ละช่วงเวลาตามตารางด้านล่างจะคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ดังกล่าว

งวดชำระ	กำหนดการทยอยชำระคืนเงินต้น	จำนวนมูลค่าหุ้นกู้ที่ชำระคืน (ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้)
1	ภายในวันที่ 11 มิถุนายน 2569	ร้อยละ 5
2	ภายในวันที่ 11 กันยายน 2569	รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5
3	ภายในวันที่ 11 มิถุนายน 2570	รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10
4	วันที่ 11 มิถุนายน 2571	ส่วนที่คงเหลือทั้งหมด

หมายเหตุ: หากบริษัทมีการชำระหนี้เงินต้นก่อนวันที่กำหนดข้างต้น บริษัทจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าถึงกำหนดการชำระคืนดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ การทยอยชำระคืนเงินต้นจะทำโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยคงเหลือของหุ้นกู้ลดลงตามจำนวนที่มีการชำระคืนในแต่ละงวด กล่าวคือ จำนวนหน่วยหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้จะยังคงเท่าเดิม แต่มูลค่าต่อหน่วยของหุ้นกู้จะลดลงตามจำนวนที่ได้รับชำระคืน เมื่อคำนวณรวมแล้ว มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ถืออยู่จะลดลงตามจำนวนเงินต้นที่ได้รับชำระคืนในแต่ละงวด

1.4 พิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ข้างต้น จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องที่ระบุสาระสำคัญตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

แก้ไขชื่อหุ้นกู้

ชื่อเดิม	ชื่อที่เสนอแก้ไข
"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"	"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 1

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
1. คำจำกัดความ "วันกำหนดชำระดอกเบี้ย" หมายถึง ทุกวันที่ 11 มกราคม วันที่ 11 เมษายน วันที่ 11 กรกฎาคม และวันที่ 11 ตุลาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันกำหนดชำระดอกเบี้ยครั้งแรก คือ วันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 และวันกำหนดชำระดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายคือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยข้างต้นตรงกับวันหยุด วันกำหนดชำระดอกเบี้ยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ย เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยสุดท้าย (ซึ่งจะต้องเป็นวันเดียวกับวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปเป็นรายวันจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ทำการชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย	1. คำจำกัดความ "วันกำหนดชำระดอกเบี้ย" หมายถึง ทุกวันที่ 11 มกราคม วันที่ 11 เมษายน วันที่ 11 กรกฎาคม และวันที่ 11 ตุลาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันกำหนดชำระดอกเบี้ยครั้งแรก คือ วันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 และวันกำหนดชำระดอกเบี้ยสำหรับงวดที่ผู้ออกหุ้นกู้ทยอยไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละงวดโดยคำนวณจากวันชำระดอกเบี้ยล่าสุดจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ทยอยไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1 ซึ่งรวมถึงวันชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายคือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยข้างต้นตรงกับวันหยุด วันกำหนดชำระดอกเบี้ยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ย เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยสุดท้าย (ซึ่งจะต้องเป็นวันเดียวกับวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปเป็นรายวันจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ทำการชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
“วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้” หมายถึง วันที่ 11 มิถุนายน 2569 ทั้งนี้หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป	“วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้” หมายถึง วันที่ 11 มิถุนายน 2571 ทั้งนี้หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป

แก้ไขข้อกำหนดสิทธิข้อ 2

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้ 2.1 หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ตามรายละเอียดที่ระบุภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นกู้ จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 11 ตุลาคม 2568 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.70 (เจ็ดจุดเจ็ดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 11 ตุลาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 11 มิถุนายน 2569 โดยหุ้นกู้มีอายุ 2 (สอง) ปี 2 (สอง) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้	2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้ 2.1 หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ตามรายละเอียดที่ระบุภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ โดยมีอัตราดอกเบี้ยดังต่อไปนี้ (1) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นกู้ จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 11 ตุลาคม 2568 (2) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.70 (เจ็ดจุดเจ็ดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 11 ตุลาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 11 มิถุนายน 2569 (3) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.85 (เจ็ดจุดแปดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 11 มิถุนายน 2571 ทั้งนี้ หุ้นกู้ มีอายุ 4 (สี่) ปี 2 (สอง) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้

แก้ไขข้อกำหนดสิทธิข้อ 10

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้ 10.1 เว้นแต่จะมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือมีการซื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านั้นแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมด	10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้ 10.1 เว้นแต่จะมีการซื้อคืน หรือการยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านั้นแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการทยอยไถ่ถอนหุ้นกู้ภายในระยะเวลาและจำนวนที่กำหนดตามรายละเอียดดังนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ภายใต้หุ้นกู้ และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายที่ต้องชำระแก่ผู้ถือหุ้นกู้เพียงครั้งเดียว	งวดที่ 1 กำหนดชำระภายในวันที่ 11 มิถุนายน 2569 โดยชำระหนี้เงินต้นร้อยละ 5 (ห้า) ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ งวดที่ 2 กำหนดชำระภายใน วันที่ 11 กันยายน 2569 โดยชำระหนี้เงินต้นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 (ห้า) ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ งวดที่ 3 กำหนดชำระภายใน วันที่ 11 มิถุนายน 2570 โดยชำระหนี้เงินต้นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ งวดที่ 4 กำหนดชำระในวันที่ 11 มิถุนายน 2571 โดยชำระหนี้เงินต้นส่วนที่คงเหลือทั้งหมด พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่มีการชำระคืนเงินต้นแต่ละงวดตามที่กำหนดดังกล่าว และตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อ 9.1 และ 9.2 ของข้อกำหนดสิทธินี้ โดยหากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไปเป็นวันทำการถัดไป และเพื่อขจัดข้อสงสัยใด ๆ การทยอยไถ่ถอนหุ้นกู้ภายในระยะเวลาและตามจำนวนที่กำหนดในข้อนี้ ให้หมายรวมถึงการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ (Call Option) ตามข้อ 10.5 ทั้งนี้ สำหรับการทยอยไถ่ถอนหุ้นกู้ หากผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้เงินต้นพร้อมดอกเบี้ยก่อนวันที่ครบกำหนดข้างต้น ให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการตามข้อ 10.5 (ง) โดยอนุมัติเพื่อดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าถึงความประสงค์ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ภายในช่วงเวลาดังกล่าว

องค์ประชุม

วาระที่ 1 จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 1 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นจะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติให้ปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขบางประการของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อสนับสนุนการดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามแผนการและเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นที่ได้ชี้แจงไว้ข้างต้น เพื่อให้การดำเนินการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้บริษัทสามารถบริหารจัดการกระแสเงินสดได้อย่างคล่องตัว บริษัทเห็นสมควรเสนอให้แก้ไขปรับปรุงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขบางประการในข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับการไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการชำระหนี้หุ้นที่ได้เสนอไว้

บริษัทจึงใคร่ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

- 2.1 พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน โดยแก้ไขข้อกำหนดเกี่ยวกับจำนวนเงินต้นขั้นต่ำของการชำระคืนในแต่ละครั้ง จากเดิมที่กำหนดให้ต้องมีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 และเพิ่มขึ้นทุก ๆ ร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้น ให้เปลี่ยนแปลงเป็นไม่มีกำหนดจำนวนขั้นต่ำ รวมถึงพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

เพื่อแสดงถึงความตั้งใจของบริษัทในการชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้น และเพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการกระแสเงินสด บริษัทมีความประสงค์ที่จะทยอยชำระคืนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน เมื่อมีกระแสเงินสดคงเหลือจากการดำเนินงานหรือจากการขายทรัพย์สินเพียงพอ โดยไม่จำเป็นต้องรอให้จำนวนเงินถึงเกณฑ์ขั้นต่ำตามที่กำหนดไว้เดิม ทั้งนี้

เพื่อเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นได้ตามความพร้อม และให้ผู้ถือหุ้นได้รับเงินคืนบางส่วนก่อนครบกำหนดได้เร็วยิ่งขึ้น

บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นโปรดพิจารณาอนุมัติให้แก่ข้อ 10.5 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้บริษัทสามารถไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอนได้โดยไม่มีกำหนดจำนวนขั้นต่ำ โดยมีรายละเอียดการแก้ไขข้อความดังต่อไปนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
10. การไถ่ถอนหุ้นและการซื้อคืนหุ้น 10.5 การไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ถือหุ้น (ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิชำระคืนหุ้นก่อนวันครบกำหนดบางส่วน เงินต้นที่ผู้ถือหุ้นจะใช้สิทธิชำระคืนหุ้นก่อนวันครบกำหนดแต่ละครั้งจะต้องมีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) และ เพิ่มขึ้นทุก ๆ ร้อยละ 5 (ห้า) ของมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้น และการใช้สิทธิชำระคืนหุ้นก่อนวันครบกำหนดให้ผู้ถือหุ้นแต่ละราย จะกระทำโดยให้ชำระเงินต้นสำหรับหุ้นแต่ละหน่วยในอัตราที่เท่ากันคืนให้ผู้ถือหุ้นพร้อมด้วยดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นบางส่วนนั้น	10. การไถ่ถอนหุ้นและการซื้อคืนหุ้น 10.5 การไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ถือหุ้น (ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นจะใช้สิทธิชำระคืนหุ้นก่อนวันครบกำหนดบางส่วน เงินต้นที่ผู้ถือหุ้นจะใช้สิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนบางส่วนในแต่ละครั้งจะเป็นจำนวนเท่าใดก็ได้โดยไม่มีจำนวนขั้นต่ำ ทั้งนี้ การไถ่ถอนหรือการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นบางส่วนให้ผู้ถือหุ้นแต่ละราย จะกระทำโดยให้ชำระเงินต้นสำหรับหุ้นแต่ละหน่วยในอัตราที่เท่ากันคืนให้ผู้ถือหุ้นพร้อมด้วยดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นบางส่วนนั้น และการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นดังกล่าว ให้นำไปรวมคำนวณเป็นส่วนหนึ่งของการทยอยไถ่ถอนหุ้นตามจำนวนที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธินี้ โดยจำนวนเงินต้นที่ผู้ถือหุ้นได้ชำระคืนก่อนครบกำหนดดังกล่าว จะถือว่าเป็นการชำระคืนล่วงหน้าสำหรับงวดการชำระที่เกี่ยวข้องตามจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น

- 2.2 พิจารณาอนุมัติให้แก่เปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 10.5 (ง) เรื่องเงื่อนไขการดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ถือหุ้น โดยปรับลดระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าจากเดิมไม่น้อยกว่า 30 วัน เป็นไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนด

ตามข้อ 10.5 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิเดิม บริษัทจะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนด ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีระยะเวลาเพียงพอในการเตรียมการบริหารเงินลงทุน และลดความเสี่ยงจากการถูกไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนด (Reinvestment Risk) ซึ่งเป็นแนวปฏิบัติที่เหมาะสมในกรณีหุ้นที่อยู่ในสถานะปกติ

อย่างไรก็ดี สำหรับหุ้นกู้รุ่นนี้ซึ่งอยู่ระหว่างการเลื่อนระยะเวลาไถ่ถอน ผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีความประสงค์ที่จะได้รับเงินต้นคืนโดยเร็วที่สุด ขณะที่บริษัทเองก็มีความตั้งใจที่จะทยอยชำระคืนหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยไม่ล่าช้า แต่ข้อกำหนดการแจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน อาจเป็นอุปสรรคต่อความคล่องตัวในการดำเนินการของบริษัท และทำให้การคืนเงินล่าช้าออกไปโดยไม่จำเป็น อีกทั้งในทางปฏิบัติ นายทะเบียนหุ้นกู้สามารถปรับลดขั้นตอนจากเดิมที่ต้องปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้สองครั้ง คือ เพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับแจ้งการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และเพื่อชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย เหลือเพียงการปิดสมุดทะเบียนครั้งเดียวสำหรับการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ โดยสามารถจัดส่งเอกสารแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

ดังนั้น เพื่อให้การดำเนินการชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น บริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้แก้ไขข้อ 10.5 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยปรับลดระยะเวลาและขั้นตอนในการแจ้งผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าจากเดิมไม่น้อยกว่า 30 วัน เหลือเป็นไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด โดยมีรายละเอียดการแก้ไขข้อความดังต่อไปนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้ 10.5 การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 14 (สิบสี่) วัน หรือเป็นไปตามข้อกำหนดของนายทะเบียนหุ้นกู้ ถึงความประสงค์ของผู้ออกหุ้นกู้ในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด พร้อมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ (เช่น วันที่ประสงค์จะชำระเงินต้นคืนก่อนวันครบกำหนดดังกล่าว) เพื่อให้นายทะเบียนหุ้นกู้ดำเนินการดังนี้ (1) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามรายละเอียดและวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่จะได้รับแจ้งถึงการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และ (2) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณี que ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) แจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามรายชื่อและที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบถึงความ	10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้ 10.5 การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 14 (สิบสี่) วัน หรือเป็นไปตามข้อกำหนดของนายทะเบียนหุ้นกู้ ถึงความประสงค์ของผู้ออกหุ้นกู้ในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด พร้อมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ (เช่น วันที่ประสงค์จะชำระเงินต้นคืนก่อนวันครบกำหนดดังกล่าว) เพื่อให้นายทะเบียนหุ้นกู้ดำเนินการดังนี้ (1) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามรายละเอียดและวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่จะได้รับการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ <u>พร้อมดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้</u> และ (2) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณี que ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) แจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามรายชื่อและที่อยู่ปรากฏในสมุด

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ประสงค์ในการขอใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดและรายละเอียดเกี่ยวกับการใช้สิทธิดังกล่าวโดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วัน แต่ไม่เกิน 60 (หกสิบ) วันก่อนหน้าวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดนั้น	ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบถึงความประสงค์ในการขอใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดและรายละเอียดเกี่ยวกับการใช้สิทธิดังกล่าวโดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วัน ก่อนหน้าวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดนั้น

องค์ประชุม

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

การลงมติ

วาระที่ 2 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน(ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนั้นจะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติให้ปรับเปลี่ยนข้อปฏิบัติของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อให้การดำเนินการของบริษัทภายใต้ข้อกำหนดสิทธิเป็นไปอย่างเหมาะสมกับสภาวะทางการเงินในปัจจุบัน ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการเลื่อนระยะเวลาไถ่ถอน บริษัทเห็นสมควรให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อปฏิบัติบางประการที่ก่อให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อให้สามารถบริหารจัดการกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ และนำไปใช้ในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทจึงใคร่ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่กระทำการของผู้ถือหุ้นในการดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดอายุหุ้นกู้ และการนำเสนอรายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ รวมถึงพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกการดำเนินการดังกล่าว

ตามข้อ 7.2 (ข) (8) และ (ณ) ของข้อกำหนดสิทธิเดิม กำหนดให้ผู้ถือหุ้นต้องจัดส่งรายงานผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ถือหุ้นหรือหุ้นกู้ (Credit Update) ที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งต้องดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดอายุหุ้นกู้ ซึ่งก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงานและค่าธรรมเนียมการจัดอันดับในแต่ละปีเป็นจำนวนมาก

อย่างไรก็ดี ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างกระบวนการปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้และยังไม่มีแผนการออกหุ้นกู้ชุดใหม่ในระยะอันใกล้ การจัดทำมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในช่วงเวลานี้จึงอาจไม่ก่อให้เกิดประโยชน์เพิ่มเติมแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งยังเป็นการเพิ่มภาระค่าใช้จ่ายในขณะที่บริษัทจำเป็นต้องให้ความสำคัญกับการบริหารสภาพคล่องและการจัดสรรกระแสเงินสดเพื่อรองรับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้และการชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้น บริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติยกเลิกการปฏิบัติตามข้อ 7.2 (ข)(8) และ 7.2 (ณ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ทางการเงินปัจจุบันของบริษัท และช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นโดยการยกเลิกดังกล่าวจะมีผลตั้งแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 ให้ความเห็นชอบ (11 ธันวาคม 2568)

รายละเอียดของข้อกำหนดสิทธิที่เสนอให้ยกเลิก(เฉพาะส่วนที่ขีดเส้นใต้) มีดังต่อไปนี้

7. คำรับรอง การรับประกัน และหน้าที่ของผู้ถือหุ้น

7.2 หน้าที่กระทำการ

(ข) ผู้ถือหุ้นจะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้น และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย...

(8) รายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ถือหุ้นหรือของหุ้นกู้ (Credit Update) ที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. (ยกเลิกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568)

(ณ) ผู้ถือหุ้นได้ดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเมื่อวันที่ 26 มีนาคม พ.ศ. 2567 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อเสนอแนะ ให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (ยกเลิกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568)

องค์ประชุม

วาระที่ 3 จะต้องมีผู้ถือหุ้นผู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 3 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 4 พิจารณามติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับงวดบัญชีสิ้นปีหรือไตรมาส โดยเริ่มตั้งแต่งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จนถึง งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2570 โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.3 (ก) ผู้ถือหุ้นผู้มีหน้าที่ดำรงอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ไม่ให้เกินกว่า 3.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือปี อย่างไรก็ตาม จากภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา บริษัทมีผลขาดทุนในหลายงวดบัญชีติดต่อกัน ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง และเป็นเหตุให้อัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวสูงขึ้น โดยบริษัทคาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวอาจมีแนวโน้มสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนด หากการขายและการโอนกรรมสิทธิ์โครงการไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

นอกจากนี้ บริษัทอาจมีความจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการลงทุนที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องและยังคงมีรายได้จากการดำเนินงานเข้ามาอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทคาดว่ากระแสเงินสดคงเหลือจากการดำเนินงานจะถูกนำมาใช้เป็นส่วนหนึ่งในการทยอยชำระคืนหนี้หุ้นกู้ ควบคู่ไปกับกระแสเงินสดที่เกิดจากการขายทรัพย์สินหลักประกัน ซึ่งเมื่อมีการทยอยชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว ภาระหนี้สินรวมของบริษัทก็จะค่อย ๆ ลดลงไปตามลำดับ

ดังนั้น เพื่อให้บริษัทตกเป็นผู้ผิดเงื่อนไขตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการปฏิบัติตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้อย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงเห็นสมควรขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ตามข้อ 7.3 (ก) สำหรับงวดสิ้นไตรมาสและงวดสิ้นปีบัญชี โดยเริ่มตั้งแต่งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จนถึง งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2570 และให้การถืออัตราส่วนดังกล่าวสูงกว่า 3.5 : 1 ในช่วงเวลาดังกล่าว ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

องค์ประชุม

วาระที่ 4 จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 4 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นจะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยยกเว้นให้การถือหุ้นของผู้ถือหุ้นผิดนัดชำระหนี้ในหุ้นกู้บางรุ่น ไม่นับรวมเป็นมูลหนี้ผิดนัดชำระหนี้ตามที่กำหนดไว้ในข้อดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 11.1 (ง) หากผู้ถือหุ้นผิดนัดชำระหนี้ใด ๆ (ยกเว้นหนี้การค้าและหนี้ที่ไม่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท) และยอดภาระหนี้ที่ผิดนัดสะสมมีจำนวนรวมกันเกินกว่า 500,000,000 บาท จะถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และส่งผลต่อหุ้นกู้ทุกรุ่นที่มีเงื่อนไขเดียวกัน แม้การผิดนัดจะเกิดขึ้นเฉพาะในหุ้นกู้บางรุ่นก็ตาม

ปัจจุบัน ภาระหนี้ของหุ้นกู้รุ่น GRAND256A อยู่ในกระบวนการพิจารณาดีในศาล ซึ่งยังไม่อาจได้ข้อยุติในขณะนี้ และบริษัทอยู่ระหว่างขอผ่อนผันเหตุผิดนัดชำระหนี้กับผู้ถือหุ้น GRAND250A โดยภาระหนี้คงค้างของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นมีจำนวนประมาณ 300 ล้านบาท และ 176.58 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ แม้ยอดหนี้รวมของทั้งสองรุ่นจะยังไม่ถึงเกณฑ์

500,000,000 บาทตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 (ง) แต่เนื่องจากกระบวนการเจรจาและการพิจารณาในชั้นศาลยังไม่แล้วเสร็จ ภาระหนี้ดังกล่าวยังคงมีสถานะผิดนัดชำระอยู่

อย่างไรก็ดี ระหว่างที่การเจรจาและกระบวนการทางกฎหมายยังคงดำเนินอยู่ ภาระหนี้ดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นจากการคิดดอกเบี้ยผิดนัดรายวัน ซึ่งอาจทำให้ยอดหนี้รวมของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นเพิ่มขึ้นจนเกินกว่า 500,000,000 บาทในอนาคต และทำให้หุ้นกู้รุ่นอื่นของบริษัทถูกพิจารณาว่าเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ แม้ว่าบริษัทจะได้รับอนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้รุ่นอื่น และอยู่ระหว่างการชำระหนี้ตามแผนที่ได้เสนอไว้แล้วก็ตาม

ทั้งนี้ บริษัทขอชี้แจงว่าการเสนอให้ยกเว้นไม่ให้นับรวมภาระหนี้ของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นดังกล่าว ไม่ได้มีเจตนาเพื่อหลีกเลี่ยงการชำระหนี้แต่อย่างใด เนื่องจากหุ้นกู้ GRAND256A และ GRAND250A ต่างมีหลักประกันของตนเอง บริษัทจึงอยู่ระหว่างดำเนินการขายทรัพย์สินหลักประกันของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นในราคาที่เหมาะสมและเพียงพอต่อการชำระหนี้ทั้งหมด เพื่อไม่ให้เกิดส่วนต่างที่ต้องชำระด้วยกระแสเงินสดส่วนอื่นของบริษัท ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้รุ่นอื่นที่ไม่มีหลักประกันรองรับ อีกทั้ง การผิดนัดชำระหนี้ที่มีหลักประกันอยู่แล้วดังกล่าว ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้รุ่นอื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้

ในขณะเดียวกัน บริษัทกำลังดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างหนี้และแผนการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ได้เสนอไว้ต่อที่ประชุม ซึ่งจำเป็นต้องอาศัยเวลาในการขายทรัพย์สินและจัดการกระแสเงินสด หากบริษัทถูกพิจารณาว่าเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ก่อนที่แผนดังกล่าวจะมีความคืบหน้ามากพอ บริษัทจะไม่สามารถจัดหากระแสเงินสดจำนวนมากเพียงพอเพื่อชำระคืนหนี้ทั้งหมดได้ทันที และจะส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัทและผู้ถือหุ้นกู้ทุกรุ่นอย่างมีนัยสำคัญ

ดังนั้น เพื่อให้บริษัทมีเวลามากพอในการดำเนินการขายทรัพย์สินหลักประกันและชำระหนี้ตามลำดับ บริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ พิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อความตามที่ขีดเส้นใต้ในข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยเพิ่มข้อยกเว้นให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ในหุ้นกู้ GRAND256A และ GRAND250A ไม่นับรวมเป็นมูลหนี้ผิดนัดชำระหนี้ที่จะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อดังกล่าว

11. เหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด

11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นการผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ ไม่ว่าในมูลหนี้ใด ๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 500,000,000 (ห้าร้อย ล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า จากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิม หรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เว้นแต่ (1) เป็นการผิดนัดชำระหนี้ในเจ้าหนี้การค้าและการผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าวยังไม่มีข้อยุติ หรือ (2) เป็นการผิดนัดในมูลหนี้ใด ๆ ที่

ไม่กระทบต่อการชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้ตามหุ้นกู้ หรือ (3) เป็นการผิวนัดชำระหนี้สำหรับเจ้าหนี้หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (GRAND256A) และ/หรือ หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (GRAND250A)

องค์ประชุม

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

การลงมติ

วาระที่ 5 จะต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ GRAND250B ครั้งที่ 2/2568 เพื่อพิจารณาและลงมติในแต่ละวาระจะต้องครบเป็นองค์ประชุม โดยผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นกู้ที่ถืออยู่ (หุ้นกู้ 1 หน่วย เท่ากับ 1 เสียง) ทั้งนี้ หากมีคะแนนเสียงเท่ากันในวาระใด ให้ประธานในที่ประชุมมีเสียงชี้ขาดเพิ่มเติมจากสิทธิที่มีอยู่ในฐานะผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ไม่ว่าการลงมติจะเป็นการขู่มือหรือลงคะแนนเสียงด้วยวิธีอื่นใดตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด

ในกรณีที่มติในวาระใดไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้วาระที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้นั้นมีผลสมบูรณ์ผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามที่ได้ลงมติไว้ในวาระดังกล่าวแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทได้แนบความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้นับนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถพิจารณาความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาลงมติในวาระต่างๆ

GRANDE ASSET

HOTELS & PROPERTY

บริษัทจึงขอเรียนเชิญผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น GRAND250B ครั้งที่ 2/2568 โดยผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น) เข้าร่วมประชุมแทนได้ โดยการปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในวันที่ 11 ธันวาคม 2568 ดังรายละเอียดตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ใน สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 โดยจัดส่งมาตามที่อยู่ด้านล่างนี้

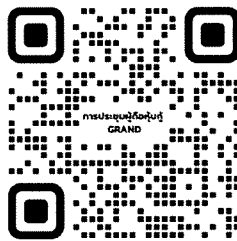
ส่งถึง ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นสเพลส ชั้น 39

ถนนวิบูลย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากท่านผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่ช่องทางดังต่อไปนี้

- 1) เจ้าหน้าที่ของบริษัท เบอร์โทรศัพท์ 02-204-9925 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.
- 2) LINE Official Account สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่านการสแกน QR Code ที่อยู่ด้านล่างนี้ โดยเจ้าหน้าที่จะให้บริการตอบกลับภายในวันและเวลาทำการตั้งแต่เวลา 9.30 ถึง 17.30 น.

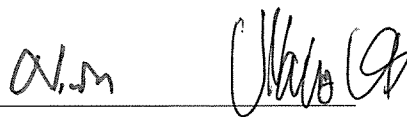


นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่ DR@grandeasset.com หรือ legal@daol.co.th ภายในวันที่ 9 ธันวาคม 2568

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน 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)

(นายสานิต อรรถญาณสกุล) และ (นายวิวัฒน์ วิชากุล)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ถือหุ้น

อากร
แสดงปี
20 บาท

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.

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

เป็นผู้ถือหุ้น ชนิตระกูลชื้อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ออกหุ้นผู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ชื่อ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นผู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้” หรือ “GRAND25OB”)

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....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 9 ธันวาคม 2568)

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และดำเนินการลงทะเบียนรวมทั้งปฏิบัติตามวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 2 - 11 ธันวาคม 2568 ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียว เป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมโดยไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นกู้ให้ผู้รับมอบฉันทะหลายรายเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 11 ธันวาคม 2568 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 08.00 น. และเริ่มประชุมเวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้อง Panisea 2 โรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 2 ซอยเจริญกรุง 30 (ตอรอกับต้นนุช) แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นที่ประชุมในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 (และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู้ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า

**วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ รวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ
ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขดังกล่าว**

- 1.1 พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 11 มิถุนายน 2569 เป็น วันที่ 11 มิถุนายน 2571
- 1.2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ โดยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 0.15 ต่อปี จากเดิม ร้อยละ 7.70 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.85 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไป
- 1.3 พิจารณานุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้ทยอยชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยแก้ไขวิธีการชำระคืนเงินต้นคงค้างภายใต้ หุ้นกู้ จากเดิมที่กำหนดให้ชำระคืนเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอน เป็นการทยอยชำระคืนภายใน ระยะเวลาและตามจำนวนที่กำหนด
- 1.4 พิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไข เปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้ปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขบางประการของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อสนับสนุนการ
ดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ของบริษัท**

- 2.1 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน โดยแก้ไข ข้อกำหนดเกี่ยวกับจำนวนเงินต้นขั้นต่ำของการชำระคืนในแต่ละครั้ง จากเดิมที่กำหนดให้ต้องมีจำนวนรวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 และเพิ่มขึ้นทุก ๆ ร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ ให้เปลี่ยนแปลง เป็นไม่มีกำหนดจำนวนขั้นต่ำ รวมถึงพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- 2.2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 10.5 (ง) เรื่องเงื่อนไขการดำเนินการให้นายทะเบียน หุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ โดยปรับลด ระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าจากเดิมไม่น้อยกว่า 30 วัน เป็นไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้ปรับเปลี่ยนข้อปฏิบัติของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการ
ดำเนินงานของบริษัท**

- พิจารณานุมัติให้ยกเลิกหน้าที่กระทำการของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตลอดอายุหุ้นกู้ และการนำส่งรายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ รวมถึงพิจารณานุมัติให้ แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกการดำเนินการดังกล่าว

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อ
จำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ สำหรับงวด
บัญชีสิ้นปีหรือไตรมาส โดยเริ่มตั้งแต่งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568
จนถึง งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2570 โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิวนัด
ตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ**

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐ งดออกเสียง

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยยกเว้นให้การที่ผู้ถือหุ้นผู้ผลิต
ชำระหนี้ในหุ้นกู้บางรุ่น ไม่นับรวมเป็นมูลหนี้ผลิตชำระตามที่กำหนดไว้ในข้อดังกล่าว

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐งดออกเสียง

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

☐ อนุมัติ

☐ ไม่อนุมัติ

☐งดออกเสียง

หมายเหตุ :

1. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุม
มีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติม
ข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
2. กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบอำนาจไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุใน
หนังสือมอบอำนาจ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ

(ผู้มอบอำนาจ)

(.....)

ลงชื่อ

(ผู้รับมอบอำนาจ)

(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบอำนาจพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบอำนาจเพื่อส่งกลับ
มายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อนึ่ง หากผู้มอบอำนาจเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของ
กรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

บุคคลธรรมดาตามมอบฉันทะ

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 หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ผู้มอบฉันทะ) และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง และ
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

บุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนต่างชาติด

กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปลโดยผู้ถือหุ้น หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้น

วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

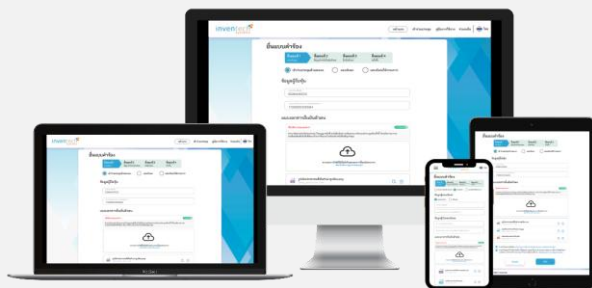
ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ https://app.inventech.co.th/GRAND11BOND_REQ

หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ



และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



**** หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ของหุ้นกู้รุ่นเดียวกัน ให้ทำการด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ****

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

2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่กรรมการบริษัท ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2568 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 11 ธันวาคม 2568 จนกว่าจะปิดการประชุม

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 11 ธันวาคม 2568 เวลา 08:00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น

หากกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น สามารถจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบมายังบริษัทฯ ทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงบริษัทฯ ภายในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 เวลา 16.00 น.

ส่งถึง ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส ชั้น 39 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center



02-460-9227



@inventechconnect



ให้บริการระหว่างวันที่ 2-11 ธันวาคม 2568 เวลา 08.30 - 17.30 น.

(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

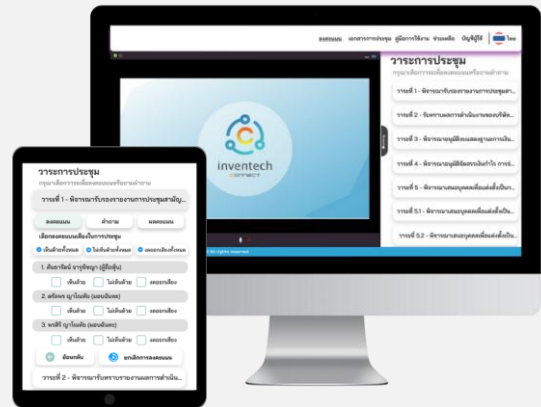


แจ้งปัญหาการใช้งาน

@inventechconnect

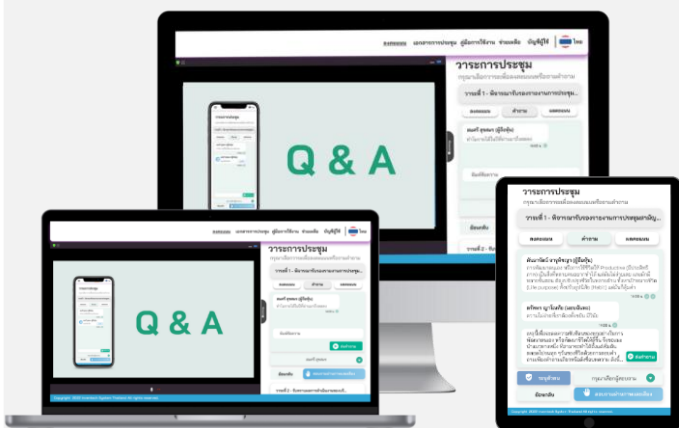
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

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



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณาคลิกปุ่ม “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

คู่มือและวิดีโอการใช้งาน Inventech Connect

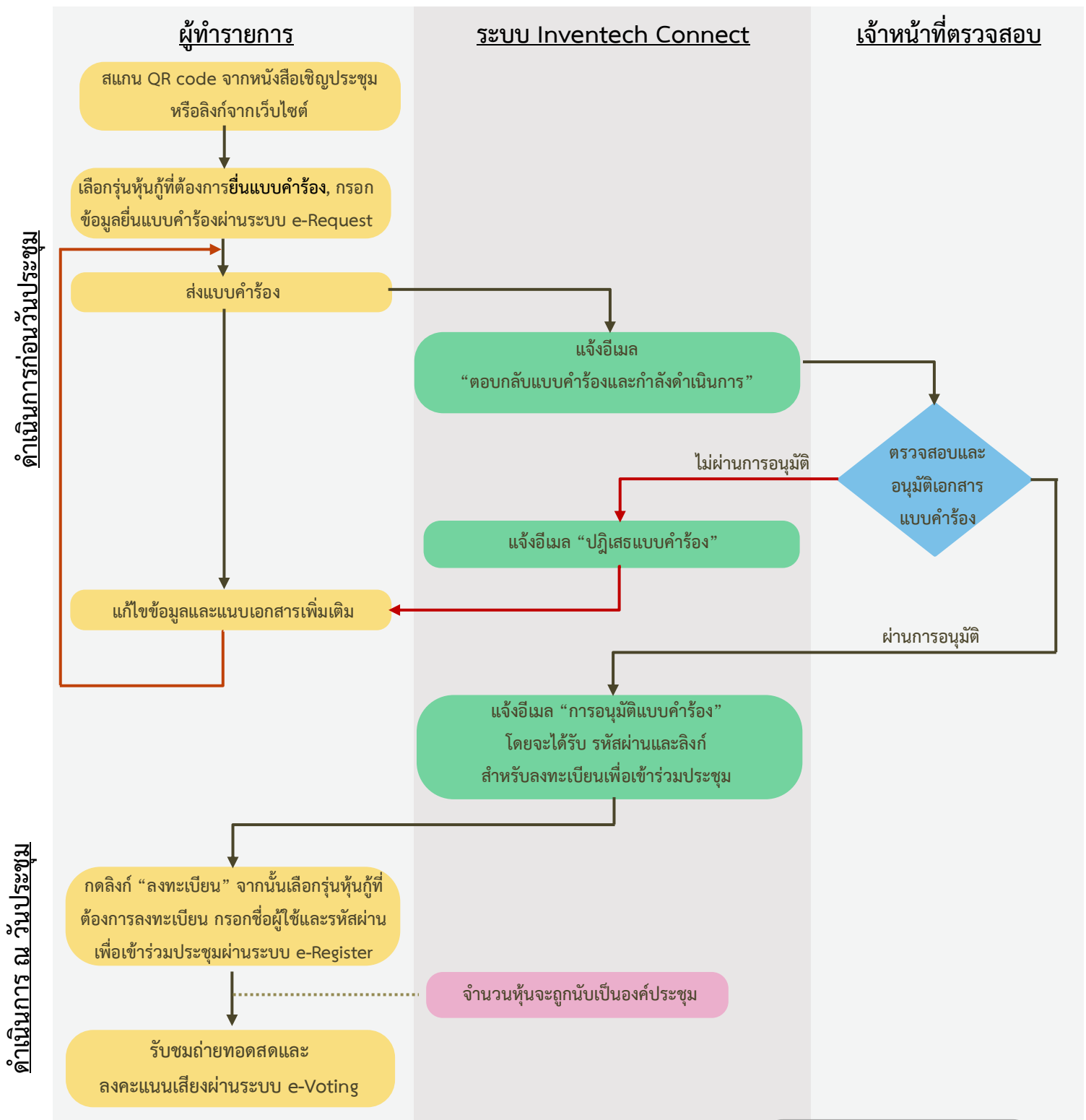


คู่มือและวิดีโอการใช้งานระบบ Inventech Connect

*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/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

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

1 ธันวาคม 2568

- เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไโฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไโฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ผู้ถือหุ้นกู้”)
- อ้างถึง หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ฉบับลงวันที่ 1 ธันวาคม 2568 ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไโฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ตามที่บริษัท แกรนด์ แอสเสท ไโฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ได้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไโฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้ GRAND250B”) ในวันที่ 11 ธันวาคม 2568 เพื่อขออนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ ขอปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขบางประการของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อสนับสนุนการดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ ขอปรับเปลี่ยนข้อปฏิบัติของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ขอผ่อนผันชำระอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ขอยกเว้นให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ในหุ้นกู้บางรุ่น ไม่นับรวมเป็นมูลหนี้ผิดนัดชำระตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับเรื่องดังกล่าว รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึง นั้น

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีหน้าที่ในการดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ขอให้ความเห็นเกี่ยวกับวาระต่าง ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้นำเสนอแก้ไขต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้โดยมีรายละเอียด ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ รวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขดังกล่าว

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

เนื่องจากเป็นที่แน่ชัดแล้วว่าผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวน มูลค่า 115,800,000 (หนึ่งร้อยสิบห้าล้านบาทแปดแสน) บาท ในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิมได้ ผู้ออกหุ้นกู้จึงมีความประสงค์ในการเสนอวาระต่อที่ประชุม

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาขออนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ โดยความเห็นของบริษัทในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีรายละเอียด ดังนี้

1.1 พิจารณออนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 11 มิถุนายน 2569 เป็น วันที่ 11 มิถุนายน 2571

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

การออนุมัติให้ผู้ถือหุ้นกู้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 (สอง) ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม มีผลดี และผลเสีย ดังนี้

ผลดี คือ เป็นการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ได้อย่างต่อเนื่อง และผู้ถือหุ้นกู้มีโอกาสที่จะได้รับชำระคืนเงินต้นตามที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอ

ผลเสีย คือ การขยายระยะเวลาการชำระหนี้หุ้นกู้ออกไปโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีแผนการใช้เงินจากการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ หรือมีมติไม่เห็นด้วยในการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบจากการขยายระยะเวลาการครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไป แต่หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติให้ขยายระยะเวลา จะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีภาระที่จะต้องชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอน คือ วันที่ 11 มิถุนายน 2569 ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการฟ้องร้องบังคับเอาจากผู้ถือหุ้นกู้และฟ้องร้องบังคับเอาหลักประกันขายทอดตลาด ซึ่งกระบวนการดังกล่าวต้องใช้ระยะเวลาไม่ต่างจากการขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ แต่การปล่อยให้ผู้ถือหุ้นกู้ผิดนัดจนมีการฟ้องร้องเป็นคดีความนั้น อาจสร้างความเสียหายต่อธุรกิจของผู้ถือหุ้นกู้ สูญเสียชื่อเสียงและความเชื่อมั่นจากคู่ค้าและสถาบันการเงินที่ให้การสนับสนุนผู้ถือหุ้นกู้ได้

1.2 พิจารณออนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ โดยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 0.15 ต่อปี จากเดิม ร้อยละ 7.70 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.85 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไป

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

ผู้ถือหุ้นกู้มีความประสงค์ที่จะตอบแทนและชดเชยความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงสำหรับการขอขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไป โดยผู้ถือหุ้นกู้กำหนดให้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมร้อยละ 0.15 (ศูนย์จุดหนึ่งห้า) ต่อปี เป็นอัตราร้อยละ 7.85 (เจ็ดจุดแปดห้า) ต่อปี โดยผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับอัตราดอกเบี้ยใหม่นับแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2569 ซึ่งอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวอยู่ในวิสัยที่ผู้ถือหุ้นกู้สามารถชำระได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว เนื่องจากการปรับอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้อนุมัติให้ขยายระยะเวลาการไถ่ถอนออกไปอีก 2 (สอง) ปี

1.3 พิจารณออนุมัติให้ผู้ถือหุ้นกู้ทยอยชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยแก้ไขวิธีการชำระคืนเงินต้นคงค้างภายใต้หุ้นกู้ จากเดิมที่กำหนดให้ชำระคืนเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอน เป็นการทยอยชำระคืนภายในระยะเวลาและตามจำนวนที่กำหนด

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในการทยอยชำระคืนเงินต้นเป็นรายงวด และขอแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิมวันที่ 11 มิถุนายน 2569 เป็น วันที่ 11 มิถุนายน 2571 ผู้ออกหุ้นกู้จึงมีความประสงค์ที่แก้ไขวิธีการชำระคืนเงินต้นคงค้างภายใต้หุ้นกู้ให้สอดคล้องกับการดำเนินการดังกล่าว โดยการทยอยชำระคืนเงินต้นดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ในอันที่จะได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้เป็นบางส่วนในช่วงเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไป ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นสมควรให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการดังกล่าวตามที่เสนอ

1.4 พิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างและเงื่อนไขของหุ้นกู้ข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้จึงเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการดังกล่าว

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้ปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขบางประการของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อสนับสนุนการดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ของบริษัทผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

ผู้ออกหุ้นกู้มีการเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขบางประการของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ที่ได้เสนอไว้ โดยความเห็นของบริษัทในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีรายละเอียด ดังนี้

2.1 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน โดยแก้ไขข้อกำหนดเกี่ยวกับจำนวนเงินต้นขั้นต่ำของการชำระคืนในแต่ละครั้ง จากเดิมที่กำหนดให้ต้องมีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 และเพิ่มขึ้นทุก ๆ ร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ ให้เปลี่ยนแปลงเป็นไม่มีกำหนดจำนวนขั้นต่ำ รวมถึงพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

การขออนุมัติในเรื่องดังกล่าว ถือเป็นสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ในการจัดประชุมเพื่อขอมติของผู้ถือหุ้นกู้ และถือเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหลายที่จะพิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิในเรื่องดังกล่าว เนื่องจากปัจจุบันเป็นที่แน่ชัดว่าผู้ออกหุ้นกู้มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะสามารถชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ทั้งจำนวน เงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกุดังกล่าว ถือเป็นการเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการกระแสเงินสดของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้สามารถทยอยชำระคืนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน โดยไม่จำเป็นต้องรอให้จำนวนเงินถึงเกณฑ์ขั้นต่ำตามที่

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

กำหนดไว้เดิม เป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นได้ตามความพร้อม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับเงินคืนบางส่วนก่อนครบกำหนดไถ่ถอนได้รวดเร็วยิ่งขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจึงเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นดำเนินการดังกล่าว

2.2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 10.5 (ง) เรื่องเงื่อนไขการดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ถือหุ้น โดยปรับลดระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าจากเดิมไม่น้อยกว่า 30 วัน เป็นไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า

การขออนุมัติในเรื่องดังกล่าว ถือเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นในการจัดประชุมเพื่อขอมติของผู้ถือหุ้น และถือเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นทั้งหลายที่จะพิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติให้ผู้ถือหุ้นแก้ไขข้อ 10.5 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยเป็นการที่ผู้ถือหุ้นขอปรับลดระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งผู้ถือหุ้นล่วงหน้าจากเดิมไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วัน เหลือเป็นไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วัน ก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ซึ่งเป็นการลดขั้นตอนในการดำเนินการของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นไปได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นดำเนินการดังกล่าว

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้ปรับเปลี่ยนข้อปฏิบัติของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท

ผู้แทนผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า

ผู้ถือหุ้นมีการเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อปฏิบัติบางประการที่ก่อให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อให้สามารถบริหารจัดการกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ และนำไปใช้ในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง โดยความเห็นของบริษัทในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นมีรายละเอียด ดังนี้

พิจารณานุมัติให้ยกเลิกหน้าที่กระทำการของผู้ถือหุ้นในการดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดอายุหุ้นกู้ และการนำส่งรายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ รวมถึงพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกการดำเนินการดังกล่าว

ผู้แทนผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า

เนื่องจากปัจจุบันผู้ถือหุ้นได้มีการผิมนัดชำระ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไฮเทคส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้ GRAND256A) และ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท แกรนด์ แอสเสท ไฮเทคส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

("หุ้นกู้ GRAND25OA") ซึ่งส่งผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้หรือของหุ้นกู้ (Credit Update) ประกอบกับการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้หรือของหุ้นกู้ ที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. มีค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงานและค่าธรรมเนียมการจัดอันดับในแต่ละปีเป็นจำนวนมาก ผู้ออกหุ้นกู้จึงขอเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการยกเลิกหน้าที่กระทำการของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดอายุหุ้นกู้ และการนำเสนอรายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

โดยหากผู้ถือหุ้นกู้มีมติ **ไม่อนุมัติ** ในวาระดังกล่าว จะส่งผลให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้มีการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้หรือของหุ้นกู้ และการไม่นำส่งรายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว ไม่เป็นเหตุผิณฑ์ตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ

แต่หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติ **ไม่อนุมัติ** ในวาระดังกล่าว จะส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงต้องดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดอายุหุ้นกู้ และหากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้มีการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้หรือของหุ้นกู้ และการไม่นำส่งรายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว ถือเป็นเหตุผิณฑ์ตามข้อ 11.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ แม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้จะอนุมัติให้ผ่อนผันเหตุผิณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิ และยกเลิกการดำเนินการใด ๆ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิณฑ์ในวาระที่ 2 แล้วก็ตาม บริษัทในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ก็ต้องทำตามหน้าที่ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิในการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ในลำดับต่อไป

วาระที่ 4 พิจารณามติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนจำนวนรวมของหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ สำหรับงวดบัญชีสิ้นปีหรือไตรมาส โดยเริ่มตั้งแต่งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จนถึง งวดบัญชีสิ้นปีและไตรมาสที่ 4 ของ ปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2570 โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิณฑ์ตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่า

เนื่องจากสถานการณ์ของผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ต่อไป การให้ถือเงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับงบการเงินประจำปี 2568 จนถึงปี 2570 เป็นเหตุผิณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิข้อ 11.1 (ข) จะไม่เป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นกู้เพราะอาจสร้างความเสียหายแก่ธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ สูญเสียชื่อเสียงและความเชื่อมั่นจากสถาบันการเงินซึ่งให้การสนับสนุนผู้ออกหุ้นกู้ อันทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถเข้าหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ได้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยยกเว้นให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ในหุ้นกู้บางรุ่น ไม่นับรวมเป็นมูลหนี้ผิดนัดชำระตามที่กำหนดไว้ในข้อดังกล่าว

ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้มีความเห็นว่า

การขออนุมัติในเรื่องดังกล่าว ถือเป็นสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ในการจัดประชุมเพื่อขอมติของผู้ถือหุ้นกู้ และถือเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหลายที่จะพิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิในเรื่องดังกล่าว โดยปัจจุบันผู้ออกหุ้นกู้มีการผิดนัดชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ GRAND256A มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ถอนจำนวน 300,000,000 (สามร้อยล้าน) บาท และหุ้นกู้ GRAND250A มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ถอน จำนวน 176,575,000 (หนึ่งร้อยเจ็ดสิบล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นห้าพัน) บาท โดยสำหรับหุ้นกู้ GRAND256A อยู่ในกระบวนการพิจารณาคดีในชั้นศาลที่ยังไม่อาจได้ข้อยุติในระยะเวลาอันใกล้ และสำหรับหุ้นกู้ GRAND250A ผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขอผ่อนผันเหตุผิดนัดชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งแม้ยอดหนี้รวมของทั้งสองรุ่นจะยังไม่ถึง 500,000,000 บาท อันเป็นเหตุผิดนัดตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ แต่ภาระหนี้ดังกล่าวยังคงมีสถานะผิดนัดชำระอยู่ และมีการคิดดอกเบี้ยผิดนัดรายวัน ซึ่งอาจทำให้ยอดหนี้รวมของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นเพิ่มขึ้นจนเกินกว่า 500,000,000 บาทในอนาคต

จากข้อเท็จจริงดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จึงขอแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ โดยขอเพิ่มข้อยกเว้นให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ในหุ้นกู้ GRAND256A และ GRAND250A ไม่นับรวมเป็นมูลหนี้ผิดนัดชำระหนี้ที่จะเป็นเหตุผิดนัดตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งหากผู้ถือหุ้นกู้มีมติ **อนุมัติ** ในวาระดังกล่าว จะส่งผลให้หากหนี้หุ้นกู้ GRAND256A และหุ้นกู้ GRAND250A มียอดหนี้รวมของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นเพิ่มขึ้นจากการคิดดอกเบี้ยผิดนัดรายวันเกินกว่า 500,000,000 บาทในอนาคต จะไม่ถือว่าเหตุดังกล่าวเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ

แต่หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติ **ไม่อนุมัติ** ในวาระดังกล่าว หากยอดหนี้รวมของหุ้นกู้ GRAND256A และหุ้นกู้ GRAND250A เพิ่มขึ้นจากการคิดดอกเบี้ยผิดนัดรายวันเกินกว่า 500,000,000 บาทในอนาคต จะถือว่าเหตุดังกล่าวเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ แม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้จะอนุมัติตามวาระอื่นแล้วก็ตาม บริษัทในฐานะผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้จะต้องทำตามหน้าที่ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิในการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ในลำดับต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายปิยวิทย์ พิทธิพิธทอง)

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง

ติดต่อผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้โทร. 02-351 1800 กด 1 กด 0