

KUNALAI

บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น

สำหรับ

“หุ้นกู้เสียงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด
ไถ่ถอน”

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้
สำหรับ

“หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572
ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”

“หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” (“หุ้นกู้”) ซึ่งออกโดยบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ตามมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ ประจำปี 2563 ลงวันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2563 และ ประจำปี 2566 ลงวันที่ 26 เมษายน 2566 โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้ และมีบริษัท หลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับสิทธิตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่าง ๆ ในข้อกำหนดสิทธิเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งได้ให้ความเห็นชอบกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อกำหนดต่าง ๆ ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกุตกลงแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ตามลำดับ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิ สำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำเนาสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ และสำเนาสัญญาหลักประกัน รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าวได้ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

1. คำจำกัดความ

คำและข้อความต่าง ๆ ที่ใช้อยู่ในข้อกำหนดสิทธิให้มีความหมายดังต่อไปนี้

"ข้อกำหนดสิทธิ" (Terms & Conditions)	หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (หากมี))
"คณะกรรมการ ก.ล.ต." (SEC)	หมายถึง คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
"งวดดอกเบี้ย" (Interest Period)	หมายถึง - สำหรับงวดดอกเบี้ยงวดแรก ระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยงวดแรก และ - สำหรับงวดดอกเบี้ยงวดถัดไป ระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้า จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยงวดถัดไปหรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี)
"นายทะเบียนหุ้นกู้" (Registrar)	หมายถึง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน

“บริษัทย่อย” (Subsidiary)	ให้มีความหมายตามที่จำกัดความไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท
“ใบหุ้นกู้” (Debenture Certificate)	หมายถึง ใบหุ้นกู้ซึ่งออกตามข้อ 3.1 ตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1 ของข้อกำหนดสิทธินี้
“ใบอนุญาต” (License)	ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 7.2 (ง)
“ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง” (Material Adverse Effect)	หมายถึง ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อกิจการ การดำเนินธุรกิจ ทรัพย์สิน สถานะ (ไม่ว่าทางการเงินหรือโดยประการอื่น) หรือ แผนทางธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นการพิจารณาผลกระทบจากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์รวมกัน ซึ่งส่งผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อยของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) หรือการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามการใช้ดุลยพินิจอันสมควรของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อยของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ตามการใช้ดุลยพินิจอันสมควรของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
“ผู้ถือหุ้นกู้” (Debentureholder(s))	หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้แต่ละจำนวนตามข้อ 3.3
“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” (Bondholder’s Representative)	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ บลิวเบิ้ล จำกัด ตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน
“ผู้ออกหุ้นกู้” (Issuer)	หมายถึง บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)
“วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้” (Maturity Date)	หมายถึง วันที่ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2572
“วันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้” (Interest Payment Date)	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย หมายถึง วันใดวันหนึ่งดังต่อไปนี้ของทุกปีจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (1) วันที่ 11 กุมภาพันธ์ (2) วันที่ 11 พฤษภาคม (3) วันที่ 11 สิงหาคม (4) วันที่ 11 พฤศจิกายน ทั้งนี้ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยครั้งแรก คือ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2570 และจะทำการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระดอกเบี้ยไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยดังกล่าว เว้นแต่กรณีสำหรับงวดดอกเบี้ยสุดท้าย (ซึ่งจะต้องเป็นวันเดียวกับวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปเป็นรายวันจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ทำการชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไป มาคำนวณรวมดอกเบี้ยด้วย การคำนวณดอกเบี้ยอาศัยหลักเกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน

**"ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน"
(Collateral)**

หมายถึง ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันหุ้นกู้ ตามสัญญาหลักประกัน ณ วันออกหุ้นกู้ ได้แก่ ทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ ที่ดินและส่วนควบทั้งหลายบนที่ดินทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีขึ้นในอนาคต ซึ่งปัจจุบันมีภาระผูกพันกับเจ้าหนี้รายอื่น โดยผู้ออกหุ้นกู่จะดำเนินการไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินดังกล่าว ก่อนนำทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นหลักประกันหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยจะดำเนินการจดทะเบียนจำนองลำดับที่ 1 ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในฐานะผู้รับจำนอง โดยจำนวนทรัพย์สินที่นำมาเป็นหลักประกันตามที่ระบุในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธินี้เป็นการประมาณการในเบื้องต้นซึ่งผู้ออกหุ้นกู่อาจมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนทรัพย์สินดังกล่าวตามที่ผู้ออกหุ้นกู่พิจารณาเห็นสมควร เพื่อให้สอดคล้องกับมูลค่าหุ้นกู่ที่ออกและเสนอขายได้ โดยมีสรุปสาระสำคัญของสัญญาจำนองปรากฏรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ มูลค่าของหลักประกันจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิเกี่ยวกับการดำรงอัตราส่วนมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันและ/หรือทรัพย์สินทดแทนต่อมูลค่าของหุ้นกู่ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน

ทั้งนี้ ให้หมายความรวมถึงทรัพย์สินทดแทนด้วย (ถ้ามี)

(รายละเอียดปรากฏตามข้อ 6 ของข้อกำหนดสิทธิ)

**"ทรัพย์สินทดแทน"
(Additional Collateral)**

หมายถึง

- (1) เงินสด ทรัพย์สินที่เป็นเงินสด หรือเทียบเท่าเงินสด หรือ พันธบัตรรัฐบาล
- (2) อสังหาริมทรัพย์ในรูปแบบของที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง ห้องชุด หรืออสังหาริมทรัพย์รูปแบบอื่นตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู่ ซึ่งทั้งหมดนี้จะต้องมีการประเมินราคาโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ
- (3) ทรัพย์สินอื่นใดที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู่มีมติอนุมัติให้รับเป็นทรัพย์สินทดแทนได้

**"วันทำการ"
(Business Day)**

หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีในวันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์ด้วย

**"วันออกหุ้นกู่"
(Issue Date)**

หมายถึง วันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569

**"ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์"
(TSD)**

หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลอื่นที่ดำเนินการรับฝากหลักทรัพย์ในประเทศไทยได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน

**"สถาบันจัดอันดับความ
น่าเชื่อถือ"
(Credit Rating Agency(ies))**

หมายถึง สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

**"สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู่"
(Register)**

หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู่และผู้ถือหุ้นกู่สำหรับหุ้นกู่ เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู่ การโอน การจำหน่าย การอายุัด การออกใบหุ้นกู่ใหม่และรายการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู่ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศ

	ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
"สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้" (Registrar Appointment Agreement)	หมายถึง สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ ณ วันออกหุ้นกู้ (หรือวันที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว) ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทนนายทะเบียนหุ้นกู้รายเดิม (ถ้ามี)
"สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้" (Bondholders' Representative Appointment Agreement)	หมายถึง สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ ณ วันออกหุ้นกู้ (หรือวันที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว) ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทน (ถ้ามี)
"สัญญาหลักประกัน" (Collateral Agreement)	หมายถึง (1) สัญญาจำนอง (รวมถึงสัญญาต่อท้ายสัญญาจำนอง) ที่ทำระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้จำนองกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แต่ละฉบับ รวมถึงสัญญาต่อท้ายสัญญาจำนอง และสัญญาจำนองแต่ละฉบับที่จดทะเบียนกับหน่วยงานราชการสำหรับการจดทะเบียนจำนองแต่ละรายการเป็นหลักประกันหุ้นกู้ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ โดยมีสาระสำคัญตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ (2) สัญญาอื่น ๆ เพื่อการนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นหลักประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 6 ของข้อกำหนดสิทธิ
"สำนักงาน ก.ล.ต." (SEC Office)	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
"สิทธิในหุ้นกู้" (Debenture Rights)	หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และลงคะแนนโดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ
"หนี้ทางการเงิน" (Financial Indebtedness)	หมายถึง หนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นหนี้ชั้นต้นหรือหนี้อุปกรณ์ที่เกิดจากการเข้าค้ำประกัน) ซึ่งเป็นหนี้ที่ก่อขึ้นเพื่อหรือเกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเงิน (ไม่ว่าที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรืออนาคต ทั้งที่เป็นหนี้ที่เกิดขึ้นจริงแล้วหรือเป็นหนี้ที่ยังไม่แน่นอนซึ่งอาจจะเกิดขึ้นในอนาคต (Contingent Liability)) รวมถึง แต่ไม่จำกัดเฉพาะ หนี้ที่เกิดจากการออกตั๋วเงิน หุ้นกู้ พันธบัตร บัตรเงินฝาก หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่น ๆ หนี้ภายใต้สัญญากู้ยืมเงินหรือสัญญาให้สินเชื่อหรือภายใต้ธุรกรรมอื่น ๆ ที่มีผลในเชิงพาณิชย์เช่นเดียวกับการกู้ยืมเงิน แต่ทั้งนี้ไม่รวมถึงหนี้ภายใต้หุ้นกู้ และหนี้ในทางการค้า (trade payment debt)
"หุ้นกู้" (Debentures)	หมายถึง หุ้นกู้ระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้จำนวนไม่เกิน [•] ([•]) หน่วย โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่าไม่เกิน [•] ([•]) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยใช้ชื่อว่า "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน"

“เหตุการณ์ที่อาจกลายเป็น เหตุผิดนัด” (Potential Event of Default)	หมายถึง เหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไข เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่อนุญาตให้มีการแก้ไข หรือเยียวยา ตามที่กำหนด (Remedy Period) ในแต่ละกรณีตามข้อ 11.1 หรือเหตุการณ์อื่นใด ที่เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ใช้ดุลพินิจพิจารณาถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น หรือข้อมูลที่มีอยู่ ขณะนั้นแล้วประมาณการได้ว่าผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้จำนวน ใดจำนวนหนึ่งที่จะถึงกำหนดชำระภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้ใช้ ดุลพินิจพิจารณานั้นได้
“เหตุผิดนัด” (Events of Default)	หมายถึง เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1
“อัตราดอกเบี้ย” (Interest Rate)	หมายถึงอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้อง ชำระให้ผู้ถือหุ้นกู้
“อัตราดอกเบี้ยผิดนัด” (Default Interest Rate)	หมายถึง อัตราดอกเบี้ยตามที่กำหนดในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิบวกด้วย อัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี ทั้งนี้ หากอัตราดอกเบี้ยผิดนัดดังกล่าวสูงกว่าอัตรา ดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บได้ในขณะนั้น ๆ ก็ให้คิดอัตรา ดอกเบี้ยผิดนัดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บ นั้นได้เท่านั้น

2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

- 2.1 หุ้นกู้นี้มีชื่อว่า “หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี
พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” เป็นหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ
มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ตามรายละเอียดที่ระบุ
ภายใต้ข้อ 10.5 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุหุ้นกู้ร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี โดยหุ้นกู้มีอายุ 2
(สอง) ปี 3 (สาม) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
- 2.2 ในวันออกหุ้นกู้ หุ้นกู้มีจำนวนทั้งหมดไม่เกิน [-] ([•]) หน่วย โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท
คิดเป็นมูลค่าไม่เกิน [-] ([•]) บาท

3. ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้

- 3.1 นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องออกใบหุ้นกู้ตามแบบที่กำหนดไว้ใน
เอกสารแนบท้าย 1 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า)
วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail)
(ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบจองซื้อ หรือดำเนินการ
นำหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” ภายใน 7
(เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ใน
ใบจองซื้อ ทั้งนี้ สำหรับหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงชื่อศูนย์รับฝาก
หลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้จะออกใบหุ้นกู้หรือออกใบรับเพื่อใช้
แทนใบหุ้นกู้ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (หากได้รับการร้องขอจากศูนย์รับ
ฝากหลักทรัพย์)

- 3.2 นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญานายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้จนกว่าหุ้นกู้ทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน ทั้งนี้ สำหรับหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ให้ถือว่าบัญชีหรือรายงานใด ๆ ที่ออกโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่แสดงรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้และจำนวนหุ้นกู้ที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ในครั้งนั้น ๆ เป็นหลักฐานที่ถูกต้องของรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้และจำนวนหุ้นกู้ที่ถือ เพื่อวัตถุประสงค์ทั้งปวงของข้อกำหนดสิทธินี้
- 3.3 (ก) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีที่ไม่ได้ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันทำการก่อนหน้าวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ ซึ่งสามารถใช้ยืนยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ตามข้อ 4.1 (ก) เกิดขึ้นแล้วในวันต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้
- (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อสิ้นเวลาทำการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในวันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบด้วยกฎหมายหรือเป็นกรณีที่ขัดกับข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่บันทึกรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องที่ได้รับจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ลงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้
- 3.4 เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องออกใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้อย่างถูกต้องเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้มีการออกใบหุ้นกู้และลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้จะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ถ้ามี) นั้น หากนายทะเบียนไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่าจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้ที่ได้แยกไปออกใบหุ้นกู้และลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้อย่างถูกต้อง
- 3.5 การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
- (ก) เว้นแต่จะระบุไว้เป็นประการอื่นในข้อกำหนดสิทธินี้ หรือเว้นแต่ข้อบังคับหรือระเบียบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะกำหนดไว้เป็นประการอื่น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (เฉพาะในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด) หรือผู้ออกหุ้นกู้อาจดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด และ/หรือวันกำหนดจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) เพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ออกหุ้นกู้จะโต้แย้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้อาจเริ่มตั้งแต่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้อันแรก ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้อันแรกไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป (ซึ่งในกรณีดังกล่าวระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้อาจจะเหลือน้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน) ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ออกหุ้นกู้อาจจะแจ้ง หรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งการปิดสมุดทะเบียนแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามระยะเวลาที่กฎหมาย หรือหลักเกณฑ์

ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด โดยในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการให้นายทะเบียนปิดสมุดทะเบียน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบภายใน 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก

อนึ่ง ระหว่างเวลาที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ นายทะเบียนจะไม่รับลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ใด ๆ

- (ข) กรณีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิรับเงินต้น และดอกเบี้ยกรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่วันที่เริ่มทำการในวันก่อนวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (ตามสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ (Call Date)) 14 (สิบสี่) วัน โดยจะพักการโอนหุ้นกู้ตั้งแต่เริ่มปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไปจนถึงวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด
- (ค) นายทะเบียนหุ้นกู้อาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่อย่างใด โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ทราบก่อนการแก้ไข
- (ง) กรณีปิดสมุดทะเบียนเพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นในวันครบกำหนดชำระเงิน หรือวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่าไม่เหมาะสม และมีความจำเป็นเร่งด่วนเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แก้ไขวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันที่ได้รับหรือใช้สิทธิต่าง ๆ โดยไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จะต้องแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ความจำเป็นเร่งด่วน รวมถึงวัตถุประสงค์ของการปิดสมุดทะเบียนให้ผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบภายใน 7 (เจ็ด) วัน ล่วงหน้าก่อนวันปิดสมุดทะเบียน

4. การโอนหุ้นกู้

- 4.1 เว้นแต่กำหนดไว้เป็นประการอื่นในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตามวิธีปฏิบัติที่กำหนดโดยนายทะเบียนหุ้นกู้หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (แล้วแต่กรณี) การโอนหุ้นกู้ที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) แบบการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน การโอนหุ้นกู้จะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกูระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเบื้องหน้าจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ให้ไว้ด้วย

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ การโอนหุ้นกู้จะชั้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้อยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกูพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้นั้นครบถ้วนแล้ว

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก การโอนหุ้นกู้จะชั้ยันกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว

- (ข) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นจะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกูกำหนด โดยผู้ขอลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1 พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ตามที่นายทะเบียนหุ้นกูกำหนด ให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ด้วย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 14 (สิบสี่) วันทำการ หลังจากวันที่ยื่นขอจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งใบหุ้นกู้และหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว

4.2 การโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้นให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และหน่วยงานอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

4.3 ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่เสนอขายมีข้อจำกัดการโอน เนื่องจากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ กจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อจำกัดการโอนให้จำกัดอยู่ในผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้นผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม 2552 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 39/2564 เรื่องการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้นผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นในลักษณะที่ขัดหรือแย้งกับข้อจำกัดการโอนหุ้นกูดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นการโอนหุ้นกู้ในทอดใด ๆ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

4.4 นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ใด ๆ ที่เป็นการขัดกับข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ หรือบทบัญญัติแห่งกฎหมายหรือคำสั่งศาลใด ๆ

5. สถานะของหุ้นกู้

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย และเป็นหุ้นกู้ระยะยาว มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ โดยผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ และมีสิทธิตามกฎหมาย และ/หรือตามสัญญาที่จะได้รับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันก่อนเจ้าหนี้สามัญอื่นของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

6. ทรัพย์สินที่เป็นประกัน หรือหลักประกันอย่างอื่น

6.1 โดยผลของสัญญาหลักประกัน ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันถือเป็นประกันหุ้นกู้ในลักษณะต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาหลักประกันสำหรับการชำระหนี้ทั้งเงินต้น ดอกเบี้ย และความรับผิดในบรรดาภาระค่าใช้จ่าย และ/หรือหนี้สินทุกประเภทที่ผู้ออกหุ้นกู้อยู่ภายใต้หุ้นกู้ ทั้งที่มีอยู่ในขณะนี้ และ/หรือที่จะมีต่อไปในภายหน้า รวมถึงเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมอื่นใดที่จะได้มีขึ้นในอนาคตอันเกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้ ทั้งนี้ การบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในสัญญาหลักประกันและ ข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิ

ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ ได้แก่ ทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ ที่ดินและส่วนควบทั้งหลายบนที่ดินทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีขึ้นในอนาคตซึ่งปัจจุบันอยู่ภายใต้การผูกพันกับเจ้าหนี้รายอื่น โดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินดังกล่าว ก่อนนำทรัพย์สินดังกล่าวมาจดทะเบียนจำนองลำดับที่ 1 เพื่อเป็นหลักประกันหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยจำนวนทรัพย์สินที่นำมาเป็นหลักประกันตามที่ระบุในเอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธินี้เป็นการประมาณการในเบื้องต้นซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนทรัพย์สินดังกล่าวตามที่ผู้ออกหุ้นกู้พิจารณาเห็นสมควร เพื่อให้สอดคล้องกับมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้ โดยมีรายละเอียดของอสังหาริมทรัพย์ และสรุปสาระสำคัญของสัญญาจำนองอสังหาริมทรัพย์ตามรายละเอียดที่ระบุในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ มูลค่าประเมินของอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกันต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่จำหน่ายได้จริง ณ วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ จะต้องเป็นอัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1.50 : 1 (หนึ่งจุดห้า ศูนย์ต่อหนึ่ง) เท่า

6.2 สำหรับทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการดังนี้

- (1) ผู้ออกหุ้นกู้อำนาจจะดำเนินการจดทะเบียนจำนองทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาหลักประกัน เอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 7 (เจ็ด) วัน นับจากวันปิดการเสนอขาย โดยมูลค่ารวมของอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นประกัน และ/หรือทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันอื่น ๆ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ จะต้องไม่น้อยกว่าอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 โดยผู้ออกหุ้นกู้จะจำนองทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาจำนองเป็นประกันลำดับที่หนึ่งให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในฐานะผู้รับจำนองเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง
- (2) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดให้มีประกันภัยประเภทคุ้มครองความเสี่ยงภัยทุกชนิดที่ได้รับความคุ้มครองสูงสุดและเหมาะสมต่อทรัพย์สินที่จำนองซึ่งเป็นสิ่งปลูกสร้างเหนือพื้นดินเพื่อประกันความเสี่ยงภัยทั้งปวงและความเสี่ยงภัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิ่งปลูกสร้างอันเป็นทรัพย์สินที่จำนอง โดยค่าใช้จ่ายของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ประกันภัยดังกล่าวนี้จะต้องสลักหลังหรือระบุเงื่อนไขในกรมธรรม์ประกันภัยให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้รับผลประโยชน์และผู้เอาประกันในจำนวนค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยนั้น (เว้นแต่กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดต่อบุคคลภายนอก) อนึ่ง เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้รับต้นฉบับกรมธรรม์ประกันภัย ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบกรมธรรม์ประกันภัยให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เก็บรักษาไว้โดยไม่ชักช้า

ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้กรมธรรม์ประกันภัยมีผลสมบูรณ์ตลอดเวลาที่การจำนองตามสัญญานี้ยังมีผลอยู่ และจะต่ออายุสัญญาที่เกี่ยวกับการประกันภัยก่อนที่จะสิ้นอายุสัญญาเกี่ยวกับการประกันภัยนั้น โดยส่งหลักฐานการดำเนินการดังกล่าวแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องรับผิดชอบในค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัยทั้งหมดที่ต้องชำระในส่วนที่เกี่ยวกับการต่ออายุสัญญาประกันภัย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่กระทำหรืออนุญาต หรือยอมให้กระทำ หรือละเว้นการกระทำใด ๆ อันอาจทำให้กรมธรรม์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่จำนองถูกยกเลิก เพิกถอน หรือสิ้นผลบังคับใช้ไม่ว่าโดยประการใด

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มิได้ทำสัญญาประกันภัยหรือต่ออายุสัญญาประกันภัย หรือมิได้ชำระค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัย ค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่ต้องชำระในการทำประกันภัย หรือในการต่ออายุสัญญาประกันภัยตามที่ได้ระบุไว้ในวรรคก่อน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิทำประกันภัย หรือต่ออายุสัญญาประกันภัย หรือชำระค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัย ค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ดังกล่าวแทนผู้ออกหุ้นกู้ได้ ในกรณีเช่นนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชดเชยค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัย ค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยดังกล่าวคืนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เต็มจำนวน

- (3) ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน (ไม่ว่าที่ให้เป็นประกัน ณ วันออกหุ้นกู้ หรือในภายหลัง) โดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 1 (หนึ่ง) รายภายใน 12 (สิบสอง) เดือนนับจากวันประเมินราคาทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันครั้งสุดท้ายสุดตลอดอายุหุ้นกู้สำหรับรอบระยะเวลาแรกที่จะต้องจัดให้มีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันจะเริ่มนับตั้งแต่วันที่ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินทรัพย์สินส่งมอบรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้

นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันเพิ่มเติมโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หากได้รับ การร้องขอโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่าการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจอย่างมีสาระสำคัญ หรือมีเหตุให้เชื่อได้ว่ามูลค่าของหลักประกันมีการเสื่อมค่าลง และการเปลี่ยนแปลงหรือการเสื่อมค่าลงดังกล่าวมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ โดยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระทั้งหมด ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าทรัพย์สินต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินทรัพย์สินส่งมอบรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้

ทั้งนี้ วิธีการประเมินราคาหรือการคำนวณมูลค่าหลักประกันโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จะต้องประกอบไปด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) และ/หรือวิธีวิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) และ/หรือวิธีการประเมินต้นทุนตามสภาพก่อสร้าง และ/หรือวิธีการประเมินแบบวิเคราะห์รายได้ (Income Approach) และ/หรือวิธีคิดจากมูลค่าคงเหลือ (Residual Method) และ/หรือวิธีการประเมินอื่นใดที่ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นสมควร โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นการพิจารณาให้น้ำหนักราคาต่อทรัพย์สินที่ประเมินราคาโดยเปรียบเทียบกับราคาตลาดของทรัพย์สินอื่น ๆ ที่มีลักษณะใกล้เคียงกันซึ่งในการพิจารณาให้น้ำหนักราคาเพื่อหามูลค่าของทรัพย์สินใดทรัพย์สินหนึ่งจะต้องทำการเปรียบเทียบข้อแตกต่างระหว่างรายละเอียดของทรัพย์สินนั้นกับรายละเอียดของทรัพย์สินอื่น ๆ เช่น ทำเลที่ตั้งสภาพแวดล้อมขนาดรูปร่างและการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สินรวมทั้งพิจารณาถึงสภาวะเศรษฐกิจซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มความต้องการและกำลังซื้อของตลาดต่อทรัพย์สินในบริเวณนั้นเป็นส่วนประกอบ ส่วนวิธีวิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) มีหลักสำคัญคือมูลค่าของสิ่งหนึ่งเท่ากับต้นทุนในการหาสิ่งอื่นที่เทียบเคียงได้มาทดแทน โดยเป็นการประมาณการต้นทุนในการสร้างอาคารใหม่ทดแทนตามราคา ณ ปัจจุบัน และหักลบด้วยค่าเสื่อมตามอายุการใช้งาน และบวกด้วยมูลค่าตลาดของที่ดิน ซึ่งจะได้มูลค่าของทรัพย์สินที่ประเมินมูลค่าตามวิธีการนี้ ส่วนวิธีการประเมินต้นทุนตามสภาพก่อสร้าง หรือวิธีการประเมินแบบวิเคราะห์รายได้ (Income Approach) เป็นวิธีการ

วิเคราะห์มูลค่าจากรายได้ทรัพย์สิน เหมาะสำหรับวิเคราะห์ทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดรายได้จากตัวทรัพย์สินเอง (Income Producing Property) โดยหลัก คือ “มูลค่าทรัพย์สินวันนี้เท่ากับผลรวมรายได้สุทธิที่จะได้ในอนาคต จนสิ้นอายุขัย” ทรัพย์สินมีค่าเพราะสามารถสร้างรายได้ ทรัพย์สินที่สร้างรายได้สูงกว่ามักมีมูลค่าสูงกว่า (ทำเล คุณภาพดีกว่า เป็นต้น)

- (4) ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิปลอด หรือไถ่ถอนจำนวนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันเพื่อขาย จำหน่าย จ่าย โอนกรรมสิทธิ์ให้แก่บุคคลอื่นซึ่งเป็นไปตามทางการค้ำประกันของผู้ออกหุ้นกู้ หรือเพื่อนำ อสังหาริมทรัพย์มาพัฒนาโครงการตามทางการค้ำประกันของผู้ออกหุ้นกู้ และในกรณีที่มีการปลอด หรือไถ่ถอน จำนวนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันข้างต้น ผู้ออกหุ้นกุตกลงจะนำทรัพย์สินทดแทน มาเป็นประกันการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อทดแทนทรัพย์สินที่ปลอด หรือไถ่ถอนจำนวน ออกไปตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกุ่มีภาระตามหุ้นกู้โดยทันที แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจาก วันที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนวนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเพื่อให้มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็น หลักประกัน และทรัพย์สินทดแทนเพิ่มเติมต่อมูลค่ารวมของหุ้นกุ่มีได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกุ่มีมูลค่ารวมไม่น้อยกว่าอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 โดยผู้ออกหุ้นกู้ต้องแจ้งเป็นหนังสือถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นกุ่มี ให้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วันทำการ ถึงรายละเอียดทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันที่จะขอปลอด หรือไถ่ถอนจำนวน และรายละเอียดของทรัพย์สินทดแทน รวมทั้งรายละเอียดการคำนวณมูลค่าหลักประกัน ทั้งก่อนและหลังการดำเนินการ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามข้อ 10.5 หรือผู้ออกหุ้นกุ่มีได้ใช้สิทธิซื้อคืน หุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ตามข้อ 10.2 ซึ่งเป็นผลให้มูลค่าหนี้ของหุ้นกุตกลงต่ำกว่ามูลค่ารวมของ ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) นั้น ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหรือขอคืน ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ได้ทั้งจำนวนหรือ บางส่วนตามสิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกุ่มีก่อนครบกำหนด และ/หรือสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ และในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือ ทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกุ่มีจะต้องดำรงมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตาม สัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกุ่มีที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอด อายุหุ้นกุ่มีไม่น้อยกว่าอัตราส่วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3

- (5) ผู้จำนองจะไม่กระทำ หรืออนุญาต หรือยินยอม ให้มีการกระทำหรือละเว้นการกระทำใด ๆ อันอาจจะทำให้ ทรัพย์สินที่เป็นประกันเสื่อมค่า หรือทำให้มูลค่าลดน้อยลง ถูกรอนสิทธิ หรือติดภาระผูกพันใด ๆ ซึ่งรวมถึง การก่อกรรมสิทธิ จำนอง จำน่า การให้อาศัย การให้สิทธิถือครอง การให้ยืม การให้สิทธิครอบครอง หรือให้ สิทธิเก็บกิน หรือให้จำนองลำดับอื่น ๆ ในทรัพย์สินจำนองแก่ผู้อื่น

เพื่อไม่ให้เกิดข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกุ่มีมีสิทธิดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน หรือมอบหมายให้ บุคคลอื่นดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันโดยไม่ทำให้มูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ลดน้อยลงดังต่อไปนี้ได้เท่านั้น เช่น การก่อสร้างสำนักงานขาย (Sale office) การทำที่จอดรถ การปรับ ทัศนียภาพของโครงการ การทำการส่งเสริมการขายต่าง ๆ การขอใบอนุญาตต่าง ๆ ต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการบนที่ดินที่เป็นหลักประกัน การรังวัดขอบเขต เพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดิน การขออนุญาตที่ดินไปทำรังวัดขอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดิน การแบ่งอัตราส่วนกรรมสิทธิ์ที่ดินระหว่างบริษัทในกลุ่มของผู้ออกหุ้นกุ่มีเพื่อวัตถุประสงค์ในการพัฒนา โครงการ การแบ่งส่วนที่ดินเพื่อพัฒนาเป็นถนนภายในโครงการ การจดทะเบียนภาระจำยอมเพื่อประโยชน์ ในการพัฒนาที่ดินภายในโครงการ และกระทำการอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว รวมถึงการทำฐานการก่อสร้าง เช่น การถมที่ดิน การวางเสาเข็มการก่อสร้างโครงการ ทำถนน ทำท่อระบายน้ำ ก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง การสร้างสะพานและระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ รวมทั้งกระทำการใด ๆ อันเป็นการพัฒนาที่ดิน

การเปลี่ยนแปลง แก้ไข ปรับปรุงเพิ่มเติม สาธารณูปโภคส่วนกลาง หรือพัฒนาบริการสาธารณะของโครงการ หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามปกติการค้าของผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันมีมูลค่าสูงขึ้นหรือมีสภาพที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม หากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันมีมูลค่าลดลงจากการดำเนินการใด ๆ ข้างต้น ผู้ถือหุ้นกู้ตกลงจะนำทรัพย์สินอื่น ๆ มาเป็นหลักประกันทดแทนเพื่อให้อัตราส่วนระหว่างมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันและ/หรือทรัพย์สินทดแทน ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ มีอัตราส่วนไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 6.3

6.3 ผู้ถือหุ้นกู้ตกลงว่า นับแต่วันทำสัญญาหลักประกันเป็นต้นไปจนกว่าจะชำระหนี้หุ้นกู้เสร็จสิ้น ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินทั้งหมดที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ (เว้นแต่เป็นกรณีที่อยู่ระหว่างการเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มเติมหลักประกัน และ/หรือนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้เพิ่มเติมตามข้อ 6.2 (4) ข้อ 6.4 และข้อ 6.5 ดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันอยู่ในรูปของอสังหาริมทรัพย์ หรือทรัพย์สินประเภทอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 6.3 (2) ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันดังกล่าวในอัตราส่วนอย่างน้อย 1.50 : 1 (หนึ่งจุดห้าศูนย์ต่อหนึ่ง) เท่า หรือ
- (2) กรณีที่ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันอยู่ในรูปของเงินสด พันธบัตรรัฐบาล และ/หรือทรัพย์สินอื่นเทียบเท่าเงินสด ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันดังกล่าวในอัตราส่วนอย่างน้อย 1 : 1 (หนึ่งต่อหนึ่ง) เท่า

เพื่อประโยชน์ในการดำรงสัดส่วนหลักประกันข้างต้นมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

สัดส่วนหลักประกันตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.3 = $\frac{\text{มูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.3 (1)}}{\text{ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอน} / (\text{มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด} - \text{มูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.3 (2)})}$

6.4 หาก ณ วันทบทวนราคาประเมินของหลักประกัน มูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันมีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 หรือทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันได้รับความเสียหาย ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มหลักประกัน และ/หรือหาทรัพย์สินทดแทนมาเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้เพิ่มเติมตามที่ได้รับความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยทันที โดยจะต้องดำเนินการนำมาทดแทน ส่งมอบ หรือจดทะเบียนหลักประกันให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันได้รับความเสียหาย โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันรวมกับทรัพย์สินทดแทน จะต้องเป็นไปตามอัตราส่วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3

หาก ณ วันทบทวนราคาประเมินของหลักประกัน มูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันทุกประเภทรวมกัน มีอัตราส่วนสูงกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิร้องขอให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไถ่ถอนการจำนองทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือไถ่ถอนหลักประกันที่เป็นทรัพย์สินทดแทนและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นหลักประกันได้ คืนให้แก่ผู้ให้หลักประกันเฉพาะส่วนที่เกินกว่า 1.50 : 1 (หนึ่งจุดห้าศูนย์ต่อหนึ่ง) เท่า และ/หรือ 1 : 1 (หนึ่งต่อหนึ่ง) เท่า สำหรับทรัพย์สินที่เป็นเงินสดหรือเทียบเท่าเงินสด และทรัพย์สินประเภทพันธบัตร

นอกจากนี้ ในกรณีที่มีการประกาศอย่างเป็นทางการจากหน่วยงานภาครัฐ หรือหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องตามประกาศหรือกฎหมายอันเกี่ยวกับการเวนคืน หรือกฎหมายอื่นใด ซึ่งจะส่งผลให้ทรัพย์สินที่จำนองตกอยู่ภายใต้เขตเวนคืน ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูทราบโดยทันที และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มหลักประกัน และ/หรือหาทรัพย์สินทดแทนมาเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้เพิ่มเติมตามที่ได้รับ

ความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยจะต้องดำเนินการนำมาทดแทน ส่งมอบ หรือจดทะเบียนหลักประกันให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับแจ้งการเวนคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันจากหน่วยงานภาครัฐหรือหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นทางการ โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันรวมกับทรัพย์สินทดแทนจะต้องเป็นไปตามอัตราส่วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3

6.5 ในการเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มเติมหลักประกัน และ/หรือนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระคืนหนี้หุ้นกู้เพิ่มเติมตามข้อ 6.4 ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ให้เรียบร้อยภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่ผู้ประเมินค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันได้รับความเสียหาย หรือได้รับแจ้งการเวนคืนทรัพย์สินอย่างเป็นทางการ

- (1) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทเงินสด ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องนำเงินจำนวนดังกล่าวนำฝากเข้าบัญชีหลักประกันทางธุรกิจ ลงนามในสัญญาหลักประกันตามเนื้อหาและรูปแบบที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด จดทะเบียนบัญชีเงินฝากดังกล่าวเป็นหลักประกันทางธุรกิจให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และส่งมอบสมุดเงินฝากของบัญชีดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้เก็บรักษาภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่นำเงินเข้าฝากในบัญชีหลักประกันทางธุรกิจ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถเบิกถอนเงินจากบัญชีในส่วนดังกล่าวได้จนกว่าจะทำการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ และปฏิบัติตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิครบถ้วน เว้นแต่เป็นการเบิกถอนเงินออกไปเพื่อใช้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ตามข้อ 10.5 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือเพื่อใช้สิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ตามข้อ 10.2 ของข้อกำหนดสิทธิ
- (2) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐบาลดังกล่าวจะต้องเป็นชนิดที่มีใบตราสาร และระบุชื่อผู้ออกหุ้นกู้เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์เท่านั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบ และดำเนินการทำสัญญาหลักประกัน หรือสัญญาจำนำ และจดทะเบียนหลักประกัน หรือการจำนำพันธบัตรดังกล่าวเป็นหลักประกันให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนดหลักเกณฑ์ และวิธีการที่กำหนดในกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (3) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอื่นใดเทียบเท่าเงินสด ประเภทของทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงจำนวน มูลค่า การตีราคา และรูปแบบการทำสัญญาหลักประกัน หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
- (4) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทสังหาริมทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการจดจำนองสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยสังหาริมทรัพย์ที่นำมาเป็นทรัพย์สินทดแทนจะต้องมีความเหมาะสมเพียงพอในการใช้เป็นหลักประกัน ทั้งในด้านคุณภาพ ทำเลที่ตั้ง ศักยภาพในการพัฒนา เพื่อไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกูด้อยลงกว่าเดิม และสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวต้องมีทางออกสู่สาธารณะ (ไม่ว่าจะติดทางสาธารณะหรือมีทางออกโดยอาศัยภาระจำยอมผ่านที่ดินแปลงอื่น ๆ)
- (5) สำหรับทรัพย์สินทดแทนประเภทอื่น ๆ ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นกูกำลังมีมติให้รับเป็นทรัพย์สินทดแทนได้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเข้าทำสัญญาหลักประกันและ/หรือดำเนินการใด ๆ เพื่อการจดทะเบียนบริมสิทธิ์บนหลักประกันดังกล่าวตามวิธีการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควร

6.6 ผู้ออกหุ้นกู้สัญญา และตกลงกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกว่า ตลอดระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นกูกู้ยังไม่ได้รับชำระหนี้ในต้นเงิน และตลอดจนหนี้อุปสรรคอื่น ๆ จนเต็มจำนวน ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติและดำเนินการให้เจ้าของกรรมสิทธิ์ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันปฏิบัติตามกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันซึ่งมีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันและอนาคต

- 6.7 ผู้ออกหุ้นกู้ยินยอม และจะอำนวยความสะดวกให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และ/หรือตัวแทนของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เข้าตรวจสอบทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน และ/หรือกิจการของผู้ออกหุ้นกู้อย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง
- 6.8 ในกรณีที่เงินสุทธิตี่ได้มาจากการบังคับหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน ไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงรับผิดชอบชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ยังคงค้างชำระในส่วนที่ยังขาดอยู่จนครบถ้วนเต็มจำนวน

7. คำรับรอง การรับประกัน และหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้

7.1 คำรับรองและการรับประกัน

ณ วันออกหุ้นกู้และตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้ที่ต้องชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ผู้ออกหุ้นกู้ขอให้คำรับรองและให้การรับประกันดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้

- (1) เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นอย่างถูกต้องตามกฎหมาย
- (2) เป็นผู้มีความสามารถและสามารถในการประกอบธุรกิจของตนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของหุ้นกู้
- (3) ได้รับอนุญาตตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องให้ประกอบกิจการที่ตนดำเนินการทั้งภายในประเทศและในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้มีความสามารถและสามารถตามกฎหมายในการกระทำการดังต่อไปนี้

- (1) ออกและเสนอขายหุ้นกู้ และก่อหนี้ภายใต้หุ้นกู้ และ
- (2) เข้าทำและลงนามในข้อกำหนดสิทธิ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระหนี้ สัญญาหลักประกันและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ และ
- (3) ปฏิบัติตามความผูกพัน และภาระหนี้ของตนตามข้อ 7.1 (ข) (1) และ (2)

โดยผู้ออกหุ้นกู้ได้รับการอนุญาต การอนุมัติ และความยินยอมที่จำเป็น และได้ดำเนินการตามวัตถุประสงค์ข้อบังคับ มติที่ประชุมกรรมการและ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (หากจำเป็น) ของผู้ออกหุ้นกู้ และภายใต้หลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ออกหุ้นกู้ (ถ้ามี) ทุกประการสำหรับการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นแล้ว

(ค) ภาระหนี้และหน้าที่ต่าง ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระหนี้ สำเนาสัญญาหลักประกันและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

- (1) ถูกต้องชอบด้วยกฎหมาย มีความสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมายและสามารถบังคับกับผู้ออกหุ้นกู้ได้
- (2) ไม่ขัดแย้งหรือเป็นการฝ่าฝืนหรือหลีกเลี่ยง พันธะ ข้อผูกพัน ข้อรับรอง หรือข้อสัญญาใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ให้ไว้หรือเข้าทำไว้กับบุคคลอื่น ยกเว้นกรณีการบังคับใช้สิทธิตามหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาดังกล่าวบางประการ ซึ่งอาจจะถูกจำกัดโดยบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยล้มละลายหรือกฎหมายอื่นใดที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันที่มีผลกระทบต่อการบังคับใช้สิทธิของเจ้าหนี้ทั่วไป

(ง) ณ วันออกหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิมีสาระสำคัญสอดคล้องถูกต้องและไม่ขัดแย้งกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลเกี่ยวกับหุ้นกู้ รวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

7.2 หน้าที่กระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกุตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีดังต่อไปนี้
- (1) โดยไม่ชักช้าหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อไปนี้ (ก) ผู้ออกหุ้นกู้มีการฟื้นฟูกิจการ (ข) มีเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิเกิดขึ้น (ค) บริษัทผิดข้อตกลงในการชำระหนี้หุ้นกู้ (ง) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามที่ระบุในข้อ 7.2 (ท) ของข้อกำหนดสิทธิได้
 - (2) รายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้รอบระยะเวลา 6 (หก) เดือน โดยให้รายงานภายใน 3 (สาม) เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาสที่สอง และงบการเงินประจำปีรอบปีบัญชี
 - (3) รายงานอัตราส่วนที่มีนัยสำคัญทางการเงินรายปี (Key Financial Ratio) รายงานสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (Financial Highlight) และรายงานข้อกำหนดการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามที่ระบุใน ข้อ 7.2 (ท) ของข้อกำหนดสิทธิ (Financial Covenants) ตามแบบที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยให้ส่งรายงานเหล่านี้พร้อมงบประจำงวด 6 (หก) เดือน และงบการเงินประจำปีรอบปีบัญชี
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กำหนดให้ผู้ออกหุ้นกุตกลงแจ้งภายในระยะเวลาตามที่สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กำหนด รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ ต้องแจ้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยไม่ชักช้าหากเกิดกรณีที่ผู้ออกหุ้นกุดำเนินการ เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะของกิจการหลักของตนที่กำลังดำเนินการอยู่ ณ วันออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เพิ่มเติมวัตถุประสงค์หรือขยายการประกอบกิจการให้ครอบคลุมถึงกิจการอื่นนอกเหนือจากกิจการหลักของตน ณ วันออกหุ้นกูด้วย
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้จะบำรุงรักษาทรัพย์สินหลักที่สำคัญซึ่งจำเป็นต้องมีเพื่อการประกอบกิจการหลักของตน และทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันหุ้นกู้ ให้อยู่ในสภาพดีและสามารถใช้งานได้ ตลอดจนจัดให้มีการซ่อมแซม ปรับปรุง หรือเปลี่ยนทดแทนทรัพย์สินดังกล่าวตามสมควร ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่าจะทำให้สามารถประกอบกิจการต่อไปได้อย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ความในข้อนี้ไม่ตัดสิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่จะยกเลิกการใช้งานหรือการบำรุงรักษาทรัพย์สิน หากผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่าการยกเลิกดังกล่าวจะเป็นประโยชน์แก่การประกอบกิจการและไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง (1) จัดให้ได้มาและดำรงรักษาไว้ซึ่งใบอนุญาต หนังสือรับรอง การอนุญาต การยินยอม และสิทธิประโยชน์ใด ๆ (ซึ่งต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “ใบอนุญาต”) ที่จำเป็นในการประกอบกิจการหลักของตน และ (2) ดำเนินการตามข้อกำหนดและเงื่อนไขประกอบใบอนุญาตและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ใบอนุญาตยังคงมีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมาย
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง หรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในการเข้าตรวจสอบสมุดทะเบียน ขอคัดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อำนาจขอ รวมถึงให้ดำเนินการ หรือกระทำการอื่นใดตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิร้องขอให้ดำเนินการได้ตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

- (ฉ) ผู้ถือหุ้นจะต้องจัดทำและ/หรือจัดให้มีการทำบัญชีและงบการเงินของผู้ถือหุ้น และเก็บรักษาไว้ซึ่งบัญชีและงบการเงินอย่างเหมาะสมและถูกต้องตามหลักการทางบัญชี
- (ซ) ผู้ถือหุ้นจะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นที่ได้รับแจ้งล่วงหน้าภายในกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อนี้ ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นใช้วิธีการจัดส่งโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) แล้วให้ถือว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับเอกสารดังกล่าวเมื่อได้รับการยืนยันการส่งจากไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ของผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นจะจัดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นเตรียมเอกสารที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้น
- (1) คูณับข้อกำหนดสิทธิ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้น สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้น โดยส่งภายในวันเดียวกันกับวันออกหุ้น เว้นแต่ข้อตกลงหรือ ข้อกำหนดสิทธิแก้ไขเพิ่มเติมให้ส่งให้ภายในวันเดียวกันกับที่ส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต.
 - (2) สำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วันนับแต่วันที่ส่งให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และในกรณีที่งบการเงินประจำปีดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมให้นำส่งงบการเงินประจำปีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมและรับรองโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วภายในเวลา 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองด้วย
 - (3) สำเนางบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส
 - (4) สำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีที่ส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. โดยส่งให้ภายในวันเดียวกันกับที่ส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต.
 - (5) สำเนา เอกสาร รายงาน หรือข้อมูลใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นส่งให้ผู้ถือหุ้นของตน สำนักงาน ก.ล.ต. หรือต่อสาธารณชนที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญโดยส่งให้ภายในวันเดียวกันกับวันที่ส่งเอกสาร รายงาน หรือข้อมูลนั้นให้หน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว
 - (6) หนังสือแจ้งยกเลิกหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้น โดยส่งภายใน 7 (เจ็ด) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี)
 - (7) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.2 (ท) โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นภายใน 90 (เก้าสิบ) วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดบัญชีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยรายงานดังกล่าวจะต้องแสดงรายละเอียดและวิธีการคำนวณ พร้อมทั้งแหล่งที่มาของตัวเลขและเอกสารอ้างอิงประกอบรายงาน
 - (8) รายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Update) ที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
 - (9) ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ ทรัพย์สิน สถานะทางการเงินหรือข้อมูลทางการเงินของผู้ถือหุ้น บริษัทย่อยหรือผู้ค้าประกัน (ถ้ามี) โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยไม่ชักช้า ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นร้องขอโดยมีเหตุผลอันสมควร

(10) รายงานความคืบหน้าการใช้เงินตามวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน หรือวัตถุประสงค์การใช้เงินที่มีการเปลี่ยนแปลงโดยชอบตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงขอโดยไม่ชักช้า

(11) เอกสาร รายงาน หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กำหนดในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ทั้งนี้ รายการตามข้อ (2) – (3) หากผู้ออกหุ้นกู้มีการจัดทำงบการเงินรวม ก็ให้นำส่งสำเนางบการเงินรวมด้วย
 อนึ่ง ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และได้รายงานข้อมูลใดตามวรรคแรก ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งมีการเผยแพร่ข้อมูลต่อสาธารณชนเป็นการทั่วไปแล้ว ให้ถือว่า ผู้ออกหุ้นกู้ได้ส่งเอกสารหรือข้อมูลนั้นให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว ณ วันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน

ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าเอกสารหรือรายงานใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้จัดส่งให้มีข้อมูลไม่ครบถ้วนหรือมี ข้อความคลุมเครือหรือไม่ชัดเจน หรือมีข้อมูลอื่นใดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่ามีผลจำเป็นให้ผู้ออกหุ้นกู้ จัดส่งเพิ่มเติมหรือมีกรณีอื่นใดที่จะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจแจ้งให้ ผู้ออกหุ้นกู้ทราบเป็นหนังสือพร้อมทั้งแจ้งเหตุผลในการขอข้อมูลหรือการชี้แจงเพิ่มเติม โดยผู้ออกหุ้นกู้ จะต้องส่งข้อมูลหรือชี้แจงตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงขอภายใน 30 (สามสิบ) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือ แจ้งจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้อาจชำระ หรือปลดปล่อยภาระภาษีอากรทั้งหมดที่ตนถูกเรียกเก็บหรือที่มีการเรียกเก็บจาก ทรัพย์สินของตน (ซึ่งรวมถึงภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่ม) หรือมูลหนี้อื่นใดอันมี บุริมสิทธิตามกฎหมายอย่างถูกต้องและครบถ้วน ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดให้ต้องชำระ เว้นแต่ในกรณีที่หนี้ภาษีอากรหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวกำลังอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต

(ฅ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจจะทำการ หรือผู้รับมอบ อำนาจ) ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อยู่ใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่ได้รับการร้องขอเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้เพื่อรับรองว่า

(1) ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีการตรวจสอบการดำเนินการของตนเองในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาและการปฏิบัติตาม ข้อกำหนดสิทธิแล้ว และ

(2) ผู้ออกหุ้นกู้ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนภายใต้ข้อกำหนดสิทธิอย่างถูกต้องครบถ้วน และนับจาก วันออกหุ้นกู้หรือวันออกหนังสือรับรองตามข้อ 7.2 (ญ) ฉบับล่าสุดก่อนหน้านั้น ไม่ได้เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดหรือการที่ผู้ออกหุ้นกู้มิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนด สิทธิ และไม่มีคดีความหรือการอนุญาโตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา (นอกเหนือจากข้อพิพาทในศาล หรือกระบวนการอนุญาโตตุลาการใด ๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ หรือ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อ สาธารณะตามกฎหมายหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ในงบการเงินแล้ว) ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบ ในทางลบอย่างร้ายแรง ยกเว้นกรณีที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบแสดงรายการการเสนอขายตรา สารหนี้หรือได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบแล้ว (ถ้ามี) หรือในกรณีที่ปรากฏว่ามีเหตุผิดนัด หรือ เหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด หรือหากผู้ออกหุ้นกู้มิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ ประการใด ให้ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นดังกล่าว พร้อมทั้งระบุสาเหตุ สถานะของเหตุที่เกิดขึ้น และวิธีการในการแก้ไข หรือเยียวยาเหตุการณ์ดังกล่าวในหนังสือ รับรองด้วย

- (ญ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยโดยไม่ชักช้าในกรณี ดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประสบความเสียหายที่อาจเป็นเหตุให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ถูกต้องครบถ้วน หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้
 - (2) กรณีเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการโดยยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลาย หรือคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลาย หรือถูกฟ้องหรือดำเนินคดีล้มละลาย ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ รวมทั้งเมื่อมีการดำเนินการใด ๆ หรือมีความคืบหน้าที่เกี่ยวเนื่องกับการยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการหรือล้มละลาย หรือเลิกกิจการ หรือกรณีเกิดเหตุการณ์อื่นที่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อผู้ออกหุ้นกู้
 - (3) กรณีผู้ออกหุ้นกู้เปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิและ/หรือหนังสือรับรองของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
 - (4) ผู้ออกหุ้นกู้หยุดพักชำระหนี้เป็นการทั่วไปหรือเข้าทำสัญญากับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายราย รวมกันตามหนี้ทางการเงินของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการปฏิบัติการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ โดยมีจำนวนมูลหนี้รวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่หนี้ดังกล่าวเป็นหนี้ทางการเงินการค้าปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้
 - (5) ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดเป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า ทั้งนี้ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งถึงการกระทำใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวมาพร้อมกันด้วย
 - (6) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกดำเนินคดีเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาให้เป็นฝ่ายรับผิดชอบในกรณีพิพาทที่อนุญาตให้ตุลาการจะต้องวินิจฉัย (นอกเหนือจากข้อพิพาทในศาล หรือกระบวนการอนุญาตให้ตุลาการใด ๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ หรือที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อสาธารณะตามกฎหมายหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องและ/หรือ ในงบการเงินแล้ว) ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ หรือผู้ออกหุ้นกู้มีการยื่น หรือถูกยื่นคำร้องขอให้ฟื้นฟูกิจการ
 - (7) ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการ ขาย จำหน่าย หรือโอนทรัพย์สิน หุ่นหรือกิจการทั้งหมด หรือในส่วนสำคัญ
 - (8) กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับการควบรวมกิจการตามข้อ 7.3 (ข) รวมถึงยอดคงค้างมูลค่าตราสารหนี้และการไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระหนี้หุ้นกู้ขึ้นเนื่องมาจากผู้ถือหุ้นกู้คัดค้านการควบรวมกิจการ
 - (9) กรณีมีการเปลี่ยนแปลง โอนขาย หรือโยกย้ายทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน (ถ้ามี)

- (ฎ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหรือจัดให้นายทะเบียนหุ้นกู้ส่งรายชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) และจำนวนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ถืออยู่ตามข้อมูลที่ตนหรือนายทะเบียนหุ้นกู้มีหรืออยู่ในความครอบครองของตนหรือของนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้รับการร้องขอจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นกู้นี้จะต้องเป็นข้อมูลที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างหรือตกลงยอมรับข้อมูลที่ปรากฏ ณ จุดเวลาอื่นซึ่งนานกว่านั้น
- (ฏ) หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยไม่ชักช้าแต่ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เดิมพ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ และจะดำเนินการให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เดิม (แล้วแต่กรณี) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมทั้งชื่อและที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) ด้วย
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้อยู่ภายใต้การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันออกหุ้นกู้ และจะรักษาสถานะให้หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุหุ้นกู้
- (ช) ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ ซึ่งอันดับความน่าเชื่อื่อนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำ ให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- (ฉ) กรณีหุ้นกู้มีประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการนำส่งเอกสาร ความเห็นหรือการรับรองของผู้เชี่ยวชาญหรือจากที่ปรึกษาต่าง ๆ ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างโดยมีเหตุผลอันสมควรโดยไม่ชักช้า ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) เอกสารความเห็นและการรับรองในเรื่องดังต่อไปนี้
- (1) ความเห็นของที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญทางกฎหมาย ซึ่งรับรองว่าสัญญาหลักประกันหรือการก่อหลักประกันมีผลผูกพันบังคับได้ตามกฎหมาย
 - (2) นำส่งหนังสือแจ้งรายละเอียดมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน และ/หรือ ทรัพย์สินทดแทน หรือรายงานการสอบทานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจากผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินหลักประกัน และ/หรือ ทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างขอ
- (ณ) กรณีหุ้นกู้มีประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการสอบทานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันและตามข้อกำหนดสิทธิอย่างน้อยปีละครั้ง (ถ้ามี)
- (ด) กรณีหุ้นกู้มีประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องให้ความร่วมมือและความช่วยเหลือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในการตรวจสอบความมีอยู่จริง หรือตรวจสอบสภาพปัจจุบันของทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างขอ
- (ต) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องรายงานการผิณฑ์ชำระดอกเบี้ย และ/หรือ เงินต้นของหุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายในวันทำการเดียวกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (กรณีวันครบกำหนดดังกล่าวเป็นวันทำการ) หรือภายใน 1 (หนึ่ง) วันทำการก่อนวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (กรณีวันครบกำหนดดังกล่าวไม่เป็นวันทำการ)

- (ก) ผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งข้อมูลให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ) ดังนี้
- (1) ในกรณีเกิดเหตุผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด หรือ เหตุการณ์ความผิดปกติหรือผิดพลาดที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้น หรือการจ่าย ดอกเบี้ย ไม่ตรงตามกำหนดที่ยังไม่ถึงเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หรือกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับแจ้งจากผู้ถือหุ้นกู้ว่ามีการจ่ายดอกเบี้ยไม่ถูกต้อง ผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (หากผู้ถือหุ้นกู้ยังไม่ได้แจ้ง) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน กำหนดเวลาดังนี้
 - (ก) เหตุผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย หรือการจ่ายดอกเบี้ยที่ไม่ถูกต้องดังกล่าว ให้แจ้ง ภายในเวลาที่กำหนดในข้อ 7.2 (ต) ข้างต้น และ
 - (ข) สำหรับเหตุการณ์อื่น ๆ ที่ระบุข้างต้นนอกเหนือจาก (ก) ให้แจ้งภายในวันเดียวกันกับที่ เหตุการณ์แต่ละกรณดังกล่าวเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ ผู้ถือหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งการคำนวณ ดอกเบี้ย ดอกเบี้ยผิดนัด ยอดมูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ แต่ละรายและข้อมูลอื่น ๆ ที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ ภายในระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ กำหนด
 - (2) ในกรณีเกิดเหตุผิดนัดอื่นนอกเหนือจากข้อ (1) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอโดยมีเหตุผล อันสมควร ผู้ถือหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งการคำนวณดอกเบี้ย ดอกเบี้ยผิดนัด ยอดมูลค่าคงค้าง ของตราสารหนี้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย และข้อมูลอื่น ๆ ที่จำเป็นและ เป็นประโยชน์ ต่อผู้ถือหุ้นกู้ภายในระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กำหนด
- (ท) ผู้ถือหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิ" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตามงบการเงินรวมประจำปีของผู้ถือหุ้นกู้ในอัตราส่วนไม่เกิน 3:1 (สามต่อหนึ่ง) เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชี ของงบการเงินรวมรายไตรมาส หรืองบการเงินรวมประจำปี (แล้วแต่กรณี) ของผู้ถือหุ้นกู้ตลอดอายุหุ้นกู้ เพื่อประโยชน์ในการคำนวณอัตราส่วนดังกล่าวข้างต้น
- "หนี้สินสุทธิ" หมายถึง หมายถึงหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ในงบการเงินรวมรายไตรมาส หรืองบการเงินรวม ประจำปีของผู้ถือหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) ที่สอบทาน หรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี แต่ไม่รวมถึงหนี้ตาม สัญญาเช่า และหนี้ในทางการค้ำปกติ (หนี้ในทางการค้ำปกติหมายถึงหนี้อื่นใดที่มีใช้เงินกู้ยืมจากสถาบัน การเงินและหุ้นกู้) หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว และเงินฝากธนาคารที่มี ภาระค้ำประกัน
- "ส่วนของผู้ถือหุ้น" หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมรายไตรมาส หรืองบการเงินรวมประจำปีของผู้ถือหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) ที่สอบทาน หรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี
- "งบการเงินรวมรายไตรมาส" หมายถึงงบการเงินรวมรายไตรมาสของผู้ถือหุ้นกู้ที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้ว (reviewed but unaudited quarterly financial statements) ที่ได้จัดส่งให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ในแต่ละไตรมาส
- "งบการเงินรวมประจำปี" หมายถึง งบการเงินรวมประจำปีของผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว (audited consolidated annual financial statements) ที่ได้จัดส่งให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ในแต่ละปี

7.3 หน้าที่ยื่นกระทำกร

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกุตกลงจะกระทำกร ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยหุ้นกู้ถึงกำหนดชำระแล้ว หรือมีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดเกิดขึ้น ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ดำเนินการใด ๆ เพื่อเข้าควบคุมกิจการ แยกกิจการ หรือจำหน่ายจ่ายโอนหุ้นหรือทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบคุม หรือแยกกิจการ เว้นแต่เป็นการควบคุม แยก หรือจำหน่ายจ่ายโอนที่เข้าเงื่อนไขดังต่อไปนี้ครบทุกประการ (1) ไม่มีเหตุผิดนัดใดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาโดยยึดถือประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นสำคัญแล้วเห็นว่ามีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงเกิดขึ้นและดำรงอยู่ (2) ผู้ออกหุ้นก้วยังคงมีสถานะเป็นนิติบุคคลเดิมซึ่งคงดำรงอยู่ต่อไป หรือมีการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่นิติบุคคลอื่นเนื่องจากการควบรวมกิจการ โดยนิติบุคคลอื่นนั้นรับโอนไปทั้งสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ และ (3) การดำเนินการดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกุกจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้และผลของการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ แยกกิจการ หรือจำหน่ายจ่ายโอนหุ้นหรือทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบรวมกิจการตามกฎหมาย เว้นแต่จะเป็นการขายหรือจำหน่ายโอนทรัพย์สินใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญที่ใช้ ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ โดย (1) เป็นการดำเนินการอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจตามปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ และ (2) การกระทำดังกล่าวไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ (3) การขายหรือจำหน่ายให้แก่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ (4) ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
- (ค) ผู้ออกหุ้นกุกจะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินภายหลังซึ่งมีลักษณะแตกต่างไปจากหนังสือชี้ชวน การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1. กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ

- (1.1) กรณีใช้เงินไม่เป็นไปตามระยะเวลาที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนไม่เกิน 6 (หก) เดือนก่อนหรือหลังระยะเวลาที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน ยกเว้นกรณีมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ ไปใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยต้องใช้เงินภายใน 6 (หก) เดือนนับแต่วันที่เสนอขายหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกุกต้องได้รับอนุมัติจากผู้บริหารสูงสุดของบริษัท และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ด. โดยกรณีผู้ออกหุ้นกุกเป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีผู้ออกหุ้นกุกไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ด.
- (1.2) การเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ ผู้ออกหุ้นกุกต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทจะต้องพิจารณาแล้วว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะไม่ผลกระทบต่อความสามารถ ในการชำระหนี้หุ้นกู้ และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ด. โดยกรณีผู้ออกหุ้นกุกเป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีผู้ออกหุ้นกุกไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ ได้แก่

- (1.2.1) การเกลี่ยวงเงินหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน
- (1.2.2) การเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาการชำระเงินที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวนซึ่งเกินกว่า 6 (หก) เดือนก่อนหรือหลังระยะเวลาที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน
- (1.2.3) การชำระเงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 - (1.2.3.1) กรณีเป็นการชำระเงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน มูลค่าการชำระเงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 30 (สามสิบ) ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น
 - (1.2.3.2) กรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1.2.3.1) มูลค่าการชำระเงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 15 (สิบห้า) ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น

2. กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8. ดอกเบี้ยหุ้นกู้

8.1 อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามข้อ 2.1 ทุก ๆ 3 (สาม) เดือน โดยจะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้แต่ละงวดในวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยมีการหักภาษี ณ ที่จ่ายตามที่กฎหมายภาษีของประเทศไทยกำหนด ณ ขณะนั้น ๆ ทั้งนี้ ในการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้นั้น จะทำการคำนวณบนจำนวนเงินต้นคงค้างทั้งหมดของหุ้นกู้การคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้

จำนวนดอกเบี้ยที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้จะคำนวณโดยการนำ (ก) ผลคูณของจำนวนเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ในแต่ละหน่วยกับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ ไปคูณกับ (ข) จำนวนวันสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้นหารด้วย 365 ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยจะกำหนดทศนิยมไม่เกินหกตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่เจ็ดมีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่หกขึ้นหนึ่งตำแหน่ง)

เพื่อประโยชน์ของข้อกำหนดสิทธินี้ ให้คำว่า "งวดดอกเบี้ย" หมายถึง งวดแต่ละงวดเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้หรือวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้า (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

8.2 ดอกเบี้ยผิดนัด

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดชำระจนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระหนี้ครบถ้วนให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้ดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ตาม 11.2 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้วหรือไม่ก็ตาม

9. วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

9.1 การชำระเงินต้น

- (ก) กรณีทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นภายใต้หุ้นกู้ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันกำหนดสิทธิ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยของผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้หรือตามระยะเวลาที่นายทะเบียนหุ้นกู้เห็นสมควร ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนเพื่อรับชำระเงินต้น เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำไปหุ้นกู้มาเวนคืนก็ได้ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องชำระเงินจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้แล้ว
- (ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นภายใต้หุ้นกู้ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังนายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยของผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้บริษัทสมาชิกผู้รับฝาก หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทราบ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ได้รวบรวมแจ้งไว้ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบพร้อมกับข้อมูลรายชื่อผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ นั้น ๆ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ชำระเงินจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้จากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แล้วก็ได้ ในกรณีดังกล่าวศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำส่งใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ก็ได้โดยผู้ออกหุ้นกู้จะออกหนังสือให้ไว้เป็นหลักฐาน

9.2 การชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)

- (ก) กรณีทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ผ่านทางนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันกำหนดสิทธิ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยของผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ หรือตามระยะเวลาที่นายทะเบียนหุ้นกู้เห็นสมควร โดยผู้ถือหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนเพื่อรับชำระหนี้ตามข้อ 9.2 นี้ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำไปหุ้นกู้มาเวนคืนก็ได้ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องชำระเงินจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้แล้ว
- (ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังนายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยของผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้บริษัทสมาชิกผู้รับฝาก หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทราบ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ได้รวบรวมแจ้งไว้ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบพร้อมกับข้อมูลรายชื่อผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ นั้น ๆ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้คืนจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แล้วซึ่งศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำส่งใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ก็ได้โดยผู้ออกหุ้นกู้จะออกหนังสือให้ไว้เป็นหลักฐาน

9.3 ในการชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระให้ผู้ถือหุ้นกู้ภายในเวลา 17.00 น. ของวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินตามข้อ 9.3 นี้ เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย

9.4 การจัดสรรการชำระเงิน

ในกรณีที่มิเหตุผิดนัดและผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินตามหุ้นกู้แล้ว การจัดสรรเงินที่ได้รับชำระหนี้มานั้นให้เป็นไปตามลำดับดังต่อไปนี้

- (ก) ลำดับที่หนึ่ง ชำระค่าใช้จ่ายและภาระหนี้ทั้งหมดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อำนาจไปเพื่อดำเนินการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ ค่าใช้จ่ายเพื่อการบังคับชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้
- (ข) ลำดับที่สอง เพื่อชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ค้างค้างและยังมิได้ชำระภายใต้หุ้นกู้ ตามที่คำนวณจนถึงวันที่มีการชำระ
- (ค) ลำดับที่สาม เพื่อชำระเงินต้นคงค้างภายใต้หุ้นกู้ และ
- (ง) ลำดับที่สี่ จำนวนเงินคงเหลือ (ถ้ามี) ให้ชำระคืนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่ชักช้า

10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

10.1 การไถ่ถอนหุ้นกู้

เว้นแต่จะมีการไถ่ถอน ซื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านั้นแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้และดอกเบี้ยงวดสุดท้าย

10.2 การซื้อคืนหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ทำข้อเสนอซื้อคืนหุ้นกู้เป็นการทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องประกาศซื้อคืนหุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายเป็นการทั่วไป และจะต้องทำการซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะขายคืนหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนที่เสนอขาย

10.3 การยกเลิกหุ้นกู้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้แล้วจะมีผลทำให้หุ้นกู้ดังกล่าวระงับลงเนื่องจากหนี้เคลื่อนกลืนกันตามกฎหมาย และผู้ออกหุ้นกู้นำหุ้นกู้ดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปอีกมิได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเพื่อยกเลิกหุ้นกู้ที่ซื้อมาดังกล่าว รวมทั้งแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตลาดรองที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

10.4 การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

10.5 การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วน (และไม่ว่าในคราวเดียวหรือหลายคราว) ในวันใดวันหนึ่งก็ได้ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้จะกำหนด ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (ต่อไปนี้เรียกว่า “สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด”) ตามรายละเอียดและภายใต้เงื่อนไข ดังต่อไปนี้

- (ก) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นคงค้าง ณ วันที่ไถ่ถอนทั้งจำนวนสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วย และดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นกู้นั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ข) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดบางส่วน เงินต้นที่ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนบางส่วนในแต่ละครั้งจะต้องมีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) และเพิ่มขึ้นทุก ๆ ร้อยละ 5 (ห้า) ของมูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ และการไถ่ถอนหรือการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้บางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย จะกระทำโดยให้ชำระเงินต้นสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วยในอัตราที่เท่ากันคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้พร้อมด้วยดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนนั้น
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด เริ่มจาก (และรวมถึง) วันครบกำหนด 6 (หก) เดือนนับจากวันออกหุ้นกู้ กล่าวคือ ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2570 เป็นต้นไปในวันใดก็ได้ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้จะกำหนด ทั้งนี้ วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไม่จำเป็นต้องตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย (ไม่ว่างวดใด ๆ) ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันที่จะมีการชำระคืนหนี้เงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระดอกเบี้ยและวันที่จะมีการชำระคืนหนี้เงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไปเป็นวันทำการถัดไปตามเงื่อนไขการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยไปเป็นวันทำการถัดไป
- (ง) ในกรณีที่มีการเลื่อนวันที่จะมีการชำระคืนหนี้เงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไปเป็นวันทำการถัดไป การคำนวณดอกเบี้ยสำหรับหนี้เงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่จะมีการชำระคืนก่อนครบกำหนดดังกล่าว ให้คำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่มีการชำระเงินจริงตามเงื่อนไขของการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้าย
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 14 (สิบสี่) วัน หรือเป็นไปตามข้อกำหนดของนายทะเบียนหุ้นกู้ถึงความประสงค์ของผู้ออกหุ้นกู้ในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด พร้อมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ (เช่น วันที่ประสงค์จะชำระเงินต้นคืนก่อนครบกำหนดดังกล่าว) เพื่อให้นายทะเบียนหุ้นกู้ดำเนินการดังนี้
- (1) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามรายละเอียดและวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่จะได้รับแจ้งถึงการใช้สิทธิชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และ
 - (2) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) แจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามรายชื่อและที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบถึงความประสงค์ในการขอใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนกำหนดและรายละเอียดเกี่ยวกับการใช้สิทธิดังกล่าวโดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วัน แต่ไม่เกิน 60 (หกสิบ) วันก่อนหน้าวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดนั้น ภายใต้บังคับของข้อ 10.5 (ค)
- (ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไม่ว่าในกรณีชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวนหรือบางส่วน ในอัตราเท่ากับร้อยละ 0.20 (ศูนย์จุดสองศูนย์) ของจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายนั้น ๆ
- (ช) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้แจ้งต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ถึงความประสงค์ของตนในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.5 (จ) ข้างต้นแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถเพิกถอนหรือยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวนหรือบางส่วน

11. การผิดนัดและผลของการผิดนัด

11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวมีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่าตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน 5 (ห้า) วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 7.2 (ท) เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับการผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าก่อนหรือหลังเกิดเหตุการณ์ฝ่าฝืนดังกล่าว และสามารถแก้ไขเหตุการณ์ฝ่าฝืนได้ภายในกำหนดเวลาที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้กำหนด
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงินตามข้อ 11.1 (ก) หรือการฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 11.1 (ข) และเหตุผิดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิดเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวแล้วโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินไม่ว่าในมูลหนี้ใด ๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ทางการเงินดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ทางการเงินดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เว้นแต่ (1) เป็นการผิดนัดชำระหนี้ในเจ้าหนี้การค้าและการผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าวยังไม่มีข้อยุติ หรือ (2) เป็นการผิดนัดในมูลหนี้ใด ๆ ที่ไม่กระทบต่อการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธินี้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่ามีเงิน หรือรายรับเพียงพอที่จะชำระหนี้เงินต้น และดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้ต้องคำพิพากษาเสร็จเด็ดขาด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการอันถึงที่สุด ให้ชำระเงิน (ไม่ว่าจะเป็นเงินสกุลใด) ครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง จำนวนรวมกันแล้วเป็นจำนวนเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้สามารถพิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่าตนจะสามารถชำระหนี้ทั้งจำนวนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในคำพิพากษาหรือคำชี้ขาดนั้นโดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้จำนวนใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้มพันตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้มีหนี้สินล้มพันตัว หรือการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้รับการปลดปล่อยภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาลเพื่อดำเนินการเช่นนั้น แล้วแต่กรณี

- (ข) เมื่อปรากฏว่ามีคำสั่งยึดหรืออายัด ทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ถือหุ้นกู้ ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ หรือมีการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใด รวมถึงการแต่งตั้งผู้บังคับหลักประกันตามกฎหมาย ซึ่งคำสั่งหรือการถูกดำเนินการทางกฎหมายนั้นมีผลบังคับเข้ากับกิจการ ทรัพย์สิน หรือรายได้ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ถือหุ้นกู้ และการดำเนินการดังกล่าว อาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้จำนวนใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ ตามข้อกำหนดสิทธิ เว้นแต่คดีที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องคำสั่งยึดหรืออายัดหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้น อยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้ถือว่ามิได้เป็นเหตุผิดนัดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตราบเท่าที่คดีหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นยังไม่มีผลการตัดสินเป็นที่สุด
- (ข) การเลิกกิจการของผู้ถือหุ้นกู้ โดย (1) ผู้ถือหุ้นกู้หยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นการชั่วคราวหรือถาวร อันอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือ (2) มีคำสั่งหรือมติ ให้ผู้ถือหุ้นกู้เลิกกิจการ หรือ (3) ผู้ถือหุ้นกู้ประกาศเป็นการทั่วไปว่าจะเลิกกิจการ หรือ (4) ผู้ถือหุ้นกู้ เข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี เว้นแต่การเลิกกิจการที่กล่าวมาในข้อนี้เป็นผลเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้นกู้หรือการควบรวมบริษัท ซึ่งเข้าตามเงื่อนไขของข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ข) ซึ่งตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการดำเนินการดังกล่าว นิติบุคคลที่จะคงอยู่ต่อไปจะเข้ารับเอาหนี้สินหรือข้อผูกพันทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับหุ้นกู้โดยชัดเจน และการเลิกกิจการเนื่องจากเหตุดังกล่าวนี้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ใช้ดุลพินิจแต่ฝ่ายเดียวพิจารณาข้อมูล ซึ่งปรากฏแก่ตน ณ ขณะนั้นแล้วเห็นว่าน่าจะไม่ใช่โอกาสที่จะได้รับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้เสียไปหรือด้อยลงกว่าเดิม
- (ฅ) หนี้ตามหุ้นกู้ หรือการกระทำตามภาระหน้าที่ที่เป็นสาระสำคัญอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างของผู้ถือหุ้นกู้ อันเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือที่มีอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ไม่มีผลผูกพันตามกฎหมาย
- (ญ) (1) ผู้ถือหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือ (2) ผู้ถือหุ้นกู้ ระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป หรือ (3) ผู้ถือหุ้นกู้เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้ รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็น การผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ (ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ทางการเงินดังกล่าว หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้ เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) หรือ (4) ผู้ถือหุ้นกู้ทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการ ประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการผ่อนผันการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้ โดยกรณีต่าง ๆ ข้างต้นต้องเป็นกรณีซึ่งมีมูลหนี้รวมกันเป็น จำนวนเงินเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า และ จะต้องเป็นกรณีที่มีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสถานะทางการเงินของผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่รวมถึงหนี้หุ้นกู้ ใด ๆ และหนี้ทางการค้ำประกันของผู้ถือหุ้นกู้ที่ยังไม่มีข้อยุติและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณาโดยยึดถือ ประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นสำคัญแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง
- 11.2 ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจใช้ดุลพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียวดำเนินการ เรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาจากผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการ เรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือ ดำเนินการฟ้องร้องเอาจากผู้ถือหุ้นกู้
- หากเกิดความเสียหายขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับแต่วันที่อาจใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ภายใน 7 (เจ็ด) วันนับแต่วันที่ได้รับรู้ถึงเหตุผิดนัด หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ

11.3 โดยไม่ขัดหรือแย้งกับความในข้อ 11.2 เมื่อ

- (ก) เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (จ) ข้อ 11.1 (ข) (2) (3) หรือ (4) หรือข้อ 11.1 (ฉ) หรือ
- (ข) เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 กรณีอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) ซึ่ง
 - (1) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้ดุลพินิจของตนพิจารณาเห็นสมควรภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รับรู้ถึงเหตุผิดนัด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้ส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 (ข) (3) ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รับรู้ถึงเหตุผิดนัด หรือ
 - (2) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด หรือ
 - (3) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รับรู้ถึงเหตุผิดนัด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมด ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยระบุเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นนั้นด้วย (“หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน”) ภายใน 5 (ห้า) วันทำการ นับแต่ตนได้รับรู้ถึงเหตุผิดนัดที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) หรือนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาพิจารณาตามข้อ 11.3 (ข) (1) หรือนับแต่วันได้รับหนังสือร้องขอตามข้อ 11.3 (ข) (2) หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.3 (ข) (3) แล้วแต่กรณี

หากเหตุผิดนัดนั้นยังคงดำรงอยู่จนถึงเวลาที่หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันส่งถึงหรือถือว่าส่งถึงผู้ออกหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิที่คำนวณจนถึงขณะนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายในกำหนดเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระดังกล่าว ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่นให้ถือว่าก่อนว่าได้มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้น เกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

11.4 เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือบอกกล่าวเรียกให้ชำระหนี้ตามข้อ 11.2 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีหากผู้ออกหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน และขณะที่ผู้ถือหุ้นกู้ฟ้องคดีนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมิได้ดำเนินการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ

12. การประชุมผู้ถือหุ้น

- 12.1 ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นโดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้น (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด มีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หรือนับแต่วันที่เหตุการณ์ใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้
- (ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 และในขณะนั้นผู้แทนผู้ถือหุ้นยังมิได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ถือหุ้นให้ทำการชำระหนี้หุ้นค้างชำระตามข้อ 11.2 หรือ 11.3 (แล้วแต่กรณี)
 - (ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 15.1
 - (ค) หากมีกรณีที่จะต้องแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นรายใหม่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นรายเดิม เว้นแต่เป็นกรณีที่มีการออกหนังสือเพื่อขออนุมัติการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นรายใหม่ตามข้อ 14.3 (ข)
 - (ง) หากมีเหตุการณ์สำคัญใด ๆ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด (โดยมีหนังสือถึงผู้แทนผู้ถือหุ้น) เห็นว่ากระทบต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้น หรือความสามารถของผู้ถือหุ้นในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธินี้
- 12.2 มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นไปตามเอกสารแนบท้าย 2 ของข้อกำหนดสิทธินี้
- 12.3 ผู้ถือหุ้นจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งที่เรียกประชุมโดยผู้ถือหุ้น และที่เรียกประชุมโดยผู้แทนผู้ถือหุ้น ยกเว้นการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเรียกหรือขอให้เรียกประชุมซึ่งมิใช่การประชุมด้วยเหตุตามข้อ 12.1 ให้ผู้ถือหุ้นที่เรียกหรือขอให้เรียกให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นเป็นผู้รับผิดชอบ
- 12.4 ยกเว้นกรณีการประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 ผู้ถือหุ้นอาจใช้วิธีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นได้ โดยมติในลักษณะดังกล่าวจะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นผู้มีมติและลงลายมือชื่อในมติดังกล่าวและส่งมอบให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เก็บรักษาไว้ภายในระยะเวลาตามสมควรที่กำหนดโดยผู้แทนผู้ถือหุ้น โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องเก็บรักษามติซึ่งลงลายมือชื่อโดยผู้ถือหุ้นดังกล่าวในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะเสี่ยงที่จะต้องได้รับเพื่อการอนุมัติในแต่ละเรื่องนั้นให้เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 7 ของเอกสารแนบท้าย 2 ของข้อกำหนดสิทธินี้เพียงแต่เปลี่ยนจากการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น
- ผู้ถือหุ้นจะจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้น (หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ) ตามรายชื่อและที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันแรกของระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อพักการโอนหุ้น เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรดังกล่าว ทั้งนี้ มติที่ทำเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นจะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายนับแต่วันที่จัดส่งมอบให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เก็บรักษา
- 12.5 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเพียงหนึ่งรายให้ถือว่ามติที่ทำเป็นลายลักษณ์อักษรและลงนามโดยผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นมติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยมิต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น

12.6 ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ให้ผลประโยชน์ใด ๆ ตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นกู้เฉพาะราย เพื่อเป็นการจูงใจให้ลงคะแนนทางใดทางหนึ่งเป็นการเฉพาะในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

13. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

13.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นกู้ในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของตน เว้นแต่บรรดาความเสียหายซึ่งเกิดขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้จากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความจงใจหรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกรเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม โดยไม่ขัดหรือแย้งกับขอบเขตความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกุดังกล่าวข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการกระทำที่กระทำลงตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

13.2 นอกเหนือจากบรรดาอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กฎหมาย และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนดไว้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่จะมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (ก) ดำเนินการต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.2 นี้ และข้ออื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งในกรณีนี้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่มีสิทธิใช้ดุลยพินิจของตนตามข้อกำหนดสิทธิผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่สามารถใช้ดุลยพินิจได้โดยอิสระโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก
- (ข) ทำความตกลงกับผู้ออกหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
 - (1) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ในประเด็นซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่เห็นว่าจะจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย หรือไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู่รายใดรายหนึ่งด้อยลง
 - (2) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ในประเด็นที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่เห็นว่าเป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัดแจ้ง หรือเป็นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพื่อให้ถูกต้องสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลรวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่ใช้บังคับกับหุ้นกู้
 - (3) ผ่อนผันหรือยกเว้นไม่ถือว่าการผิดที่เกิดขึ้นตามข้อ 11.1 ในขณะใดขณะหนึ่งเป็นกรณีผิดนัดที่จะต้องดำเนินการตามข้อ 11.2 ข้อ 11.3 และข้อ 11.4 หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่เห็นว่าการผ่อนผันหรือยกเว้นดังกล่าวเป็นเรื่องที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก
- (ค) รับและเก็บรักษาเอกสารและทรัพย์สินรวมทั้งหลักประกัน (ถ้ามี) ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่จะต้องรับไว้แทนผู้ถือหุ้นกู่ตามข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้
- (ง) เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู่ดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู่ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู่ ซึ่งรวมถึงการจัดเตรียมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู่และเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู่ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู่ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่เข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู่ทุกครั้งและเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู่ถึงข้อดี ข้อเสีย และผลกระทบของการลงมติในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีอื่น ๆ ที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู่อย่างมีนัยสำคัญ
- (จ) พิจารณาจากข้อมูล เอกสาร รายงานใด ๆ ที่ตนได้รับ ว่าผู้ออกหุ้นกู่ได้กระทำการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิหรือไม่ หรือมีเหตุผิดนัดใดเกิดขึ้นหรือไม่ ตลอดจนติดตามดูแลให้ผู้ออกหุ้นกู่ปฏิบัติตามหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู่ทราบโดยไม่ชักช้า ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับเรื่องสำคัญซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นได้ดำเนินการไปตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้น
 - (2) แจ้งให้ผู้ถือหุ้นแต่ละรายทราบในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นทราบว่าผู้ออกหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง (ซึ่งรวมถึงกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิด้วย) ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นจะได้รับแจ้งจากผู้ออกหุ้น หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงเหตุดังกล่าวเอง รวมทั้งการใด ๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้กระทำลงไปตามอำนาจหน้าที่ ในกรณีที่เกิดเหตุดังกล่าวข้างต้น ตลอดจนผลของการดำเนินการนั้น ๆ ด้วย
 - (ง) ตราบเท่าที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ประกาศ ข้อตกลง สัญญา ระเบียบหรือข้อบังคับใด ๆ ของผู้ออกหุ้นและในกรณีที่ผู้ถือหุ้นร้องขอ ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น สามารถเข้าถึง หรือได้รับข้อมูลและรายงานใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นได้นำส่งให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) งบการเงิน รายงานประจำปี หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องของผู้ออกหุ้นที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับมา ณ สำนักงานที่ระบุไว้ของผู้แทนผู้ถือหุ้นในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้น
 - (ข) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นขาดคุณสมบัติและไม่สามารถดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 60 (หกสิบ) วันนับจากวันที่ขาดคุณสมบัตินั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องแจ้งให้ผู้ออกหุ้นทราบเป็นหนังสือทันทีที่พ้นระยะเวลาดังกล่าวเพื่อให้ผู้ออกหุ้นเสนอตัวบุคคลที่จะเข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นแทนตน และจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 12.1 (ค) โดยไม่ชักช้า
 - (ช) ผู้แทนผู้ถือหุ้นอาจแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาอื่น ๆ หรือผู้เชี่ยวชาญตามที่จำเป็นเพื่อให้คำปรึกษาแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น ในกรณีที่มีประเด็นทางกฎหมายสำหรับกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นต้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้น หรือกรณีที่มีการเสนอขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิหรือขอผ่อนผันเรื่องใด ๆ หรือการให้ความยินยอมที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดสิทธิ หรือกรณีมีเหตุผิดนัดหรือข้อพิพาทที่อาจเกิดขึ้นอันเกี่ยวเนื่องกับหุ้นหรือข้อกำหนดสิทธิ
 - (ฉ) ผู้แทนผู้ถือหุ้นมีหน้าที่รับและเก็บรักษาทรัพย์สินซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับไว้แทนผู้ถือหุ้นทั้งปวง เนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้น รวมทั้งแจกจ่ายทรัพย์สินดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องแยกบัญชีเงินหรือทรัพย์สินที่เก็บรักษาไว้นั้นออกจากบัญชีอื่น
- 13.3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกิจการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่ต้องรับผิดชอบต่อบุคคลใด ๆ สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนโดยเชื่อถือหนังสือรับรองที่ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้น หรือความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลจัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยเฉพาะเจาะจง หากเป็นการเชื่อถือด้วยความสุจริต และด้วยความระมัดระวังอันจะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น แม้จะปรากฏในภายหลังว่าหนังสือรับรอง ความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลดังกล่าวจะมีข้อบกพร่องหรือไม่เป็นความจริง
- 13.4 ผู้แทนผู้ถือหุ้นมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นชดใช้เพื่อค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นต้องออกไปเนื่องจากดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิหรือการใช้สิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมายและค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญด้วย โดยผู้ออกหุ้นจะต้องชดใช้คืนดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยพลันภายในเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกำหนด

14. การแต่งตั้ง และการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

14.1 ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด มีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่ที่ เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้นที่ 25 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและมีความเป็นอิสระ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว และเมื่อผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายได้มีการลงนามจองซื้อหุ้นกู้ หรือลงนามรับโอนหุ้นกู้แล้ว (แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะถึงก่อน ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายนั้น ได้ยินยอมให้ผู้ออกหุ้นกู้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

14.2 กรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติและ/หรือ มีผลประโยชน์ขัดแย้งในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และการขาดคุณสมบัตินั้นเป็นเหตุให้สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้งดเว้นการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือสั่งพักหรือเพิกถอนรายชื่อออกจากรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือการเกิดประโยชน์ขัดแย้งขึ้นนั้นไม่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกุ่มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่
- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือข้อกำหนดสิทธิ และการฝ่าฝืนนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไข
- (ง) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกือบกเลิกการทำหน้าที่โดยถูกต้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (จ) เมื่อเกิดเหตุการณ์อื่น ๆ ที่ทำให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้ระงับไป ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

14.3 เมื่อเกิดกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนแปลงตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกั้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ลงมติอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน หรือ
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ออกหนังสือขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ซึ่งหากไม่มีผู้ถือหุ้นกั้ที่ถือหุ้นกู้ หรือถือหุ้นกั้ร่วมกันเกินกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของหุ้นกั้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดยื่นหนังสือคัดค้านภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ออกหนังสือดังกล่าวให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกั้ทั้งหมดอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้ที่ผู้ออกหุ้นกั้เสนอไว้ในหนังสือแจ้งนั้นแล้ว

ทั้งนี้ ในระหว่างที่ยังไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายเดิมจะต้องรับปฏิบัติหน้าที่เช่นเดิมไปพลางก่อนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกั้ตามข้อกำหนดสิทธิจนกว่าการแต่งตั้งรายใหม่นั้นจะเสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้ว

14.4 การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้นี้ ผู้ออกหุ้นกั้จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องและใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นด้วย ซึ่งเมื่อผู้ออกหุ้นกั้ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่เรียบร้อยแล้ว ผู้ออกหุ้นกั้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกั้ทราบถึงการแต่งตั้งนั้น ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับแต่วันที่ได้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่ พร้อมทั้งส่งสำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่ให้แก่

สำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ได้มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นรายใหม่นั้น และผู้แทนผู้ถือหุ้นเดิมจะต้องทำการส่งมอบทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่โดยเร็ว และจะต้องให้ความร่วมมือกับผู้แทนผู้ถือหุ้นที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่อย่างเต็มที่เพื่อให้การดำเนินการตามหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อย

15. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

15.1 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ต้องได้รับอนุมัติจากผู้ออกหุ้นกู้และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงในเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ ไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ข) และข้อ 13.2 (ข)
- (ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อหุ้นกู้ (ไม่ว่าที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ แบบของใบหุ้นกู้ หรือใบหุ้นกู้) เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่
- (ค) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพื่อให้ถูกต้องสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแล รวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ใช้บังคับกับหุ้นกู้

15.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้น นายทะเบียนหุ้นกู้ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเร็วภายหลังที่มีการเปลี่ยนแปลงแต่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อได้รับการร้องขอ

15.3 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิไม่ว่ากรณีใด ๆ ต้องไม่ขัด หรือแย้ง และเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมตลอดทั้งข้อกำหนดของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน 2565 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

16. การขอออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่

หากใบหุ้นกู้ฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาดหรือชำรุดด้วยประการใด ๆ หรือในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องการให้แยกใบหุ้นกู้หรือรวมใบหุ้น หรือให้ออกใบหุ้นกู้ในชื่อของตน ผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ขอใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด ในกรณีนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่และเอกสารอื่น ๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด และนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ว่ามีการยกเลิกใบหุ้นกู้ฉบับเก่าด้วย

17. การติดต่อและการบอกกล่าว

17.1 เว้นแต่ในกรณีที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่นโดยเฉพาะ คำบอกกล่าวอาจจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ทางโทรสาร ทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) หรือโดยบุคคลก็ได้ ทั้งนี้ การติดต่อสื่อสารใด ๆ ระหว่างบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่งภายใต้ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลต่อเมื่อ

- (ก) หากเป็นการส่งโดยโทรสาร เมื่อได้รับในรูปแบบที่อ่านหรือเข้าใจได้
- (ข) หากเป็นการส่งโดยไปรษณีย์ลงทะเบียน ให้ถือว่าได้ส่งถึงผู้รับในวันส่ง

- (ค) หากเป็นการส่งโดยไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ให้ถือว่าได้ส่งถึงผู้รับในวันส่ง
- (ง) หากเป็นการส่งโดยบุคคล ให้ถือว่าได้ส่งถึงเมื่อได้มีการลงนามรับเอกสารโดยฝ่ายผู้รับ

17.2 การติดต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นให้เป็นที่ไปดังต่อไปนี้

- (ก) คำบอกกล่าวถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งไปยังที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 14.1 หรือที่อยู่ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ของผู้แทนผู้ถือหุ้น
- (ข) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงผู้ถือหุ้นจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ หรือที่อยู่ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) หรือตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงไว้เป็นหนังสือให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้น

บริษัท บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ เลขที่ 819 หมู่ที่ 7 ตำบลพิมลราช อำเภอบางบัวทอง จังหวัดนนทบุรี 11110

ผู้รับ นางสาวกุลิสรา รัญญูวิทย์ (เลขานุการบริษัท)

E-mail kulisara@villakunalai.com

17.3 การติดต่อผู้ถือหุ้นให้เป็นที่ไปดังต่อไปนี้

- (ก) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงผู้ถือหุ้นจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นตามที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น หรือในกรณีหุ้นที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะถือได้ว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ 3 (สาม) นับจากวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นในประเทศไทย หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ
- (ข) กรณีมิได้ส่งคำบอกกล่าวให้กับ หรือมีความบกพร่องใด ๆ ในคำบอกกล่าวหรือเอกสารที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่งโดยเฉพาะ จะไม่มีผลต่อความสมบูรณ์ต่อการส่งคำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับผู้ถือหุ้นรายอื่น

18. ข้อตกลงอื่น ๆ

- (ก) หากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศ หรือหลักเกณฑ์ใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้น ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่ออกโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นที่แทนข้อความของข้อกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น
- (ข) การไม่ใช้สิทธิ หรือการใช้สิทธิล่าช้า หรือการใช้สิทธิแต่บางส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่ถือว่าการสละสิทธิ หรือทำให้เสื่อมสิทธินั้น ๆ หรือตัดสิทธิในอันที่จะใช้สิทธิส่วนอื่น ๆ ของผู้ถือหุ้น
- (ค) การผ่อนผันหรือยกเว้นการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิประการใด ๆ ไม่ว่าจะกระทำโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ได้กระทำโดยชอบแล้ว ให้ถือว่ามิได้เป็นผลเป็นการผ่อนผันหรือยกเว้นนับแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้บอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นตามวิธีการบอกกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ถือเสมือนว่าเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธินั้น ๆ ไม่เคยเกิดขึ้น และจะยกเหตุในคราวนั้นที่ได้มีการผ่อนผันหรือยกเว้นนั้นแล้วขึ้นมายับยั้งกับผู้ถือหุ้นอีกไม่ได้ เว้นแต่จะได้มีการสงวนสิทธิ์ หรือมีการกำหนดเงื่อนไขหรือเงื่อนไขสำหรับการผ่อนผันหรือการยกเว้นนั้นไว้โดยชัดแจ้งและได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบไปพร้อมกับการบอกกล่าวข้างต้นแล้ว

19. ผลใช้บังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ

ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลใช้บังคับเริ่มในวันที่ออกหุ้นกู้ไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้และข้อกำหนดสิทธิครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย และหากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

ผู้ออกหุ้นกู้

บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)

โดย

(นางประวีรัตน์ เทวอักษร) และ (นายสุรเดช ประจวบศรีรัตน์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

เอกสารแนบท้าย 1

แบบของใบหุ้นกู้

[โปรดดูในหน้าถัดไป]

แบบของใบหุ้นกู้
(Form of Debenture Certificate)

ใบหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออก
หุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

Unsubordinated, Secured, and Callable Long-Term Debentures with a
Debentureholders' Representative in the Name-Registered Debenture Certificate,
with the issuer's right of early redemption
ชำระค่าหุ้นกู้เต็มมูลค่าแล้ว / Fully Paid Up

KUNALAI

บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)

VILLA KUNALAI PUBLIC COMPANY LIMITED

เลขทะเบียนบริษัท / Company Registration No. 0107562000025

จดทะเบียนเมื่อ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

Registered on 27 February 2019

“หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”

“SECURED HIGH-RISK DEBENTURES OF VILLA KUNALAI PUBLIC COMPANY LIMITED NO. 5/2026 DUE 2029 WITH THE ISSUER'S RIGHT OF EARLY REDEMPTION”

วันออกหุ้นกู้	11 พฤศจิกายน 2569	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	11 กุมภาพันธ์ 2572	อายุ	2 ปี 3 เดือน	มูลค่าที่ตราไว้	1,000 บาท/หน่วย	จำนวนที่ออก	[•] หน่วย	มูลค่ารวม	[•] บาท
Issue Date	11 November 2026	Maturity Date	11 February 2029	Tenor	2 years 3 months	Nominal Value	1,000 Baht/Unit	Offering Amount	[•] Units	Total Amount	[•] Baht

อัตราดอกเบี้ย เท่ากับ ร้อยละ 7.40 ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้

Interest Rate is 7.40% per annum throughout the term of the Debentures

ชำระทุก ๆ 3 เดือน /

Payable quarterly

บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ /

Villa Kunalai Public Company Limited (the “**Issuer**”) will redeem the Debentures on the Maturity Date in accordance with the Terms and Conditions.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้/ Name of Debentureholder

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้/ Debentureholder Registration No.

[•]

จำนวนหน่วยหุ้นกู้/ No. of Debentures [•] หน่วย/ Units

เลขที่ใบหุ้นกู้ / Certificate No.

[•]

วันที่ออกใบหุ้นกู้/ Issue Date of the Certificate

[•]

จำนวนเงินต้น/ Total Principal Amount [•] บาท/ Baht

ใบหุ้นกู้นี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (ตามที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม) ตามที่ได้ยื่นไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ข้อกำหนดสิทธิ”) / This Debenture Certificate is subject to the Terms and Conditions of the Debentures (as amended) submitted to the SEC Office (the “**Terms and Conditions**”).

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย มีประกัน และเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ โดยผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ และมีสิทธิตามกฎหมาย เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้/ The Debentures constitute debt owed by the Issuer and shall enjoy equal legal status for all units, secured and unsubordinated debenture, the Debentureholders are entitled to receive payment not less favourable than creditors in general of the Issuer, at present and in future, and has legal rights, except for those debts which are protected by law to be repaid in priority over other debts and the issuer has the right to redeem the debentures before the redemption date.

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565 ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีการจัดซื้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ให้อยู่เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่มีผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก / Since the Issuer has been approved to offer and sell the newly issued Debentures only to institutional investors and/or high net worth investors as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 16/2565 dated 23 September 2022 (as amended) with a transfer restriction in respect thereof being registered, the Issuer and the Registrar hereby reserve the rights not to register the transfer of the Debentures to any person other than the said institutional investors and/or high net worth investors, except for the case of inheritance.

กรรมการ/นายทะเบียนหุ้นกู้

Director/Registrar

เว้นแต่จะได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่นในใบหุ้นกู้นี้ คำนิยามที่ใช้ในใบหุ้นกู้นี้ ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / Unless otherwise specified in this Debenture Certificate, the defined terms used in this Debenture Certificate shall have the meaning given to them in the Terms and Conditions.

สรุปสาระสำคัญของชำระหนี้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / Summary of the terms of payments as specified in the Terms and Conditions

1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน / The Debentures are Unsubordinated, Secured, and Callable Long-Term Debentures with a Debentureholders' Representative in the Name-Registered Debenture Certificate, with the issuer's right of early redemption.
- 1.1 นายทะเบียนหุ้นกู้ / Registrar: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) / BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

1.2 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ / Debentureholders' Representative: บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด / BLUEBELL SECURITIES COMPANY LIMITED
2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้ / Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of the Debentures
- 2.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะคำนวณดอกเบี้ยและชำระดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยมีการกำหนดชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน ทุกวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 11 พฤษภาคม 11 สิงหาคม และ 11 พฤศจิกายน ของทุกปี ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยหากวันชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป / The Issuer will calculate and pay the interest according to the Terms and Conditions. Interest on the Debentures shall be payable every 3 months and shall be paid on 11 February, 11 May, 11 August and 11 November of each year throughout the term of the Debentures. If the Interest Payment Date is not a Business Day, such payment shall be made on the following Business Day.

2.2 เว้นแต่ข้อกำหนดสิทธิจะอนุญาตไว้เป็นอย่างอื่น ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้และดอกเบี้ยงวดสุดท้าย / Unless otherwise permitted in the Terms and Conditions, the Issuer shall redeem the Debentures on the Maturity Date by making payments of all principal under the Debentures and the final interest payment.

2.3 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 แต่ละงวดและชำระคืนเงินต้นตามข้อ 2.2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารพาณิชย์ของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการ ก่อนวันชำระเงินนั้น ๆ หรือตามระยะเวลาอื่นใดที่นายทะเบียนหุ้นกู้เห็นสมควร / The Issuer shall pay interest in each installment (specified in Clause 2.1) and principal (specified in Clause 2.2) to the Debentureholders by transferring the payment to the commercial bank accounts of the Debentureholders in Thailand as informed in the subscription form or in writing by the Debentureholders to the Registrar at least 14 (fourteen) Business Days prior to the relevant payment date or any other period as the Registrar deems appropriate otherwise.
3. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้/ The closure of the Register
- นายทะเบียนหุ้นกู้จะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามกระบวนการที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้แต่ละงวด วันกำหนดจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือตามที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) เพื่อการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ข้างต้นในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีที่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป / The Registrar will, as per the procedure set out in the Terms and Conditions, close the Register for 14 (fourteen) days prior to any Interest Payment Date, Benefit Payment Date and/or the meeting date of the Debentureholders for any other purpose as specified in the Terms and Conditions or as notified by the Issuer to the Registrar and/or Debentureholder (as the case may be) for the purpose of determining the rights of the Debentureholders in receiving or exercising aforesaid benefits as Debentureholder. If the first closure date of the Register is not a Business Day, the Register shall be closed on the following Business Day.
4. ข้อกำหนดอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.

โปรดอ่าน Please read	(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ / An applicant for the registration of a Debentures transfer must complete the Debentures transfer registration form each time, and deliver such form to the Registrar. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหลังของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified copy of the I.D. Card or the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one year old and a certified copy(ies) of the I.D. card of the authorised person(s) must be submitted with the Debenture Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) / When a transferee wishes to transfer the Debentures, such transferee must affix exactly the same signature as when he acquires the transfer of such Debentures. Any change of authorised signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2) above.	
ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) / Signature of Transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debentureholders) ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) / Full Name of Transferee in Block Letters	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจพร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) / Authorised Signature of Registrar with the seal of Registrars/Company (if any)
1 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of Transferee) ตัวบรรจง / (Block Letters)	
2 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of Transferee) ตัวบรรจง / (Block Letters)	
3 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / (Signature of Transferee) ตัวบรรจง / (Block Letters)	

เอกสารแนบท้าย 2

หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น

1. การเรียกประชุม

ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งประสงค์จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี) จะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (กรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ถึงผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ในกรณีที่มิได้เป็นผู้ขอให้เรียกประชุม) และผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเชิญประชุมและวันนัดประชุม) ก่อนวันนัดประชุม หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุ วัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และผู้ขอให้เรียกประชุม ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามรายชื่อ และที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันนัดประชุมไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน

2. การจัดประชุม

ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นผู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ อาจพิจารณาจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในรูปแบบประชุมที่สถานที่จริง (On-site meeting) แบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) หรือแบบผสมที่มีการจัดประชุมทั้งรูปแบบ (On-site meeting) และรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting)

3. ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละครั้งจะประกอบด้วยบุคคลต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้อาจแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่นหรือบุคคลใด ๆ ("ผู้รับมอบฉันทะ") เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ โดยจัดทำหนังสือมอบฉันทะ ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดซึ่งนายทะเบียนจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกคนพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม
- (ค) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ประชุมจะพิจารณา ซึ่งได้รับการร้องขอจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เข้าร่วมประชุมเพื่อทำการชี้แจงและแสดงความเห็นต่อที่ประชุม
- (ง) บุคคลใด ๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

4. องค์ประชุม

- 4.1. ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 และ 7.4 จะต้องผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมตามข้อ 4.1 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปไม่ว่าจะถือหุ้นกู้เป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

- 4.2. การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมตามข้อ 4.2 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม
- 4.3. การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.4 จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมตามข้อ 4.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

5. ประธานในที่ประชุม

- (ก) กรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้ประธานกรรมการของบริษัทผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นใดที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริษัทผู้ถือหุ้นทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการบริษัทของผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นใดที่ได้รับมอบหมาย (แล้วแต่กรณี) ไม่มาประชุมเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นรายหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม
- (ข) กรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุม ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ผู้ทำหน้าที่ประธานไม่อยู่หรือไม่สามารถเป็นประธานในที่ประชุมได้หรือเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นรายหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

6. การเลื่อนประชุม

- 6.1. ในการประชุมผู้ถือหุ้นไม่ว่าครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ยังมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกประชุม โดย
- (ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน แต่ไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม ทั้งนี้ เว้นแต่ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นจะตกลงกันให้ไม่มีการเรียกประชุมใหม่ นอกจากนี้ เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่อาจพิจารณาได้โดยชอบในการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น
- (ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก) ข้างต้น
- (ค) ในกรณีการประชุมซึ่งไม่ครบองค์ประชุมนี้เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนไม่ครบองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก) ข้างต้น
- 6.2. นายทะเบียนหุ้นจะต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้นเนื่องจากการประชุมครั้งก่อนไม่ครบองค์ประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งได้เคยจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้ในครั้งที่ไม่ครบองค์ประชุมนั้นทุกรายภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วันก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่ (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเชิญประชุมและวันนัดประชุม) โดยหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่

7. มติของที่ประชุม

- 7.1. การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ตัดสินโดยการชুমือหรือลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นหนึ่งหน่วยมีหนึ่งเสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด (ไม่ว่ากรณีเป็นการลงมติโดยการชুমือหรือลงคะแนนลับ) เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ
- 7.2. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 7.2 และ 7.3 ข้างล่างนี้ จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- 7.3. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับเรื่องต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อ 7.4
 - (ข) การเปลี่ยนตัวแทนผู้ถือหุ้น และการแต่งตั้งบุคคลใดเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นรายใหม่
 - (ค) การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่มีนัยสำคัญตามที่กำหนดในข้อ 7.3 (ค)(2)
- 7.4. มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้ จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- (ก) การชำระหนี้ตามหุ้นด้วยการแปลงสภาพหุ้นเป็นหุ้น หุ้นอื่น หรือทรัพย์สินอื่นของผู้ถือหุ้นหรือบุคคลใด ๆ
 - (ข) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น หรือวันครบกำหนดชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ตามหุ้น
 - (ค) การลด ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขจำนวนเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือ เงินจำนวนอื่นใดที่ค้างชำระหรือที่จะต้องชำระตามหุ้น
 - (ง) การเปลี่ยนแปลงสกุลเงินตราของเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ที่จะต้องชำระตามหุ้น
 - (จ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับองค์ประชุม (ข้อ 4.) และมติของที่ประชุม (ข้อ 7.)
 - (ฉ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น
- 7.5. ผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

8. รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ออกหุ้น หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณีตามข้อ 5 ข้างต้น) จะต้องจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้ประธานในที่ประชุมครั้งนั้นลงนามรับรองภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันประชุม และเก็บรักษาต้นฉบับไว้ รวมทั้งจัดให้มีสำเนาเพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดให้มีสำเนารายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนหุ้นในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนหุ้น (แล้วแต่กรณี)

เอกสารแนบท้าย 3

รูปแบบเนื้อหาสำคัญของสัญญาหลักประกันและรายละเอียดหลักประกัน

1. รูปแบบเนื้อหาสำคัญของสัญญาหลักประกัน

ผู้ออกหุ้นกู้ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้จำหน่าย”) ตกลงจะจำหน่ายที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง รวมถึงส่วนควบทั้งหลายบนที่ดินที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีขึ้นในอนาคต ตามรายละเอียดที่ปรากฏในตารางท้ายเอกสารแนบท้าย 3 นี้ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน”) ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จำหน่าย (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “สัญญาหลักประกัน”) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้รับจำหน่าย”) เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ หรือข้อผูกพันที่เกิดขึ้นและอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาหลักประกันโดยมีสาระสำคัญดังนี้

- (ก) ผู้จำหน่ายในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ออกและเสนอขาย “หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” (ซึ่งต่อไปในสัญญาฉบับนี้จะเรียกว่า “หุ้นกู้”) เป็นเงินจำนวน [•] บาท ([•]) พร้อมดอกเบี้ยตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 16/2565”) และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องโดยมี บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) ผู้รับจำหน่าย มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 37/2552”) และประกาศหรือกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง และตามที่ผู้รับจำหน่ายได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว
- (ค) ตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ [•] ระหว่างผู้จำหน่ายกับผู้รับจำหน่าย ผู้รับจำหน่ายได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ โดยมีหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งหน้าที่ในการรับหลักประกันให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ง) ตามข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ [•] ผู้จำหน่ายตกลงทำสัญญาต่อท้ายฉบับนี้ขึ้นเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจึงได้ตกลงกันดังต่อไปนี้

- ข้อ 1. ผู้จำหน่ายตกลงจำหน่าย และผู้รับจำหน่ายตกลงรับจำหน่ายที่ดิน รายละเอียดตามที่ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบท้าย 1 ของสัญญาฉบับนี้ ซึ่งต่อไปในสัญญานี้เรียกว่า “ทรัพย์สินจำหน่าย” เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ต่อผู้รับจำหน่ายในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามข้อกำหนดสิทธิหรือข้อผูกพันที่เกิดขึ้นและอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว โดยมีวงเงินจำหน่ายเป็นเงินต้นทั้งสิ้น [•] บาท
- ข้อ 2. นอกเหนือจากเงินต้น ผู้จำหน่ายตกลงให้ทรัพย์สินจำหน่ายเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันค่าใช้จ่ายอื่น ๆ อันได้แก่ ดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ค่าธรรมเนียม ค่าชดเชย ค่าเสียหาย ค่าทนาย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการดำเนินการทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับหนี้หุ้นกู้ การบังคับจำหน่ายทรัพย์สินจำหน่าย และความรับผิดชอบทั้งสิ้นอันผู้รับจำหน่ายมีสิทธิเรียกร้องต่อผู้จำหน่าย

- ข้อ 3. ในการจดทะเบียนจำนอง ผู้จำนองรับรองว่าทรัพย์สินจำนองปราศจากภาระผูกพัน ค่าธรรมเนียม และภาระภาษีใด ๆ
- ข้อ 4. ผู้จำนองตกลงว่า นับแต่วันทำสัญญาจำนองนี้เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระหนี้หุ้นกู้เสร็จสิ้นผู้จำนองจะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินจำนองและ/หรือทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันอื่น ๆ ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ ตามอัตราส่วนไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือในกรณีที่มูลค่าของทรัพย์สินจำนองมีมูลค่าลดลงไม่ว่าด้วยเหตุใด หรือทรัพย์สินจำนองได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน และผู้จำนองได้นำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกัน หรือเพิ่มเติมเป็นประกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ผู้จำนองจะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินทดแทนดังกล่าว เมื่อรวมกับมูลค่าของทรัพย์สินจำนอง และทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันชนิดอื่น ๆ ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ ตามอัตราส่วนไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ
- ข้อ 5. ผู้จำนองมีสิทธิปลอด หรือไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันเพื่อขาย จำหน่าย จ่าย โอนกรรมสิทธิให้แก่บุคคลอื่นซึ่งเป็นไปตามทางการค้าปกติของผู้จำนอง หรือเพื่อนำอสังหาริมทรัพย์มาพัฒนาโครงการตามทางการค้าปกติของผู้จำนอง และในกรณีที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันข้างต้น ผู้จำนองตกลงจะนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้รับจำนองเพื่อทดแทนทรัพย์สินที่ปลอด หรือไถ่ถอนจำนองออกไปตราบเท่าที่ผู้จำนองยังมีภาระตามหุ้นกู้โดยทันที แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเพื่อให้มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน และทรัพย์สินทดแทนเพิ่มเติมมีมูลค่ารวมไม่น้อยกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้จำนองต้องแจ้งเป็นหนังสือถึงผู้รับจำนองให้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วันทำการถึงรายละเอียดทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันที่จะขอปลอด หรือไถ่ถอนจำนอง และรายละเอียดของทรัพย์สินทดแทน รวมทั้งรายละเอียดการคำนวณมูลค่าหลักประกันทั้งก่อนและหลังการดำเนินการ
- อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดหรือผู้จำนองได้ใช้สิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นกู้ลดลงต่ำกว่ามูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) นั้น ผู้จำนองมีสิทธิไถ่ถอนหรือซื้อคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ได้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามสิทธิชำระหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ และในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือซื้อคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ดังกล่าว ผู้จำนองจะต้องดำรงมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่น้อยกว่าอัตราส่วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ
- ข้อ 6. หากผู้จำนองมีความประสงค์จะดำเนินการไถ่ถอนจำนอง ปลอดจำนอง ระงับจำนอง (ปลดจำนอง) ยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินจำนองด้วยวิธีใด ๆ ก็ตาม ผู้จำนองจะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้รับจำนองทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วันทำการ ส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจำนอง ไถ่ถอนจำนอง ปลอดจำนอง ระงับจำนอง (ปลดจำนอง) ยกเลิก และดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ กับทรัพย์สินจำนอง ผู้จำนองเป็นผู้ชำระทั้งสิ้น
- ข้อ 7. ผู้จำนองจะจัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินจำนองและ/หรือทรัพย์สินทดแทนที่เป็นอสังหาริมทรัพย์อื่นใดดังกล่าวในข้อ 4 ของสัญญานี้ (ไม่ว่าที่ให้เป็นประกัน ณ วันออกหุ้นกู้ หรือในภายหลัง) โดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 1 (หนึ่ง) รายภายใน 12 (สิบสอง) เดือนนับจากวันประเมินราคาทรัพย์สินจำนองครั้งล่าสุดตลอดอายุหุ้นกู้ โดยผู้จำนองได้จัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินจำนองในครั้งแรกเรียบร้อยแล้วในเดือน [•] พ.ศ. [•] และผู้จำนองจะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้รับจำนองภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินทรัพย์สินส่งมอบรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้จำนอง

นอกจากนี้ ผู้จ้างจะต้องดำเนินการให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินจ้างเพิ่มเติมโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หากได้รับการร้องขอโดยผู้รับจ้างในกรณีที่ผู้รับจ้างมีความเห็นว่า มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจอย่างมีสาระสำคัญ หรือมีเหตุให้เชื่อได้ว่ามูลค่าของหลักประกันมีการเสื่อมค่าลง และการเปลี่ยนแปลงหรือการเสื่อมค่าดังกล่าวมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อการดำเนินธุรกิจของผู้จ้างโดยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานดังกล่าว ผู้จ้างจะต้องชำระทั้งหมด ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าทรัพย์สินต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือจากผู้รับจ้างและผู้จ้างจะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้รับจ้างภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับจากวันที่ผู้ประเมินทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้จ้าง

ทั้งนี้ วิธีการประเมินราคาหรือ การคำนวณมูลค่าหลักประกันโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จะต้องประกอบไปด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) หรือวิธีวิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) หรือวิธีการประเมินต้นทุนตามสภาพก่อสร้าง หรือวิธีการประเมินแบบวิเคราะห์รายได้ (Income Approach) และ/หรือวิธีคิดจากมูลค่าคงเหลือ (Residual Method) และ/หรือวิธีการประเมินอื่นใดที่ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นสมควร โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นการพิจารณาให้น้ำหนักราคาต่อทรัพย์สินที่ประเมินราคาโดยเปรียบเทียบกับราคาตลาดของทรัพย์สินอื่น ๆ ที่มีลักษณะใกล้เคียงกันซึ่งในการพิจารณาให้น้ำหนักราคาเพื่อหามูลค่าของทรัพย์สินใดทรัพย์สินหนึ่งจะต้องทำการเปรียบเทียบข้อแตกต่างระหว่างรายละเอียดของทรัพย์สินนั้นกับรายละเอียดของทรัพย์สินอื่น ๆ เช่น ทำเลที่ตั้งสภาพแวดล้อมขนาดรูปร่างและการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สิน รวมทั้งพิจารณาถึงสถานะเศรษฐกิจซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มความต้องการและกำลังซื้อของตลาดต่อทรัพย์สินในบริเวณนั้นเป็นส่วนประกอบ ส่วนวิธีวิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) มีหลักสำคัญคือ มูลค่าของสิ่งหนึ่งเท่ากับต้นทุนในการหาสิ่งอื่นที่เทียบเคียงได้มาทดแทน โดยเป็นการประมาณการต้นทุนในการสร้างอาคารใหม่ทดแทนตามราคา ณ ปัจจุบัน และหักลบด้วยค่าเสื่อมตามอายุการใช้งาน และบวกด้วยมูลค่าตลาดของที่ดิน ซึ่งจะได้มูลค่าของทรัพย์สินที่ประเมินมูลค่าตามวิธีการนี้ ส่วนวิธีการประเมินต้นทุนตามสภาพก่อสร้าง หรือวิธีการประเมินแบบวิเคราะห์รายได้ (Income Approach) เป็นวิธีการวิเคราะห์มูลค่าจากรายได้ทรัพย์สิน เหมาะสำหรับวิเคราะห์ทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดรายได้จากตัวทรัพย์สินเอง (Income Producing Property) โดยหลัก คือ “มูลค่าทรัพย์สินวันนี้เท่ากับผลรวมรายได้สุทธิที่จะได้ในอนาคต จนสิ้นอายุขัย” ทรัพย์สินมีค่าเพราะสามารถสร้างรายได้ ทรัพย์สินที่สร้างรายได้สูงกว่ามักมีมูลค่าสูงกว่า (ทำเล คุณภาพดีกว่า เป็นต้น)

- ข้อ 8. หาก ณ วันทบทวนราคาประเมินของหลักประกัน มูลค่าของทรัพย์สินจ้างมีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือทรัพย์สินจ้างได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน ผู้จ้างจะต้องเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มหลักประกัน และ/หรือหาทรัพย์สินทดแทนมาเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้เพิ่มเติมตามที่ได้รับคามยินยอมจากผู้รับจ้างโดยทันที โดยจะต้องดำเนินการนำมาทดแทน ส่งมอบ หรือจดทะเบียนหลักประกันให้แก่ผู้รับจ้างให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้จ้างหรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันรวมกับทรัพย์สินทดแทน จะต้องเป็นไปตามอัตราส่วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

หาก ณ วันทบทวนราคาประเมินของหลักประกัน มูลค่าของทรัพย์สินจ้างรวมกับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันอื่น ๆ มีอัตราส่วนสูงกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ข้อกำหนดสิทธิ ผู้จ้างมีสิทธิร้องขอให้ผู้รับจ้างไถ่ถอนการจ้างทรัพย์สินประเภทสังหาริมทรัพย์ คืนให้แก่ผู้จ้างเฉพาะส่วนที่เกินกว่าอัตราส่วนสูงกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

ในกรณีที่มีการประกาศอย่างเป็นทางการจากหน่วยงานภาครัฐ หรือหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศหรือกฎหมายอื่นเกี่ยวกับการเวนคืน หรือกฎหมายอื่นใด ซึ่งจะส่งผลให้ทรัพย์สินที่จำนองตกอยู่ภายใต้เขตเวนคืน ผู้จำนองจะต้องดำเนินการแจ้งให้ผู้รับจำนองทราบโดยทันที และผู้จำนองจะต้องเปลี่ยนหลักประกันเพิ่มหลักประกัน และ/หรือหาทรัพย์สินทดแทนมาเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้หนี้กู้เพิ่มเติมตามที่ได้รับความยินยอมจากผู้รับจำนอง โดยจะต้องดำเนินการนำมาทดแทน ส่งมอบ หรือจดทะเบียนหลักประกันให้แก่ผู้รับจำนองให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันที่ผู้จำนองได้รับแจ้งการเวนคืนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันจากหน่วยงานภาครัฐหรือหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นทางการ โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันรวมกับทรัพย์สินทดแทนจะต้องเป็นไปตามอัตราส่วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 9. ในการเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มเติมหลักประกัน และ/หรือนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระหนี้หนี้กู้เพิ่มเติมตามข้อ 6.4 ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้จำนองจะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ให้เรียบร้อยภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่ผู้ประเมินค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้จำนอง หรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน

- (1) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทเงินสด ผู้จำนองจะต้องนำเงินจำนวนดังกล่าวนำฝากเข้าบัญชีหลักประกันทางธุรกิจ และจดทะเบียนบัญชีเงินฝากดังกล่าวเป็นหลักประกันทางธุรกิจให้แก่ผู้รับจำนองและส่งมอบสมุดเงินฝากของบัญชีดังกล่าวให้แก่ผู้รับจำนองเป็นผู้เก็บรักษาภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่นำเงินเข้าฝากในบัญชีหลักประกันทางธุรกิจ โดยผู้จำนองจะไม่สามารถเบิกถอนเงินจากบัญชีในส่วนดังกล่าวได้ จนกว่าจะทำการชำระหนี้หนี้กู้ และปฏิบัติตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิครบถ้วน เว้นแต่เป็นการเบิกถอนเงินออกไปเพื่อใช้ในการไถ่ถอนหนี้หนี้กู้ก่อนครบกำหนด หรือเพื่อใช้สิทธิซื้อคืนหนี้หนี้กู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ตามหลักเกณฑ์ในข้อกำหนดสิทธิ
- (2) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐบาลดังกล่าวจะต้องเป็นชนิดที่มีใบตราสาร และระบุชื่อผู้จำนองเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์เท่านั้น ผู้จำนองจะต้องทำสัญญาหลักประกัน หรือสัญญาจำนำ ส่งมอบ และดำเนินการจดทะเบียนการใช้พันธบัตรดังกล่าวเป็นหลักประกันให้แก่ผู้รับจำนองตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (3) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอื่นใดเทียบเท่าเงินสด หรือเป็นอสังหาริมทรัพย์ ประเภทของทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้รับจำนอง รวมถึงจำนวน มูลค่า การตีราคา และรูปแบบการทำ หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้รับจำนองกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
- (4) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ ผู้จำนองจะต้องดำเนินการจดทะเบียนอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวให้แก่ผู้รับจำนอง โดยอสังหาริมทรัพย์ที่นำมาเป็นทรัพย์สินทดแทนจะต้องมีความเหมาะสมเพียงพอในการใช้เป็นหลักประกัน ทั้งในด้านคุณภาพ ทำเลที่ตั้ง ศักยภาพในการพัฒนา เพื่อไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหนี้หนี้กู้ด้อยลงกว่าเดิม และอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวต้องมีทางออกสู่ทางสาธารณะ (ไม่ว่าจะติดทางสาธารณะหรือมีทางออกโดยอาศัยภาระจำยอมผ่านที่ดินแปลงอื่น ๆ)
- (5) สำหรับทรัพย์สินทดแทนประเภทอื่น ๆ ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้รับเป็นทรัพย์สินทดแทนได้ ผู้จำนองจะต้องดำเนินการเข้าทำสัญญาหลักประกันและ/หรือดำเนินการใด ๆ เพื่อการจดทะเบียนนิติกรรมบนหลักประกันดังกล่าวตามวิธีการที่ผู้รับจำนองเห็นสมควร

- ข้อ 10. ผู้จำนองจะต้องรักษาทรัพย์สินจำนองให้อยู่ในสภาพเรียบร้อยที่อยู่เสมอตลอดเวลาที่จำนองไว้ตามสัญญา โดยผู้จำนองจะต้องชำระค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมด้วยค่าใช้จ่ายของผู้จำนองเอง หากทรัพย์สินจำนองบุบสลาย หรือต้องภัยอันตรายหรือสูญหายไป ซึ่งเป็นเหตุให้ทรัพย์สินนั้นเสื่อมราคาไม่เพียงพอแก่การประกันหนี้ของผู้จำนอง ผู้จำนองจะต้องจัดหาทรัพย์สินอื่นที่มีราคาเพียงพอมาจำนองเพิ่มให้เพียงพอกับจำนวนหนี้ที่ผู้จำนองเป็นหนี้โดยไม่ชักช้า ถ้าผู้จำนองบิดพลิ้วไม่ยอมปฏิบัติหรือไม่สามารถปฏิบัติตามความที่กล่าวนี้ได้ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้รับจำนองได้ส่งคำบอกกล่าวแจ้งการเรียกร้องแก่ผู้จำนองแล้ว ผู้รับจำนองมีสิทธิเรียกให้ผู้จำนองและบังคับจำนองได้ทันที
- ข้อ 11. ผู้จำนองจะต้องจัดให้มีประกันภัยประเภทคุ้มครองความเสี่ยงภัยทุกชนิดที่ได้รับความคุ้มครองสูงสุดและเหมาะสมต่อทรัพย์สินที่จำนองซึ่งเป็นสิ่งปลูกสร้างเหนือพื้นดินเพื่อประกันความเสี่ยงภัยทั้งปวง และความเสี่ยงภัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิ่งปลูกสร้างอันเป็นทรัพย์สินที่จำนอง โดยค่าใช้จ่ายของผู้จำนองเอง ทั้งนี้ ประกันภัยดังกล่าวนั้นจะต้องสลักหลังหรือระบุเงื่อนไขในกรมธรรม์ประกันภัยให้ผู้รับจำนองเป็นผู้รับผลประโยชน์และผู้เอาประกันในจำนวนค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยนั้น (เว้นแต่กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดชอบบุคคลภายนอก) อนึ่ง เมื่อผู้จำนองได้รับต้นฉบับกรมธรรม์ประกันภัย ผู้จำนองจะต้องส่งมอบกรมธรรม์ประกันภัยให้ผู้รับจำนองเก็บรักษาไว้โดยไม่ชักช้า
- ผู้จำนองต้องดำเนินการให้กรมธรรม์ประกันภัยมีผลสมบูรณ์ตลอดเวลาที่การจำนองตามสัญญานี้ยังมีผลอยู่ และจะต้องอายุสัญญาที่เกี่ยวกับการประกันภัยก่อนที่จะสิ้นอายุสัญญาเกี่ยวกับการประกันภัยนั้น โดยส่งหลักฐานการดำเนินการดังกล่าวแก่ผู้รับจำนอง ผู้จำนองจะต้องรับผิดชอบในค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัยทั้งหมดที่ต้องชำระในส่วนที่เกี่ยวกับการต่ออายุสัญญาประกันภัย ทั้งนี้ ผู้จำนองจะไม่กระทำ หรืออนุญาต หรือยอมให้กระทำ หรือละเว้นการกระทำใด ๆ อันอาจทำให้กรมธรรม์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่จำนองถูกยกเลิก เพิกถอน หรือสิ้นผลบังคับใช้ไม่ว่าโดยประการใด
- ในกรณีที่ผู้จำนองมิได้ทำสัญญาประกันภัยหรือต่ออายุสัญญาประกันภัย หรือมิได้ชำระค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัย ค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่ต้องชำระในการทำประกันภัย หรือในการต่ออายุสัญญาประกันภัยตามที่ได้ระบุไว้ในวรรคก่อน ผู้รับจำนองมีสิทธิทำประกันภัย หรือต่ออายุสัญญาประกันภัย หรือชำระค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัย ค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ดังกล่าวแทนผู้จำนองได้ ในกรณีเช่นนี้ ผู้จำนองต้องชดเชยค่าธรรมเนียมและเบี้ยประกันภัย ค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยดังกล่าวคืนให้แก่ผู้รับจำนองเต็มจำนวน
- ข้อ 12. ตลอดอายุของสัญญาฉบับนี้ ผู้จำนองจะไม่ทำให้ทรัพย์สินจำนองตกอยู่ภายใต้การถูกรอนสิทธิหรือติดภาระผูกพันหรือติดภาระติดพันใด ๆ และผู้จำนองจะต้องไม่ให้สิทธิประการใด ๆ ซึ่งรวมถึงการก่อกรรมสิทธิ การจำนอง การจำนำ การให้อาศัย การให้เช่า การให้สิทธิถือครอง การให้ยืม การให้สิทธิครอบครองหรือให้สิทธิประโยชน์ประการใด ๆ ให้มีสิทธิเก็บกิน หรือให้จำนองลำดับอื่น ๆ ในทรัพย์สินจำนองแก่ผู้อื่น หรือกระทำการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนหรือขัดต่อสัญญาข้อนี้ เว้นแต่เป็นการที่ผู้จำนองสามารถกระทำได้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในสัญญานี้ หรือเป็นการประกอบธุรกิจปกติของผู้จำนองหรือได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้รับจำนอง
- ข้อ 13. ผู้จำนองสัญญาและตกลงกับผู้รับจำนองว่า ตลอดระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นกู้ยังไม่ได้รับชำระหนี้ในต้นเงินจำนองและตลอดจนหนี้อุปกรณีอื่น ๆ จนเต็มจำนวน ผู้จำนองจะปฏิบัติตามกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อทรัพย์สินจำนองซึ่งมีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันและอนาคต
- ข้อ 14. ผู้จำนองจะไม่กระทำ หรืออนุญาต หรือยินยอม ให้มีการกระทำหรือละเว้นการกระทำใด ๆ อันอาจทำให้ทรัพย์สินที่เป็นประกันเสื่อมค่า หรือทำให้มูลค่าลดน้อยลง ถูกรอนสิทธิ หรือติดภาระผูกพันใด ๆ ซึ่งรวมถึงการก่อกรรมสิทธิจำนอง จำนำ การให้อาศัย การให้สิทธิถือครอง การให้ยืม การให้สิทธิครอบครอง หรือให้สิทธิเก็บกิน หรือให้จำนองลำดับอื่น ๆ ในทรัพย์สินจำนองแก่ผู้อื่น

เพื่อไม่ให้เกิดข้อสงสัย ผู้จ้างเองมีสิทธิดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินจ้างเอง หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินจ้างเองโดยไม่ทำให้มูลค่าของทรัพย์สินจ้างเองลดน้อยลงดังต่อไปนี้ได้เท่านั้น เช่น การก่อสร้างสำนักงานขาย (Sale office) การทำที่จอดรถ การปรับทัศนียภาพของโครงการ การทำการส่งเสริมการขายต่าง ๆ การขอใบอนุญาตต่าง ๆ ต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการบนที่ดินที่เป็นหลักประกัน การรังวัดขอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดิน การขออนุญาตที่ดินไปทำรังวัดขอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดิน การแบ่งอัตราส่วนกรรมสิทธิ์ที่ดินระหว่างบริษัทในกลุ่มของผู้จ้างเองเพื่อวัตถุประสงค์ในการพัฒนาโครงการ การแบ่งส่วนที่ดินเพื่อพัฒนาเป็นถนนภายในโครงการ การจดทะเบียนภาระจำยอมเพื่อประโยชน์ในการพัฒนาที่ดินภายในโครงการ และกระทำการอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว รวมถึงการทำฐานการก่อสร้าง เช่น การถมที่ดิน การวางเสาเข็มการก่อสร้างโครงการ ทำถนน ทำท่อระบายน้ำ ก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง การสร้างสะพานและระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ รวมทั้งกระทำการใด ๆ อันเป็นการพัฒนาที่ดิน การเปลี่ยนแปลง แก้ไข ปรับปรุงเพิ่มเติม สาธารณูปโภคส่วนกลาง หรือพัฒนาบริการสาธารณะของโครงการ หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามปกติการค้าของผู้จ้างเอง เพื่อให้ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันมีมูลค่าสูงขึ้นหรือมีสภาพที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม หากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันมีมูลค่าลดลงจากการดำเนินการใด ๆ ข้างต้น ผู้จ้างเองตกลงจะนำทรัพย์สินอื่น ๆ มาเป็นหลักประกันทดแทนเพื่อให้อัตราส่วนระหว่างมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันและ/หรือทรัพย์สินทดแทน ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ มีอัตราส่วนไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

- ข้อ 15. ผู้จ้างเองยินยอมและจะอำนวยความสะดวกให้ผู้รับจ้างเอง และ/หรือตัวแทนของผู้รับจ้างเองเข้าตรวจสอบทรัพย์สินจ้างเองและ/หรือทรัพย์สินทดแทน และ/หรือกิจการของผู้จ้างเองอย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง
- ข้อ 16. ผู้จ้างเองมีหน้าที่ชำระภาษีที่ดิน ภาษีบำรุงท้องที่ ภาษีโรงเรือน หรือภาษีใด ๆ ที่อาจมีขึ้นในอนาคตตามแต่กรณีสำหรับทรัพย์สินจ้างเองทั้งที่มีอยู่ก่อนวันที่จดทะเบียนจ้างเอง และตลอดเวลาที่การจ้างเองยังไม่ระงับสิ้นไป
- ข้อ 17. ผู้รับจ้างเองมีสิทธิเรียกร้องให้ผู้จ้างเองชำระหนี้และบังคับจ้างเองได้เมื่อเกิดเหตุผิดนัดภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และผู้รับจ้างเองได้บอกกล่าวแจ้งเหตุผิดนัดตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวแล้ว
- ข้อ 18. เมื่อบังคับจ้างเองเอาทรัพย์สินจ้างเองขายทอดตลาดได้เงินจำนวนสุทธิไม่พอชำระหนี้กับทั้งค่าอุปกรณ์ หรือเมื่อผู้รับจ้างเองเอาทรัพย์สินจ้างเองหลุดและราคาทรัพย์สินจ้างเองต่ำกว่าหนี้กับทั้งค่าอุปกรณ์ เงินยังขาดจำนวนอยู่เท่าใด ผู้รับจ้างเองทรงไว้ซึ่งสิทธิเรียกร้องบังคับตามกฎหมายในมูลหนี้ดังกล่าวจนครบถ้วน
- ข้อ 19. ในกรณีที่ผู้รับจ้างเองเอาทรัพย์สินที่หลุดจ้างเองเป็นสิทธิ ถ้าปรากฏว่ามีเงินค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดูแลรักษาและดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินจ้างเอง หากผู้รับจ้างเองได้ชำระไปให้ถือว่าเป็นการชำระแทนผู้จ้างเองผู้จ้างเองตกลงยอมรับผิดชัดใช้เงินคืนพร้อมด้วยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ผู้รับจ้างเองได้ชำระไปแทนก่อนทั้งหมด
- ข้อ 20. ในเวลาใด ๆ หลังจากที่ยุติถึงกำหนดชำระ ถ้าไม่มีการจ้างเองรายอื่นหรือบุริมสิทธิอื่นอันได้จดทะเบียนไว้เหนือทรัพย์สินจ้างเอง ผู้จ้างเองอาจขอให้ผู้รับจ้างเองขายทอดตลาดทรัพย์สินที่จ้างเอง โดยไม่ต้องฟ้องเป็นคดีต่อศาลตาม มาตรา 729/1 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ผู้จ้างเองตกลงยอมรับและจะปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - (ก) หนี้มีประกันถึงกำหนดชำระตามที่กำหนดไว้ในหุ้นกู้
 - (ข) ทรัพย์สินที่จ้างเองจะต้องไม่ชำรุดบกพร่อง หรือถูกรอนสิทธิใด ๆ รวมทั้งจะต้องปราศจากสิทธิเรียกร้องการตีพันหรือทรัพย์สินใด ๆ และมีได้ให้สิทธิประการใด ๆ ต่อบุคคลอื่นใดทั้งสิ้น และจะต้องไม่มีผู้บุกรุก รวมทั้งบริวารของบุคคลดังกล่าว ตลอดจนบุคคลอื่นใดอยู่ในทรัพย์สินที่จ้างเองด้วย ทั้งนี้ หากมีการรอนสิทธิใด ๆ หรือมีผู้บุกรุก ในทรัพย์สินที่จ้างเอง ผู้จ้างเองตกลงรับภาระแต่เพียงฝ่ายเดียวทั้งสิ้นในการฟ้องขับไล่และระงับข้อพิพาทที่มีขึ้น

- ข้อ 21. กรณีที่ผู้จำนองได้รับคำบอกกล่าว คำสั่ง หรือสิ่งอื่นใดที่มีลักษณะเช่นเดียวกัน ซึ่งจะมีผลกระทบกระเทือน หรือน่าจะมีผลกระทบกระเทือนอย่างมีสาระสำคัญต่อทรัพย์สินที่จำนอง ไม่ว่าคำบอกกล่าว คำสั่ง หรือสิ่งอื่นใดในลักษณะเดียวกันนั้นจะได้นำส่งให้แก่ผู้จำนองโดยเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจหรือบุคคลอื่นใด ผู้จำนองจะแจ้งให้ผู้รับจำนองทราบโดยทันที และจัดส่งคำบอกกล่าว คำสั่ง หรือสิ่งอื่นใดในลักษณะเดียวกันนั้น หรือสำเนาของสิ่งดังกล่าวให้แก่ผู้รับจำนอง และเมื่อผู้รับจำนองร้องขอ ผู้จำนองจะจัดส่งข้อมูลทั้งหมดอันเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวนั้น หรือในเรื่องที่ผู้จำนองได้กระทำไปในส่วนที่เกี่ยวกับคำบอกกล่าว คำสั่ง หรือสิ่งอื่นใดในลักษณะเดียวกันนั้น ซึ่งอยู่ภายใต้ความครอบครองของผู้จำนองให้แก่ผู้รับจำนอง และเมื่อเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจมีการออกใบอนุญาต คำยินยอม คำอนุญาต หรือเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับทรัพย์สินที่จำนอง ผู้จำนองจะส่งสำเนาเอกสารดังกล่าวที่รับรองความถูกต้องแล้วให้แก่ผู้รับจำนอง เพื่อเก็บรวมกับเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่จำนอง โดยผู้จำนองจะต้องปกป้องสิทธิ กรรมสิทธิ์ และผลประโยชน์ของผู้รับจำนองภายใต้หรือที่ก่อตั้งขึ้นโดยการจำนองนี้ ในกรณีที่มีการใช้สิทธิเรียกร้องโดยบุคคลใดเกี่ยวกับสิทธิ กรรมสิทธิ์ และผลประโยชน์ในทรัพย์สินที่จำนอง โดยค่าใช้จ่ายของผู้จำนองเอง
- ข้อ 22. ในกรณีที่มีการประกาศจากหน่วยงานภาครัฐ หรือหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศหรือกฎหมายอันเกี่ยวกับการเวนคืน หรือกฎหมายอื่นใด ซึ่งจะส่งผลให้ทรัพย์สินที่จำนองตกอยู่ภายใต้เขตเวนคืน ผู้จำนอง และ/หรือผู้จำนองจะต้องดำเนินการแจ้งให้ผู้รับจำนองทราบโดยทันที
- ข้อ 23. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหลายในการจำนองหรือการไถ่ถอนจำนอง ผู้จำนองจะเป็นผู้ชำระเองทั้งสิ้น
- ข้อ 24. คู่สัญญาตกลงให้ผู้รับจำนองเป็นผู้ยึดถือโฉนดที่ดินที่จำนองพร้อมด้วยเอกสารสิทธิต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการจำนองทั้งหมด
- ข้อ 25. ในการส่งหนังสือบอกกล่าว ทวงถาม หรือหนังสืออื่นใด คู่สัญญาถือว่าให้ดำเนินการจัดส่งไปยังที่อยู่ดังกล่าวมาแล้วข้างต้น หากคู่สัญญาฝ่ายใดไม่สามารถดำเนินการส่งหนังสือต่าง ๆ ได้ เพราะสถานที่ดังกล่าวถูกรื้อถอน หรือด้วยเหตุอื่น ๆ แล้ว และคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งไม่ได้มีการแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งทราบเป็นลายลักษณ์อักษรเมื่อคู่สัญญาฝ่ายนั้นมีการส่งหนังสือต่าง ๆ ไปยังสถานที่ดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าเป็นการส่งหนังสือโดยชอบด้วยกฎหมาย
- ข้อ 26. หากข้อกำหนด และ/หรือ เงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่งของสัญญานี้เป็นโมฆะ หรือไม่สมบูรณ์ ให้ข้อกำหนดและเงื่อนไขข้ออื่น ๆ ยังคงมีผลสมบูรณ์ใช้บังคับคู่สัญญาได้ต่อไปโดยแยกต่างหากจากส่วนที่เป็นโมฆะหรือไม่สมบูรณ์นั้น

2. รายละเอียดหลักประกัน

หลักประกันประกอบไปด้วยการจำนองทรัพย์สินประเภทที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง จำนวน 2 รายการ ดังนี้

2.1. ที่ดินเปล่าภายใต้โครงการนาวาร่า รังสิต คลอง 2 จำนวน 63 แปลง

ประเภททรัพย์สิน	:	ที่ดินเปล่า จำนวน 63 แปลง
ที่ตั้งทรัพย์สิน	:	โครงการนาวาร่า รังสิต คลอง 2 ถนนเลียบคลองสอง (ตะวันออก) ตำบลคลองสอง อำเภอกลองหลวง จังหวัดปทุมธานี
เนื้อที่	:	เนื้อที่รวม 12 - 2 - 6 ไร่ หรือ 5005.5 ตารางวา
เอกสารสิทธิ์	:	โฉนดที่ดิน จำนวน 63 ฉบับ
ผู้ถือกรรมสิทธิ์	:	บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การประเมิน	:	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
ภาระผูกพัน	:	อยู่ภายใต้การจำนองเป็นประกันกับธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการปลดจำนอง ก่อนนำทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นหลักประกันของหุ้นกู้ในครั้งนี้

มูลค่าตามราคาประเมิน ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2569 โดยบริษัท เอเจนซี ฟอร์ รีเอสเอสเตท แอฟแฟร์ส จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นเกณฑ์ มูลค่าประเมิน 130,193,055 (หนึ่งร้อยสามสิบล้านหนึ่งแสนเก้าหมื่นสามพันห้าสิบบาท)

ลำดับ	โฉนดที่ดินเลขที่	ระวาง	เลขที่ดิน	หน้าสำรวจ	เนื้อที่ดินประมาณ			ราคาประเมิน (บาท)
					ไร่	งาน	ตร.ว.	
1.	89069	5137 III 7650 - 1	370	42740	0	1	1.8	2,647,818
2.	89070	5137 III 7650 - 1	369	42741	0	0	96.0	2,496,960
3.	89071	5137 III 7650 - 1	368	42742	0	0	96.0	2,496,960
4.	89072	5137 III 7650 - 1	367	42743	0	0	96.0	2,496,960
5.	89073	5137 III 7650 - 1	366	42744	0	0	96.0	2,496,960
6.	89074	5137 III 7650 - 1	365	42745	0	0	96.0	2,496,960
7.	89075	5137 III 7650 - 1	364	42746	0	0	96.0	2,496,960
8.	89116	5137 III 7650 - 2	295	42785	0	1	7.1	2,785,671
9.	89117	5137 III 7650 - 2	297	42786	0	0	94.9	2,468,349
10.	89118	5137 III 7650 - 2	298	42787	0	0	95.9	2,494,359
11.	89119	5137 III 7650 - 1	390	42788	0	0	96.0	2,496,960
12.	89120	5137 III 7650 - 1	391	42789	0	0	95.9	2,494,359
13.	89121	5137 III 7650 - 1	392	42790	0	0	95.9	2,494,359
14.	89122	5137 III 7650 - 1	393	42791	0	0	93.4	2,429,334
15.	89123	5137 III 7650 - 1	394	42792	0	0	93.4	2,429,334
16.	89124	5137 III 7650 - 1	395	42793	0	0	95.9	2,494,359

ลำดับ	โฉนดที่ดิน เลขที่	ระวาง	เลขที่ดิน	หน้าสำรวจ	เนื้อที่ดินประมาณ			ราคาประเมิน (บาท)
					ไร่	งาน	ตร.ว.	
17.	89125	5137 III 7650 - 1	396	42794	0	0	95.9	2,494,359
18.	89126	5137 III 7650 - 1	397	42795	0	0	95.9	2,494,359
19.	89127	5137 III 7650 - 1	398	42796	0	0	96.0	2,496,960
20.	89128	5137 III 7650 - 1	399	42797	0	1	1.8	2,647,818
21.	89196	5137 III 7850 - 5	10	42861	0	0	73.0	1,898,730
22.	89197	5137 III 7850 - 5	9	42862	0	0	73.1	1,901,331
23.	89198	5137 III 7850 - 5	8	42863	0	0	73.1	1,901,331
24.	89199	5137 III 7850 - 5	7	42864	0	0	73.1	1,901,331
25.	89200	5137 III 7850 - 5	6	42865	0	0	73.1	1,901,331
26.	89201	5137 III 7850 - 5	5	42866	0	0	73.1	1,901,331
27.	89202	5137 III 7850 - 5	4	19352	0	0	73.1	1,901,331
28.	89203	5137 III 7850 - 5	3	19355	0	0	73.1	1,901,331
29.	89204	5137 III 7850 - 5	2	19356	0	0	73.1	1,901,331
30.	89205	5137 III 7850 - 5	1	42867	0	0	73.1	1,901,331
31.	89206	5137 III 7850 - 6	20	42868	0	0	73.1	1,901,331
32.	89207	5137 III 7850 - 6	19	42869	0	0	73.1	1,901,331
33.	89208	5137 III 7850 - 6	17	42870	0	0	71.2	1,851,912
34.	89209	5137 III 7850 - 6	21	42871	0	0	79.0	2,054,790
35.	89244	5137 III 7850 - 6	38	42906	0	0	79.0	2,054,790
36.	89245	5137 III 7850 - 6	40	42907	0	0	71.2	1,851,912
37.	89246	5137 III 7850 - 5	41	42908	0	0	73.0	1,898,730
38.	89247	5137 III 7850 - 5	42	42909	0	0	73.0	1,898,730
39.	89248	5137 III 7850 - 5	32	42910	0	0	73.1	1,901,331
40.	89249	5137 III 7850 - 5	33	42911	0	0	73.0	1,898,730
41.	89250	5137 III 7850 - 5	34	27980	0	0	73.0	1,898,730
42.	89251	5137 III 7850 - 5	35	27981	0	0	70.5	1,833,705
43.	89252	5137 III 7850 - 5	36	42912	0	0	70.6	1,836,306
44.	89253	5137 III 7850 - 5	37	42913	0	0	73.0	1,898,730
45.	89254	5137 III 7850 - 5	38	42914	0	0	73.0	1,898,730
46.	89255	5137 III 7850 - 5	39	42915	0	0	73.1	1,901,331
47.	89256	5137 III 7850 - 5	40	42916	0	0	73.0	1,898,730
48.	89257	5137 III 7850 - 5	41	42917	0	0	72.9	1,896,129
49.	89332	5137 III 7850 - 5	72	42988	0	0	67.3	1,750,473
50.	89333	5137 III 7850 - 5	71	42989	0	0	67.4	1,753,074
51.	89334	5137 III 7850 - 5	70	42990	0	0	67.4	1,753,074
52.	89335	5137 III 7850 - 5	69	42991	0	0	67.4	1,753,074
53.	89336	5137 III 7850 - 5	68	42992	0	0	67.4	1,753,074

ลำดับ	โฉนด ที่ดิน เลขที่	ระวาง	เลขที่ดิน	หน้า สำรวจ	เนื้อที่ดินประมาณ			ราคาประเมิน (บาท)
					ไร่	งาน	ตร.ว.	
54.	89337	5137 III 7850 - 5	67	42993	0	0	67.4	1,753,074
55.	89338	5137 III 7850 - 5	66	42994	0	0	67.4	1,753,074
56.	89339	5137 III 7850 - 5	65	42995	0	0	67.4	1,753,074
57.	89340	5137 III 7850 - 5	64	42996	0	0	67.4	1,753,074
58.	89341	5137 III 7850 - 5	63	42997	0	0	67.4	1,753,074
59.	89342	5137 III 7850 - 6	62	42998	0	0	67.4	1,753,074
60.	89343	5137 III 7850 - 6	61	42999	0	0	67.4	1,753,074
61.	89344	5137 III 7850 - 6	59	43000	0	0	65.6	1,706,256
62.	89345	5137 III 7850 - 6	63	43001	0	0	73.4	1,909,134
63.	89380	5137 III 7850 - 6	80	43036	0	0	73.3	1,906,533
รวม					12	2	6	130,193,055

2.2. ที่ดินเปล่าภายใต้โครงการคุณาลัย นาวารำ พระราม 2 จำนวน 9 แปลง

ประเภททรัพย์สิน :	ที่ดินเปล่า จำนวน 9 แปลง
ที่ตั้งทรัพย์สิน :	โครงการคุณาลัย นาวารำ พระราม 2 ถนนบางขุนเทียน - ชายทะเล ตำบลพิมลราช อำเภอบางบัวทอง จังหวัดนนทบุรี
เนื้อที่ :	เนื้อที่รวม 3 – 3 – 18 ไร่ หรือ 1,518 ตารางวา
เอกสารสิทธิ์ :	โฉนดที่ดิน จำนวน 9 ฉบับ
ผู้ถือกรรมสิทธิ์ :	บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การประเมิน :	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
ภาระผูกพัน :	อยู่ภายใต้การจำนองเป็นประกันกับบริษัท ธนชาติ พลัส จำกัด ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการปลดจำนอง ก่อนนำทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นหลักประกันของหุ้นกู้ในครั้งนี้

มูลค่าตามราคาประเมิน ณ วันที่ 9 กันยายน 2569 โดยบริษัท แอดวานซ์ แอฟไพร์ซ จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นเกณฑ์ มูลค่าประเมิน 51,676,290 (ห้าสิบบัดเจ็ดล้านหกแสนเจ็ดหมื่นหกพันสองร้อยเก้าสิบ) บาท

ลำดับ	โฉนดที่ดินเลขที่	ระวาง	เลขที่ดิน	หน้าสำรวจ	เนื้อที่ดินประมาณ			ราคาประเมิน (บาท)
					ไร่	งาน	ตร.ว.	
1.	130864	5036 II 5400 - 10	35	22901	0	0	80.9	2,693,970
2.	130867	5036 II 5400 - 10	38	22904	0	0	80.8	2,690,640
3.	130868	5036 II 5400 - 10	39	22905	0	0	89.0	2,963,700
4.	130869	5036 II 5400 - 10	40	22906	0	0	80.0	2,736,000
5.	130874	5036 II 5400 - 10	45	22911	0	0	81.0	2,770,200
6.	130875	5036 II 5400 - 10	46	22912	0	0	80.7	2,759,940
7.	130882	5036 II 5400 - 10	53	22919	0	0	80.6	2,756,520
8.	130886	5036 II 5400 - 10	57	22926	0	0	75.3	2,575,260
9.	131172	5036 II 5400 - 10	177	23212	2	0	69.3	29,730,060
รวม					3	3	18	51,676,290

