

เรื่อง **ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้น NWR24NA ครั้งที่ 1/2567**

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” (NWR24NA) (“ผู้ถือหุ้น”)

อ้างถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นของ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
 2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
 3. วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect
 4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

ด้วยบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้น (“บริษัท” หรือ “ผู้ถือหุ้น”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ “หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” (“หุ้น”) หรือ “NWR24NA”) ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 13 กันยายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุม MR 218 ศูนย์นิทรรศการและการประชุมไบเทคบางนา เลขที่ 88 ถนนเทพรัตน (บางนา-ตราด กม.1) แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 (รายละเอียดข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record date) ในวันที่ 30 สิงหาคม 2567 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมด้านล่างนี้

ทั้งนี้ บริษัทขอแจ้งให้ทราบว่า บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททั้ง 2 รุ่น ได้แก่ NWR255A และ NWR24NA ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทจะดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นแต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียว แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่น

วาระแจ้งเพื่อทราบ

(1) เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้น NWR24NA ซึ่งเป็นหุ้นชั้นด้อยสิทธิ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้น มูลค่าหุ้น ๑๐๐ ล้านบาท ออกหุ้นรวมจำนวน 500 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.90 ต่อปี และมีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 9 พฤศจิกายน 2567

สืบเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 บริษัทต้องเผชิญกับต้นทุนการพัฒนาโครงการที่เพิ่มขึ้นจากปัจจัยในด้านระยะเวลาการทำงานที่เพิ่มขึ้น การเพิ่มมาตรการในการทำงานและมาตรฐานต่าง ๆ ในการดำเนินงานโครงการจากภาครัฐ รวมทั้งปัญหาการขาดแคลนแรงงานผู้รับเหมา ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างของบริษัทปรับลดลงเนื่องจากปัญหาการเรียกทำสัญญาและส่งมอบพื้นที่ล่าช้า นอกจากนี้ การรับงานโครงการใหม่ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับไม่เป็นไปตามแผนที่บริษัทคาดการณ์ไว้ จากเดิมบริษัทคาดว่าจะได้รับงานโครงการใหม่มูลค่าประมาณ 14,000 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถประมุลงานดังกล่าวได้เพียง 1,489 ล้านบาท โดยมีโครงการที่เรียกทำสัญญาในปี 2566 มูลค่าเพียง 207 ล้านบาท ซึ่งแตกต่างจากที่บริษัทได้คาดการณ์ไว้เป็นอย่างมาก

นอกจากนี้ เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว และการอนุมัติงบประมาณแผ่นดินประจำปี 2567 ล่าช้า ส่งผลให้เกิดการชะลอการลงทุนในกลุ่มลูกค้าภาครัฐที่เป็นกลุ่มรายได้หลักของบริษัท ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลประกอบการดำเนินงาน และสภาพคล่องของกลุ่มบริษัททั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสะสมตามงบการเงินรวม สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 3,156 ล้านบาท (เฉพาะผลประกอบการของบริษัทขาดทุนสะสมจำนวน 2,587 ล้านบาท) และมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 5.09:1 เท่า โดยบริษัทมีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินกับเจ้าหนี้สถาบันการเงินและเจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่เกินอัตราส่วน 3.25:1 เท่า

ปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการขอผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวต่อธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) และได้รับความยินยอมจากธนาคารให้ผ่อนผันเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567 โดยธนาคารได้กำหนดเงื่อนไขว่า บริษัทต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนทางการเงินด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่อง กระแสเงินสด และภาระหนี้สินของบริษัท เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ หากบริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับการสนับสนุนวงเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานโครงการต่าง ๆ และนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป

(2) เงื่อนไขการชำระหนี้ และ/หรือเรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ด้วยเหตุผลตามที่ได้เรียนข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอให้พิจารณานุมัติเรื่องต่อไปนี้

- (1) ขอผ่อนผันให้การปล่อยหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้น สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ได้ผ่านการสอบทาน หรือตรวจสอบ โดยผู้สอบบัญชีแล้ว ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ
- (2) ขอยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ
- (3) ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ
- (4) ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี จากเดิม ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 เป็น วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569 และปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้คงที่ จากเดิม ร้อยละ 6.90 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี และขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ไขหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

สำหรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่บริษัทเสนอข้างต้น (การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนและปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้) บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นเงื่อนไขที่มีความเป็นไปได้ที่บริษัทจะสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ในกำหนดระยะเวลาดังกล่าว เนื่องจากธุรกิจของบริษัทมีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสด และผลประกอบการของบริษัทมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่ ร้อยละ 0.50 ต่อปี ในช่วงระยะเวลาที่ได้ขยายออกไป

(3) แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

บริษัทตระหนักถึงสถานการณ์ที่เกิดขึ้นและมีได้หนึ่งนอใจ และได้พยายามพิจารณาทางเลือกในการจัดหากระแสเงินสดจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อมาชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ใกล้ครบกำหนดไถ่ถอน โดยบริษัทมีแผนจะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานโครงการก่อสร้างสำหรับคืนเงินต้นหุ้นกู้ และดอกเบี้ยในแต่ละงวด นอกจากนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการขอสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวน 3 แห่ง และอยู่ระหว่างจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ และชำระคืนเจ้าหนี้ รวมถึงอยู่ระหว่างการเจรจากับคู่ค้า และดำเนินมาตรการ

ต่าง ๆ เพื่อมุ่งหารายได้จากโครงการใหม่ ๆ และเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอขยายเวลาการชำระหนี้ เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่องและกระแสเงินสดเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ บริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการบริหารงานโครงการต่าง ๆ เพื่อให้มีกระแสเงินสดเพียงพอมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระต่อไป

มูลค่างานตามสัญญาของโครงการที่จะก่อสร้างแล้วเสร็จ / กำลังจะทำสัญญา และสามารถรับรู้รายได้ในปี 2567 – 2569 เป็นดังนี้

รายการ	จำนวน (โครงการ)	มูลค่าตามสัญญา (ล้านบาท)
โครงการก่อสร้างที่อยู่ระหว่างดำเนินการ	46	61,207
โครงการที่กำลังจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี 2568	22	19,578
โครงการที่กำลังจะทำสัญญาปี 2567	7	2,834
โครงการที่คาดว่าจะได้รับเพิ่มเติมในปี 2567	6	7,123
โครงการที่คาดว่าจะได้รับเพิ่มเติม และทำสัญญาปี 2568 โดยเริ่มรับรู้รายได้ปี 2569	12	15,000

มูลค่าของงานคงเหลือ (Backlog) แยกตามชนิดของงาน (ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567)

ชนิดของงาน	ทำสัญญาแล้ว (ล้านบาท)	รอทำสัญญา (ล้านบาท)
งานอุโมงค์และงานใต้ดิน (Tunneling & Underground Work)	15,443	1,194
งานโยธา และก่อสร้างระบบสาธารณูปโภค (Civil & Infrastructure Work)	5,338	1,262
งานอาคารสำนักงาน และที่พักอาศัย (Building & Residential)	93	-
งานอาคารโรงงาน โรงไฟฟ้า (Industrial Work)	2,213	-
งานท่าเรือ งานทางทะเล (Marine Work)	1,501	378
รวมมูลค่างานคงเหลือ (Backlog)	24,589	2,834

(4) ปัจจัยเสี่ยงหรือความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่อาจจะกระทบต่อแผนการชำระหนี้

- (1) สภาวะเศรษฐกิจและอัตราการแข่งขันของภาคธุรกิจก่อสร้าง ส่งผลต่อปริมาณโครงการ และมูลค่าโครงการในอนาคตเนื่องจากปริมาณงานโครงการภาครัฐที่เปิดประมูลมีน้อย ทำให้เกิดการแข่งขันสูง
- (2) การเปลี่ยนแปลงราคาวัสดุซึ่งเป็นต้นทุนหลักในการก่อสร้าง ส่งผลกระทบโดยตรงต่อผลกำไรของบริษัท โดยเฉพาะการปรับขึ้นของราคาน้ำมันซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่องานก่อสร้างประเภทงานโยธา ซึ่งราคาน้ำมันมีสัดส่วนอยู่ที่ประมาณร้อยละ 20 ของต้นทุนการก่อสร้างงานถนน รวมถึงผลกระทบจากค่าจัดส่งวัสดุอื่น ๆ ด้วย
- (3) สถานการณ์ทางการเมืองที่ไม่แน่นอน ส่งผลกระทบกับนโยบายการลงทุนภาครัฐซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัท
- (4) ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ทำให้สถาบันการเงินมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อสำหรับธุรกิจก่อสร้าง และอสังหาริมทรัพย์

(5) ประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทสำหรับปี 2567 และปี 2568

หน่วย : ล้านบาท		
รายการ	ปี 2567	ปี 2568
กระแสเงินสดรับ		
เงินสดรับค่าก่อสร้าง - โครงการในมือ	5,880.36	6,268.27
เงินสดรับค่าก่อสร้าง - โครงการใหม่	238.14	1,742.65
เงินสดรับค่าก่อสร้างสุทธิ	6,118.50	8,010.91
ลดหนี้การค้างอื่น	552.65	370.38
รายได้อื่น	124.05	140.00
รวมประมาณการกระแสเงินสดรับ	6,795.21	8,521.29
กระแสเงินสดจ่าย		
ต้นทุนค่าก่อสร้าง - โครงการในมือ	5,454.41	5,833.30
ต้นทุนค่าก่อสร้าง - โครงการใหม่	43.89	1,766.46
รวมประมาณการเงินสดจ่ายต้นทุนก่อสร้าง	5,498.30	7,599.76
ค่าใช้จ่ายบริหาร	333.75	360.00
ค่าดอกเบี้ย	291.99	303.47
เงินสดสุทธิก่อนรายการพิเศษอื่น	671.16	258.06
เจ้าหนี้สัญญาเช่าซื้อ	(22.06)	(2.16)
เจ้าหนี้การค้า	(620.00)	(500.00)
เงินกู้(พิเศษ)จากสถาบันการเงิน	195.00	310.00
ธนาคารให้การสนับสนุนแหล่งเงินทุน		773.38
เงินกู้จากสถาบันการเงิน	1,447.43	479.56
ชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงิน	(2,384.91)	(1,307.71)
รับคืนเงินให้กู้(ชำระคืนเงินกู้) - บริษัทย่อย/บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	312.11	(109.50)
ถอนเงินฝากหลักประกัน	11.54	-
เงินปันผลรับ	12.38	10.75
ประมาณการรับคืนภาษีหัก ณ ที่จ่าย	186.14	126.09
ขายเงินตราต่างประเทศในมือ	4.09	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น	(5.13)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	(192.25)	38.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	209.85	17.60
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	17.60	56.08

วาระการประชุมผู้ถือหุ้น

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

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบข้างต้น กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็นจำนวน 3,156 ล้านบาท จึงส่งผลให้อัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสที่ 2/2567 ตามงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้ว เป็นอัตราส่วน 5.09:1 ซึ่งไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ก) และเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้สิทธิเรียกให้หุ้นกู้ทั้งจำนวนถึงกำหนดชำระโดยพลัน อันจะส่งผลต่อเนื่องให้เกิดการผิดนัดไขว้ (Cross Default) กับหุ้นกู้ NWR255A รวมจำนวนทั้งสิ้น 912 ล้านบาท

ในการนี้ เพื่อไม่ให้เกิดการผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้โปรดพิจารณานุมัติผ่อนผันให้ การที่ยื่นออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และขอผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว

ทั้งนี้ ในเรื่องดังกล่าว บริษัทได้เข้าเจรจากับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") และเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567 ธนาคารได้ให้ความยินยอมผ่อนผันหน้าที่การดำรงอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวด้วยเช่นกัน โดยธนาคารได้กำหนดเงื่อนไขว่าบริษัทจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการผ่อนผันหน้าที่การดำรงอัตราส่วนทางการเงินข้างต้นเช่นเดียวกัน ซึ่งหากบริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับการพิจารณาสนับสนุนวงเงินจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานโครงการต่าง ๆ และนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป

ข้อกำหนดสิทธิข้อที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว กำหนดดังนี้

ข้อ 7.3 หน้าที่ดเว้นกระทำการ

"ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการหรือดเว้นกระทำการ (แล้วแต่กรณี) ดังต่อไปนี้

- (ก) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสในแต่ละไตรมาสและวันสิ้นปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 (สามจุดสองห้าต่อหนึ่ง) ..."

ข้อ 11. การผิดนัดและผลของการผิดนัด

"11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 7.3 (ก)"

11.2 ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะใช้ดุลพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียวดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือ ดำเนินการฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้

หากเกิดความเสียหายขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงด้วย ภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับแต่วันที่อาจใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ

11.3 โดยไม่ขัดหรือแย้งกับความในข้อ 11.2 เมื่อ

- (ก) เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ข้อ 11.1 (ข) (2) (3) หรือ (4) หรือข้อ 11.1 (ณ) หรือ

(ข) เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 กรณีอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) ซึ่ง

- (1) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้ดุลพินิจของตนพิจารณาเห็นสมควรภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้ส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 11.3 (ข) (3) ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือ
- (2) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด หรือ
- (3) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกุดังกล่าว ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยระบุเหตุฉิฉินดที่เกดขึ้นนั้นด้วย ("หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน") ภายใน 5 (ห้า) วันทำการ นับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุฉิฉินดที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) หรือนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาพิจารณาตามข้อ 11.3 (ข) (1) หรือนับแต่วันได้รับหนังสือร้องขอตามข้อ 11.3 (ข) (2) หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.3 (ข) (3)(แล้วแต่กรณี)

หากเหตุฉิฉินดนั้นยังคงดำรงอยู่จนถึงเวลาที่หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันส่งถึงหรือถือว่าส่งถึงผู้ออกหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิที่คำนวณถึงขณะนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายในกำหนดเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระเงินต้น พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึงขณะนั้น ซึ่งถือเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทันที โดยให้ระบุนกรณีที่เกดขึ้นนั้นด้วย ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ฉิฉินดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้มีเหตุฉิฉินดเช่นเดียวกันนั้นเกดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

11.4 เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือบอกกล่าวเรียกให้ชำระหนี้ตามข้อ 11.2 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน และขณะที่ผู้ถือหุ้นกู้ฟ้องคดีนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมีได้ดำเนินการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ"

องค์ประชุม

วาระที่ 1 นี้จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม ซึ่งจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นไปตามที่กำหนดใน เอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 1 นี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้อย่างไรก็ได้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงพิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าวของผู้ถือหุ้น

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบ บริษัทมีความตั้งใจที่จะแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง เพื่อสร้างกระแสเงินสดมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้กับผู้ถือหุ้นทุกราย โดยแหล่งที่มาหลักจะมาจากการดำเนินงานโครงการของบริษัท ซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการขนาดใหญ่ เช่น โครงการก่อสร้างระบบสาธารณูปโภค โครงการก่อสร้างอาคารโรงงาน โรงไฟฟ้า ท่าเรือ ซึ่งเป็นโครงการที่จำเป็นต้องใช้เงินทุนในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการจำนวนมากซึ่งต้องพึ่งพาเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในการดำเนินโครงการ อีกทั้งบริษัทจำเป็นต้องขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัททั้ง 2 รุ่น ประกอบด้วย NWR24NA และ NWR255A ออกไปอีก 2 ปี และปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายในอัตราคงที่ ร้อยละ 0.50 ต่อปี ซึ่งจะเสนอต่อที่ประชุมให้พิจารณานุมัติต่อไปในวาระที่ 4 นั้น ด้วยเหตุดังกล่าวบริษัทจึงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.3 (ก) เรื่องหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ก) (อัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1) ได้

ในการนี้ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้น และเพื่อไม่ให้บริษัทปฏิบัติผิดเงื่อนไขของข้อกำหนดสิทธิในเรื่องหน้าที่ดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ นั้น บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้โปรดพิจารณานุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และยกเลิกเหตุผลนัดจากการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าวของผู้ถือหุ้น โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 7.3 (ก) และ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยมีรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความ ดังนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
(1) ยกเลิกข้อความในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ	
7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ “ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นที่มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นที่ตกลงจะกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ (แล้วแต่กรณี) ดังต่อไปนี้ (ก) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นจะดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสในแต่ละไตรมาสและวันสิ้นปีบัญชีของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 (สามจุดสองห้าต่อหนึ่ง)	7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ “ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นที่มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นที่ตกลงจะกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ (แล้วแต่กรณี) ดังต่อไปนี้ (ก) -ยกเลิกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567-”

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
"หนี้สินสุทธิ" (Net Debt) หมายถึง จำนวนหนี้สินทั้งหมดเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ หักด้วยเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Equity) หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวม "เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด" หมายถึง จำนวนเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ตามตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ "งบการเงินรวม" หมายถึง งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้และบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดทำงบการเงินรวมที่ได้มีการตรวจสอบ หรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี และผู้ถือหุ้นกู้ได้จัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว"	
(2) ยกเลิกข้อความในข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ข้อ 11. การผิณฑ์และผลของการผิณฑ์ "11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิ (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 7.3 (ก)"	ข้อ 11. การผิณฑ์และผลของการผิณฑ์ "11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิ (ข) -ยกเลิกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567-

องค์ประชุม

วาระที่ 2 นี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มเติมจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 2 นี้ ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิวนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบ บริษัทมีความจำเป็นต้องพึ่งพาเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในการดำเนินโครงการต่าง ๆ ของบริษัทมากขึ้น รวมทั้งบริษัทจำเป็นต้องทำการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่อง กระแสเงินสด และภาระหนี้สินของบริษัท และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ หากบริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับการสนับสนุนเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานโครงการต่าง ๆ และนำมาชำระคืนหนี้ที่ได้ออกไป ดังนั้น เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ที่ได้ออกไปโดยไม่เป็นการปฏิบัติผิดเงื่อนไขของข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยขอให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับการเข้าเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ โดยมีรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความ ดังนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ข้อ 11. การผิวนัดและผลของการผิวนัด "กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิวนัดตามข้อกำหนดสิทธิ 11.1 (ญ) ผู้ถือหุ้นประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นถูกระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อ วัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อื่นมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้นั้น ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ถือหุ้นเสนอหรือทำ ความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือ การประนีประนอมเพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ถือหุ้น"	ข้อ 11. การผิวนัดและผลของการผิวนัด "กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิวนัดตามข้อกำหนดสิทธิ 11.1 (ญ) ผู้ถือหุ้นประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นถูกระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ"

องค์ประชุม

วาระที่ 3 นี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม ซึ่งจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 3 นี้ ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 4 พิจารณามติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น NWR24NA ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น จากเดิม วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 เป็น วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569 และพิจารณามติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยคงที่ของหุ้น จากเดิม ร้อยละ 6.90 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.40 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569 รวมทั้งพิจารณามติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น ชื่อหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบข้างต้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณามติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น จากเดิม วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 เป็น วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569 และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น บริษัทเห็นควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นในอัตราคงที่ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569) จากเดิม อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6.90 (หกจุดเก้าศูนย์) ต่อปี เป็น อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี โดยให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นอัตราใหม่ ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทยังดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ รวมทั้งยังสามารถชำระดอกเบี้ยให้ผู้ถือหุ้นได้ตามกำหนดชำระดอกเบี้ยที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิที่จะได้แก้ไข

นอกจากนี้ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณามติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น ชื่อหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวด้วย โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ข้อ 2.1 “หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยหุ้นกู้มีอายุ 2 (สอง) ปีนับจากวันออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.90 (หกจุดเก้าศูนย์) ต่อปีตลอดอายุหุ้นกู้”	ข้อ 2.1 “หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยหุ้นกู้มีอายุ 4 (สี่) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.90 (หกจุดเก้าศูนย์) ต่อปี <u>นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 พฤศจิกายน 2569</u>

สำหรับชื่อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ชื่อเดิม

“หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนวาร์ตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567”

ชื่อที่เสนอแก้ไขใหม่

“หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนวาร์ตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1”

องค์ประชุม

วาระที่ 4 นี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แบบทำข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระที่ 4 นี้ ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น NWR24NA ครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้น) โดยระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 6-13 กันยายน 2567 โดยท่านสามารถปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และโปรดส่งกลับคืนล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายในวันที่ 12 กันยายน 2567 โดยจัดส่งมาที่ นายอนันต์ พันใจลือ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีเทวเวอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

หากท่านผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่เจ้าหน้าที่ของนายทะเบียนหุ้นกู้เบอร์โทรศัพท์ 027776784 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่อีเมล ir@nawarat.co.th หรือ BR@asiaplus.co.th ภายในวันที่ 12 กันยายน 2567

นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอ ในการพิจารณารายละเอียดข้อมูล และวาระการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทที่ <https://www.nawarat.co.th> ตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2567 เป็นต้นไป

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลาดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เนวาร์ตันพัฒนาการ จำกัด (มหาชน)

๑๐๓๓ ๖/๑๖/๗๑ / 

(นางมณฑล พิธานติกุล และ นางสาวผกาทิพย์ โลพันธ์ศรี)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ออกหุ้นกู้