

เลขที่ ASPS - BR 211/2567

วันที่ 5 กันยายน 2567

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” (NWR24NA) (“ผู้ถือหุ้นกู้”)

ตามที่บริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” (NWR24NA) จะจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 13 กันยายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุม เดอะมีท 1 ชั้น 2 บางนา ไพรด์ โฮเทล แอนด์ เรสซิเดนซ์ เลขที่ 2/321 หมู่ 14 ถนนบางนา-ตราด ก.ม. 6.5 ตำบลบางแก้ว อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540 (“ที่ประชุม”)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ดังกล่าว มีความเห็นใน ประโยชน์/ข้อดี และ ผลกระทบ/ข้อเสีย (เป็นเพียงความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่มีเจตนาชี้แนะ) ของการพิจารณาอนุมัติหรือไม่อนุมัติ ในวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และขอผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว

การอนุมัติ	การไม่อนุมัติ
ข้อดี/ประโยชน์ - หุ้นกู้จะไม่เกิดเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) จากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ - ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ตกอยู่ในฐานะที่เป็นฝ่ายผิดนัดชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกรณีดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้อาจถูกถือเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่นๆ ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันทีหากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default) - ผู้ออกหุ้นกู้มีโอกาสได้รับการสนับสนุนวงเงินจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินและสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ภายใต้	ข้อดี/ประโยชน์ ผู้ออกหุ้นกู้จะยังมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิตามเดิม ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ

เงื่อนไขของเจ้าหนี้สถาบันการเงินตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ แจ้งในหนังสือเชิญประชุม	
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติให้ยกเว้น เหตุผิมนัดดังกล่าวข้างต้น ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถ เรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้โดยอาศัยเหตุผิมนัดที่ ได้รับการยกเว้นจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไปแล้วได้อีก โดย ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรอให้มีเหตุผิมนัดอื่น หรือหุ้นกู้ถึง กำหนดชำระหนี้จึงจะสามารถเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ ชำระหนี้คืนได้ ซึ่งกรณีดังกล่าว อาจก่อให้เกิดความ ล่าช้าในการเร่งรัดชำระหนี้หุ้นกู้ รวมถึงการฟ้องร้อง บังคับชำระหนี้หุ้นกู้ได้	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หุ้นกู้ อาจจะเป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ข) จากการที่ผู้ ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ เนื่องจากภายใต้เงื่อนไขของเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ตามที่ผู้ ออกหุ้นกู้ได้แจ้งในหนังสือเชิญประชุมในวาระแจ้งเพื่อทราบ - ผู้ออกหุ้นกู้ อาจจะมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับโอกาสรับการ พิจารณาสืบสวนวงเงินจากสถาบันการเงิน อาจเกิดภาวะ ขาดสภาพคล่อง ขาดกระแสเงินสด และอาจส่งผลกระทบต่อ ชำระหนี้สินของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากไม่สามารถปฏิบัติ ตามเงื่อนไขของเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ แจ้งในหนังสือเชิญประชุมใน วาระแจ้งเพื่อทราบ
<u>ข้อสังเกต</u> - มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นนี้ มีผลผูกพันต่อผู้ถือหุ้นทุกราย ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายใดๆ นั้น จะได้เข้าร่วมหรือ มิได้เข้า ร่วมประชุมหรือมีมติในเรื่องดังกล่าวนี้หรือไม่ก็ตาม	

วาระที่ 2 พิจารณามติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น”
 (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงพิจารณามติให้แก้ไข
 เพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าวของผู้ออกหุ้นกู้

การอนุมัติ	การไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - ผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่ตกเป็นฝ่ายผิมนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระ หนี้ที่ หากผู้ออกหุ้นกู้ผิมนัดชำระหนี้ โดยมีเงื่อนไข การดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของ ผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตามสัญญากับ เจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default)	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - ผู้ออกหุ้นกู้สามารถก่อภาระหนี้ได้แต่จะถูกจำกัด โดยมี เงื่อนไขการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของ ผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ของข้อกำหนดสิทธิ

<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - ผู้ถือหุ้นกู้สามารถก่อภาระหนี้ได้ไม่จำกัด โดยไม่มีเงื่อนไขการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายของบริษัท และส่งผลกระทบต่อภาระหนี้ทั้งหมด	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - ผู้ถือหุ้นกู้ อาจจะมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับโอกาสรับพิจารณาสนับสนุนวงเงินจากสถาบันการเงิน อาจเกิดภาวะขาดสภาพคล่อง ขาดกระแสเงินสด และอาจส่งผลกระทบต่อชำระหนี้สินของผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งในหนังสือเชิญประชุมใน วาระแจ้งเพื่อทราบ (1)
<u>ข้อสังเกต</u> - มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ มีผลผูกพันต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไม่ว่าผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ นั้น จะได้เข้าร่วมหรือ มิได้เข้าร่วมประชุมหรือมีมติในเรื่องดังกล่าวนี้หรือไม่ก็ตาม	

วาระที่ 3 พิจารณออนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

การอนุมัติ	การไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ หรือการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 (ญ) - ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) การผิ ดนัดและผลของการผิ ดนัด ของข้อกำหนดสิทธิ จะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีเงื่อนไขในข้อนี้ และทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ลดความเสี่ยงจากเหตุในข้อนี้ ที่อาจเป็นเหตุที่ทำให้เกิดการผิ ดนัดชำระของผู้ถือหุ้นกู้	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - ผู้ถือหุ้นกู้จะยังมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิตามเดิม - ผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้โดยอาศัยเหตุในข้อ 11.1 (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ หากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 11.1 (ญ)
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) การผิ ดนัดและผลของการผิ ดนัด ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้โดยอาศัยเหตุในข้อ 11.1 (ญ) ที่ได้รับการแก้ไขจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ หรือการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 (ญ) เว้นแต่ได้รับมติจากผู้ถือหุ้นกู้

- หากผู้ออกหุ้นกู้เข้าเจรจา หรือเข้าทำสัญญา หรือเข้าปรับโครงสร้างกับเจ้าหนี้รายใดๆ โดยผลของการปรับโครงสร้าง เจ้าหนี้อาจจะขอให้มีการวางหลักประกันในการปรับโครงสร้าง จะทำให้ผู้ถือหุ้นกู้เสียลำดับการชำระหนี้	- หุ้นกู้อาจจะผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และ ผู้ออกหุ้นกู้อาจตกเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระหนี้ที่หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default) ซึ่งในกรณีดังกล่าว เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้จะมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้โดยทันทีพร้อมกัน ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้ เจ้าหนี้แต่ละรายอาจใช้สิทธิฟ้องร้องต่อศาลเพื่อบังคับชำระหนี้จากผู้ออกหุ้นกู้ได้ ส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากการที่มีเจ้าหนี้หลายรายดำเนินการฟ้องร้องเพื่อบังคับชำระหนี้ในช่วงเวลาเดียวกัน
ข้อสังเกต ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาถึงข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญดังต่อไปนี้ - ข้อ 11.1 (ญ) การผิดนัดและผลของการผิดนัด กล่าวไว้ว่า “ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือ หยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตนเพื่อ วัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้นั้น ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ออกหุ้นกู้เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ แก่ไขเป็น “ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือ หยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนและไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ” - มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ มีผลผูกพันต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ไม่ว่าผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ นั้น จะได้เข้าร่วมหรือ มิได้เข้าร่วมประชุมหรือมีมติในเรื่องดังกล่าวนี้หรือไม่ก็ตาม	

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ NWR24NA ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 เป็น วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569 และพิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยคงที่ของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 6.90 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 จนถึง (แต่นับรวม) วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

การอนุมัติ	การไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - ผู้ถือหุ้นจะได้รับอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น โดยผู้ออกหุ้นกู้จะทำการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ NWR24NA จากเดิม อัตราร้อยละ 6.90 ต่อปี เป็น <u>อัตราร้อยละ 7.40 ต่อปี</u> - บริษัทผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ และสามารถดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - การที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติให้ยกเว้นเหตุผิดนัดตามเหตุข้างต้น หนี้ภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมดจะถึงวันครบกำหนดตามเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้จะยังมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิตามเดิม ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - ผู้ถือหุ้นจะได้รับชำระคืนเงินต้นจากผู้ออกหุ้นกู้ <u>ยืดออกไปอีก 2 ปี</u> ส่งผลต่อการแผนทางการเงินของผู้ถือหุ้น ที่อาจจะมีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินดังกล่าว	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หุ้นกู้อาจจะผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และ ผู้ออกหุ้นกู้อาจตกเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันทีหากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default) ซึ่งในกรณีดังกล่าว เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้จะมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้โดยทันทีพร้อมกัน ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้ เจ้าหนี้แต่ละรายอาจใช้สิทธิฟ้องร้องต่อศาลเพื่อบังคับชำระหนี้จากผู้ออกหุ้นกู้ได้ ส่งผลให้ความสามารถในการชำระคืนหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากการที่มีเจ้าหนี้หลายรายดำเนินการฟ้องร้องเพื่อบังคับชำระหนี้ในช่วงเวลาเดียวกัน อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นไม่มีทรัพย์สินเพียงพอมาชำระหนี้ทั้งหมดพร้อมกันได้ ซึ่งรวมถึงหนี้ภายใต้หุ้นกู้) ซึ่งจะส่งผลให้เจ้าหนี้ที่มีหลักประกันจะสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากทรัพย์สินหลักประกันได้ก่อนผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน โดยหากผู้ออกหุ้นกู้มีทรัพย์สินไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้ทั้งหมดได้ ผู้ถือหุ้นก็อาจจะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้เต็มจำนวน - กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอเพื่อชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องเข้าสู่กระบวนการทาง

	กฎหมายล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการเพื่อทำการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ทุกราย โดยกระบวนการดังกล่าวอาจใช้เวลา นานกว่าและใช้เวลานานหลายปีกว่าผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยส่วนที่ยังขาดจากการบังคับหลักประกัน และมีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่ได้รับชำระคืนหนี้เต็มจำนวน
ข้อสังเกต ผู้ถือหุ้นกู้ควรพิจารณาถึงข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญดังต่อไปนี้ - การได้รับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมเพื่อชดเชยการขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนของผู้ถือหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี จากเดิม ร้อยละ 6.90 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี - หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติการขยายอายุหุ้นกู้ หุ้นกู้ อาจจะผิดนัดชำระหนี้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ จากการที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ตามข้อกำหนดสิทธิ - มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ มีผลผูกพันต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ไม่ว่าผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ นั้น จะได้เข้าร่วมหรือ มิได้เข้าร่วมประชุมหรือมีมติในเรื่องดังกล่าวหรือไม่ก็ตาม	

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

หากท่านต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมกรุณาติดต่อ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โทร. 02-680-1362, 1246, 1219

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง