COUNTRY GROUP
DEVELOPMENT

ที่ CGD69/0027

วันที่ 3 กันยายน 2569

เรื่อง **ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ CGD213A ครั้งที่ 1/2569**

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" (CGD213A) ("**ผู้ถือหุ้นกู้**")

อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 4 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

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

ด้วยบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ ("**บริษัท**" หรือ "**ผู้ออกหุ้นกู้**") มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้**" หรือ "CGD213A") ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 15 กันยายน 2569 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมสำนักงานใหญ่ของบริษัท เลขที่ 898 อาคารเพลินจิต ทาวเวอร์ ชั้นที่ 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร (รายละเอียดข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ในการนี้ บริษัทได้กำหนดใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก (Book Closing Date) ในวันที่ 1 กันยายน 2569 เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ CGD206A CGD219A CGD20OA และ CGD213A ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียว แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรุ่นดังต่อไปนี้

(1) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 6 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (CGD206A)

(2) หุ้นกู้ของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (CGD219A)

(3) หุ้นกู้ของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 6 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (CGD20OA)

(4) หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (CGD213A)

เรื่องเพื่อทราบ

1. เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 4 รุ่น โดยมีมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 1 กันยายน 2569 จำนวนรวม 1,503 ล้านบาท บาทนั้น

เดิมบริษัทได้ออกหุ้นกู้เพื่อนำเงินที่ได้รับ ไปใช้เป็นส่วนหนึ่งในการจัดหาเงินทุนสำหรับโครงการซึ่งพัฒนาโดยบริษัทย่อยของบริษัท ("**บริษัทย่อย**") ได้แก่ โครงการ Chao Phraya Estate ซึ่งประกอบด้วยโรงแรม Capella Bangkok โรงแรม Four Seasons Hotel Bangkok at Chao Phraya River และโครงการที่พักอาศัย Four Seasons Private Residences Bangkok ("**โครงการ**") โดยแผนการชำระคืนหุ้นกู้เดิมของบริษัทอาศัยแหล่งเงินทุนหลัก 2 แหล่ง ได้แก่ (1) กระแสเงินสดจากการโอนกรรมสิทธิ์ยอดขายรอการรับรู้ (Sales Backlog) ของโครงการ Four Seasons Private Residences Bangkok และ (2) เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการก่อสร้างโครงการ Chao Phraya Estate ได้ล่าช้ากว่าแผนที่กำหนดเป็นระยะเวลากว่า 5 ปี อันเป็นผลมาจากการที่ผู้รับเหมาหลักของโครงการผิดสัญญาก่อสร้าง (Construction Agreement) และไม่สามารถดำเนินงานก่อสร้างให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 ตุลาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่กำหนดแล้วเสร็จตามสัญญา ส่งผลให้แม้ว่าโครงการจะมียอดขายรอการรับรู้ (Sales Backlog) สะสมจำนวนมากซึ่งเพียงพอต่อการนำมาชำระคืนเงินต้นคงเหลือของหุ้นกู้ทั้งหมดได้ก็ตาม แต่ความล่าช้าดังกล่าวได้ก่อให้เกิดผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัท โดยเฉพาะในด้านต้นทุนที่เกิดขึ้นจากความล่าช้า บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อนำมาชำระคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอน รวมถึงการขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่นที่มีเงินต้นคงเหลืออยู่ในปัจจุบันเป็นส่วนหนึ่งของหุ้นกู้ทดแทนที่ออกเพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2566 วิศวกรอิสระซึ่งได้รับการแต่งตั้งตามสัญญาก่อสร้าง ในฐานะผู้วินิจฉัยข้อเรียกร้อง (Claims Determiner) ได้ออกคำวินิจฉัยปฏิเสธคำขอขยายระยะเวลาก่อสร้าง (extension of time) ของผู้รับเหมาก่อสร้าง และยืนยันสิทธิของบริษัทย่อยในการได้รับค่าเสียหายอันเนื่องมาจากความล่าช้า เป็นจำนวนเงินรวมกว่า 5,380 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ผู้รับเหมาหลักยังไม่ได้ชำระค่าเสียหายตามคำวินิจฉัยแม้จะมีหน้าที่และความรับผิดตามกฎหมายในการชำระค่าเสียหายดังกล่าว ส่งผลให้เกิดข้อพิพาททางกฎหมายระหว่างคู่สัญญาหลายคดี

ต่อมาเพื่อรักษาสิทธิและเรียกร้องค่าเสียหายอันเกิดจากความล่าช้าในการก่อสร้างโครงการ บริษัทย่อยจึงได้ดำเนินการทางกฎหมายต่อผู้รับเหมาหลัก โดยเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2566 บริษัทย่อยได้ยื่นฟ้องผู้รับเหมาหลักในข้อหาผิดสัญญาก่อสร้าง โดยเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวนประมาณ 12,592 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัทได้ยื่นฟ้องผู้รับเหมาหลักแยกอีกคดีในข้อหาผิดสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders' Agreement) โดยเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 13,153 ล้านบาท

เดิมบริษัทคาดการณ์ว่าศาลแพ่งกรุงเทพใต้ ซึ่งเป็นศาลชั้นต้น จะมีคำพิพากษาในคดีข้อพิพาทเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้าง (Construction Case) ภายในปี 2569 อย่างไรก็ตาม กระบวนพิจารณาคดีได้ล่าช้าออกไป เนื่องจากผู้รับเหมาหลักยังคงประวิงกระบวนพิจารณาคดีอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการยื่นฎีกาต่อศาลฎีกาในประเด็นเขตอำนาจศาลไทย ซึ่งเป็นประเด็นที่ได้มีการพิจารณาและวินิจฉัยมาแล้วถึง 2 ครั้ง โดยศาลที่มีเขตอำนาจได้วินิจฉัยแล้วทั้ง 2 ครั้งว่าศาลไทยมีเขตอำนาจในการพิจารณาข้อพิพาทเกี่ยวกับการก่อสร้าง ปัจจุบันคดีข้อพิพาทเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างจึงยังคงอยู่ระหว่างการพิจารณา และอยู่ระหว่างรอคำวินิจฉัยของศาลฎีกาในประเด็นเขตอำนาจศาลดังกล่าวก่อนจึงจะสามารถดำเนินกระบวนพิจารณาต่อไปได้

บริษัทขอชี้แจงเพิ่มเติมว่า จำนวนเงินตามคำวินิจฉัย (Determination) ประมาณ 5,380 ล้านบาทดังกล่าว ยังไม่ได้นำไปหักกลบลบหนี้กับเจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง (construction payables) ของบริษัทย่อย ด้วยเหตุผลตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น บริษัทมีความเชื่อมั่นในสถานะและสิทธิทางกฎหมายของบริษัทภายใต้ทั้งสัญญาก่อสร้างและสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น และเชื่อว่าจำนวนเงินที่ผู้รับเหมาหลักมีหน้าที่ที่จะต้องชำระนั้นมีจำนวนสูงกว่าเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างที่บริษัทย่อยมีหน้าที่ที่จะต้องชำระ

อย่างไรก็ดี แม้บริษัทจะได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากความล่าช้าในการก่อสร้าง บริษัทยังคงมุ่งมั่นในการบริหารจัดการภาระหนี้สินอย่างต่อเนื่อง และได้ใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการชำระคืนหุ้นกู้อย่างต่อเนื่องตลอดหลายปีที่ผ่านมา ซึ่งรวมถึงบริษัทย่อยมีความจำเป็นต้องขายโรงแรม Four Seasons Hotel Bangkok at Chao Phraya River และโรงแรม Capella Bangkok เพื่อสร้างกระแสเงินสดสำหรับลดภาระหนี้ของบริษัท ความพยายามดังกล่าวสะท้อนให้เห็นได้จากการลดลงของเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือจากเดิมจำนวน 4,213 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 ลดลงเหลือ 1,503 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E Ratio) ที่ปรับตัวดีขึ้นจาก 3.2 เท่า เป็น 1.1 เท่า ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นอย่างแท้จริงของบริษัทในการรักษาวินัยทางการเงิน และความสามารถอย่างต่อเนื่องในการบริหารจัดการและปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระหนี้อย่างต่อเนื่อง

ตามที่บริษัทได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบมาโดยตลอด บริษัทยังคงมุ่งมั่นและมีความพร้อมที่จะชำระคืนภาระผูกพันภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมดให้ครบถ้วนเมื่อครบกำหนดชำระ โดยบริษัทยังคงยึดถือนโยบายการบริหารจัดการหนี้อย่างเป็นธรรม และจะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นกู้มีประกันและผู้ถือหุ้นกู้ที่ไม่มีประกันอย่างเท่าเทียมกันตลอดระยะเวลาของแผนการชำระหนี้

แม้ว่าบริษัทย่อยจะมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบกับมูลค่าคงเหลือในโครงการ Four Seasons Private Residences Bangkok ซึ่งเมื่อรวมกันแล้วมีมูลค่าเพียงพอที่จะชำระคืนเงินต้นคงเหลือของหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่นได้ครบถ้วนทั้งจำนวน แต่เงินทุนดังกล่าวยังอยู่ระหว่างถูกจำกัดการเข้าถึงอันเป็นผลมาจากข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังดำเนินอยู่ในปัจจุบัน บริษัทเห็นว่าข้อจำกัดดังกล่าวมีที่มาจากคำสั่งที่ไม่ถูกต้องของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินคดีแยกต่างหากเช่นกัน ดังนั้น บริษัทจึงยังไม่สามารถนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการชำระคืนหุ้นกู้ได้ในขณะนี้

ในขณะเดียวกัน บริษัทได้เข้าร่วมการเจรจาไกล่เกลี่ยข้อพิพาท (Settlement Discussions) กับผู้รับเหมาหลักมาโดยตลอด และในบางช่วงเวลาบริษัทเข้าใจว่าการเจรจาดังกล่าวใกล้จะได้ข้อยุติแล้ว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากผู้รับเหมาหลักยังคงไม่มีความชัดเจนในการตัดสินใจ ประกอบกับการกระทำบางประการของผู้รับเหมาหลักซึ่งบริษัทเห็นว่าเป็นการกระทำโดยไม่สุจริต (Bad Faith) และความล่าช้าของคดีข้อพิพาทเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างที่เกิดขึ้น บริษัทจึงเห็นว่าไม่อาจรอผลของการดำเนินการดังกล่าวต่อไปได้อีก ปัจจุบันบริษัทจึงให้ความสำคัญกับการชำระคืนเงินต้นคงเหลือของหุ้นกู้อยู่ทั้งหมดให้ครบถ้วน โดยผ่านการจัดหาเงินทุนโครงการ (Project Financing) ที่มีหลักประกันเป็นโครงการ SPGS International School Bangkok เพื่อให้โครงสร้างหนี้ของบริษัทสอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทในระยะยาว โดยมีรายละเอียดดังนี้

SPGS International School Bangkok

SPGS International School Bangkok (St Paul's Bangkok) เป็นโครงการสถาบันการศึกษานานาชาติระดับแนวหน้าของบริษัทที่สามารถรองรับนักเรียนได้สูงสุดถึง 1,800 คน ตั้งอยู่ติดกับโครงการ Bonds Rama 3 ซึ่งเปิดสอนหลักสูตร British Curriculum ควบคู่กับหลักสูตร International Baccalaureate Diploma Programmed หรือ IBDP บริษัทได้ร่วมมือกับ St Paul's Girls' School London เพื่อผสานความแข็งแกร่งของสองสถาบันที่มีชื่อเสียงด้านคุณภาพและความเป็นเลิศทางการศึกษา นอกจากนี้ St Paul's Girls' School, London ได้รับการจัดอันดับให้เป็นโรงเรียนอันดับหนึ่งของสหราชอาณาจักรอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลากว่าทศวรรษ และเป็นสถานที่ที่มีความมุ่งสู่ความเป็นเลิศผ่านการปลูกฝังความใฝ่รู้ ความคิดสร้างสรรค์ และความเป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัวของผู้เรียน และส่งเสริมให้นักเรียนมีผลงานที่เกิดความสำเร็จที่โดดเด่นในระดับสูง โดย St Paul's Bangkok จะนำวิสัยทัศน์การศึกษาแบบสหศึกษา (co-educational) อันแท้จริงที่เปี่ยมด้วยความคิดสร้างสรรค์ นวัตกรรม และความมุ่งมั่น ทั้งในและนอกห้องเรียนมาสู่ประเทศไทย โดยมุ่งให้นักเรียนรู้จักคิดอย่างลึกซึ้ง ลงมือทำอย่างเป็นอิสระ และเติบโตขึ้นอย่างมั่นใจและมีคุณลักษณะที่ดี โครงการนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัท ในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ ภายใต้บริบทของแนวโน้มธุรกิจการศึกษาในปัจจุบันซึ่งมีอัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 7 ต่อปี และมีศักยภาพในการขยายตัวต่อเนื่องในอนาคต ทั้งนี้ St Paul's Bangkok ได้เปิดดำเนินการบางส่วนเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2569 ที่ผ่านมา

Bonds Rama 3 (โครงการคอนโดมิเนียม)

Bonds Rama 3 เป็นโครงการคอนโดมิเนียมระดับ Ultra-Luxury ซึ่งมีความสูง 50 ชั้น โดยอยู่ระหว่างการพัฒนา ตั้งอยู่ติดกับโครงการ SPGS International School Bangkok (St Paul's Bangkok) Bonds Rama 3 ซึ่งเป็นโรงเรียนนานาชาติชั้นนำของบริษัท ด้วยจำนวนยูนิตที่มีอย่างจำกัดเพียง 312 ยูนิต และประกอบด้วยพื้นที่ส่วนกลางและสิ่งอำนวยความสะดวกที่เหมาะสำหรับครอบครัวกว่า 10,000 ตารางเมตร ซึ่งออกแบบมาเพื่อรองรับไลฟ์สไตล์ครอบครัวยุคใหม่อย่างยืดหยุ่น ปัจจุบันโครงการ Bonds Rama 3 ได้รับการรับรองรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (Environmental Impact Assessment หรือ EIA) เรียบร้อยแล้ว และได้ดำเนินการงานฐานรากเสาเข็ม (pile foundation) เป็นที่แล้วเสร็จ

2. เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อขอให้พิจารณาอนุมัติเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ดังนี้

(1) ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่น ออกไปอีก 2 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิมรวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ทั้งนี้ บริษัทจะชำระดอกเบี้ยที่พักชำระไว้ทั้งหมดตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้าในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิมของหุ้นกู้แต่ละรุ่น และบริษัทจะชำระดอกเบี้ยในอัตราปกตินับตั้งแต่วันครบกำหนดไถ่ถอนเดิมของหุ้นกู้แต่ละรุ่นเป็นต้นไป

ลำดับ	รหัส ThaiBMA	มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน (ล้านบาท)	วันครบกำหนดไถ่ถอน	
			เดิม	เสนอใหม่
1.	CGD206A	387.04	25 ธ.ค. 69	25 ธ.ค. 71
2.	CGD219A	114.12	6 มี.ค. 70	6 มี.ค. 72
3.	CGD20OA	204.34	19 เม.ย. 70	19 เม.ย. 72
4.	CGD213A	797.50	23 ก.ย. 69	23 ก.ย. 71

(2) เฉพาะหุ้นกู้รุ่น CGD213A ขอผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้จำนวน 4 รุ่นของบริษัท รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวเนื่องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทที่ได้จัดขึ้นก่อนหน้า เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งอาจเข้าลักษณะเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

3. แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

สำหรับเงื่อนไขการชำระคืนหุ้นกู้ที่เสนอแก้ไขข้างต้น บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อจัดหาเงินทุนโครงการ (Project Financing) โดยมีหลักประกันเป็นโครงการ SPGS International School Bangkok เนื่องจากโครงการดังกล่าวเริ่มเปิดดำเนินการบางส่วนแล้ว บริษัทคาดว่าจะได้รับอนุมัติวงเงินสินเชื่อที่เกี่ยวข้องภายในปี 2570 โดยที่เงินทุนดังกล่าวมีจำนวนเพียงพอที่จะนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ทุกชุดตามแผนที่เสนอ และสามารถนำมาสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น บริษัทให้ความสำคัญกับการนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ชำระคืนเงินต้นคงเหลือของหุ้นกู้ให้ครบถ้วน ซึ่งสอดคล้องกับความมุ่งมั่นของบริษัทในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีหลักประกันและผู้ถือหุ้นกู้ที่ไม่มีหลักประกันอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน

4. **ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่อาจกระทบต่อแผนการชำระหนี้**

การจัดหาเงินทุนโครงการ (Project Financing) ยังคงต้องผ่านการพิจารณาและอนุมัติจากสถาบันการเงินหรือผู้ให้กู้ หากบริษัทไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กำหนดได้ อาจส่งผลกระทบต่อแผนการชำระคืนหุ้นกู้ของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง โดยได้ติดตามความคืบหน้าของแผนงานดังกล่าวข้างต้นอย่างใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจว่าจะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ตามกำหนดเวลา

วาระการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

วาระที่ 1 **พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 23 กันยายน 2569 เป็น วันที่ 23 กันยายน 2571 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามเรื่องเพื่อทราบข้างต้น บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก **2 ปี** โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ **จากเดิม วันที่ 23 กันยายน 2569 เป็น วันที่ 23 กันยายน 2571** ทั้งนี้ ในช่วงเวลาที่บริษัทขอขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 2 ปี จะไม่มีการพักชำระดอกเบี้ยเพิ่มเติม และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย

ทั้งนี้ สำหรับดอกเบี้ยที่พักไว้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อนหน้า ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้บริษัทแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3 ต่อปี) แล้วนำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) นั้น ***บริษัทจะชำระดอกเบี้ยที่พักชำระไว้ทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม (วันที่ 23 กันยายน 2569) และบริษัทจะชำระดอกเบี้ยในอัตราปกติ (ร้อยละ 8.00 ต่อปี) นับตั้งแต่วันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม (วันที่ 23 กันยายน 2569) เป็นต้นไป ดังที่ปรากฏในตารางด้านล่างนี้***

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด นับแต่ จนถึง (แต่ไม่นับรวม)	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(1)	23 มิ.ย. 68	23 มี.ค. 68 - 23 มิ.ย. 68	ร้อยละ 5 ต่อปี	ร้อยละ 3 ต่อปี
(2)	23 ก.ย. 68	23 มิ.ย. 68 - 23 ก.ย. 68		
(3)	23 ธ.ค. 68	23 ก.ย. 68 - 23 ธ.ค. 68		
(4)	23 มี.ค. 69	23 ธ.ค. 68 - 23 มี.ค. 69		
(5)	23 มิ.ย. 69	23 มี.ค. 69 - 23 มิ.ย. 69		
(6)	23 ก.ย. 69 (วันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม)	23 มิ.ย. 69 - 23 ก.ย. 69	ร้อยละ 8 ต่อปี **บวกด้วย** จำนวนดอกเบี้ยที่พักไว้ทั้งหมด	--

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด นับแต่ จนถึง (แต่ไม่นับรวม)	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(7)	23 ธ.ค. 69	23 ก.ย. 69 – 23 ก.ย. 71	ร้อยละ 8 ต่อปี	-
(8)	23 มี.ค. 70			
(9)	23 มิ.ย. 70			
(10)	23 ก.ย. 70			
(11)	23 ธ.ค. 70			
(12)	23 มี.ค. 71			
(13)	23 มิ.ย. 71			
(14)	23 ก.ย. 71 (วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)			

สำหรับชื่อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ชื่อเดิม

"หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

ชื่อที่เสนอแก้ไขใหม่

"หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

โดยสำหรับการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ให้ยกเลิกข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

1. ข้อ 1. คำจำกัดความ

ข้อกำหนดสิทธิเดิม

"วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้" หมายถึง วันที่ 23 กันยายน 2569

"หุ้นกู้" หมายถึง หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

ข้อกำหนดสิทธิที่เสนอแก้ไขใหม่

"วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้" หมายถึง วันที่ 23 กันยายน **พ.ศ.** 2571

"หุ้นกู้" หมายถึง หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 5 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

2. ข้อ 2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อกำหนดสิทธิเดิม

2.1 "หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 7.0 (เจ็ดจุดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 22 มีนาคม 2564 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 23 มีนาคม 2564 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 มีนาคม 2565 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 23 มีนาคม 2565 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 มีนาคม 2568 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8 (แปด) ต่อปี นับแต่วันที่ 23 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 กันยายน 2569 และหุ้นกู้มีอายุ 6 (หก) ปี 6 เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้...

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 มีมติอนุมัติให้แบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3 ต่อปี) แล้วนำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ไปรวมคำนวณในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ให้การแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วน และการพักชำระดอกเบี้ยดังกล่าวมีผลนับแต่ (และนับรวม) วันที่ 23 มีนาคม 2568 รายละเอียดดังนี้

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
1	23 มิ.ย. 68	23 มี.ค. 68 - 22 มิ.ย. 68	ร้อยละ 5 ต่อปี	ร้อยละ 3 ต่อปี
2	23 ก.ย. 68	23 มิ.ย. 68 - 22 ก.ย. 68		
3	23 ธ.ค. 68	23 ก.ย. 68 - 22 ธ.ค. 68		
4	23 มี.ค. 69	23 ธ.ค. 68 - 22 มี.ค. 69		
5	23 มิ.ย. 69	23 มี.ค. 69 - 22 มิ.ย. 69		
6	23 ก.ย. 69 (วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)	23 มิ.ย. 69 - 22 ก.ย. 69	ร้อยละ 8 ต่อปี **บวกด้วย** จำนวนดอกเบี้ยคงเหลือที่พักไว้ทั้งหมด	-

2.2 "...ณ วันที่ 10 มีนาคม 2568 หุ้นกู้มีจำนวนทั้งหมด 1,595,000 (หนึ่งล้านห้าแสนเก้าหมื่นห้าพัน) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยละ 500 (ห้าร้อย) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนจำนวน 797,500,000 (เจ็ดร้อยเก้าสิบเจ็ดล้านห้าแสน) บาท"

ข้อกำหนดสิทธิที่เสนอแก้ไข

2.1 "หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 7.0 (เจ็ดจุดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 22 มีนาคม 2564 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 23 มีนาคม 2564 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 มีนาคม 2565 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 23 มีนาคม 2565 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 มีนาคม 2568 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8 (แปด) ต่อปี นับแต่วันที่ 23 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 กันยายน 2571 และหุ้นกู้มีอายุ 8 (แปด) ปี 6 เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้...

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 มีมติอนุมัติให้แบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 3 ต่อปี) แล้วนำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ไปรวมคำนวณในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี) **และต่อมาที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2569 มีมติให้ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 2 ปี โดยไม่มีการพักชำระดอกเบี้ยเพิ่มเติม ดังนั้น ให้การแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้บางส่วน และการพักชำระดอกเบี้ยดังกล่าวมีผลนับแต่ (และนับรวม) วันที่ 23 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 23 กันยายน 2569 รายละเอียดดังนี้**

งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยแต่ละงวด นับแต่ จนถึง (แต่ไม่นับรวม)	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 8 ต่อปี)	
			อัตราดอกเบี้ยที่แบ่งชำระ	อัตราดอกเบี้ยที่พักไว้
(1)	23 มิ.ย. 68	23 มี.ค. 68 - 23 มิ.ย. 68	ร้อยละ 5 ต่อปี	ร้อยละ 3 ต่อปี
(2)	23 ก.ย. 68	23 มิ.ย. 68 - 23 ก.ย. 68		
(3)	23 ธ.ค. 68	23 ก.ย. 68 - 23 ธ.ค. 68		
(4)	23 มี.ค. 69	23 ธ.ค. 68 - 23 มี.ค. 69		
(5)	23 มิ.ย. 69	23 มี.ค. 69 - 23 มิ.ย. 69		
(6)	23 ก.ย. 69 (วันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม)	23 มิ.ย. 69 - 23 ก.ย. 69	ร้อยละ 8 ต่อปี **บวกด้วย** จำนวนดอกเบี้ยที่พักไว้ทั้งหมด	-
(7)	23 ธ.ค. 69	23 ก.ย. 69 – 23 ก.ย. 71	ร้อยละ 8 ต่อปี	-
(8)	23 มี.ค. 70			
(9)	23 มิ.ย. 70			
(10)	23 ก.ย. 70			
(11)	23 ธ.ค. 70			
(12)	23 มี.ค. 71			
(13)	23 มิ.ย. 71			
(14)	23 ก.ย. 71 (วันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป)			

2.2 "...ณ วันที่ **15 กันยายน 2569** หุ้นกู้มีจำนวนทั้งหมด 1,595,000 (หนึ่งล้านห้าแสนเก้าหมื่นห้าพัน) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยละ 500 (ห้าร้อย) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนจำนวน 797,500,000 (เจ็ดร้อยเก้าสิบเจ็ดล้านห้าแสน) บาท"

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

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

วาระที่ 2 **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้จำนวน 4 รุ่นของบริษัท รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวเนื่องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทที่ได้จัดขึ้นก่อนหน้า เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งอาจเข้าลักษณะเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่นของบริษัท ได้แก่ CGD206A CGD219A CGD20OA และ CGD213A เพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่นพิจารณาอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนและการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ให้สอดคล้องกับสถานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัท ตามรายละเอียดที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่น อันเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารจัดการภาระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทผ่านการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่นตามความเหมาะสม รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ดังกล่าวที่ได้จัดขึ้นก่อนหน้า

ทั้งนี้ ในการบริหารจัดการภาระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการเกี่ยวกับการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้ของหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่นของบริษัทเป็นระยะตามความเหมาะสม ซึ่งรวมถึงการติดต่อ หารือ และเจรจา การเสนอเรื่องหรือขอความยินยอม การจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ การทำความตกลง การเข้าทำหรือแก้ไขเอกสาร ตลอดจนการดำเนินการตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้ของหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่นดังกล่าว ไม่ว่าจะดำเนินการแยกเป็นรายรุ่นหรือหลายรุ่นในคราวเดียวกัน

ในการนี้ ข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิกำหนดให้การเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ อาจเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น เพื่อให้การดำเนินการเกี่ยวกับการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทเป็นไปโดยครบถ้วนภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงใคร่ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้จำนวน 4 รุ่นของบริษัท รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวเนื่องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทที่ได้จัดขึ้นก่อนหน้า การดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทตลอดช่วงเวลานับตั้งแต่เริ่มมีการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวและต่อเนื่องจนกว่าการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 และการดำเนินการตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่น จะแล้วเสร็จ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้และการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิตามที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้แต่ละรุ่นพิจารณาต่อไป และขอให้ที่ประชุมมอบหมายให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งการผ่อนผันดังกล่าวเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้นกู้ตามวิธีการบอกกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด เข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โดยระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 8 - 15 กันยายน 2569 โดยท่านสามารถปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังรายละเอียดตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 3

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตนโปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 1 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ใน**สิ่งที่ส่งมาด้วย** 2 และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันที่ 14 กันยายน 2569 โดยจัดส่งมาที่

1. ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 898 อาคารเพลินจิต ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ
2. ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 หรือ
3. ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ทั้งนี้ หากท่านผู้ถือหุ้นกู้ท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่เจ้าหน้าที่ของบริษัท เบอร์โทรศัพท์ 02-658-7888 ต่อ 197 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่ info_ir@cgd.co.th ภายในวันที่ 14 กันยายน 2569

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลาดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)



(นายเบน เตชะอุบล)
กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
ผู้ออกหุ้นกู้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

อากร **แสตมป์** **20 บาท**

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่_____เดือน_____พ.ศ._____

ข้าพเจ้า.....

อยู่บ้านเลขที่.....

..... เป็นผู้ถือหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ชื่อ "**หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน**" หรือ ("CGD213A")

โดยถือหุ้นกู้จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

☐ 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือ

☐ 2. ชื่อ.....
อยู่บ้านเลขที่.....

.....

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 และส่งกลับคืนภายในวันที่ 14 กันยายน 2569 โดยจัดส่งมาที่

1. ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 898 อาคารเพลินจิต ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ
2. ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 หรือ
3. ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

(ในกรณีที่ท่านต้องการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ **15 กันยายน 2569 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 12.00 น. และเริ่มประชุมเวลา 14.00 น.** ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมสำนักงานใหญ่ของบริษัท เลขที่ 898 อาคารเพลินจิต ทาวเวอร์ ชั้นที่ 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุมในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่ หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 นี้ (และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู้ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า

วาระที่ 1 **พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 23 กันยายน 2569 เป็น วันที่ 23 กันยายน 2571 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 2 **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้จำนวน 4 รุ่นของบริษัท รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวเนื่องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทที่ได้จัดขึ้นก่อนหน้า เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งอาจเข้าลักษณะเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 3 **พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐ งดออกเสียง

ในกรณีที่ข้าพเจ้ามอบฉันทะให้บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หากข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ข้าพเจ้ายินยอมให้ผู้รับมอบฉันทะ ใช้สิทธิลงมติงดออกเสียงในวาระดังกล่าวแทนข้าพเจ้า

เว้นแต่ในกรณีที่ข้าพเจ้าได้มอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ข้าพเจ้ายินยอมให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ (ผู้มอบฉันทะ)

(.....)

ลงชื่อ _____ (ผู้รับมอบฉันทะ)

(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังบริษัท หรือนายทะเบียน หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อนึ่ง หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้และออกเสียงลงคะแนนแทน โปรดจัดเตรียมและยื่นเอกสารประกอบการมอบฉันทะ ดังต่อไปนี้

กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบุคคลธรรมดา

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

กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นนิติบุคคล

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

กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนในต่างประเทศ

ในกรณีที่เอกสารหรือหลักฐานประกอบการมอบฉันทะข้างต้นเป็นเอกสารที่มิได้จัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดให้มีคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมเอกสารดังกล่าว โดยคำแปลนั้นจะต้องลงนามรับรองความถูกต้องโดยผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี

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

สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

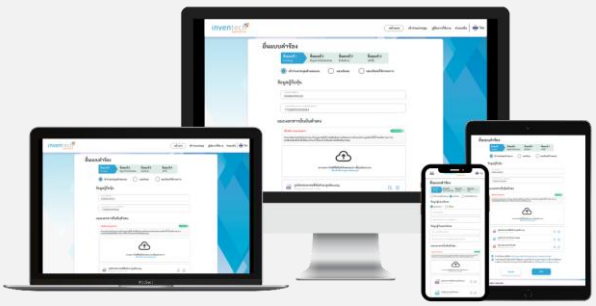
วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นกู้และผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ https://app.inventech.co.th/CGD4BOND_REQ

หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



** หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ของหุ้นกู้รุ่นเดียวกัน ให้ทำรายการด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน **

1. **คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม**
2. **เลือกรุ่นของหุ้นกู้ที่ต้องการยื่นแบบคำร้อง**
3. **เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำรายการ 4 ขั้นตอน ดังนี้**
   ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูลผู้ถือหุ้นกู้
   ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตนผู้ถือหุ้นกู้
   ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP
   ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นกู้อีกครั้งเพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล
4. **รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน**

2. สำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการ**วันที่ 8 กันยายน 2569 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียน วันที่ 15 กันยายน 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม**

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

การมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

หากกรณีผู้ถือหุ้นกู้ที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สามารถยื่นแบบคำร้องผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ตามขั้นตอนที่กำหนด หรือจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบ มาทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงบริษัท **ภายในวันที่ 14 กันยายน 2569 16.00 น.**

ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center

02-460-9225

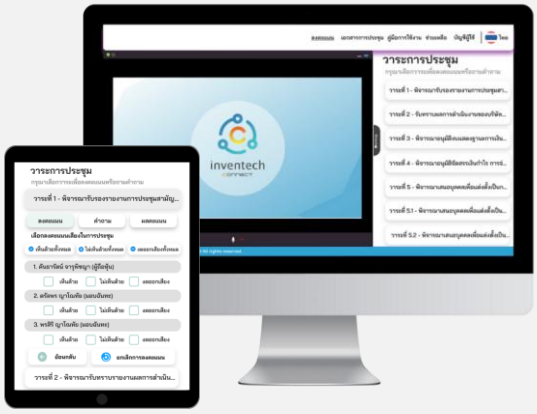
@inventechconnect

ให้บริการระหว่างวันที่ 8 – 15 กันยายน 2569 เวลา 08.30 – 17.30 น.
(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

แจ้งปัญหาการใช้งาน
@inventechconnect

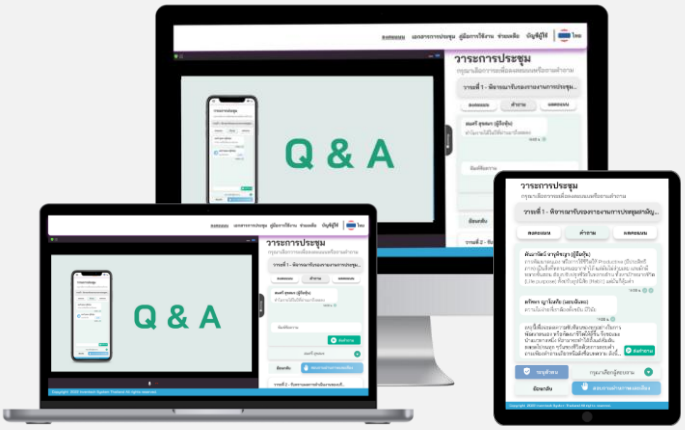
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

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



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณากดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ Inventech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- กดปุ่ม “คำถาม”

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

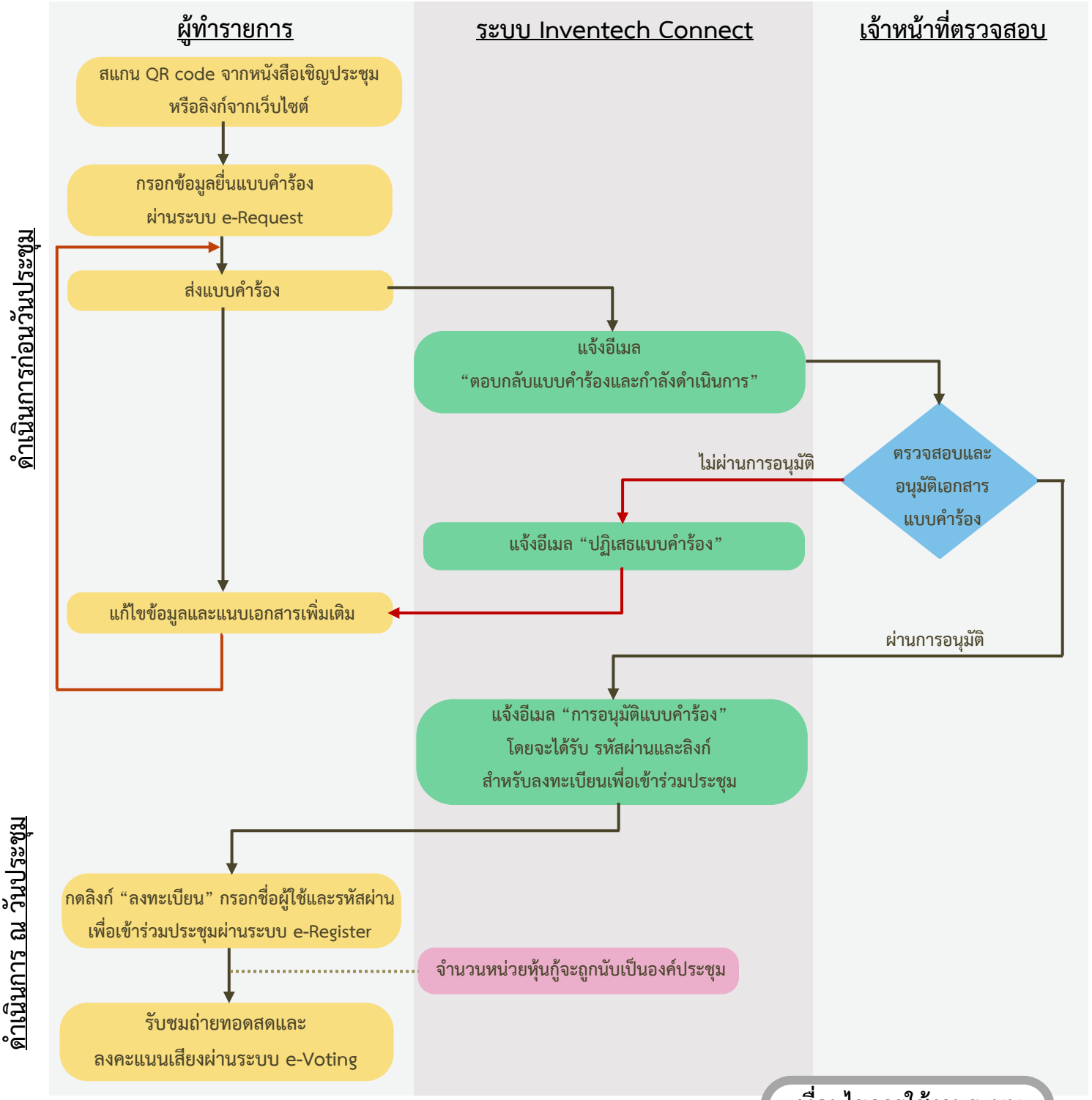
คู่มือและวิดีโอการใช้งาน Inventech Connect

คู่มือและวิดีโอการใช้งานระบบ Inventech Connect

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

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

ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)



เงื่อนไขการใช้งานระบบ

กรณีรวมบัญชี / การเปลี่ยนบัญชี

กรณียื่นแบบคำร้องหลายรายการ โดยใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ระบบจะรวมบัญชีผู้ใช้งานให้ หรือในกรณีที่ผู้ใช้งานมีมากกว่า 1 บัญชี สามารถกดปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานบัญชีอื่น โดยบัญชีก่อนหน้าจะยังถูกนับเป็นฐานในการประชุม

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

DAOL SEC

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ที่ BHRL-107/2026

3 กันยายน 2569

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อกรณีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**ผู้ถือหุ้นกู้**")

อ้างถึง
1. หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"
2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของ "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 4 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

ตามที่บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") ได้ออกและเสนอขาย "หุ้นกู้มีประกันของบริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 4 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้**") และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้มีหนังสือเชิญประชุมส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านเพื่อเชิญเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 15 กันยายน 2569 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่อ้างถึงนั้น

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

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 **พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 23 กันยายน 2569 เป็น วันที่ 23 กันยายน 2571 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว**

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 1 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิมวันที่ 23 กันยายน 2569 เป็นวันที่ 23 กันยายน 2571 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามวาระนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการ (Project Financing) ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงิน โดยมีหลักประกันเป็นโครงการ SPGS International School Bangkok และผู้ออกหุ้นกู้คาดว่าจะได้รับอนุมัติวงเงินสินเชื่อที่เกี่ยวข้องภายในปี 2570 เพื่อนำเงินทุนดังกล่าวมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามแผนที่เสนอ

ทั้งนี้ ตามข้อเสนอของผู้ออกหุ้นกู้ ในช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี จะไม่มีการพักชำระดอกเบี้ยเพิ่มเติม และสำหรับดอกเบี้ยที่พักชำระไว้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งได้อนุมัติให้แบ่งชำระดอกเบี้ยบางส่วนในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี และพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดสิทธิในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี โดย **ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม กล่าวคือ วันที่ 23 กันยายน 2569 และจะชำระดอกเบี้ยในอัตราปกติร้อยละ 8.00 ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2569 เป็นต้นไป**

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ผู้ถือหุ้นกู้จะเห็นชอบให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากวันที่ 23 กันยายน 2569 เป็นวันที่ 23 กันยายน 2571 และแก้ไขเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามข้อเสนอของผู้ออกหุ้นกู้ หรือจะคงสิทธิและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิม **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบ**ระหว่าง (1) ความเป็นไปได้ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการดังกล่าวได้สำเร็จ ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อเปรียบเทียบกับการคงสิทธิและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิม และ (2) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิเดิม การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการ หรือสามารถชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้สำเร็จ หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ปรับเปลี่ยนกำหนดเวลาและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิภายใต้เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุน อันอาจเป็นการเพิ่มโอกาสในการจัดหาเงินและนำมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

อนึ่ง วาระที่ 1 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณา**ผลกระทบที่อาจมีต่อสิทธิในการได้รับชำระหนี้และการใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิ โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระความเหมาะสมของระยะเวลาที่ขอขยายเมื่อพิจารณาประกอบกับแผนการจัดหาเงินทุนตามที่เสนอ และความเป็นไปได้ในการดำเนินการตามแผนดังกล่าว ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

นอกจากนี้ แม้วาระที่ 1 จะประกอบด้วยการขออนุมัติขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว แต่วาระดังกล่าวเป็นการเสนอขอให้พิจารณาอนุมัติในลักษณะรวมกันเป็นวาระเดียว ซึ่งการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้จะมีผลครอบคลุมต่อการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่เสนอไว้ในวาระ ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย** (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติในภาพรวมของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

- ผลดี

- การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปีตามเงื่อนไขที่เสนอ อาจเพิ่มโอกาสและความยืดหยุ่นให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการ (Project Financing) และจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามแผนที่เสนอ ซึ่งอาจเพิ่มโอกาสที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระหนี้ตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข
- ในช่วงระยะเวลาที่ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราปกติร้อยละ 8.00 ต่อปี โดยไม่มีการพักชำระดอกเบี้ยเพิ่มเติมตามเงื่อนไขที่เสนอ แม้จะไม่มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยสำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายดังกล่าว

- ผลเสีย

- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม กล่าวคือ วันที่ 23 กันยายน 2569 และต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 2 ปี ที่เปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขเดิม
- แม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติ การอนุมัติดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ยังอยู่ระหว่างการเจรจาและรอการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อจากสถาบันการเงิน ทำให้แหล่งเงินทุนที่จะนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ยังมีความไม่แน่นอน ทั้งในด้านความสำเร็จ ระยะเวลา และความเพียงพอของเงินทุน ประกอบกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี ส่งผลให้การชำระคืนเงินต้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องเลื่อนออกไปจากกำหนดเดิม และหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้ตามแผน ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมดตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไข

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ
  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากวันที่ 23 กันยายน 2569 เป็นวันที่ 23 กันยายน 2571 รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอ ได้รับความเห็นชอบและมีผลใช้บังคับตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนด

สิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องต้องปฏิบัติและมีสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อไป

ทั้งนี้ มติอนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียงหรือออกเสียงไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ**

- <u>ผลดี</u>

- ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงมีสิทธิได้รับชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาและเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิเดิม โดยไม่ต้องยอมรับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ

- <u>ผลเสีย</u>

- การไม่อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้อาจทำให้ผู้ออกหุ้นกู้มีระยะเวลาไม่เพียงพอในการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการ (Project Financing) และจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามที่เสนอ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อโอกาสในการจัดหาเงินทุนและความสามารถในการชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอนาคต
- หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาครบกำหนดไถ่ถอนเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งอาจรวมถึงการเรียกให้ชำระหนี้ การเรียกให้หนี้ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตลอดจนการดำเนินคดีและการบังคับคดีตามกฎหมาย ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวอาจใช้ระยะเวลาพอสมควร และผลการได้รับชำระหนี้จะขึ้นอยู่กับผลของการดำเนินคดีและการบังคับคดี รวมถึงทรัพย์สินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับชำระหนี้ล่าช้า ไม่ครบถ้วน หรือไม่ได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- <u>ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ</u>

กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้ข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องยังคงมีผลใช้บังคับตามข้อความและเงื่อนไขเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ต้องชำระหนี้ตามวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม และปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมทุกประการ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเดิมได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีสิทธิและหน้าที่ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงต่อไป

ทั้งนี้ มติไม่อนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียงหรือออกเสียง ไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2 **พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2569 สำหรับหุ้นกู้จำนวน 4 รุ่นของบริษัท รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวเนื่องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทที่ได้จัดขึ้นก่อนหน้า เพื่อขอปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งอาจเข้าลักษณะเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ**

ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่า วาระที่ 2 เป็นการเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในส่วนที่เกี่ยวกับข้อ 11.1 (ญ) เพื่อรองรับการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ในการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ หารือ เจรจา การเสนอเรื่องหรือขอความยินยอม การจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ การทำความตกลง การเข้าทำหรือแก้ไขเอกสาร ตลอดจนการดำเนินการตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้ของหุ้นกู้ทั้ง 4 รุ่นของผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่ว่าจะดำเนินการแยกเป็นรายรุ่นหรือหลายรุ่นในคราวเดียวกัน

เนื่องจากข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิกำหนดให้การเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อน หรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน เข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

การผ่อนผันตามวาระนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้เกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ตามที่เสนอในวาระที่ 1 สามารถดำเนินการได้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ การผ่อนผันดังกล่าวมีขอบเขตเฉพาะการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเสนอและการดำเนินการตามวาระดังกล่าว และมิได้มีผลเป็นการผ่อนผันหรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ หรือเป็นการจำกัด ตัดทอน หรือกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้หรือการดำเนินการใด ๆ ตามข้อกำหนดสิทธิในประเด็นอื่นที่มิได้เสนอขออนุมัติในวาระนี้

การพิจารณาในวาระนี้จึงเป็นการพิจารณาว่า ให้ผ่อนผันการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับการปรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ตามที่เสนอในวาระที่ 1 ข้างต้น ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ หรือจะไม่ผ่อนผันการดำเนินการดังกล่าว **ผู้ถือหุ้นกู้จึงควรพิจารณาเปรียบเทียบ**ระหว่าง (1) การผ่อนผันการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่อาจเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้ตามที่เสนอ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) และ (2) การไม่ผ่อนผันดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้การดำเนินการดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) และนำไปสู่การดำเนินการบังคับใช้สิทธิของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การอนุมัติในวาระนี้จึงมิใช่การรับรองว่าผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนโครงการหรือสามารถชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้สำเร็จ หากแต่เป็นการให้ความเห็นชอบให้ผ่อนผันการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่อาจเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ภายใต้

ขอบเขตและเงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ เพื่อให้การเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และการดำเนินการภายหลังจากได้รับอนุมัติตามวาระดังกล่าว สามารถดำเนินการได้โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหรือเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิ และไม่เป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง วาระที่ 2 เป็นเรื่องที่อยู่ในอำนาจพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยการพิจารณาและลงมติเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่จะใช้ดุลพินิจของตน ทั้งนี้ **ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณา**ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการผ่อนผันดังกล่าวต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงผลกระทบต่อการดำเนินการตามสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด โดยคำนึงถึงข้อมูล ข้อเท็จจริง เหตุผลและวัตถุประสงค์ของการเสนอวาระ ขอบเขตและเงื่อนไขของการผ่อนผันตามที่เสนอ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการผ่อนผันดังกล่าว รวมถึงผลที่อาจเกิดขึ้นหากไม่มีการผ่อนผัน ตลอดจนความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อมูลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควรประกอบการตัดสินใจ

ดังนั้น **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงเห็นควรอธิบาย** (1) ข้อดี (2) ข้อเสีย และ (3) ผลทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นจากการอนุมัติหรือไม่อนุมัติของวาระดังกล่าว เพื่อประกอบการใช้ดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(1) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ**

- ผลดี

- การผ่อนผันจะช่วยรองรับการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอและการดำเนินการตามการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ตามที่เสนอในวาระที่ 1 ข้างต้น โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่เป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องอันเนื่องมาจากการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ภายใต้ขอบเขตและเงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบ ซึ่งช่วยให้กระบวนการพิจารณาและดำเนินการตามข้อเสนอของผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินต่อไปได้ภายใต้กรอบที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นกู้และสอดคล้องกับข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- ผลเสีย

- การผ่อนผันตามวาระนี้เป็นเพียงการผ่อนผันการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ในส่วนที่อาจเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) และมิได้ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับสิทธิหรือผลประโยชน์เพิ่มเติมจากที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิหรือเงื่อนไขที่เสนอในวาระที่ 1 ผู้ถือหุ้นกู้จึงยังคงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำเนินการตามแผนการจัดหาเงินทุนและชำระหนี้ตามเงื่อนไขที่ได้รับการแก้ไขเช่นเดิม
- การผ่อนผันอาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องได้อันเนื่องมาจากการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่อยู่ภายในขอบเขตของการผ่อนผันในส่วนที่ได้รับการผ่อนผันได้ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องติดตามความคืบหน้าในการดำเนินการตามแผนการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ต่อไป

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นชอบและมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่อยู่ภายในขอบเขตและเงื่อนไขของการผ่อนผันตามวาระนี้ ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่เป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการบังคับใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องอันเนื่องมาจากการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ การผ่อนผันดังกล่าวมีผลเฉพาะต่อการดำเนินการที่อยู่ภายในขอบเขตและเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ และไม่เป็นการผ่อนผัน แก้ไขเพิ่มเติม หรือจำกัดสิทธิหรือการดำเนินการของผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดหรือการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิในกรณีอื่นที่อยู่นอกเหนือจากขอบเขตของการผ่อนผันดังกล่าว

  ทั้งนี้ มติอนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) **กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ**

- ผลดี

- ผู้ถือหุ้นกู้ยังคงได้รับความคุ้มครองตามข้อกำหนดสิทธิในกรณีที่การดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้เข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) เนื่องจากไม่มีการผ่อนผันการดำเนินการดังกล่าว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังสามารถดำเนินการตามหน้าที่และสิทธิที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามขั้นตอนและเงื่อนไขที่กำหนดไว้

- ผลเสีย

- หากไม่มีการผ่อนผัน การดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่เข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) อาจทำให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการตามหน้าที่และสิทธิที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบและอาจลดโอกาสที่ผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการตามแผนการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้และแผนการจัดหาเงินทุนที่เสนอได้สำเร็จ และอาจกระทบต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการจัดหาเงินทุนและชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่เสนอ **โดยไม่ว่าผลการพิจารณาวาระที่ 1 จะเป็นประการใด หากการดำเนินการดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) และไม่ได้รับการผ่อนผัน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมต้องดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง**

- ผลทางกฎหมาย กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติ

  กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เห็นชอบและมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะส่งผลให้การดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่อาจเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิไม่ได้รับการผ่อนผัน และหากการดำเนินการดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ย่อมมีหน้าที่และสิทธิในการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การไม่อนุมัติวาระนี้มิได้เป็นการแก้ไข

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

เพิ่มเติม ผ่อนผัน หรือจำกัดสิทธิและหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในการดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ มติไม่อนุมัติดังกล่าวมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มิได้เข้าร่วมประชุม งดออกเสียง หรือออกเสียงไม่ว่าเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบกับวาระดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขอเรียนให้ท่านทราบว่า ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อเท็จจริงและข้อมูลที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับ ณ วันที่ 3 กันยายน 2569 และมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูลและประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นกู้เท่านั้น โดยมิได้มีเจตนาเป็นการชี้นำหรือกำหนดแนวทางการลงมติของผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การพิจารณาและการตัดสินใจลงมติในแต่ละวาระเป็นดุลพินิจของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาข้อมูล ข้อเท็จจริง และผลกระทบที่เกี่ยวข้องประกอบการตัดสินใจตามที่เห็นสมควร

ในการนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงมติด้วยตนเอง หรือหากไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือบุคคลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์ให้เป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ ตามวิธีการและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมและหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อมกันนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

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

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