

เลขที่ ASPS – BR 321/2567

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ของบริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ตามที่บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ (“บริษัท” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของ “หุ้นกู้ของบริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้” หรือ “SABUY258A”) ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. โดยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) โดยบริษัทฯ จะถ่ายทอดสดจากสำนักงานใหญ่ของบริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) เลขที่ 230 ถนนบางขุนเทียน-ชายทะเล แขวงแสมดำ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร (“ที่ประชุม”)

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

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าเจรจาปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน และการที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 3 ปี นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำ สัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ซึ่งมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการ ชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ รวมทั้งการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ตามข้อ 11.1 (ญ) ของ ข้อกำหนดสิทธิไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิข้อดังกล่าว

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อที่ 11. การผิดนัดและผลของการผิดนัด

11.1.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

(ญ) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือ หยุดพักการ ชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือ เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้าง หนี้ซึ่งมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ รวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลา ชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระได้ เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ออกหุ้นกู้เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้น ซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ โดยกรณีต่าง ๆ ข้างต้นต้องเป็นกรณีที่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง อีกทั้งไม่รวมถึงหนี้หุ้นกู้ใด ๆ และหนี้ ทางการค้าปกติของผู้ออกหุ้นกู้ที่ยังไม่มีข้อยุติและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณาโดยยึดถือประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ เป็นสำคัญแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง

หากมีมติให้ อนุมัติ	หากมีมติให้ ไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติให้อนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้ของบริษัทจะไม่ถือเป็นเหตุผิณัดข้อ 11.1 (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ - การที่ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ตกเป็นผู้ผิณัดชำระหนี้ด้วยเหตุข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้สามารถประกอบธุรกิจต่อไปได้ ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุม	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ของบริษัทจะถือเป็นเหตุผิณัดตามข้อ 11.1. (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ โดย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถยกเหตุดังกล่าว มาดำเนินการใช้สิทธิตามกฎหมายฟ้องร้องกับผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ให้กับผู้ถือหุ้นกู้
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ ไม่สามารถเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้โดยอาศัยเหตุดังกล่าวที่ได้รับการยกเว้นจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไปแล้วได้อีก โดยผู้ถือหุ้นกู้จะต้องอาศัยให้มีเหตุผิณัดอื่น หรือหุ้นกู้ถึงกำหนดชำระหนี้จึงจะสามารถเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ให้กับผู้ถือหุ้นกู้	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติ หุ้นกู้จะถือเป็นเหตุผิณัดชำระตามข้อ 11.1. (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ - ในกรณีที่เป็นการผิณัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจจะดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลัน (Call default) หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการตามกฎหมายโดยการฟ้องร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้ - หากเกิดการผิณัดชำระจนมีการฟ้องร้องเป็นคดีความนั้น กรณีดังกล่าวจะก่อให้เกิดความน่าเชื่อถือต่อธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ลดลง ขาดความเชื่อมั่นจากลูกค้าและคู่ค้า ตลอดจนสถาบันการเงินที่ให้การสนับสนุนผู้ออกหุ้นกู้ ทำให้การดำเนินธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้เกิดการติดขัดและเกิดความไม่แน่นอนในการดำเนินกิจการ ส่งผลให้ความสามารถในการชำระคืนหนี้และดอกเบี้ยลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และไม่สามารถคาดเดาได้ถึงระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งอยู่ในฐานะเจ้าหนี้จะได้รับเงินต้นและดอกเบี้ยคืน - หากเกิดการผิณัดชำระอาจจะส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ อาจตกเป็นฝ่ายผิณัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้น

	ภายใต้อาณัติอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้น ภายใต้อาณัติดังกล่าวถึงกำหนดชำระหนี้ที่หาก ผู้ถือหุ้นผู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญาฉบับเจ้าหนี้ รายอื่น (Cross Default) ซึ่งในกรณีดังกล่าว เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ของผู้ถือหุ้นก็จะมีสิทธิเรียกให้ผู้ ออกหุ้นชำระหนี้โดยทันทีพร้อมกัน ซึ่งหากผู้ออก หุ้นไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้ เจ้าหนี้แต่ละ รายอาจใช้สิทธิฟ้องร้องต่อศาลเพื่อบังคับชำระหนี้ จากผู้ถือหุ้นก็ได้ โดยกรณีดังกล่าวจะส่งผลให้ ความสามารถในการชำระหนี้เงินต้นและ ดอกเบี้ยภายใต้หุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการที่มีเจ้าหนี้หลายรายดำเนินการ ฟ้องร้องเพื่อบังคับชำระหนี้ในช่วงเวลาเดียวกัน อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอมา ชำระหนี้ทั้งหมดพร้อมกันได้ ซึ่งรวมถึงหนี้ภายใต้ หุ้น) ซึ่งจะส่งผลให้เจ้าหนี้ที่มีหลักประกันจะ สามารถบังคับชำระหนี้เอาจากทรัพย์สินหลักประกัน ได้ก่อนผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน โดยหากผู้ถือหุ้นก็มีทรัพย์สินไม่เพียงพอที่จะ ชำระหนี้ทั้งหมดได้ ผู้ถือหุ้นก็อาจจะไม่ได้รับ ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นเต็ม จำนวน - ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอเพื่อ ชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ถือหุ้นก็อาจต้องเข้าสู่ กระบวนการทางกฎหมายฟื้นฟูกิจการเพื่อทำการ ปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ทุกรายโดย กระบวนการดังกล่าวอาจใช้เวลานานกว่าและใช้ เวลานานหลายปีกว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับชำระคืน เงินต้นและดอกเบี้ย และมีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือ หุ้นอาจไม่ได้รับชำระหนี้เต็มจำนวน
--	--

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

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อที่ 7.3 หน้าที่ดเว้นกระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นมีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นผู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

- (ก) เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบเป็นประการอื่นโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 2 แบบท้ายข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือหุ้นจะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วน “หนี้สินสุทธิ” (Net Debt) ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Shareholders' Equity Ratio) ในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้วในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 (สามต่อหนึ่ง) เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการคำนวณอัตราส่วนตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก)

หากมีมติให้ อนุมัติ	หากมีมติให้ ไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ ให้ยกเลิก การดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) อาจจะช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินให้กับผู้ถือหุ้นให้มีกระแสเงินสดหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในการดำเนินกิจการสร้างรายได้ให้กับบริษัท ซึ่งอาจจะส่งผลให้บริษัทสามารถนำเงินมาชำระหนี้ดอกเบี้ย และ/หรือหนี้เงินต้นของหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้น ตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติ ให้ยกเลิก การดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ผู้ถือหุ้นก็ยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิตามเดิม โดยการดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ให้ไม่เกิน 3 : 1 เท่า เพื่อเป็นการกำหนดขอบเขตในการก่อภาระหนี้สินของผู้ถือหุ้นตามที่ระบุไว้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิเช่นเดิม
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ ให้ยกเลิก การดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ผู้ถือหุ้นจะสามารถก่อภาระหนี้เพิ่มได้สูงขึ้นโดยไม่มีขอบเขตกำหนด ซึ่งหากผู้ถือหุ้นไม่มีการวางแผนและการบริหารจัดการหนี้สินและสภาพคล่องของกระแสเงินสดที่ดี อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นที่ลดลง	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติ ให้ยกเลิก การดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) อาจเป็นเหตุให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถปฏิบัติ หน้าที่ตามข้อ 7.3 (ก) และอาจเป็นเหตุให้เกิดการผิดนัดชำระ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ - ในกรณีที่ เป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นอาจจะดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลัน (Call default) หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้น

	ดำเนินการตามกฎหมายโดยการฟ้องร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้ - ในกรณีที่ เป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ อาจจะส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ อาจตกเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระหนี้ที่หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default)
--	---

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติผ่อนผันข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 11.1 (ญ) เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ ตั้งแต่วันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2568

ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อที่ 11. การผิดนัดและผลของการผิดนัด

11.1.2 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

(ญ) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ออกหุ้นกู้ระบับหรือ หยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ รวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้ เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ออกหุ้นกู้เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ โดยกรณีต่าง ๆ ข้างต้นต้องเป็นกรณีที่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง อีกทั้งไม่รวมถึงหนี้หุ้นกู้ใด ๆ และหนี้ทางการค้าปกติของผู้ออกหุ้นกู้ที่ยังไม่มีข้อยุติและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณาโดยยึดถือประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นสำคัญแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง

หากมีมติให้ อนุมัติ	หากมีมติให้ ไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้ของบริษัทจะไม่เกิดเหตุผิดนัดข้อ 11.1 (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ในช่วงเวลาที่ขอมติจากผู้ถือหุ้นกู้ - ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ตกอยู่ในฐานะที่เป็นฝ่ายผิดนัดชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกรณีดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ อาจถูกถือเป็นฝ่ายผิดนัดชำระ	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ของบริษัทอาจจะเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1. (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ โดย ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้สามารถยกเหตุดังกล่าว มาดำเนินการใช้สิทธิตามกฎหมายฟ้องร้องกับผู้ออกหุ้นกู้ ให้ชำระหนี้ของหุ้นกู้

หนี้อื่น ๆ ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระหนี้ที่ หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default) - การที่ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ตกเป็นผู้ผิดนัดชำระหนี้ด้วยเหตุข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้สามารถประกอบธุรกิจต่อไปได้ ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุม	
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ ในวาระนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ ไม่สามารถเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้โดยอาศัยเหตุดังกล่าวที่ได้รับการยกเว้นจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไปแล้วได้อีก โดยผู้ถือหุ้นกู้จะต้องอาศัยให้มีเหตุผิดนัดอื่น หรือหุ้นกู้ถึงกำหนดชำระหนี้จึงจะสามารถเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้คืนได้	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้ของบริษัทอาจจะเป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อ 11.1. (ญ) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ - ในกรณีที่เหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลัน (Call default) หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการตามกฎหมายโดยการฟ้องร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้ - ในกรณีที่เหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ อาจส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้อาจตกเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระหนี้ที่หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default)

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (Maturity Date) รวมทั้งแก้ไขข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

หากมีมติให้ อนุมัติ	หากมีมติให้ ไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้ของบริษัทจะไม่เกิดการผิดนัดชำระ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกรณีดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ อาจถูกถือเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันที หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default) - การที่ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ตกเป็นผู้ผิดนัดชำระหนี้ด้วยเหตุข้างต้น เพิ่มโอกาสให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถประกอบธุรกิจต่อไปได้ ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุม	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ ให้ขยายอายุหุ้นกู้ หนี้ภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมดจะถึงวันครบกำหนดตามเดิม โดยผู้ออกหุ้นกู้จะยังมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิตามเดิม ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระคืนเงินต้นจากผู้ออกหุ้นกู้ ที่ขอขยายออกไปอีก 3 ปี ส่งผลต่อการแผนทางการเงินของผู้ถือหุ้นกู้ ที่อาจมีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินดังกล่าว	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ หุ้นกู้ภายใต้ของบริษัทอาจจะเป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ - ในกรณีที่ เป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลัน (Call default) หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการตามกฎหมายโดยการฟ้องร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้ - ในกรณีที่ เป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ อาจส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ อาจตกเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันทีหากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default)

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และพิจารณานุมัติให้กำหนดวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้จากเดิม ชำระทุกๆ 3 เดือน เป็น ชำระทุกๆ 6 เดือน รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

หากมีมติให้ อนุมัติ	หากมีมติให้ ไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติ การปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ลดลง อาจจะช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินให้กับผู้ออกหุ้นกู้ให้มีกระแสเงินสดหมุนเวียนเพิ่มขึ้นและสามารถนำไปใช้ในการดำเนินกิจการเพื่อสร้างรายได้ให้กับบริษัท ซึ่งอาจจะส่งผลให้บริษัทสามารถนำเงินมาชำระคืนหนี้ดอกเบี้ย และ/หรือหนี้เงินต้นของหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติ ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเช่นเดิม - ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยตามอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หุ้นกู้จะเกิดการผิดนัดชำระตามที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้อาศัยเหตุดังกล่าวเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติ การปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ลดลง อาจส่งผลต่อแผนการใช้เงินจากดอกเบี้ยหุ้นกู้ อาจทำให้เกิดการเสียโอกาสทางการเงินหรือกระทบต่อแผนการลงทุนหรือแผนการใช้เงินของผู้ถือหุ้นกู้ได้	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติ ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเช่นเดิม หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ หุ้นกู้จะผิดนัดชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ - ในกรณีที่เป็นการผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลัน (Call default) หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการตามกฎหมายโดยการฟ้องร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้ - ในกรณีที่เป็นการผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ อาจส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ อาจตกเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้อื่น ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้สัญญาอื่นใดที่กำหนดให้หนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันทีหากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญากับเจ้าหนี้รายอื่น (Cross Default)

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ SABUY258A ในอัตราร้อยละ 2 ต่อปี ประจำงวดวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1. (ก) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ SABUY258A

หากมีมติให้ อนุมัติ	หากมีมติให้ ไม่อนุมัติ
<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> -	<u>ข้อดี/ประโยชน์</u> - หากที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ ผู้ออกหุ้นกู้ยังคงมีหน้าที่ชำระดอกเบี้ยตามอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิเช่นเดิม - ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยตามอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หุ้นกู้จะเกิดการผิดนัดชำระตามที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ออกหุ้นกู้อาศัยเหตุดังกล่าวเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้
<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้มีมติอนุมัติ การปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ลดลง อาจส่งผลต่อแผนการใช้จ่ายเงินจากดอกเบี้ยหุ้นกู้ อาจทำให้เกิดการเสียโอกาสทางการเงินหรือกระทบต่อแผนการลงทุนหรือแผนการใช้จ่ายเงินของผู้ออกหุ้นกู้ได้	<u>ข้อเสีย/ผลกระทบ</u> - หากที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ หุ้นกู้จะผิดนัดชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ - ในกรณีที่เป็นเหตุผิดนัดชำระตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ อาจจะดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลัน (Call default) หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการตามกฎหมายโดยการฟ้องร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้หุ้นกู้

วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

ในฐานะผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้เพื่อผลประโยชน์ของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งปวง