

(ร่าง) ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้
สำหรับ

“หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน
ปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”

และ

“หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน
ปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”

“หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนด
ไถ่ถอนปีพ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” (“**หุ้นกู้ชุดที่ 1**”) และ “หุ้นกู้เสี่ยงสูง
มีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570
ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” (“**หุ้นกู้ชุดที่ 2**”) (เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นประการอื่นโดย
ชัดแจ้ง หุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 จะเรียกรวมว่า “**หุ้นกู้**”) ซึ่งออกโดย บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
(มหาชน) (“**ผู้ออกหุ้นกู้**”) ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2559 และ
มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ของผู้ออกหุ้นกู้ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2560 และมีบริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์
จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับสิทธิตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องผูกพันตาม
ข้อกำหนดสิทธิทุกประการ และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่าง ๆ ในข้อกำหนดสิทธิเป็นอย่างดีแล้ว
รวมทั้งได้ให้ความเห็นชอบกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อกำหนดต่าง ๆ ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิ สำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำเนาสัญญา
แต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ และสำเนาสัญญาหลักประกัน รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้
และสำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิและสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าวได้
ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี)

1. คำจำกัดความ

คำและข้อความต่าง ๆ ที่ใช้อยู่ในข้อกำหนดสิทธิให้มีความหมายดังต่อไปนี้

“**ข้อกำหนดสิทธิ**”

หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือ
หุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ฉบับนี้ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม หากมี)

“**บริษัทย่อย**”

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอ
ขายตราสารหนี้ทุกประเภท

“**ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน**”

หมายถึง ทรัพย์สินที่เป็นประกันหุ้นกู้ ตามสัญญาหลักประกัน
ณ วันออกหุ้นกู้ ได้แก่ ทรัพย์สินประเภทสังหาริมทรัพย์ทั้งหมด หรือ
บางส่วนซึ่งมีการผูกพันตามที่ระบุในเอกสารแนบท้าย 3 ของ
ข้อกำหนดสิทธิโดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการปลดจำนอง ก่อนนำ

	<p>ทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นหลักประกันหุ้นกู้ในครั้งนี้ ซึ่งได้มีการจดทะเบียนจำนองให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในฐานะผู้รับจำนอง โดยมีสาระสำคัญของสัญญาจำนองปรากฏรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในเอกสารหมายเลข 3 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>ทั้งนี้ ให้หมายความรวมถึงทรัพย์สินทดแทนด้วย (ถ้ามี)</p>
“ทรัพย์สินทดแทน”	<p>หมายถึง</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) เงินสด ทรัพย์สินที่เป็นเงินสด หรือเทียบเท่าเงินสด หรือ พันธบัตรรัฐบาล (2) อสังหาริมทรัพย์ซึ่งได้แก่ อสังหาริมทรัพย์รูปแบบอื่นตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งทั้งหมดนี้จะต้องมีการประเมินราคาโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ (3) ทรัพย์สินอื่นใดที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติให้รับเป็นทรัพย์สินทดแทนได้
“นายทะเบียนหุ้นกู้”	<p>หมายถึง ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน</p>
“ใบอนุญาต”	<p>ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 7.2 (ง)</p>
“ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง”	<p>หมายถึง ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อกิจการ การดำเนินธุรกิจ ทรัพย์สิน สถานะ (ไม่ว่าทางการเงินหรือโดยประการอื่น) หรือแผนทางธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นการพิจารณาผลกระทบจากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ร่วมกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระตามหุ้นกู้ หรือการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามการใช้ดุลยพินิจอันสมควร เป็นธรรม และสมเหตุสมผลของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้</p>
“ผู้ถือหุ้นกู้”	<p>หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้แต่ละจำนวนตามข้อ 3.3</p>
“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”	<p>หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้</p> <p>ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p>
“ผู้ออกหุ้นกู้”	<p>หมายถึง บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)</p>
“วันกำหนดชำระดอกเบี้ย”	<p>หมายถึง ทุกวันที่ 30 มกราคม วันที่ 30 เมษายน วันที่ 30 กรกฎาคม และวันที่ 30 ตุลาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันกำหนดชำระดอกเบี้ยครั้งแรก คือ วันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 และ</p>

	<p>วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายคือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่กรณีผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะตรงกับวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้</p> <p>ทั้งนี้ หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระดอกเบี้ยไปเป็นวันทำการถัดไปโดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มเติม ๆ สำหรับการเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยในกรณีดังกล่าว ยกเว้นในกรณีที่วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป โดยจะคำนวณดอกเบี้ยเพิ่มตามระยะเวลาที่เลื่อนออกไปเป็นรายวันจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายดังกล่าว</p>
“วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้”	<p>หุ้นกู้ชุดที่ 1 หมายถึง วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2570</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 2 หมายถึง วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2570</p> <p>ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป</p>
“วันทำการ”	<p>หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีใช้วันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์</p>
“วันออกหุ้นกู้”	<p>หมายถึง วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2568</p>
“สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้”	<p>หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ การโอน การจำนำ การอายัด การออกใบหุ้นกู้ใหม่และรายการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นกู้ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง</p>
“สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้”	<p>หมายถึง สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ลงวันที่ ณ วันออกหุ้นกู้ (หรือวันที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว) ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทนนายทะเบียนหุ้นกู้รายเดิม (ถ้ามี)</p>

“สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”

หมายถึง สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ ณ วันออกหุ้นกู้ (หรือวันที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว) ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิม (ถ้ามี)

“สัญญาหลักประกัน”

หมายถึง

- (1) สัญญาจำนองที่ทำกันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้จำนองกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แต่ละฉบับ รวมถึงสัญญาจำนองต่อท้าย และสัญญาจำนองแต่ละฉบับที่จดทะเบียนกับหน่วยงานราชการ สำหรับการจดทะเบียนจำนองแต่ละรายการนั้น ๆ ซึ่งทั้งหมดนี้เป็นหลักประกันหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ โดยมีสาระสำคัญตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ
- (2) สัญญาอื่น ๆ เพื่อการนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นหลักประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 6 ของข้อกำหนดสิทธิ

“สำนักงาน ก.ล.ต.”

หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สิทธิในหุ้นกู้”

หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินต้นและดอกเบี้ย และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงการลงคะแนนโดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ

“สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด”

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วน (และไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราว) ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เริ่มจาก (และรวมถึง) วันครบกำหนด 6 (หก) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้ กล่าวคือ ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2568 เป็นต้นไปโดยวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไม่จำเป็นต้องตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย (ไม่ว่างวดใด ๆ) ทั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธินี้

“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”

หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน

“หนี้ทางการเงิน”

หมายถึง หนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นหนี้ขั้นต้น หรือหนี้อุปถัมภ์ที่เกิดจากการเข้าค้ำประกัน) ซึ่งเป็นหนี้ ที่ก่อขึ้นเพื่อหรือเกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเงิน (ไม่ว่าจะเป็นหนี้ ที่มีอยู่ในปัจจุบันหรือ

ที่จะก่อขึ้นในอนาคต ทั้งที่เป็นหนี้ ที่เกิดขึ้นจริงแล้วหรือเป็นหนี้ที่ยังไม่แน่นอน ซึ่งอาจจะเกิดขึ้นในอนาคต (contingent liability)) รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) หนี้ภายใต้ตัวเงิน หนี้กู้ หรือตราสารหนี้ประเภทอื่น ๆ หนี้ภายใต้สัญญาค้ำประกันเงินกู้หรือสัญญาอื่นใดในทำนองเดียวกัน หนี้ภายใต้สัญญากู้ยืมเงินหรือสัญญาให้สินเชื่อ หรือหนี้ภายใต้ธุรกรรมอื่น ๆ ที่มีผลในเชิงพาณิชย์เช่นเดียวกับการกู้ยืมเงิน แต่ทั้งนี้ไม่รวมถึงหนี้ภายใต้หุ้นกู้ และหนี้ในทางการค้า (trade payment debt)

“หุ้นกู้”

หมายถึง หุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 ตามรายละเอียดของหุ้นกู้แต่ละชุดตามที่ระบุไว้ในข้อ 2 ของข้อกำหนดสิทธิ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ โดยหุ้นกู้ทั้งสองชุดมีจำนวนรวม [•] ([•]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่า [•] ([•]) บาท ทั้งนี้ เพื่อป้องกันข้อสงสัยในการตีความ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้อ้างอิงถึงหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งเป็นการเฉพาะ คำว่า “หุ้นกู้” ให้หมายถึงหุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 ที่ยังไม่ได้รับการไถ่ถอน

“หุ้นกู้ชุดที่ 1”

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน [•] ([•]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่า [•] ([•]) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า “หุ้นกู้เสียงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”

“หุ้นกู้ชุดที่ 2”

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน [•] ([•]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่า [•] ([•]) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า “หุ้นกู้เสียงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”

“เหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด”

หมายถึง เหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่อนุญาตให้มีการแก้ไข หรือเยียวยาตามที่กำหนด (Remedy Period) ในแต่ละกรณีตามข้อ 11.1 หรือเหตุการณ์อื่นใดที่เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ใช้

	<p>ดุลพินิจพิจารณาถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น หรือข้อมูลที่มีอยู่ ณ ขณะนั้น แล้วประมาณการณได้ว่าผู้ถือหุ้นจะไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้จำนวนใดจำนวนหนึ่งที่จะถึงกำหนดชำระภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้ใช้ดุลพินิจพิจารณานั้นได้</p>
"เหตุผิณัด"	<p>หมายถึง เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1</p>
"อัตราดอกเบี้ย"	<p>หมายถึง อัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1 ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ชำระภายใต้หุ้นกู้</p>
"อัตราดอกเบี้ยผิณัด"	<p>หมายถึง อัตราดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1 บวกด้วยร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี ทั้งนี้ หากดอกเบี้ยผิณัดดังกล่าวมีอัตราสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยผิณัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บในขณะใด ๆ ให้อัตราดอกเบี้ยผิณัดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยผิณัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บได้</p>
2. <u>ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้</u>	
2.1.	<p>หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ตามรายละเอียดที่ระบุภายใต้ข้อ 10.5 โดยมีอายุของหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยดังต่อไปนี้</p>
(1)	<p>หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอายุ 1 (หนึ่ง) ปี 9 (เก้า) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน"</p>
(2)	<p>หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอายุ 2 (สอง) ปี 6 (หก) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.40 (เจ็ดจุดสี่ศูนย์) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน"</p>
2.2.	<p>ในวันออกหุ้นกู้ หุ้นกู้ทั้งสองชุดมีจำนวนรวมกันทั้งหมด จำนวน [•] ([•]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่า [•] ([•]) บาท ทั้งนี้ หุ้นกู้แต่ละชุดมีจำนวนและมูลค่าเงินต้นดังต่อไปนี้</p>
(1)	<p>หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีจำนวนจำนวน [•] ([•]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่า [•] ([•]) บาท</p>
(2)	<p>หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีจำนวนจำนวน [•] ([•]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่า [•] ([•]) บาท</p>

3. ใบหุ้ญญ์ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ และผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์

- 3.1. นายทะเบียนหุ้ญญ์มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้ญญ์ที่จะต้องออกและส่งมอบใบหุ้ญญ์ตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 แบบท้ายข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้ญญ์ทุกราย ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้ญญ์ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่จะส่งให้แก่ผู้ถือหุ้ญญ์ในต่างประเทศ) ตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้ญญ์ที่ปรากฏในใบจองซื้อ หรือดำเนินการนำหุ้ญญ์ที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้ญญ์ สำหรับผู้ถือหุ้ญญ์ที่แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อ โดยในส่วนของหุ้ญญ์ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้ญญ์จะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้ญญ์แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ โดยนายทะเบียนหุ้ญญ์จะออกใบหุ้ญญ์หรือออกใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้ญญ์ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้ญญ์กำหนดให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (หากได้รับการร้องขอจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์)
- 3.2. นายทะเบียนหุ้ญญ์มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้ญญ์ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ไว้ตามที่กฎหมายกำหนดจนกว่าหุ้ญญ์ทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน ทั้งนี้ สำหรับหุ้ญญ์ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ให้ถือว่าบัญชีหรือรายงานใด ๆ ที่ออกโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่แสดงรายชื่อผู้ถือหุ้ญญ์และจำนวนหุ้ญญ์ที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้ญญ์ในครั้งนั้น ๆ เป็นหลักฐานที่ถูกต้องของรายชื่อผู้ถือหุ้ญญ์และจำนวนหุ้ญญ์ที่ถือ เพื่อวัตถุประสงค์ทั้งปวงของข้อกำหนดสิทธินี้
- 3.3. ผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์
- (ก) ผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์กรณีที่ไม่ได้ฝากหุ้ญญ์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ สิทธิในหุ้ญญ์จะตกได้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้ญญ์จำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนหน้าวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้ญญ์ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้ญญ์ ซึ่งสามารถยืนยันกับผู้ออกหุ้ญญ์ได้ตามข้อ 4.1 (ก) เกิดขึ้นแล้วในวันต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้ญญ์จะตกได้แก่ผู้รับโอนหุ้ญญ์
- (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้ญญ์แทน สิทธิในหุ้ญญ์จะตกได้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้ญญ์ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์จำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้ญญ์ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบตามกฎหมาย
- 3.4. เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อผู้ออกหุ้ญญ์ และ/หรือนายทะเบียนหุ้ญญ์ นายทะเบียนหุ้ญญ์มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้ญญ์ที่จะต้องออกใบหุ้ญญ์ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์รายดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้ญญ์ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้มีการออกใบหุ้ญญ์และลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้ญญ์จะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้ญญ์ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญญ์ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้ญญ์ที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์ออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้ญญ์ที่ปรากฏในใบหุ้ญญ์หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้ญญ์ที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ถ้ามี) นั้น หากนายทะเบียนหุ้ญญ์ไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่าจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้ญญ์ที่แยกไปออกใบหุ้ญญ์และลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้ญญ์ดังกล่าว

3.5. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (ก) เว้นแต่จะระบุไว้เป็นประการอื่นในข้อกำหนดสิทธินี้ หรือเว้นแต่ข้อบังคับหรือระเบียบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะกำหนดไว้เป็นประการอื่น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (เฉพาะในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด) หรือผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด และ/หรือวันกำหนดจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) เพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ออกหุ้นกู้จะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้จะเริ่มตั้งแต่วันที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป (ซึ่งในกรณีดังกล่าวระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้จะเหลือน้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน) ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ออกหุ้นกู้จะแจ้งหรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งการปิดสมุดทะเบียนแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามระยะเวลาที่กฎหมายหรือหลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดโดยในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการให้นายทะเบียนปิดสมุดทะเบียน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบภายใน 7 (เจ็ด) วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก

อนึ่ง ระหว่างเวลาที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ใด ๆ

- (ข) กรณีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิรับเงินต้นและดอกเบี้ยกรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่วันที่เริ่มทำการในวันก่อนวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (ตามสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ (Call Date)) 14 (สิบสี่) วัน โดยจะพักการโอนหุ้นกู้ตั้งแต่เริ่มปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไปจนถึงวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด
- (ค) นายทะเบียนหุ้นกู้อาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่อย่างใด โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ทราบก่อนการแก้ไข
- (ง) กรณีปิดสมุดทะเบียนเพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นในวันครบกำหนดชำระเงิน หรือวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสม และมีความจำเป็นเร่งด่วนเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ อาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ให้น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันที่ได้รับหรือใช้สิทธิต่าง ๆ โดยไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ความจำเป็นเร่งด่วน รวมถึงวัตถุประสงค์ของการปิดสมุดทะเบียน ให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ทราบภายใน 7 (เจ็ด) วัน ล่วงหน้าก่อนวันปิดสมุดทะเบียน

4. การโอนหุ้นกู้

4.1. เว้นแต่กำหนดไว้เป็นประการอื่นในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตามวิธีปฏิบัติที่กำหนดโดยนายทะเบียนหุ้นกู้หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (แล้วแต่กรณี) การโอนหุ้นกู้ที่ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) แบบการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน การโอนหุ้นกู้จะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผู้สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้อยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่ถูกต้องครบถ้วนพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้นั้นครบถ้วนแล้ว

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว

(ข) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้จะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด โดยผู้ขอลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1 พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ด้วย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 14 (สิบสี่) วันทำการหลังจากวันที่ยานทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้พร้อมทั้งใบหุ้นกู้และหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว

4.2. สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้นให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และหน่วยงานอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

4.3. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่เสนอขายนี้มีข้อจำกัดการโอน เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้อย่างผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และผู้ออกหุ้นกู้ได้มีการจดข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ให้จำกัดอยู่ในผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่อ้างอิงตามสำนักงาน ก.ล.ต. โดยให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้นตามประเภทและลักษณะที่นิยามตามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 5/2552 เรื่องการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม 2552 (รวมทั้งที่ มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้น ผู้ออก

หุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับผิดชอบการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นในลักษณะที่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดการโอนหุ้นกุดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นการโอนหุ้นกู้ในทอดใด ๆ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

- 4.4. นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ใด ๆ ที่เป็นการขัดกับข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ หรือบทบัญญัติแห่งกฎหมายหรือคำสั่งศาลใด ๆ

5. สถานะของหุ้นกู้

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย และเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกันโดยผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบัน และในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ และมีสิทธิตามกฎหมาย และ/หรือตามสัญญาที่จะได้รับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันก่อนเจ้าหนี้สามัญอื่นของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

6. ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันหรือหลักประกันอย่างอื่น

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

(ก) ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ ได้แก่ ทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ซึ่งมีภาระผูกพันตามที่ระบุในเอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการปลดจำนอง ก่อนนำทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นหลักประกันหุ้นกู้ในครั้งนี้ ทั้งนี้ ทรัพย์สินที่เป็นประกันจะเป็นไปตามรายการจดทะเบียนจำนองของผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะตกลงกัน ณ วันปิดการเสนอขาย เพื่อให้สอดคล้องกับมูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขาย และจำหน่ายได้จริง ณ วันปิดการเสนอขายนั้น อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด มูลค่าประเมินของอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกันที่เหลืออยู่ ต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่จำหน่ายได้จริง ณ วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ จะต้องเป็นอัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1 : 1 (หนึ่งต่อหนึ่ง) เท่าเสมอ

(ข) ทรัพย์สินทดแทนที่สามารถนำมาใช้เป็นหลักประกันทดแทน หรือเพิ่มเติมหลักประกันเดิมตามหลักเกณฑ์ที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ

- 6.2 ในกรณีของทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการดังนี้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้อำนาจจะดำเนินการให้เจ้าของกรรมสิทธิ์ของอสังหาริมทรัพย์ที่จะนำมาเป็นหลักประกันจดทะเบียนจำนองทรัพย์สินที่เป็นประกันตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาหลักประกัน เอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 7 (เจ็ด) วัน นับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยมูลค่าประเมินของอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นประกัน ต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่จำหน่ายได้ ณ วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้จะต้องเป็นอัตราส่วนอย่างน้อย 1 : 1 (หนึ่งต่อหนึ่ง) เท่า

- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงว่าจะจัดให้มีประกันภัยที่ได้รับความคุ้มครองสูงสุดและเหมาะสมต่อทรัพย์สินที่เป็นประกันตลอดอายุของสัญญาหลักประกัน และให้ผู้รับจ้างเป็นผู้เอาประกันภัย หรือผู้รับผลประโยชน์แล้วแต่กรณี โดยค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการทำประกันภัยนั้นให้เป็นภาระของผู้ออกหุ้นกู้
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน (ไม่ว่าที่ให้เป็นประกัน ณ วันออกหุ้นกู้ หรือในภายหลัง) โดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 1 (หนึ่ง) รายภายใน 12 (สิบสอง) เดือนนับจากวันประเมินราคาทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันครั้งล่าสุดตลอดอายุหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันในครั้งแรกเรียบร้อยแล้วในเดือนมีนาคม พ.ศ.2568 และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินทรัพย์สินส่งมอบรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้

ทั้งนี้ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันเพิ่มเติมโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หากได้รับการร้องขอโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความเห็นว่ามี การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจอย่างมีสาระสำคัญ หรือมีเหตุให้เชื่อได้ว่ามูลค่าของหลักประกันมีการเสื่อมค่าลง และการเปลี่ยนแปลงหรือการเสื่อมค่าลงดังกล่าวมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้โดยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระทั้งหมด ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าทรัพย์สินต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 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

- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิปลอด หรือไถ่ถอนจำนวนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันเป็นรายโฉนดที่ดิน หรือเป็นรายหนังสือกรรมสิทธิ์ห้องชุด เพื่อขาย จำหน่าย จ่ายโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่บุคคลอื่นซึ่งเป็นไปตามทางการค้าปกติของผู้ออกหุ้นกู้ และในกรณีที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนวนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อทดแทนทรัพย์สินที่ปลอด หรือไถ่ถอนจำนวนออกไปตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้อยู่มีภาระตามหุ้นกู้โดยทันทีแต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนวนทรัพย์สินที่เป็นประกันเพื่อให้มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นประกัน และทรัพย์สินทดแทนเพิ่มเติมมีมูลค่ารวมไม่น้อยกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกหุ้นกู้ต้องแจ้งเป็น

หนังสือถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วันทำการถึงรายละเอียดทรัพย์สินที่เป็นประกันที่จะขอลด หรือได้ถอนจำนอง และรายละเอียดของทรัพย์สินทดแทนรวมทั้งรายละเอียดการคำนวณมูลค่าหลักประกันทั้งก่อนและหลังการดำเนินการ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามข้อ 10.5 หรือผู้ออกหุ้นกู้ได้ใช้สิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ตามข้อ 10.2 ซึ่งเป็นผลให้มูลค่าหนี้ของหุ้นกู้ลดลงต่ำกว่ามูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) นั้น ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิได้ถอนหรือซื้อคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ได้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามสิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ และในกรณีที่มีการได้ถอนหรือซื้อคืนทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ได้ถอนทั้งหมดไม่น้อยกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3

- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่กระทำ หรืออนุญาต หรือยินยอม ให้มีการกระทำหรือละเว้นการกระทำใด ๆ อันอาจจะทำให้ทรัพย์สินที่เป็นประกันเสื่อมค่า หรือทำให้มูลค่าลดน้อยลง ถูกรอนสิทธิ หรือติดภาระผูกพันใด ๆ ซึ่งรวมถึงการก่อหนี้สินจำนอง จำนำ การให้อาศัย การให้เช่า การให้สิทธิถือครอง การให้ยืม การให้สิทธิครอบครอง หรือให้สิทธิเก็บกิน หรือให้จำนองลำดับอื่น ๆ ในทรัพย์สินจำนองแก่ผู้อื่น ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้เกิดข้อสงสัย ผู้จำนองมีสิทธิดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินจำนอง หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินจำนองโดยไม่ทำให้มูลค่าของทรัพย์สินจำนองลดน้อยลงดังต่อไปนี้ได้เท่านั้นคือการขอใบอนุญาตต่าง ๆ ต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และกระทำการอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว รวมถึงการทำฐานการก่อสร้าง เช่น การถมที่ดิน การวางเสาเข็มการก่อสร้างโครงการ ทำถนน ทำท่อระบายน้ำ ก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง การสร้างสะพานและระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ รวมทั้งกระทำการใด ๆ อันเป็นการพัฒนาที่ดิน การเปลี่ยนแปลง แก้ไข ปรับปรุงเพิ่มเติม สาธารณูปโภคส่วนกลาง หรือพัฒนาบริการสาธารณะของโครงการ หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามปกติการค้าของผู้จำนอง เพื่อให้ทรัพย์สินที่เป็นประกันมีมูลค่าสูงขึ้นหรือมีสภาพที่ดีขึ้นเท่านั้น

6.3 ผู้ออกหุ้นกู่ตกลงว่า นับแต่วันทำสัญญาหลักประกันเป็นต้นไปจนกว่าจะชำระหนี้หุ้นกู้เสร็จสิ้น ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินทั้งหมดที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ได้ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู่ดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่ทรัพย์สินที่เป็นประกันไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วนอยู่ในรูปของอสังหาริมทรัพย์ จะต้องอยู่ในอัตราส่วนอย่างน้อย 1 : 1 (หนึ่งต่อหนึ่ง) เท่า หรือ
- (2) กรณีที่ทรัพย์สินที่เป็นประกันทั้งหมดอยู่ในรูปของเงินสด พันธบัตรรัฐบาล และ/หรือทรัพย์สินอื่นเทียบเท่าเงินสดเนื่องจากการนำเงินสด พันธบัตรรัฐบาล หรือทรัพย์สินดังกล่าวมาทดแทน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินหลักประกันในรูปของเงินสด พันธบัตรรัฐบาล และทรัพย์สินดังกล่าว ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ได้ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ อยู่ในอัตราส่วนอย่างน้อย 1 : 1 (หนึ่งต่อหนึ่ง) เท่า

- 6.4 ในกรณีที่มูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน มีมูลค่าตามประเมินลดลงต่ำกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือทรัพย์สินที่เป็นประกันได้รับความเสียหาย หรือทรัพย์สินที่เป็นประกันถูกเวนคืน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มหลักประกัน และ/หรือหาทรัพย์สินทดแทนมาเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ หุ้นกู้เพิ่มเติมตามที่ได้รับความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยทันที แต่ทั้งนี้ ทรัพย์สินทดแทนดังกล่าวจะต้องดำเนินการนำมาทดแทน ส่งมอบ หรือจดทะเบียนหลักประกันให้แล้วเสร็จภายใน 5 (ห้า) วันนับจากวันที่ผู้ประเมินค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นประกันได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินที่เป็นประกันรวมกับทรัพย์สินทดแทน จะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ
- 6.5 ในการเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มเติมหลักประกัน และ/หรือนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้เพิ่มเติมตามข้อ 6.4 ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ให้เรียบร้อยภายใน 5 (ห้า) วันทำการ นับจากวันที่ผู้ประเมินค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นประกันได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน
- (1) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทเงินสด ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องนำเงินจำนวนดังกล่าวนำฝากเข้าบัญชีหลักประกัน และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็น ทั้งนี้ รูปแบบการทำสัญญาหลักประกัน หรือการจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
 - (2) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทน หรือเพิ่มเติมเป็นทรัพย์สินประเภทพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐบาลดังกล่าวจะต้องเป็นชนิดที่มีใบตราสาร และระบุชื่อผู้ออกหุ้นกู้เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์เท่านั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบ และดำเนินการทำสัญญาหลักประกัน หรือสัญญาจำนำ และจดทะเบียนหลักประกัน หรือการจำนำ พันธบัตรดังกล่าวเป็นหลักประกันให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และวิธีการที่กำหนดในกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
 - (3) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอื่นใดเทียบเท่าเงินสด ประเภทของทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงจำนวน มูลค่า การตีราคา และรูปแบบการทำสัญญาหลักประกัน หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
 - (4) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการจดทะเบียนอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ประเภทของทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงจำนวน มูลค่า การตีราคา และรูปแบบการทำสัญญาหลักประกัน หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
- 6.6 ผู้ออกหุ้นกู้สัญญา และตกลงกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกว่า ตลอดระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นกูกู้ยังไม่ได้รับชำระหนี้ในต้นเงิน และตลอดจนหนี้อุปกรณ์อื่น ๆ จนเต็มจำนวน ผู้ออกหุ้นกูกจะปฏิบัติตามกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อทรัพย์สินที่เป็นประกันซึ่งมีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบัน และอนาคต

- 6.7 ผู้ถือหุ้นกู้ยินยอม และจะอำนวยความสะดวกให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และ/หรือตัวแทนของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เข้าตรวจสอบทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกัน และ/หรือทรัพย์สินทดแทน และ/หรือกิจการของผู้ถือหุ้นกู้อย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง
- 6.8 ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าไปทำรังวัดสอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดิน และสามารถขอโฉนดที่ดินไปทำรังวัดสอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดินดังกล่าวได้ รวมทั้งสามารถนำโฉนดที่ดินไปใช้เพื่อดำเนินการขออนุญาตต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการบนที่ดินที่เป็นหลักประกัน

7. คำรับรอง การรับประกัน และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้

7.1. คำรับรอง และการรับประกันของผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันออกหุ้นกู้ และตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้ที่ต้องชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ผู้ถือหุ้นกู้ขอให้คำรับรองและให้การรับประกันดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหุ้นกู้

- (1) เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นอย่างถูกต้องตามกฎหมาย
- (2) เป็นผู้มีอำนาจและความสามารถในการประกอบธุรกิจของตนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของหุ้นกู้ และ
- (3) ได้รับอนุญาตตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องให้ประกอบกิจการที่ตนดำเนินการทั้งภายในประเทศและในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจและความสามารถตามกฎหมายในการกระทำการดังต่อไปนี้

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

โดยผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการอนุญาต การอนุมัติ และความยินยอมที่จำเป็นและได้ดำเนินการตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมกรรมการ และ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (หากจำเป็น) ของผู้ถือหุ้นกู้ และภายใต้หลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ทุกประการสำหรับการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นแล้ว

(ค) ภาระหนี้และหน้าที่ต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงิน และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

- (1) ถูกต้องชอบด้วยกฎหมาย มีความสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมายและสามารถบังคับกับผู้ถือหุ้นกู้ได้

- (2) ไม่ขัดแย้งหรือเป็นการฝ่าฝืนหรือหลีกเลี่ยง พันธะ ข้อผูกพัน ข้อรับรอง หรือข้อสัญญาใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ให้ไว้หรือเข้าทำไว้กับบุคคลอื่น ยกเว้นกรณีการบังคับใช้สิทธิตามหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาดังกล่าวบางประการ ซึ่งอาจจะถูกจำกัดโดยบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย หรือกฎหมายอื่นใดที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันที่มีผลกระทบต่อ การบังคับใช้สิทธิของเจ้าหนี้ทั่วไป
- (ง) ณ วันออกหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิมีสาระสำคัญสอดคล้องถูกต้องและไม่ขัดแย้งกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลเกี่ยวกับหุ้นกู้ รวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

7.2. หน้าที่กระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกูดำเนินการเปลี่ยนแปลง วัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะของกิจการหลัก ของตนที่กำลังดำเนินการอยู่ ณ วันออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เพิ่มเติมวัตถุประสงค์หรือ ขยายการประกอบกิจการให้ครอบคลุมถึงกิจการอื่นนอกเหนือจากกิจการหลักของตน ณ วันออกหุ้นกู้ด้วย
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้จะบำรุงรักษาทรัพย์สินหลักที่สำคัญซึ่งจำเป็นต้องมีเพื่อการประกอบกิจการหลักของตน และ ทรัพย์สินที่ให้เป็นหลักประกันหุ้นกู้ ให้อยู่ในสภาพดีและสามารถใช้งานได้ ตลอดจนจัดให้มีการ ซ่อมแซม ปรับปรุง หรือเปลี่ยนทดแทนทรัพย์สินดังกล่าวตามสมควร ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่าจะทำให้ สามารถประกอบกิจการต่อไปได้อย่างเหมาะสม อย่างไรก็ดี ความในข้อนี้ไม่ตัดสิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่จะ ยกเลิกการใช้งานหรือการบำรุงรักษาทรัพย์สิน หากผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่าการยกเลิกดังกล่าวจะเป็น ประโยชน์แก่การประกอบกิจการและไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง (1) จัดให้ได้มาและดำรงรักษาไว้ซึ่งใบอนุญาต หนังสือรับรอง การอนุญาต การยินยอม และสิทธิประโยชน์ใด ๆ (ซึ่งต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “ใบอนุญาต”) ที่จำเป็นในการประกอบ กิจการหลักของตน และ (2) ดำเนินการตามข้อกำหนดและเงื่อนไขประกอบใบอนุญาตและดำเนินการ ต่าง ๆ เพื่อให้ใบอนุญาตยังคงมีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมาย
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง หรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้ในการเข้าตรวจสอบสมุดทะเบียน ขอคัดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ
- (ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดทำและ/หรือจัดให้มีการทำบัญชีและงบการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ และเก็บรักษาไว้ ซึ่งบัญชีและงบการเงินอย่างเหมาะสมและถูกต้องตามหลักการทางบัญชี

- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่รับแจ้งล่วงหน้าภายในกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อนี้ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้วิธีการจัดส่งโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) แล้วให้ถือว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับเอกสารดังกล่าว เมื่อได้รับการยืนยันการส่งจากไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เตรียมเอกสารที่ได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (1) คู่มือข้อกำหนดสิทธิ โดยส่งภายในวันเดียวกันกับวันออกหุ้นกู้ เว้นแต่ข้อตกลงหรือข้อกำหนดสิทธิแก้ไขเพิ่มเติมให้ส่งภายในวันที่ข้อกำหนดสิทธิฉบับแก้ไขเพิ่มเติมจะมีผลใช้บังคับ
 - (2) สำเนาการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดส่งสำเนางบการเงินดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. และในกรณีที่งบการเงินประจำปีดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมให้นำส่งงบการเงินประจำปีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมและรับรองโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองด้วย
 - (3) สำเนางบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดส่งสำเนางบการเงินดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต.
 - (4) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีที่จะให้สำนักงาน ก.ล.ต. โดยส่งให้ภายในวันเดียวกันกับที่ส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต.
 - (5) สำเนา เอกสาร รายงาน หรือข้อมูลใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ส่งให้ผู้ถือหุ้นของตน สำนักงาน ก.ล.ต. หรือต่อสาธารณชนที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้อย่างมีนัยสำคัญโดยส่งให้ภายในวันเดียวกันกับวันที่ส่งเอกสาร รายงาน หรือข้อมูลนั้นให้หน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว
 - (6) หนังสือแจ้งยกเลิกหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นกู้ โดยส่ง ภายใน 7 (เจ็ด) วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี)
 - (7) รายงานผลการคำนวณอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิ” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.2 (ท) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ส่งงบการเงินดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. โดยรายงานดังกล่าวจะต้องแสดงรายละเอียดและวิธีการคำนวณ พร้อมทั้งแหล่งที่มาของตัวเลขและเอกสารอ้างอิงประกอบรายงาน
 - (8) รายงานความคืบหน้าการใช้จ่ายเงินตามวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน หรือวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงโดยชอบตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยจะส่งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอโดยไม่ชักช้า ภายใน 7 (เจ็ด) วัน

ทั้งนี้ รายการตามข้อ (2) – (3) หากผู้ออกหุ้นกู้มีการจัดทำงบการเงินรวม ก็ให้นำส่งสำเนางบการเงินรวมด้วย

อนึ่ง เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รายงานข้อมูลใดตามวรรคแรกต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งมีการเผยแพร่ข้อมูลต่อสาธารณชนเป็นการทั่วไปแล้ว ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้ส่งเอกสารหรือข้อมูลนั้นให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว ณ วันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน

ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าเอกสารหรือรายงานใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้จัดส่งให้มีข้อมูลไม่ครบถ้วนหรือมีข้อความคลุมเครือหรือไม่ชัดเจน หรือมีข้อมูลอื่นใดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่ามีความจำเป็นให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดส่งเพิ่มเติมหรือมีกรณีอื่นใดที่จะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบเป็นหนังสือพร้อมทั้งแจ้งเหตุผลในการขอข้อมูลหรือการชี้แจงเพิ่มเติม โดยผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งข้อมูลหรือชี้แจงตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระ หรือปลดปล่อยภาระ ภาษีอากรทั้งหมดที่ตนถูกเรียกเก็บหรือที่มีการเรียกเก็บจากทรัพย์สินของตน (ซึ่งรวมถึงภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่ม) หรือมูลหนี้อื่นใดอันมีบุริมสิทธิตามกฎหมายอย่างถูกต้องและครบถ้วน ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดให้ต้องชำระ เว้นแต่ในกรณีที่หนี้ภาษีอากรหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวกำลังอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต

(ค) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่ได้รับการร้องขอเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อรับรองว่า

(1) ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีการตรวจสอบการดำเนินการของตนเองในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาและการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว และ

(2) ผู้ออกหุ้นกู้ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนภายใต้ข้อกำหนดสิทธิอย่างถูกต้องครบถ้วน และนับจากวันออกหุ้นกู้หรือวันออกหนังสือรับรองตามข้อ 7.2 (ญ) ฉบับล่าสุดก่อนหน้านั้น ไม่ได้เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดหรือการที่ผู้ออกหุ้นกู้มิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และไม่มีคดีความหรือการอนุญาตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา (นอกเหนือจากข้อพิพาทในศาล หรือกระบวนการอนุญาตตุลาการใด ๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อสาธารณะตามกฎหมายหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ในงบการเงินแล้ว) ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ ยกเว้นกรณีที่ได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบแล้ว (ถ้ามี) อย่างไรก็ตาม หากปรากฏว่ามีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด หรือหากผู้ออกหุ้นกู้มิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิประการใด ให้ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นดังกล่าวพร้อมทั้งระบุสาเหตุ สถานะของเหตุที่เกิดขึ้นนั้น และวิธีการแก้ไข หรือเยียวยาเหตุการณ์ดังกล่าวในหนังสือรับรองด้วย

- (ญ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยโดยไม่ชักช้าในกรณี ดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประสบความเสียหายที่อาจเป็นเหตุให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ถูกต้องครบถ้วนหรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้
 - (2) กรณีเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการโดยยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลาย หรือคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ยื่น คำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลาย หรือถูกฟ้องหรือดำเนินคดีล้มละลาย ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ รวมทั้งเมื่อมีการดำเนินการใด ๆ หรือมีความคืบหน้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการหรือล้มละลาย หรือเลิกกิจการหรือกรณีเกิดเหตุการณ์อื่นที่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อผู้ออกหุ้นกู้
 - (3) กรณีผู้ออกหุ้นกู้เปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิและ/หรือหนังสือรับรองของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
 - (4) ผู้ออกหุ้นกู้หยุดพักชำระหนี้เป็นการทั่วไปหรือเข้าทำสัญญากับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันตามหน้ทางการเงินของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการปฏิบัติการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ โดยมีจำนวนมูลหนี้รวมกันเกินกว่า 200,000,000 (สองร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่หนี้ดังกล่าวเป็นหน้ทางการค้าปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้
 - (5) ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดโดยมีจำนวนมูลหนี้รวมกันเกินกว่า 200,000,000 (สองร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่เหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดดังกล่าวเกิดจากการดำเนินธุรกิจตามปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งถึงการกระทำใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวมาพร้อมกันด้วย
 - (6) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกดำเนินคดีเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาให้เป็นฝ่ายรับผิดชอบในกรณีพิพาทที่อนุญาโตตุลาการจะต้องวินิจฉัย (นอกเหนือจากข้อพิพาทในศาล หรือกระบวนการอนุญาโตตุลาการใด ๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ หรือที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อสาธารณะตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ในงบการเงินแล้ว) ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
 - (7) ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการ ขาย จำหน่าย หรือโอนทรัพย์สิน หุ่นหรือกิจการทั้งหมด หรือในบางส่วนสำคัญ
 - (8) กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับการควบรวมกิจการตามข้อ 7.3 (ค) รวมถึงยอดคงค้างมูลค่าตราสารหนี้และการไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระหนี้หุ้นกู้อันเนื่องมาจากผู้ถือหุ้นกู้คัดค้านการควบรวมกิจการ

(9) กรณีมีการเปลี่ยนแปลง โอนขาย หรือโยกย้ายทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน (ถ้ามี)

เนื่อง จากผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รายงานข้อมูลใดตามวรรคแรกต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งมีการเผยแพร่ข้อมูลต่อสาธารณชนเป็นการทั่วไปแล้ว ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้ส่งเอกสารหรือข้อมูลนั้นให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว ณ วันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน

(ฎ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหรือจัดให้นายทะเบียนหุ้นกู้ส่งรายชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) และจำนวนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ถืออยู่ตามข้อมูลที่ดินหรือนายทะเบียนหุ้นกู้มีหรืออยู่ในความครอบครองของตนหรือของนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้รับการร้องขอจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นกู้นี้จะต้องเป็นข้อมูลที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด เว้นแต่ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ หรือตกลงยอมรับข้อมูลที่ปรากฏ ณ จุดเวลาอื่นซึ่งนานกว่านั้น

(ฏ) หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยไม่ชักช้า แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เดิมพ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ และจะดำเนินการให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เดิม (แล้วแต่กรณี) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมทั้งชื่อและที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) ด้วย

(ฐ) ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนั้นได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันออกหุ้นกู้ และจะรักษาสถานะให้หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุหุ้นกู้

(ฑ) ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ ซึ่งอันดับความน่าเชื่อื่อนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อเสนอแนะให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

(ฒ) กรณีหุ้นกู้มีประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการนำเสนอเอกสาร ความเห็นหรือการรับรองของผู้เชี่ยวชาญหรือจากที่ปรึกษาต่าง ๆ ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอโดยมีเหตุผลอันสมควรโดยไม่ชักช้า ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) เอกสารความเห็นและการรับรองในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ความเห็นของที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญทางกฎหมาย ซึ่งรับรองว่าสัญญาหลักประกันหรือการก่อหลักประกันมีผลผูกพันบังคับได้ตามกฎหมาย

(2) นำส่งหนังสือแจ้งรายละเอียดมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน และ/หรือ ทรัพย์สินทดแทนหรือรายงานการสอบทานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจากผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินหลักประกัน และ/หรือ ทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ

- (ณ) กรณีหุ้นกู้มีประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการสอบทานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน ตามสัญญาหลักประกันและตามข้อกำหนดสิทธิอย่างน้อยปีละครั้ง (ถ้ามี)
- (ค) กรณีหุ้นกู้มีประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องให้ความร่วมมือและความช่วยเหลือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในการตรวจสอบความมีอยู่จริง หรือตรวจสอบสภาพปัจจุบันของทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน ตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ
- (ด) ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งข้อมูลให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสมาคม ตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ) ดังนี้
- (1) ในกรณีเกิดเหตุผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ความผิดปกติหรือผิดพลาดที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้น หรือการจ่ายดอกเบี้ย ไม่ตรงตามกำหนดที่ยังไม่ถึงเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ หรือกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับแจ้งจากผู้ถือหุ้นกู้ว่ามีการจ่ายดอกเบี้ยไม่ถูกต้อง ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งผลการจ่ายดอกเบี้ยเงินต้น ภายในวันทำการถัดจากวันครบกำหนดชำระเงิน หรือภายในวันทำการถัดจากวันที่นายทะเบียนได้รับแจ้ง ถึงเหตุการณ์ดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดชำระเงิน แล้วแต่กรณี (พร้อมแจ้งสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย) ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งการคำนวณดอกเบี้ย ดอกเบี้ยผิดนัด ยอดมูลค่าค้างค้างของตราสารหนี้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย และข้อมูลอื่น ๆ ที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ ภายในระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กำหนด
 - (2) ในกรณีเกิดเหตุผิดนัดอื่นนอกเหนือจากข้อ (1) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอโดยมีเหตุผลอันสมควร ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำเนินการให้นายทะเบียนแจ้งการคำนวณดอกเบี้ย ดอกเบี้ยผิดนัด ยอดมูลค่าค้างค้างของตราสารหนี้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย และข้อมูลอื่น ๆ ที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ ต่อผู้ถือหุ้นกู้อยู่ภายในระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กำหนด
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องรายงานการผิดนัดชำระดอกเบี้ย และ/หรือ เงินต้นของหุ้นกู้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ภายใน 1 (หนึ่ง) วันทำการนับจากวันกำหนดชำระดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิ" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ในงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ของผู้ออกหุ้นกู้แล้ว เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3.5:1 (สามจุดห้าต่อหนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชีทุกรายไตรมาส หรือทุกวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (กรณีไตรมาสสุดท้าย) ตลอดอายุของหุ้นกู้ เพื่อประโยชน์ในการคำนวณอัตราส่วนดังกล่าวข้างต้น

"งบการเงินรายไตรมาส" หมายถึง งบการเงินรวมรายไตรมาสของผู้ออกหุ้นกู้ที่ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้สอบทานแล้ว (Reviewed but Unaudited Quarterly Financial Statements) ที่ได้จัดส่งให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ในแต่ละไตรมาส

"งบการเงินประจำปี" หมายถึง งบการเงินรวมประจำปีของผู้ถือหุ้นที่ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบแล้ว (Audited Consolidated Annual Financial Statements) ที่ได้จัดส่งให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ในแต่ละปีบัญชี

"หนี้สินสุทธิต" หมายถึง หนี้สินที่มีการระบุดอกเบี้ย (Interest Bearing Debts) ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมรายไตรมาสหรืองบการเงินประจำปีของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ของผู้ถือหุ้นแล้ว โดยไม่รวมหนี้ทางการค้าเงินรับล่วงหน้า และ/หรือหนี้สินใด ๆ ที่ไม่มีการระบุดอกเบี้ย (Non-interest Bearing Debts) หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ/หรือเงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกัน และ/หรือเงินลงทุนระยะสั้น และ/หรือเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงข้อสงสัยในการตีความ หนี้สินสุทธิตไม่รวมถึง เจ้าหนี้การค้า เงินรับล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่า ผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือ หนี้ใด ๆ ที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย

"ส่วนของผู้ถือหุ้น" หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินรวมรายไตรมาสหรืองบการเงินประจำปีของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ของผู้ถือหุ้นแล้ว

7.3. หน้าที่งดเว้นกระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นมีภาระหนี้ตามหุ้น ผู้ถือหุ้นผู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหุ้นจะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินภายหลังซึ่งมีลักษณะแตกต่างไปจากหนังสือชี้ชวน การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) **กรณีที่เป็นกรณีการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีความสำคัญ**

(1.1) กรณีใช้เงินไม่เป็นไปตามระยะเวลาที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนไม่เกิน 6 เดือนก่อนหรือหลังระยะเวลาที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน ยกเว้นกรณีมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไปใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยต้องใช้เงินภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่เสนอขายหุ้น ผู้ถือหุ้นต้องได้รับอนุมัติจากผู้บริหารสูงสุดของบริษัท และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต. โดยกรณีผู้ถือหุ้นเป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ในกรณีผู้ถือหุ้นไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

(1.2) การเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีความสำคัญ ผู้ถือหุ้นต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทซึ่งคณะกรรมการบริษัทจะต้องพิจารณาแล้วว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้หุ้น และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต. โดยกรณีผู้ถือหุ้นเป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีผู้ถือหุ้นไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ทะเบียนให้เปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่ไม่มี
นัยสำคัญ ได้แก่

- (1.2.1) การเคลื่อนย้ายเงินหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้แล้วใน
หนังสือชี้ชวน
- (1.2.2) การเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาการชำระเงินที่มีการเปิดเผยไว้แล้วใน
หนังสือชี้ชวน ซึ่งเกินกว่า 6 เดือนก่อนหรือหลังระยะเวลาที่เปิดเผยใน
หนังสือชี้ชวน
- (1.2.3) การชำระเงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นไปตาม
หลักเกณฑ์ อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 - (1.2.3.1) กรณีเป็นการชำระเงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้
ในหนังสือชี้ชวน มูลค่าการชำระเงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่
เกินร้อยละ 30 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น
ในครั้งนั้น
 - (1.2.3.2) กรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1.2.3.1) มูลค่าการชำระเงินที่
เปลี่ยนแปลงไป ต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ได้
จากการเสนอขายหุ้นในครั้งนั้น

(2) กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลหรือประจำปีในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้น
และ/หรือดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระแล้ว หรือมีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด
เกิดขึ้น ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อน
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ดำเนินการใด ๆ เพื่อเข้าควบคุมกิจการ แยกกิจการ หรือจำหน่ายจ่ายโอนหุ้นหรือ
ทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบคุมกิจการ ยกเว้นกรณีเป็นไปตาม
เงื่อนไขดังต่อไปนี้ครบทุกประการ (1) ไม่มีเหตุผิดนัดเป็นจำนวนเงินตั้งแต่ 400,000,000 (สี่ร้อยล้าน)
บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าขึ้นไปเกิดขึ้น และดำรงอยู่ ณ ขณะนั้น และ (2) ผู้ออกหุ้นกู้
ยังคงมีสถานะเป็นนิติบุคคลเดิมซึ่งคงดำรงอยู่ต่อไป หรือมีการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่นิติบุคคลอื่น
เนื่องจากการควบรวมกิจการ โดยนิติบุคคลอื่นนั้นรับโอนไปทั้งสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้
และ (3) การดำเนินการดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถใน
การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับ
สิทธิของผู้ถือหุ้นและผลของการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ แยกกิจการ หรือ
จำหน่ายจ่ายโอนหุ้นหรือทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบรวม
กิจการตามกฎหมาย เว้นแต่จะเป็นการขายหรือจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สินใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือ
บางส่วนที่สำคัญที่ใช้ ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ โดย (ก) เป็นการดำเนินการอันเนื่องมาจากการ
ประกอบธุรกิจตามปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ และ (ข) การกระทำดังกล่าวไม่มีผลกระทบในทางลบ
อย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ (ค) การขายหรือจำหน่าย
ให้แก่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หรือ กองทุนรวมโครงสร้าง

พื้นฐาน หรือ (ง) ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8. **ดอกเบี้ย**

- 8.1. ตลอดอายุของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วยในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1 โดยชำระทุก ๆ 3 (สาม) เดือน ณ วันกำหนดชำระดอกเบี้ย โดยมีการหักภาษี ณ ที่จ่ายตามที่กฎหมายกำหนดในขณะนั้นหรือที่อาจกำหนดขึ้นในอนาคต
- 8.2. การคำนวณดอกเบี้ย จะคำนวณจากเงินต้นคงค้าง โดยอาศัยหลักเกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน และโดยการนับจำนวนวันที่ผ่านไปจริงในแต่ละงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง โดยคำนวณเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ หรือวันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านั้น (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยในงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ หากผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ก็ให้ปัดเศษทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดเศษทศนิยมขึ้นในกรณีที่เศษมากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) นอกนั้นให้ปัดลง
- ทั้งนี้ การเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเพื่อให้เป็นวันทำการถัดไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 9.3 นั้น จะไม่มีผลกระทบใด ๆ ต่อการคำนวณดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ ณ เว้นแต่ในกรณีที่วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไปและจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย
- 8.3. ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดชำระจนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระหนี้ครบถ้วนให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้ดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือฟ้องร้องเอาจากผู้ออกหุ้นกู้ตาม ข้อ 11.2 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้วหรือไม่ก็ตาม

9. **วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้**

9.1. การชำระเงินต้น

- (ก) กรณีทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ โดย (1) เช็คขีดคร่อมเฉพาะ (ACCOUNT PAYEE ONLY) ในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนล่วงหน้าหรือภายในวันครบกำหนดชำระเงินตามที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้หรือ (2) โอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินนั้น ๆ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องนำใบหุ้นกู้มาเวนคืน เพื่อรับชำระเงินต้น เว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำใบหุ้นกู้มาเวนคืนก็ได้ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องชำระเงินจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้แล้ว
- (ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังนายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรง

สิทธิในหุ้นจำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นไว้ใบชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดย (1) เช็คขีดคร่อมเฉพาะ (ACCOUNT PAYEE ONLY) ในนามของผู้ถือหุ้น ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิและจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ) ก่อนล่วงหน้าหรือภายในวันครบกำหนดชำระเงินตามที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหรือ (2) โอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นหรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน เว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นจะไม่ชำระเงินจนกว่าจะได้รับใบหุ้นหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แล้วก็ได้ ในกรณีดังกล่าวศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำส่งใบหุ้นหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินก็ได้โดยผู้ออกหุ้นจะออกหนังสือให้ไว้เป็นหลักฐาน

9.2. การชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)

(ก) กรณีทั่วไป ผู้ออกหุ้นจะชำระดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ผ่านนายทะเบียนหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น โดย (1) เช็คขีดคร่อมเฉพาะ (ACCOUNT PAYEE ONLY) ในนามของผู้ถือหุ้น ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิและจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ) ก่อนล่วงหน้าหรือภายในวันครบกำหนดชำระเงินตามที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหรือ (2) โอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นหรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน โดยผู้ถือหุ้นไม่จำเป็นต้องนำใบหุ้นมาเวนคืนเพื่อรับชำระเงินตามข้อ 9.2 นี้ เว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นหรือนายทะเบียนหุ้นจะเรียกให้ผู้ถือหุ้นนำใบหุ้นมาเวนคืนก็ได้ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นไม่จำเป็นต้องชำระเงินจนกว่าจะได้รับใบหุ้นแล้ว

(ข) กรณีของหุ้นที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นแทน ผู้ออกหุ้นจะชำระดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ผ่านนายทะเบียนหุ้นให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังนายทะเบียนหุ้นว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นจำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นไว้ใบชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดย (1) เช็คขีดคร่อมของเฉพาะ (ACCOUNT PAYEE ONLY) ในนามของผู้ถือหุ้น ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิและจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ) ก่อนล่วงหน้าหรือภายในวันครบกำหนดชำระเงินตามที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหรือ (2) โอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้น ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นหรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน เว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นจะไม่ชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจนกว่าจะได้รับใบหุ้นหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นคืนจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แล้วซึ่งศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำส่งใบหุ้นหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินก็ได้โดยผู้ออกหุ้นจะออกหนังสือให้ไว้เป็นหลักฐาน

- 9.3. ในการชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระให้ผู้ถือหุ้นกู้ภายในเวลา 17.00 น. ของวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินตามข้อ 9.3 นี้ เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้ายซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย
- 9.4. ถ้าหากผู้ออกหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งเช็คขีดคร่อมของเฉพาะ (ACCOUNT PAYEE ONLY) ในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิในข้อ 9.1 และ/หรือข้อ 9.2 ไปแล้ว และเช็คดังกล่าวถูกส่งคืน ให้ผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับเช็คดังกล่าวได้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้มีการรับเงินตามเช็คนั้น หรือมีการพิสูจน์ว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้มีการขึ้นเงินตามเช็คนั้นแล้ว ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้ทำการชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามเช็คฉบับนั้น ๆ ครบถ้วนและถูกต้องแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องรับผิดชอบในความเสียหายหรือสูญเสียใด ๆ บรรดาที่เกิดจากความล่าช้าหรือผิดพลาดในการจัดส่งเช็คฉบับนั้น ๆ อันเป็นความผิดพลาดหรือบกพร่องของผู้ให้บริการขนส่ง รวมทั้งพนักงาน ลูกจ้าง หรือเจ้าหน้าที่ของผู้ให้บริการขนส่ง และมีให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ตกเป็นผู้ผิดนัดจากความล่าช้าหรือผิดพลาดดังกล่าว
- 9.5. การจัดสรรการชำระเงิน
- ในกรณีที่มิมีเหตุผิดนัดและผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินตามหุ้นกู้แล้ว การจัดสรรเงินที่ได้รับชำระหนี้มานั้นให้เป็นไปตามลำดับดังต่อไปนี้
- (ก) ลำดับที่หนึ่ง ชำระค่าใช้จ่ายและภาระหนี้ทั้งหมดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อำนาจจ่ายไปเพื่อดำเนินการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะค่าใช้จ่ายเพื่อการบังคับชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้
 - (ข) ลำดับที่สอง ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ค้างและยังไม่ได้ชำระภายใต้หุ้นกู้ตามที่คำนวณจนถึงวันที่มีการชำระ
 - (ค) ลำดับที่สาม ชำระเงินต้นคงค้างภายใต้หุ้นกู้ และ
 - (ง) ลำดับที่สี่ จำนวนเงินคงเหลือ (ถ้ามี) ให้ชำระคืนแก่ผู้ออกหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า

10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

- 10.1. เว้นแต่จะมีการไถ่ถอน ซื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านี้แล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าหุ้นกู้พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่มีหน้าที่ต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้
- 10.2. ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ทำข้อเสนอซื้อคืนหุ้นกู้เป็นการทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องประกาศซื้อคืนหุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายเป็นการทั่วไป และจะต้องทำการซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะขายคืนหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนที่เสนอขาย
- 10.3. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้แล้วจะมีผลทำให้หนี้ตามหุ้นกู้อย่างกล่าวจะระงับลงเนื่องจากหนี้เคลื่อนที่ตามกฎหมาย และผู้ออกหุ้นกู้นำนางเงินดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปอีกมิได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเพื่อยกเลิกหุ้นกู้ที่ซื้อคืนดังกล่าว รวมทั้งแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตลาดรองที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ และสำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

10.4. ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

10.5. การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วน (และไม่ว่าในคราวเดียวหรือหลายคราว) ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (ต่อไปนี้เรียกว่า “สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด”) ตามรายละเอียดและภายใต้เงื่อนไข ดังต่อไปนี้

- (ก) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นคงค้าง ณ วันไถ่ถอนทั้งจำนวนสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วย และดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นกู้นั้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ข) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดบางส่วน เงินต้นที่ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนบางส่วนในแต่ละครั้งจะต้องมีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) และเพิ่มขึ้นทุก ๆ ร้อยละ 5 (ห้า) ของมูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ และการไถ่ถอนหรือการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้บางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละราย จะกระทำโดยให้ชำระเงินต้นสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วยในอัตราที่เท่ากันคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้พร้อมด้วยดอกเบี้ยค้างชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนนั้น
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด เริ่มจาก (และรวมถึง) วันครบกำหนด 6 (หก) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้ กล่าวคือ ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2568 เป็นต้นไป โดยวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไม่จำเป็นต้องตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย (ไม่ว่างวดใด ๆ) ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันที่จะมีการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนวันชำระดอกเบี้ยและวันที่จะมีการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไปเป็นวันทำการถัดไป ตามเงื่อนไขการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยไปเป็นวันทำการถัดไป
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 (เจ็ด) วัน หรือเป็นไปตามข้อกำหนดของนายทะเบียนหุ้นกู้ถึงความประสงค์ของผู้ออกหุ้นกู้ในการใช้สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด พร้อมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ (เช่น วันที่ประสงค์จะชำระเงินต้นคืนก่อนครบกำหนดดังกล่าว) เพื่อให้นายทะเบียนหุ้นกู้ดำเนินการดังนี้
 - (1) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามรายละเอียดและวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่จะได้รับแจ้งถึงการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และ
 - (2) ให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) แจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามรายชื่อและที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบถึงความประสงค์ในการขอใช้สิทธิชำระคืนหุ้นกู้ก่อนกำหนดและรายละเอียดเกี่ยวกับการใช้สิทธิดังกล่าวโดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วัน แต่ไม่เกิน 60 (หกสิบ)

วันก่อนหน้าวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ประสงค์จะใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดนั้น ภายใต้
บังคับของข้อ 10.5 (ค)

- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องชำระค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไม่ว่าในกรณีชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวนหรือบางส่วน
- (ฉ) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้แจ้งต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ถึงความประสงค์ของตนในการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.5 (ง) ข้างต้นแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถเพิกถอนหรือยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวนหรือบางส่วน

11. การผิณัดและผลของการผิณัด

11.1. กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิณัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิณัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ดี กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิณัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวมีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกิดขึ้นเกิดจากระบบการโอนเงิน หรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเท่ากับจำนวนที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชำระเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และ ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน 5 (ห้า) วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ (แล้วแต่กรณี)
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ออกหุ้นตามที่กำหนดในข้อ 7.2 (ท) เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับการผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าก่อนหรือหลังเกิดเหตุการณ์ฝ่าฝืนดังกล่าว และสามารถแก้ไขเหตุการณ์ฝ่าฝืนได้ภายในกำหนดเวลาที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้กำหนด
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิณัดไม่ชำระเงิน ตามข้อ 11.1 (ก) หรือการฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 11.1 (ข) และเหตุผิณัดอื่นใดเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิณัดเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขเหตุผิณัดเงื่อนไขดังกล่าวแล้วโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิณัดชำระหนี้ทางการเงิน (ไม่ว่ามูลหนี้รายเดียวหรือหลายราย) เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 400,000,000 (สี่ร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า จากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ทางการเงินดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ทางการเงินดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้เว้นแต่ (1) เป็นการผิณัดชำระหนี้ในเจ้าหนี้การค้าและการผิณัดชำระหนี้ดังกล่าวยังไม่มีข้อยุติ หรือ (2) เป็นการผิณัดในมูลหนี้ใด ๆ ที่ไม่กระทบต่อการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตาม

ข้อกำหนดสิทธินี้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ หรือที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้ได้ว่ามีเงิน หรือรายรับเพียงพอที่จะชำระหนี้เงินต้น และดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้

- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้ต้องคำพิพากษาเสร็จเด็ดขาด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการอันถึงที่สุด ให้ชำระเงิน (ไม่ว่าจะเป็นเงินสกุลใด) ครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง คำนวณรวมกันแล้วเป็นจำนวนเงินเกินกว่า 400,000,000 (สี่ร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้สามารถพิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้ได้ว่าตนจะสามารถชำระหนี้ทั้งจำนวนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในคำพิพากษาอันถึงที่สุดหรือคำชี้ขาดนั้นโดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้จำนวนใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ฉ) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้รับการปลดปล่อยภายใน 90 (เก้าสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาลเพื่อดำเนินการเช่นนั้น แล้วแต่กรณี
- (ช) เมื่อปรากฏว่ามีคำสั่งยึดหรืออายัด ทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้ ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ หรือมีการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใด โดยมีมูลหนี้รวมกันเป็นจำนวนเงินเกินกว่า 400,000,000 (สี่ร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า รวมถึงการแต่งตั้งผู้บังคับหลักประกันตามกฎหมาย ซึ่งคำสั่งหรือการถูกดำเนินการทางกฎหมายนั้นมีผลบังคับเข้ากับกิจการ ทรัพย์สิน หรือรายได้ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้จำนวนใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ เว้นแต่คดีที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องคำสั่งยึดหรืออายัดหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นอยู่ระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้ถือว่ามิได้เป็นเหตุฉีกรัฐธรรมนูญที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ตราใบที่คดีหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นยังไม่มี การตัดสินเป็นที่สุด
- (ซ) การเลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ โดย (1) ผู้ออกหุ้นกู้หยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญไม่ว่าจะเป็นการชั่วคราวหรือถาวร อันอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้จำนวนใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ หรือ (2) มีคำสั่งหรือมติให้ผู้ออกหุ้นกู้เลิกกิจการ หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศเป็นการทั่วไปว่าจะเลิกกิจการ หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี เว้นแต่การเลิกกิจการที่กล่าวมาในข้อนี้เป็นผลเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้หรือการควบรวมบริษัทตามหลักการที่ข้อกำหนดนี้อนุญาตให้กระทำได้ ซึ่งเข้าตามเงื่อนไขของข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ค)
- (ฌ) หนี้ตามหุ้นกู้ หรือการกระทำตามภาระหน้าที่ที่เป็นสาระสำคัญอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างของผู้ออกหุ้นกู้ อันเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือที่มีอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ไม่มีผลผูกพันตามกฎหมาย
- (ญ) (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือ (2) ผู้ออกหุ้นกูัระจับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน โดยมีมูลหนี้รวมกันเป็นจำนวนเงินเกินกว่า 400,000,000 (สี่ร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า ทั้งนี้ รวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ทางการเงินทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ) หรือ (4) ผู้ถือหุ้นกู้ทำความตกลงหรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการผ่อนผัน การปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้ โดยกรณีต่าง ๆ ข้างต้นต้องเป็นกรณีที่มีผลกระทบอย่างร้ายแรง และไม่รวมถึงหนี้ทางการค้าปกติของผู้ถือหุ้นกู้ที่ยังไม่มีข้อยุติและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณาโดยยึดถือประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นสำคัญแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง

- 11.2. ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจใช้ดุลพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียวดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาจากผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือ ดำเนินการฟ้องร้องเอาจากผู้ถือหุ้นกู้

หากเกิดความเสียหายขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงด้วยภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับแต่วันที่สามารถใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ภายใน 14 (สิบสี่) วันนับแต่วันที่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือนับแต่วันวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ

- 11.3 โดยไม่ขัดหรือแย้งกับความในข้อ 11.2 เมื่อ

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

(ข) เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 กรณีอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) ซึ่ง

- (1) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้ดุลพินิจของตนพิจารณาเห็นสมควรภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้ส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 (ข) (3) ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือ
- (2) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ก่อนทั้งหมด หรือ
- (3) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้ให้ชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมด ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยระบุเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นนั้นด้วย (“หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน”) ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) หรือนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาพิจารณาตามข้อ 11.3 (ข) (1) หรือนับแต่วันที่ได้รับหนังสือร้องขอตามข้อ 11.3 (ข) (2) หรือนับแต่วันวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.3 (ข) (3) แล้วแต่กรณี

หากเหตุผิติดนั้นยังคงดำรงอยู่จนถึงเวลาที่หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันส่งถึง หรือถือว่าส่งถึงผู้ออกหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน และผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิที่คำนวณจนถึงขณะนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายในกำหนดเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระดังกล่าว ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิติดไม่ชำระหนี้ไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างไร หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือว่าก่อนว่าได้มีเหตุผิติดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

11.4 เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือบอกกล่าวเรียกให้ชำระหนี้ตามข้อ 11.2 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมด โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีหากผู้ออกหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.2 หรือข้อ 11.3 แล้ว ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน และขณะที่ผู้ถือหุ้นกู้ฟ้องคดีนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจมีได้ดำเนินการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ

12. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้

12.1. ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกุ่มีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้โดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกูรวมนกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือนับแต่วันที่เกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) หากเกิดเหตุผิติดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 และในขณะนั้นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจมีได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระหนี้หุ้นกู้ค้างชำระตามข้อ 11.2 หรือข้อ 11.3 วรรคสอง (แล้วแต่กรณี)
- (ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 15.1
- (ค) หากมีกรณีที่จะต้องแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างเดิม เว้นแต่เป็นกรณีที่มีการออกหนังสือเพื่อขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตาม ข้อ 14.3 (ข)
- (ง) หากมีเหตุการณ์สำคัญซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกูรวมนกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด (โดยหนังสือถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เห็นว่าอาจกระทบต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นกู้ หรือความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

- 12.2. มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นไปตามเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ
- 12.3. ผู้ถือหุ้นจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งที่เรียกประชุมโดยผู้ถือหุ้น และที่เรียกประชุมโดยผู้แทนผู้ถือหุ้น ยกเว้นการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเรียกหรือขอให้เรียกประชุมซึ่งมิใช่การประชุมด้วยเหตุตามข้อ 12.1 ให้ผู้ถือหุ้นที่เรียกหรือขอให้เรียกให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นเป็นผู้รับผิดชอบ
- 12.4. ยกเว้นกรณีการประชุมผู้ถือหุ้นเนื่องจากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 ผู้ถือหุ้นอาจใช้วิธีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นได้ โดยมีมติในลักษณะดังกล่าวจะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นที่มีมติและลงลายมือชื่อในมติดังกล่าวและส่งมอบให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เก็บรักษาไว้ภายในระยะเวลาที่กำหนดโดยผู้แทนผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องเก็บรักษามติซึ่งลงลายมือชื่อโดยผู้ถือหุ้นดังกล่าวและบันทึกในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะแนบเสียงที่จะต้องได้รับเพื่อการอนุมัติในแต่ละเรื่องนั้นให้เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธินี้ เพียงแต่เปลี่ยนจากการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น และจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวกับการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึงผู้ถือหุ้น (หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นในต่างประเทศ) ตามรายชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันแรกของระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อพักการโอนหุ้น เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรดังกล่าว ทั้งนี้ มติที่ทำเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นจะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายนับแต่วันที่ได้ส่งมอบให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (ตามแต่กรณี) เป็นผู้เก็บรักษา
- ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นในทะเบียนผู้ถือหุ้นเพียงหนึ่งราย ให้นาวิธีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นมาใช้แทนการประชุมผู้ถือหุ้น
- 12.5. ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นจะไม่ให้ผลประโยชน์ใด ๆ ตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นเฉพาะราย เพื่อเป็นการจูงใจให้ลงคะแนนทางใดทางหนึ่งเป็นการเฉพาะ ในการประชุมผู้ถือหุ้น

13. อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้น

- 13.1. ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่ต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของตน เว้นแต่บรรดาความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นปฏิบัติหน้าที่หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความจงใจหรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกรเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม โดยไม่ขัดหรือแย้งกับขอบเขตความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการกระทำที่กระทำลงตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 13.2. นอกเหนือจากบรรดาอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะมีอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (ก) ดำเนินการต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.2 นี้ และข้ออื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิใช้ดุลยพินิจของตนตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจได้โดยอิสระโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก
- (ข) ทำความตกลงกับผู้ออกหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
- (1) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ในประเด็นซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นอย่างชัดแจ้งว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย หรือไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายใดรายหนึ่งด้อยลง
 - (2) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ในประเด็นที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าเป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัดแจ้ง หรือกรณีเป็นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพื่อให้ถูกต้องสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลรวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ใช้บังคับกับหุ้นกู้
 - (3) ผ่อนผันหรือยกเว้นไม่ถือว่าการผิดที่เกิดขึ้นตามข้อ 11.1 ของข้อกำหนดสิทธิในขณะใดขณะหนึ่งเป็นกรณีผิดนัดที่จะต้องดำเนินการตามข้อ 11.2 ข้อ 11.3 และข้อ 11.4 ของข้อกำหนดสิทธิหากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นอย่างชัดแจ้งว่าการผ่อนผันหรือยกเวéndังกล่าวเป็นเรื่องที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายเป็นหลัก
- (ค) รับและเก็บรักษาเอกสารและทรัพย์สินรวมทั้งหลักประกัน (ถ้ามี) ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรับไว้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้
- (ง) เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการเรียกประชุมให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการจัดเตรียมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้และเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทุกครั้งและเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ถึงข้อดี ข้อเสีย และผลกระทบของการลงมติในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ กฎ ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีอื่น ๆ ที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้อย่างมีนัยสำคัญ
- (จ) พิจารณาจากข้อมูล เอกสาร รายงานใด ๆ ที่ตนได้รับ ว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้กระทำการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิหรือไม่ หรือมีเหตุผิดนัดใดเกิดขึ้นหรือไม่ ตลอดจนติดตามดูแลให้ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติตามหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และแจ้งผู้ถือหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ดังต่อไปนี้
- (1) จัดทำรายงานส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับเรื่องสำคัญซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ดำเนินการไปตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 - (2) แจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายทราบในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบว่าผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง (ซึ่งรวมถึงกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิด้วย) ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับแจ้งจากผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุดังกล่าวเอง รวมทั้งการใด ๆ

ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้กระทำลงไปตามอำนาจหน้าที่ ในกรณีที่เกิดเหตุดังกล่าวข้างต้น
ตลอดจนผลของการดำเนินการนั้น ๆ ด้วย

- (ฉ) トラバเท่าที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ประกาศ ข้อตกลง สัญญา ระเบียบหรือข้อบังคับใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้และ
ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ สามารถเข้าถึง หรือ
ได้รับข้อมูลและรายงานใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้นำส่งให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งรวมถึง
(แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) งบการเงิน รายงานประจำปี หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องของผู้ออกหุ้นกู้ที่ผู้แทน
ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมา ณ สำนักงานที่ระบุไว้ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้
 - (ช) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติและไม่สามารถดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของตนให้ถูกต้อง
ภายใน 60 (หกสิบ) วัน นับจากวันที่ขาดคุณสมบัตินั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบ
เป็นหนังสือทันทีที่พ้นระยะเวลาดังกล่าวเพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้เสนอตัวบุคคลที่จะเข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้แทน
ผู้ถือหุ้นกู้แทนตน และจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 12.1 (ค) โดยไม่ชักช้า
 - (ซ) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาอื่น ๆ หรือผู้เชี่ยวชาญตามที่จำเป็นเพื่อให้
คำปรึกษาแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีที่มิประเด็นทางกฎหมายสำหรับกรณีที่ผู้แทนผู้ถือ
หุ้นกู้ต้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือกรณีมีการเสนอขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิหรือขอผ่อนผันเรื่องใด ๆ
หรือการให้ความยินยอมที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดสิทธิ หรือกรณีมีเหตุฉันทัดหรือข้อพิพาทที่อาจเกิดขึ้น
อันเกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้หรือข้อกำหนดสิทธิ
 - (ด) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีหน้าที่รับและเก็บรักษาทรัพย์สินซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับไว้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง
เนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งแจกจ่ายทรัพย์สินดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นกู้โดยผู้แทน
ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแยกบัญชีเงินหรือทรัพย์สินที่เก็บรักษาไว้นั้นออกจากบัญชีอื่น
- 13.3. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่
จะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกิจการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อบุคคล
ใด ๆ สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนโดยเชื่อถือหนังสือรับรองที่ออกโดยกรรมการผู้มี
อำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ หรือความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลที่จัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดย
เฉพาะเจาะจง หากเป็นการเชื่อถือด้วยความสุจริต และด้วยความระมัดระวังอันจะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่
ประกอบกิจการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แม้จะปรากฏในภายหลังว่าหนังสือรับรอง ความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูล
ดังกล่าวจะมีข้อบกพร่องหรือไม่เป็นความจริง
- 13.4. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ชดเชยเพื่อค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องออกไปเนื่องจาก
ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิหรือการใช้สิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเพื่อประโยชน์ของ
ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมายและค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญด้วย
โดยผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชดเชยคืนดังกล่าวให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยพลันภายในเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กำหนด
14. **การแต่งตั้งและเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**
- 14.1. ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บลิวเบิ้ล จำกัด สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้นที่ 25
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและ

มีความเป็นอิสระ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายยินยอมให้ผู้ถือหุ้นกู้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบส จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

14.2. กรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้นี้ดังต่อไปนี้

- (ก) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติและ/หรือ มีผลประโยชน์ขัดแย้งในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดและการขาดคุณสมบัตินั้นเป็นเหตุให้สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้งดเว้นการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือสั่งพักหรือเพิกถอนรายชื่อออกจากบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือการเกิดประโยชน์ขัดแย้งขึ้นนั้นไม่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกุ่มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกูปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่
- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกูปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือข้อกำหนดสิทธิและการฝ่าฝืนนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไขการฝ่าฝืนดังกล่าว
- (ง) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูปกเลิกการทำหน้าที่โดยถูกต้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (จ) เมื่อเกิดเหตุการณ์อื่น ๆ ที่ทำให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้ระงับไป ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

14.3. เมื่อเกิดกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกุดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (ก) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ลงมติอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ถือหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน หรือ
- (ข) ออกหนังสือขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ถือหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ซึ่งหากไม่มีผู้ถือหุ้นกั้ที่ถือหุ้นหรือถือหุ้นร่วมกันเกินกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของหุ้นกั้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดยื่นหนังสือคัดค้านภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกั้ยื่นหนังสือดังกล่าว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกั้ทั้งหมดอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้ที่ผู้ถือหุ้นกั้เสนอไว้ในหนังสือแจ้งนั้นแล้ว

ทั้งนี้ ในระหว่างที่ยังไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายเดิมจะต้องรับปฏิบัติหน้าที่เช่นเดิมไปพลางก่อนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกั้ตามข้อกำหนดสิทธิ จนกว่าการแต่งตั้งรายใหม่นั้นจะเสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้ว

14.4. การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้นี้ ผู้ถือหุ้นกั้จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องและใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นด้วย ซึ่งเมื่อผู้ถือหุ้นกั้ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่เรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้นกั้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกั้ทราบถึงการแต่งตั้งนั้น ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ได้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้รายใหม่ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้เดิมจะต้องทำการส่งมอบทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกั้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่โดยเร็ว และจะต้องให้ความร่วมมือกับผู้แทน

ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่อย่างเต็มที่เพื่อให้การดำเนินการตามหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อย

15. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

15.1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ไม่ว่ากรณีใด ๆ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นและผู้ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงในเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ ไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.5 (ค) ข้อ 13.2 (ข)

(ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อหุ้น (ไม่ว่าที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ แบบของใบหุ้น หรือใบหุ้น) เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่

(ค) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพื่อให้ถูกต้องสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแล รวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ใช้บังคับกับหุ้น

15.2. ผู้ถือหุ้นจะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมให้ผู้แทนผู้ถือหุ้น นายทะเบียนหุ้น และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเร็วภายหลังที่มีการเปลี่ยนแปลงแต่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิมีผลใช้บังคับและจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อได้รับการร้องขอ

15.3. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิไม่ว่ากรณีใด ๆ ต้องไม่ขัดหรือแย้งกับและเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมตลอดทั้งข้อกำหนดของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นแปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน 2565 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

16. การขอออกใบหุ้นฉบับใหม่

หากใบหุ้นฉบับเก่าสูญหาย หรือถูกทำลาย หรือฉีกขาด หรือชำรุดด้วยประการใด ๆ หรือในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการให้แยกใบหุ้น หรือรวมใบหุ้น หรือให้ออกใบหุ้นในชื่อของตน ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นมีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นออกใบหุ้นฉบับใหม่ และจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นกำหนด ในการนี้ เมื่อนายทะเบียนหุ้นพิจารณาเห็นว่าหลักฐานถูกต้องแล้ว นายทะเบียนหุ้นจะต้องออกใบหุ้นฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับเขียนกำกับในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นว่าการยกเลิกใบหุ้นฉบับเก่าภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นฉบับใหม่ และได้รับเอกสารประกอบคำขอถูกต้องครบถ้วน และเอกสารอื่น ๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกำหนด และนายทะเบียนหุ้นจะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นว่าการยกเลิกใบหุ้นฉบับเก่าด้วย

17. การติดต่อและการบอกกล่าว

17.1. เว้นแต่ในกรณีที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่นโดยเฉพาะ คำบอกกล่าวอาจจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) ทางโทรสาร ทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) หรือส่งโดยบุคคลก็ได้ ทั้งนี้การติดต่อสื่อสารใด ๆ ระหว่างบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่งภายใต้ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลต่อเมื่อ

- (ก) หากเป็นการส่งโดยโทรสาร เมื่อได้รับในรูปแบบที่อ่านหรือเข้าใจได้
- (ข) หากเป็นการส่งโดยไปรษณีย์ลงทะเบียน ให้ถือว่าผู้รับได้รับในวันที่ 3 (สาม) นับจากวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ไปยังที่อยู่ของผู้รับในประเทศไทย หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่งไปยังที่อยู่ของผู้รับในต่างประเทศ หรือในวันที่ผู้รับได้รับคำบอกกล่าวหรือเอกสารนั้น (แล้วแต่วันใดจะเกิดก่อน)
- (ค) หากเป็นการส่งโดยไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ให้ถือว่าได้ส่งถึงผู้รับในวันส่ง
- (ง) หากเป็นการส่งโดยบุคคล ให้ถือว่าได้ส่งถึงเมื่อได้มีการลงนามรับเอกสารโดยฝ่ายผู้รับ

17.2. การติดต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ให้เป็นไปตามต่อไปนี้

- (ก) คำบอกกล่าวถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 14.1 หรือที่อยู่ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ดังต่อไปนี้ หรือที่อยู่ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) หรือตามที่ผู้ถือหุ้นกู้จะแจ้งการเปลี่ยนแปลงไว้เป็นหนังสือให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บริษัท	บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	เลขที่ 141 อาคารเมเจอร์ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ซอยทองหล่อ 10 (สุขุมวิท 55) แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์	0-2030-1111
อีเมล	mailto: petrada.p@major.co.th
ผู้รับ	นางสาวเพชรลดา พูลวรลักษณ์

การติดต่อผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามต่อไปนี้

- (ก) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือในกรณีที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะถือได้ว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ 3 (สาม) นับจากวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่งไปยังที่อยู่ของ ผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ
- (ข) กรณีมิได้ส่งคำบอกกล่าวให้กับ หรือมีความบกพร่องใด ๆ ในคำบอกกล่าวหรือเอกสารที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้นกู้อย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ จะไม่มีผลต่อความสมบูรณ์ต่อการส่งคำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับผู้ถือหุ้นกู้อื่น

18. ข้อตกลงอื่น ๆ

- (ก) หากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศ หรือหลักเกณฑ์ใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่ออกโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยให้ใช้ ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น
- (ข) การไม่ใช้สิทธิ หรือการใช้สิทธิล่าช้า หรือการใช้สิทธิแต่บางส่วนของฝ่ายใด ไม่ถือว่าเป็นการสละสิทธิ หรือทำให้เสื่อมสิทธินั้น ๆ หรือตัดสิทธิในอันที่จะใช้สิทธิส่วนอื่น ๆ ของฝ่ายนั้น
- (ค) การผ่อนผันหรือยกเว้นการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้เพื่อเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิประการใด ๆ ไม่ว่าจะกระทำโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้กระทำโดยชอบแล้ว ให้ถือว่ามีผลเป็นการผ่อนผันหรือยกเว้นนับแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้บอกกล่าวไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามวิธีการบอกกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ถือเสมือนว่าเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธินั้น ๆ ไม่เคยเกิดขึ้น และจะยกเหตุในคราวนั้นที่ได้มีการผ่อนผันหรือยกเว้นนั้นแล้วขึ้นมาบังคับเอากับผู้ออกหุ้นกู้อีกไม่ได้ เว้นแต่จะได้มีการสงวนสิทธิ หรือมีการกำหนดเงื่อนไขหรือเงื่อนไขเวลาสำหรับการผ่อนผัน หรือการยกเว้นนั้นไว้โดยชัดแจ้งและได้แจ้งให้ผู้ออกหุ้นกูทราบไปพร้อมกับการบอกกล่าวข้างต้นแล้ว

19. ผลบังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ

ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลใช้บังคับเริ่มในวันที่ออกหุ้นกู้ไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้และข้อกำหนดสิทธิครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย และหากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

ผู้ออกหุ้นกู้

บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

โดย _____

(นางสาวเพชรดา พูลวรลักษณ์)

โดย _____

(นายสุริยา พูลวรลักษณ์)

ประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 1

หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น

1. การเรียกประชุม

ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งประสงค์จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี จะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือเรียกประชุมทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (กรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ถึงผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ซึ่งมิได้เป็นผู้ขอให้เรียกประชุม) และผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) ก่อนวันนัดประชุม หนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุมและผู้ที่จะขอให้เรียกประชุม ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันนัดประชุมไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน

2. การจัดประชุม

ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นผู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ อาจพิจารณาจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในรูปแบบการประชุม ที่สถานที่จริง (On-site meeting) แบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting) หรือแบบผสมที่มีการจัดประชุมทั้งรูปแบบ On-site meeting และรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-meeting)

3. ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละครั้งจะประกอบด้วยบุคคลต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ อาจแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่นหรือบุคคลใด ๆ (“ผู้รับมอบฉันทะ”) เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ โดยจัดทำหนังสือมอบฉันทะตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกคนพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม
- (ค) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ประชุมจะพิจารณาซึ่งได้รับการร้องขอจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้ ให้เข้าร่วมประชุมเพื่อทำการชี้แจงและแสดงความเห็นต่อที่ประชุม
- (ง) บุคคลใด ๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

4. องค์ประชุม

- 4.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 และ 7.4 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 นี้ จะต้องมิให้ผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาด

องค์ประชุมตามข้อ 4.1 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปไม่ว่าจะถือหุ้นร่วมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

4.2 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 นี้จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 4.2 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

4.3 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.4 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 จะต้องผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 4.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

5. ประธานในที่ประชุม

- (ก) กรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุม ให้ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ถือหุ้นเป็นประธานที่ประชุม
- (ข) กรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุมให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นประธานที่ประชุม

ในกรณีที่ผู้จะทำหน้าที่ประธานไม่อยู่หรือไม่สามารถเป็นประธานที่ประชุมได้หรือเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นรายหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

6. การเลื่อนประชุม

6.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นไม่ว่าครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ยังมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกประชุม โดย

- (ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน แต่ไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม ทั้งนี้ เว้นแต่ ผู้ถือหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้นจะตกลงกันให้ไม่มีการเรียกประชุมใหม่ นอกจากนี้ เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่อาจพิจารณาได้โดยชอบในการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น
- (ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก)

- (ค) ในกรณีที่การประชุมซึ่งขาดองค์ประชุมนี้เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนขาดองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก)
- 6.2 นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้นเนื่องจากการประชุมครั้งก่อนขาดองค์ประชุมให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งได้เคยจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้ในครั้งที่ขาดองค์ประชุมครั้งก่อนทุกฝ่าย ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วัน ก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่ (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) โดยหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่
7. **มติของที่ประชุม**
- 7.1 การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ตัดสินโดยการชুমือหรือลงคะแนนเสียงตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 (หนึ่ง) หน่วยมี 1 (หนึ่ง) เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด (ทั้งกรณีการลงมติโดยการชুমือและลงคะแนนลับ) เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ
- 7.2 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 และ 7.4 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 นี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- 7.3 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้ จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับเรื่องต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อ 7.4 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 นี้
- (ข) การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการแต่งตั้งบุคคลใดเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่
- (ค) การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่มีนัยสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ก) (2)
- 7.4 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- (ก) การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้วยการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้น หุ้นกู้อื่น หรือทรัพย์สินอื่นของผู้ออกหุ้นกู้หรือบุคคลใด ๆ
- (ข) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันครบกำหนดชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ตามหุ้นกู้
- (ค) การลด ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขจำนวนเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือเงินจำนวนอื่นใดที่ค้างชำระหรือที่จะต้องจ่ายตามหุ้นกู้
- (ง) การเปลี่ยนแปลงสกุลเงินตราของเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้
- (จ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในส่วนที่เกี่ยวกับองค์ประชุม (ข้อ 4) และมติของที่ประชุม (ข้อ 7)

(ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น

6.1. ผู้ถือหุ้นทุกรายได้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

8. รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้น จะต้องจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้ประธานในที่ประชุมครั้งนั้นลงนามรับรอง ภายใน 14 (สิบสี่) วันนับจากวันประชุมและเก็บรักษาต้นฉบับรายงานการประชุมไว้ที่สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดให้มีสำเนารายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ถือหุ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้ถือหุ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 2

แบบของใบหุ้นกู้

ใบหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประบาทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้
ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
Unsubordinated, Secured and Callable Debentures with a Debentureholders'
Representative in the Name-Registered Debenture Certificate
ชำระค่าหุ้นกู้เต็มมูลค่าแล้ว / Fully Paid Up



บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
MAJOR DEVELOPMENT PUBLIC COMPANY LIMITED

เลขทะเบียนบริษัท 0107548000692
Company Registration No. 0107548000692
จดทะเบียนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2548
Registered on 27 December 2005

หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน

SECURED HIGH RISK DEBENTURES OF MAJOR DEVELOPMENT PUBLIC COMPANY LIMITED NO. 2/2025 TRANCHE 1 DUE 2027 WITH THE ISSUER'S RIGHT OF EARLY REDEMPTION

วันออกหุ้นกู้ 30 เมษายน 2568	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ 30 มกราคม 2570	อายุ 1 ปี 9 เดือน	มูลค่าที่ตราไว้ 1,000 บาท ต่อหน่วย	จำนวนที่ออก [•] หน่วย	มูลค่ารวม [•] บาท
Issue Date 30 April 2025	Maturity Date 30 January 2027	Term 1 Year 9 months	Face Value 1,000 Baht/Unit	Offering Amount [•] Units	Total Amount [•] Baht

อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.25 ต่อปี	ชำระปีละ 4 ครั้ง	โดยการโอนเงินเข้าบัญชีหรือชำระเป็นเช็คขีดคร่อมส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้หรือวิธีการอื่นใดที่นายทะเบียนหุ้นกู้เห็นสมควร
Interest 7.25 % per annum	Payable Quarterly	Paid by wire transfer or by crossed cheque sent by registered mail to the Debentureholders or in any other way as deemed appropriate by the Registrar.

บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 30 มกราคม 2570 เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
Major Development Public Company Limited will redeem the Debentures on the Maturity Date which is 30 January 2027, except the Issuer exercises its right of early redemption before the Maturity Date in accordance with the Terms and Conditions.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้
Name of Debentureholder

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้	จำนวนหน่วยหุ้นกู้	หน่วย	วันที่ออกใบหุ้นกู้
Debentureholder Registration No.	Number of Debentures	Units	Issue Date of the Certificate
เลขที่ใบหุ้นกู้	จำนวนเงิน	บาท	
Certificate No.	Amount	Baht	

หุ้นกู้ที่เสนอขายนี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ในการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ ("ข้อกำหนดสิทธิ")

The Debentures are subject to the Terms and Conditions governing the rights and obligations of the Issuer and the Debentureholders for this Debentures offering ("Terms and Conditions").

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย มีประกัน และเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ โดยผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบัน และในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ และมีสิทธิตามกฎหมาย และ/หรือสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันก่อนเจ้าหนี้สามัญอื่นของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้/ The Debentures constitute secured and unsubordinated debt owed by the Issuer and shall enjoy equal legal status for all units. The Debenture holders are entitled to receive payment not less favorable than those of ordinary creditors of the Issuer at any time, present or future, and has legal rights in accordance with contracts and/or laws to be repaid out of the security before other creditors of the Issuer, except for those debts which are protected by law to be repaid in priority over other debts. The Issuer has the right of early redemption of the Debentures.

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง โดยมีการจัดซื้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ให้อยู่เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ให้แก่บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก/ Since the Issuer has been approved to offer and sell the newly issued Debentures only to institutional investors and high net worth investors as specified in the applicable Notification of the Capital Market Supervisory Board with a transfer restriction in respect thereof being registered, therefore 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 or high net worth investors, except for the case of inheritance.

กรรมการ/นายทะเบียน Director/Registrar

<p>ใบนี้ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดสิทธิในการออกหุ้นกู้ครั้งนี้ และ/หรือ ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปภายหลัง / This Certificate is subject to the Terms and Conditions and/or any amendment as may be made to the Terms and Conditions at a later date.</p> <p>สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้ / Summary of the Terms and Conditions of the Debentures</p> <p>1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทย่อยมีสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน / The Debentures are long-term securities and to be registered in the names of holders, unsubordinated and secured with a Debentureholders Representative and can be earlier redeemed by the Issuer.</p> <p>นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) / REGISTRAR: Kasikornbank Public Company Limited</p> <p>ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้: บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด / DEBENTUREHOLDER'S REPRESENTATIVE: Bluebell Securities Company Limited</p> <p>2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและการไถ่ถอนหุ้นกู้ / Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of Debentures.</p> <p>2.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะคำนวณดอกเบี้ยและชำระดอกเบี้ย ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยมีการกำหนดชำระดอกเบี้ยปีละ 4 ครั้ง ทุกวันที่ 30 มกราคม วันที่ 30 เมษายน วันที่ 30 กรกฎาคม และวันที่ 30 ตุลาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยหากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย และ/หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันชำระดอกเบี้ย และ/หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เป็นวันทำการถัดไป/ The issuer will calculate and pay the interest according to the Terms and Conditions. Interest shall be payable Quarterly and shall be paid on 30 January, 30 April, 30 July and 30 October of each year throughout the term of the Debentures. If the due date for payment of interest and/or date of Redemption is not a Business Day, such payment shall be made on the following business day.</p> <p>2.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้เป็นผู้จ่ายเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 ในแต่ละงวดดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>The issuer will assign the Registrar to pay the principal and/or interest, as specified in Clause 2.1, for each Interest Period, to the Debentureholders in accordance with the methods set forth in the Terms and Conditions.</p> <p>2.3 ผู้ออกหุ้นกู่มอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้เป็นผู้จ่ายเงินต้นคงค้างงวดสุดท้ายและดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยสุดท้ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีหรือจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ หรือ ตามวิธีการอื่นที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / The issuer shall assign the Registrar to pay the last principal repayment and last interest payment to the Debentureholders on the maturity date by wire transfer to the Debenture holders' accounts or by sending them crossed cheques in the name of each Debentureholder via registered mail or air mail according to the address appearing in the register of the Debentures on the closing date of the register for suspension of the transfer of Debentures or by other ways as specified in the Terms and Conditions.</p> <p>3. เงื่อนไขอื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.</p>		
<p>โปรดอ่าน</p> <p>Please read</p>	<p>(1) ให้ผู้ลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ / An applicant for the registration of a transfer of Debentures must complete the debentures transfer registration form, and deliver such form to the Registrar.</p> <p>(2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนที่ได้รับรองสำเนาถูกต้องไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ กรณีที่เป็นนิติบุคคลให้แนบสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปีที่ได้รับรองสำเนาถูกต้อง พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจที่ได้รับรองสำเนาถูกต้องไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified true copy of the I.D. card must be submitted together with the Debenture Certificate. In the case of a juristic person, a certified true copy of the affidavit issued by the Ministry of Commerce, which is not more than one year old, and certified true copy(ies) of the I.D. card of the authorized person(s) must be submitted with the Debenture Certificate.</p> <p>(3) เมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้ประสงค์จะโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ กรณีเป็นนิติบุคคลและเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2)</p> <p>When a transferee wishes to transfer the Debentures, he/she must append exactly the same signature as when he/she acquired the transfer of such Debentures. In case of a juristic person, any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2).</p>	
<p>ลงลายมือชื่อผู้โอน</p> <p>Signature of transferor</p>	<p>ลงลายมือชื่อผู้รับโอน</p> <p>(ผู้ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ใน</p> <p>สมุดทะเบียน)</p> <p>Signature of transferee</p> <p>(who wishes to have his/her name entered in the register of Debentures)</p>	<p>ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจ</p> <p>ประทับตรานายทะเบียน/บริษัท</p> <p>Authorized Signature with the seal of the Registrar/Company</p>
	<p>ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง)Full name of transferee in block letters</p>	
<p>1 ลงลายมือชื่อผู้โอน</p> <p>Signature of transferor</p>	<p>ลงลายมือชื่อผู้รับโอน</p> <p>(Signature of transferee)</p> <p>ตัวบรรจง</p> <p>(Block letters)</p>	
<p>2 ลงลายมือชื่อผู้โอน</p> <p>Signature of transferor</p>	<p>ลงลายมือชื่อผู้รับโอน</p> <p>(Signature of transferee)</p> <p>ตัวบรรจง</p> <p>(Block letters)</p>	
<p>3 ลงลายมือชื่อผู้โอน</p> <p>Signature of transferor</p>	<p>ลงลายมือชื่อผู้รับโอน</p> <p>(Signature of transferee)</p> <p>ตัวบรรจง</p> <p>(Block letters)</p>	

ใบหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประบาทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้
ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ถอน
Unsubordinated, Secured and Callable Debentures with a Debentureholders'
Representative in the Name-Registered Debenture Certificate
ชำระค่าหุ้นกู้เต็มมูลค่าแล้ว / Fully Paid Up



เลขทะเบียนบริษัท 0107548000692
Company Registration No. 0107548000692
จดทะเบียนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2548
Registered on 27 December 2005

บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
MAJOR DEVELOPMENT PUBLIC COMPANY LIMITED

หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ถอน
SECURED HIGH RISK DEBENTURES OF MAJOR DEVELOPMENT PUBLIC COMPANY LIMITED NO. 2/2025 TRANCHE 2 DUE 2027 WITH THE ISSUER'S RIGHT OF EARLY REDEMPTION

วันออกหุ้นกู้ 30 เมษายน 2568	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ 30 ตุลาคม 2570	อายุ 2 ปี 6 เดือน	มูลค่าที่ตราไว้ 1,000 บาท ต่อหน่วย	จำนวนที่ออก [•] หน่วย	มูลค่ารวม [•] บาท
Issue Date 30 April 2025	Maturity Date 30 October 2027	Term 2 Years 6 months	Face Value 1,000 Baht/Unit	Offering Amount [•] Units	Total Amount [•] Baht

อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.40 ต่อปี	ชำระปีละ 4 ครั้ง	โดยการโอนเงินเข้าบัญชีหรือชำระเป็นเช็คขีดคร่อมส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้หรือวิธีการอื่นใดที่นายทะเบียนหุ้นกู้เห็นสมควร
Interest 7.40 % per annum	Payable Quarterly	Paid by wire transfer or by crossed cheque sent by registered mail to the Debentureholders or in any other way as deemed appropriate by the Registrar.

บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 30 ตุลาคม 2570 เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
Major Development Public Company Limited will redeem the Debentures on the Maturity Date which is 30 October 2027, except the Issuer exercises its right of early redemption before the Maturity Date in accordance with the Terms and Conditions.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้
Name of Debentureholder

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้	จำนวนหน่วยหุ้นกู้	หน่วย	วันที่ออกใบหุ้นกู้
Debentureholder Registration No.	Number of Debentures	Units	Issue Date of the Certificate

เลขที่ใบหุ้นกู้	จำนวนเงิน	บาท
Certificate No.	Amount	Baht

หุ้นกู้ที่เสนอขายนี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ในการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

The Debentures are subject to the Terms and Conditions governing the rights and obligations of the Issuer and the Debentureholders for this Debentures offering (“Terms and Conditions”).

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย มีประกัน และเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ โดยผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบัน และในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ และมีสิทธิตามกฎหมาย และ/หรือสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันก่อนเจ้าหนี้สามัญอื่นของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้/ The Debentures constitute secured and unsubordinated debt owed by the Issuer and shall enjoy equal legal status for all units. The Debenture holders are entitled to receive payment not less favorable than those of ordinary creditors of the Issuer at any time, present or future, and has legal rights in accordance with contracts and/or laws to be repaid out of the security before other creditors of the Issuer, except for those debts which are protected by law to be repaid in priority over other debts. The Issuer has the right of early redemption of the Debentures.

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง โดยมีการจัดซื้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ให้อยู่เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ให้แก่บุคคลอื่นที่มีผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก/ Since the Issuer has been approved to offer and sell the newly issued Debentures only to institutional investors and high net worth investors as specified in the applicable Notification of the Capital Market Supervisory Board with a transfer restriction in respect thereof being registered, therefore 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 or high net worth investors, except for the case of inheritance.

กรรมการ/นายทะเบียน Director/Registrar

3. เงื่อนไขอื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดนิติสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.

(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นผู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นผู้โอนมาลงทะเบียนหุ้น / An applicant for the registration of a transfer of Debentures must complete the debentures transfer registration form, and deliver such form to the Registrar.

(2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นผู้ให้แนบภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนที่ได้รับรองสำเนาถูกต้องไปพร้อมกับใบหุ้นผู้โอนนี้ กรณีที่เป็นนิติบุคคลให้แนบสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกไม่เกิน 1 ปีที่ได้รับรองสำเนาถูกต้อง พร้อมภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจที่ได้รับรองสำเนาถูกต้องไปพร้อมกับใบหุ้นผู้โอนนี้ด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified true copy of the I.D. card must be submitted together with the Debenture Certificate. In the case of a juristic person, a certified true copy of the affidavit issued by the Ministry of Commerce, which is not more than one year old, and certified true copy(ies) of the I.D. card of the authorized person(s) must be submitted with the Debenture Certificate.

(3) เมื่อผู้รับโอนหุ้นผู้ประสงค์จะโอนหุ้นผู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นผู้ กรณีเป็นนิติบุคคลและเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) When a transferee wishes to transfer the Debentures, he/she must append exactly the same signature as when he/she acquired the transfer of such Debentures. In case of a juristic person, any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2).

ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจ
 ประทับตรา/นายทะเบียน/บริษัท
 Authorized Signature with the seal of the Registrar/Company

ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) Full name of transferee in block letters

ลงลายมือชื่อผู้รับโอน
(Signature of transferee)
ตัวบรรจง
(Block letters)

ลงลายมือชื่อผู้รับโอน
(Signature of transferee)
ตัวบรรจง
(Block letters)

ลงลายมือชื่อผู้รับโอน
(Signature of transferee)
ตัวบรรจง
(Block letters)

เอกสารแนบท้าย 3

รายละเอียดหลักประกันและรูปแบบเนื้อหาสำคัญของสัญญาหลักประกัน

3.1 รายละเอียดทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน

หลักประกันประกอบไปด้วยการจำนองทรัพย์สินประเภทที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง จำนวน 1 รายการ ดังนี้

1. อาคารสำนักงานเมเจอร์ ทาวเวอร์ ทองหล่อ พร้อมที่ดินและส่วนควบ

ประเภททรัพย์สิน	:	อาคารสำนักงานเมเจอร์ ทาวเวอร์ ทองหล่อ พร้อมที่ดินและส่วนควบ
ที่ตั้งทรัพย์สิน	:	อาคารเลขที่ 141 ซอยทองหล่อ 10 ถนนสุขุมวิท 55 (ทองหล่อ) แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
เนื้อที่	:	เนื้อที่รวม 1-2-25.0 ไร่ หรือ 625 ตารางวา
เอกสารสิทธิ	:	โฉนดที่ดินเลขที่ 568 จำนวน 1 ฉบับ
ผู้ถือกรรมสิทธิ์	:	ที่ดินผู้ถือกรรมสิทธิ์ คือ บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) อาคารสำนักงานผู้ถือกรรมสิทธิ์ คือ บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ คอมเมอร์เชียล จำกัด
วัตถุประสงค์การประเมิน	:	เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
ภาระผูกพัน	:	อยู่ภายใต้การจำนองเป็นประกันกับธนาคาร ทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ตามสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2560 โดยมีมูลหนี้คงเหลือจำนวน 615,750,000.00 บาท ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการปลดจำนอง ก่อนนำทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นหลักประกันของหุ้นกู้ในครั้งนี้

มูลค่าตามราคาประเมิน ณ วันที่ 7 มีนาคม 2568 โดยบริษัท เอเจนซี ฟอร์ เรียลเอสเตท แอฟแฟร์ส จำกัด โดยวิธีรายได้ (Income Approach) เป็นเกณฑ์ มูลค่าประเมินประมาณ 1,200,900,000.00 (หนึ่งพันสองร้อยเก้าแสน) บาท

โฉนดที่ดินเลขที่	เล่ม	หน้า	ระวาง	เลขที่ดิน	หน้าสำรวจ	เนื้อที่ดินประมาณ			ราคาประเมิน
						ไร่	งาน	ตร.ว.	
586	6	86	5136 III 7018-16, 15	5718	345	1	2	25	1,200,900,000.00
รวม						1	2	25	1,200,900,000.00

3.2 รูปแบบเนื้อหาสำคัญของสัญญาหลักประกัน (จำนอง)

ผู้ออกหุ้นกู้ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “**ผู้จำนอง**”) ตกลงจะจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง รวมถึงส่วนควบทั้งหลายบนที่ดินทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีขึ้นในอนาคต ตามรายละเอียดที่ปรากฏในตารางทำเอกสารแนบท้าย 3 นี้ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “**ทรัพย์สินหลักประกัน**”) ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จำนอง (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “**สัญญาหลักประกัน**”) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “**ผู้รับจำนอง**”) เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ หรือข้อผูกพันที่เกิดขึ้นและอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาหลักประกันโดยมีสาระสำคัญดังนี้

1. ผู้จำนองตกลงนำทรัพย์สินหลักประกันตามสัญญาจำนอง ฉบับลงวันที่ [•] จำนองไว้กับผู้รับจำนองในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้จำนอง ซึ่งผู้จำนองได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) ให้ออกและเสนอขาย “หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนปีพ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” (“**หุ้นกู้ชุดที่ 1**”) และ “หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน” (“**หุ้นกู้ชุดที่ 2**”) (เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นประการอื่นโดยชัดแจ้ง หุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 จะเรียกรวมว่า “**หุ้นกู้**”) เป็นเงินจำนวน [•] บาท ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“**ข้อกำหนดสิทธิ**”) เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขาย หุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับ ลงวันที่ 23 กันยายน 2565 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 16/2565**”) และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
2. ผู้รับจำนองมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 37/2552**”) และประกาศหรือกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง และตามที่ผู้รับจำนองได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว
3. ตามสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ [•] ระหว่าง ผู้จำนองกับผู้รับจำนอง ผู้รับจำนองได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ โดยมีหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งหน้าที่ในการรับหลักประกันให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ
4. ตามข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ [•] ผู้จำนองตกลงทำสัญญาต่อท้ายฉบับนี้ขึ้นเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้จำนอง

คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจึงได้ตกลงกันดังต่อไปนี้

- ข้อ 1 ผู้จ้างตกลงจ้าง และผู้รับจ้างตกลงรับจ้างงานที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง รวมถึงส่วนควบทั้งหลายบนที่ดิน ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีขึ้นในอนาคต รายละเอียดตามที่ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบท้าย ซึ่งต่อไปในสัญญา นี้เรียกว่า “**ทรัพย์สินจ้าง**” เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามหนี้กู้ต่อผู้รับจ้างในฐานะผู้แทนผู้ถือหนี้กู้ ตาม ข้อกำหนดสิทธิหรือข้อผูกพันที่เกิดขึ้นและอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว โดยมีวงเงินจ้างเป็นเงินต้นทั้งสิ้น [•] บาท
- ข้อ 2 นอกเหนือจากเงินต้น ผู้จ้างตกลงให้ทรัพย์สินจ้างเป็นหลักประกันค่าใช้จ่ายอื่น ๆ อันได้แก่ ดอกเบี้ย ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ค่าธรรมเนียม ค่าชดเชย ค่าเสียหาย ค่าทนาย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง กับการดำเนินการทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับหนี้กู้ การบังคับจ้างทรัพย์สินจ้าง และความรับผิดชอบทั้งสิ้นอัน ผู้รับจ้างมีสิทธิเรียกร้องต่อผู้จ้าง
- ข้อ 3 ในการจดทะเบียนจ้างผู้จ้างรับรองว่าทรัพย์สินจ้างปราศจากภาระผูกพัน ค่าธรรมเนียม และภาระภาษีใด ๆ
- ข้อ 4 ผู้จ้างตกลงว่า นับแต่วันทำสัญญาหลักประกันนี้เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระหนี้หนี้กู้เสร็จสิ้นผู้จ้าง จะต้องดำรง มูลค่าของทรัพย์สินจ้างต่อมูลค่ารวมของหนี้กู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหนี้กู้ ตามอัตราส่วน ไม่น้อยกว่า หลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ หรือในกรณีที่มูลค่าของทรัพย์สินจ้างมีมูลค่าลดลงไม่ว่าด้วย เหตุใด หรือทรัพย์สินจ้างได้รับความเสียหาย และผู้จ้างได้นำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกัน หรือเพิ่มเติมเป็น ประกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ผู้จ้างจะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินทดแทนดังกล่าว เมื่อรวมกับมูลค่าของทรัพย์สินจ้าง และทรัพย์สินที่เป็นประกันชนิดอื่น ๆ ต่อมูลค่ารวมของหนี้กู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอน ทั้งหมดตลอดอายุหนี้กู้ ตามอัตราส่วนไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

- ข้อ 5 ผู้จำนองมีสิทธิปลอด หรือไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินจำนองเพื่อขาย จำหน่าย จ่าย โอนกรรมสิทธิ์ให้แก่บุคคลอื่น ซึ่งเป็นไปตามทางการค้าปกติของผู้จำนอง และในกรณีที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินจำนองข้างต้น ผู้จำนองตกลงจะนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระหนี้หนี้กู้ให้แก่ผู้รับจำนองเพื่อทดแทนทรัพย์สินที่ปลอด หรือไถ่ถอนจำนองออกไป ตรวจเท่าที่ผู้จำนองยังมีภาระตามหนี้กู้โดยทันที แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่มีการปลอด หรือไถ่ถอนจำนองทรัพย์สินจำนองเพื่อให้มูลค่ารวมของทรัพย์สินจำนอง และทรัพย์สินทดแทนเพิ่มเติมมีมูลค่ารวมไม่น้อยกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4 ของสัญญา โดยผู้จำนองต้องแจ้งเป็นหนังสือถึงผู้รับจำนองให้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วันทำการถึงรายละเอียดทรัพย์สินจำนองที่จะขอไถ่ถอนจำนอง และรายละเอียดของทรัพย์สินทดแทนรวมทั้งรายละเอียดการคำนวณมูลค่าหลักประกันทั้งก่อนและหลังการดำเนินการ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหนี้กู้ก่อนครบกำหนดตามข้อกำหนดสิทธิ หรือผู้จำนองได้ใช้สิทธิซื้อคืนหนี้กู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ตามข้อกำหนดสิทธิซึ่งเป็นผลให้มูลค่าหนี้ของหนี้กู้ลดลงต่ำกว่ามูลค่ารวมของทรัพย์สินจำนอง และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) นั้น ผู้จำนองมีสิทธิปลอด หรือไถ่ถอนหรือขอคืนทรัพย์สิน จำนอง และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ได้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามสิทธิชำระคืนหนี้หนี้กู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือสิทธิซื้อคืนหนี้กู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ และในกรณีที่มีการปลอด หรือไถ่ถอน หรือขอคืนทรัพย์สินจำนองและ/ หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ดังกล่าว ผู้จำนองจะต้องคำนวณมูลค่ารวมของทรัพย์สินจำนอง และ/หรือทรัพย์สินทดแทน (ถ้ามี) ต่อมูลค่ารวมของหนี้กู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดไม่น้อยกว่าเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4 ของสัญญา
- 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 ผู้จ้างจะจัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินจ้างและ/หรือทรัพย์สินทดแทนที่เป็นอสังหาริมทรัพย์อื่นใดดังกล่าวในข้อ 4 ของสัญญานี้โดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 1 (หนึ่ง) รายภายใน 12 (สิบสอง) เดือนนับจากวันประเมินราคาทรัพย์สินจ้างครั้งสุดท้ายสุดท้ายโดยผู้จ้าง ได้จัดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินจ้างในครั้งแรกเรียบร้อยแล้วในเดือนมิถุนายน พ.ศ.2567 เดือนสิงหาคม พ.ศ.2567 และเดือนกันยายน พ.ศ.2567 ทั้งนี้ ผู้จ้างจะต้องดำเนินการให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินจ้างเพิ่มเติมโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หากได้รับการร้องขอโดยผู้รับจ้างในกรณีที่ผู้รับจ้างมีความเห็นว่า มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจอย่างมีสาระสำคัญ หรือมีเหตุให้เชื่อได้ว่ามูลค่าของหลักประกันมีการเสื่อมค่าลง และการเปลี่ยนแปลงหรือการเสื่อมค่าดังกล่าวมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อการดำเนินธุรกิจของผู้จ้างโดยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานดังกล่าวผู้จ้างจะต้องชำระทั้งหมด ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าทรัพย์สินต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือจากผู้รับจ้าง และ ผู้จ้างจะจัดส่งรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้รับจ้างภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับจากวันที่ผู้ประเมินทรัพย์สินส่งมอบรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้จ้าง ทั้งนี้ วิธีการประเมินราคาหรือการคำนวณมูลค่าหลักประกันโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จะต้องประกอบไปด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) หรือ วิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) หรือวิธีการประเมินต้นทุนตามสภาพก่อสร้าง หรือวิธีการประเมินแบบวิเคราะห์รายได้ (Income Approach) เป็นอย่างน้อย โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นการพิจารณาให้น้ำหนักราคาต่อทรัพย์สินที่ประเมินราคาโดยเปรียบเทียบกับราคาตลาดของทรัพย์สินอื่น ๆ ที่มี ลักษณะใกล้เคียงกันซึ่งในการพิจารณาให้น้ำหนักราคาเพื่อหามูลค่าของทรัพย์สินใดทรัพย์สินหนึ่งจะต้องทำการเปรียบเทียบข้อแตกต่างระหว่างรายละเอียดของทรัพย์สินนั้น กับรายละเอียดของทรัพย์สินอื่น ๆ เช่น ทำเลที่ตั้ง สภาพแวดล้อมขนาดรูปร่าง และการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สิน รวมทั้งพิจารณาถึงสภาวะเศรษฐกิจซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มความต้องการและกำลังซื้อของตลาดต่อทรัพย์สินในบริเวณนั้นเป็นส่วนประกอบ ส่วนวิธี วิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) มีหลักสำคัญคือ มูลค่าของสิ่งหนึ่งเท่ากับต้นทุนในการหาสิ่งอื่นที่เทียบเคียงได้มาทดแทน โดยเป็นการประมาณการต้นทุนในการสร้างอาคารใหม่ทดแทนตามราคา ณ ปัจจุบัน และหักลบด้วยค่าเสื่อมตามอายุการใช้งาน และบวกด้วยมูลค่าตลาดของที่ดิน ซึ่งจะได้มูลค่าของทรัพย์สินที่ประเมินมูลค่าตามวิธีการนี้
- ข้อ 8 ในกรณีที่มูลค่าของทรัพย์สินจ้างมีมูลค่าตามประเมินลดลงต่ำกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ 4 ของสัญญานี้ หรือทรัพย์สินจ้างได้รับความเสียหาย ผู้จ้างจะต้องเปลี่ยนหลักประกัน หรือหาทรัพย์สินทดแทน หรือเพิ่มเติมมาเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้หนี้ผู้เพิ่มเพิ่มเติมตามที่ได้ความยินยอมจากผู้รับจ้างโดยทันที ภายในเงื่อนไข และภายในระยะเวลาที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยมูลค่ารวมของทรัพย์สินจ้างรวมกับทรัพย์สินทดแทน จะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4 ของสัญญานี้
- ข้อ 9 ในการเปลี่ยนหลักประกัน เพิ่มเติมหลักประกัน และ/หรือนำทรัพย์สินทดแทนมาเป็นประกันการชำระหนี้หนี้ผู้เพิ่มเพิ่มเติมตามข้อ 6.4 ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหนี้จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ให้เรียบร้อยแล้วภายใน 5 (ห้า) วันทำการนับจากวันที่ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินส่งมอบรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินให้แก่ผู้ออกหนี้ หรือวันที่ทรัพย์สินที่เป็นประกันได้รับความเสียหาย หรือถูกเวนคืน

- (1) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทเงินสด ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องนำเงินจำนวนดังกล่าวนำฝากเข้าบัญชีหลักประกัน และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นตามที่ระบุในข้อ 6.3 ของข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้รูปแบบการทำสัญญาหลักประกัน หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
 - (2) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐบาลดังกล่าวจะต้องเป็นชนิดที่มีใบตราสาร และระบุชื่อผู้จำหน่ายเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์เท่านั้น ผู้จำหน่ายจะต้องทำสัญญาหลักประกัน หรือสัญญาจำนำ ส่งมอบ และดำเนินการจดทะเบียนการใช้พันธบัตรดังกล่าวเป็นหลักประกันให้แก่ผู้รับจำหน่ายตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่กำหนดในกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
 - (3) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอื่นใดเทียบเท่าเงินสด หรือเป็นอสังหาริมทรัพย์ ประเภทของทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้รับจำหน่าย รวมถึงจำนวน มูลค่า การตีราคา และรูปแบบการทำ หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้รับจำหน่ายกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
 - (4) ในกรณีที่ทรัพย์สินทดแทนเป็นทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการจดทะเบียนอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ประเภทของทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงจำนวน มูลค่า การตีราคา และรูปแบบการทำสัญญาหลักประกัน หรือจดทะเบียนเป็นหลักประกันจะต้องเป็นไปตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกำหนด และเห็นชอบตามสมควรทุกประการ
- ข้อ 10 ผู้จำหน่ายจะต้องรักษาทรัพย์สินจำหน่ายให้อยู่ในสภาพเรียบร้อยดีอยู่เสมอตลอดเวลาที่จำหน่ายไว้ตามสัญญานี้ โดยผู้จำหน่ายจะต้องชำระค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมด้วยค่าใช้จ่ายของผู้จำหน่ายเอง หากทรัพย์สินจำหน่ายบุบสลาย หรือต้องภัยอันตรายหรือสูญหายไป ซึ่งเป็นเหตุให้ทรัพย์สินนั้นเสื่อมราคาไม่เพียงพอแก่การประกันหนี้ของผู้จำหน่าย ผู้จำหน่ายจะต้องจัดหาทรัพย์สินที่มีราคาเพียงพอมาจำหน่ายเพิ่มให้เพียงพอกับจำนวนหนี้ที่ผู้จำหน่ายเป็นหนี้โดยไม่ชักช้า ถ้าผู้จำหน่ายบิดพลิ้วไม่ยอมปฏิบัติหรือไม่สามารถปฏิบัติตามความที่กล่าวนี้ได้ภายในสามสิบ (30) วัน นับแต่วันที่ผู้รับจำหน่ายได้ส่งคำบอกกล่าวแจ้งการเรียกร้องแก่ผู้จำหน่ายแล้ว ผู้รับจำหน่ายมีสิทธิเรียกให้ผู้จำหน่ายชำระหนี้ และบังคับจำหน่ายได้ทันที
- ข้อ 11 ในระหว่างสัญญาจำหน่ายนี้ ถ้าผู้รับจำหน่ายเห็นว่าทรัพย์สินจำหน่ายมีราคาตกต่ำลงไปกว่าราคาในเวลาที่ทำจำหน่ายนี้ และเรียกให้ผู้จำหน่ายจัดหาทรัพย์สินมาจำหน่ายเพิ่มอีกให้เพียงพอกับจำนวนเงินที่ผู้จำหน่ายเป็นหนี้ผู้รับจำหน่าย ผู้จำหน่ายจะต้องจัดหาทรัพย์สินมาจำหน่ายเพิ่มอีกให้เพียงพอกับจำนวนหนี้ที่ผู้จำหน่ายเป็นหนี้ อยู่ ถ้าผู้จำหน่ายบิดพลิ้วไม่ยอมปฏิบัติหรือไม่สามารถปฏิบัติตามความที่กล่าวนี้ได้ภายในสามสิบ (30) วัน นับแต่วันที่ผู้รับจำหน่าย ได้ส่งคำบอกกล่าวแจ้งการเรียกร้องแก่ผู้จำหน่ายแล้ว ผู้รับจำหน่ายมีสิทธิเรียกให้ผู้จำหน่ายชำระหนี้และบังคับจำหน่ายได้ทันที

- ข้อ 12 ผู้จ้างตกลงว่าจะจัดให้มีประกันภัยที่ได้รับความคุ้มครองสูงสุดและเหมาะสม ต่อทรัพย์สินที่เป็นประกัน ตลอดอายุของสัญญาหลักประกันนี้ และให้ผู้รับจ้างเป็นผู้เอาประกันภัยหรือผู้รับผลประโยชน์ แล้วแต่กรณี โดยค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการทำประกันภัยนั้นให้เป็นภาระของผู้จ้าง
- ข้อ 13 ตลอดอายุของสัญญาฉบับนี้ ผู้จ้างจะไม่ทำให้ทรัพย์สินของตกอยู่ภายใต้การถูกรอนสิทธิหรือติดภาระผูกพัน หรือติดภาระติดพันใด ๆ และผู้จ้างจะต้องไม่ให้สิทธิประการใด ๆ ซึ่งรวมถึงการก่อกรรมสิทธิ การจ้าง การจำนำ การให้เช่า การให้เช่า การให้สิทธิถือครอง การให้ยืม การให้สิทธิครอบครองหรือให้สิทธิประโยชน์ ประการใด ๆ ให้มีสิทธิเกินเกิน หรือให้จ้างลำดับอื่น ๆ ในทรัพย์สินของแก่ผู้อื่น หรือกระทำการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนหรือขัดต่อสัญญาข้อนี้ เว้นแต่เป็นการที่ผู้จ้างสามารถกระทำได้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด ในสัญญานี้ หรือเป็นการประกอบธุรกิจปกติของผู้จ้าง หรือได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้รับจ้าง
- ข้อ 14 ผู้จ้างสัญญาและตกลงกับผู้รับจ้างว่า ตลอดระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นยังไม่ได้รับชำระหนี้ในต้นเงินจ้างและตลอดจนหนี้ผูกพันอื่น ๆ จนเต็มจำนวน ผู้จ้างจะปฏิบัติตามกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อทรัพย์สินจ้างซึ่งมีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันและอนาคต
- ข้อ 15 เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 5 ของสัญญานี้ ผู้จ้างจะไม่กระทำหรืออนุญาตหรือยินยอมให้มีการกระทำหรือละเว้น การกระทำใด ๆ อันอาจจะทำให้ทรัพย์สินจ้างเสื่อมค่าหรือทำให้มูลค่าลดน้อยลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้เกิดข้อสงสัย ผู้จ้างมีสิทธิดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินจ้าง หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใด ๆ ในทรัพย์สินจ้างโดยไม่ทำให้มูลค่าของทรัพย์สินจ้างลดน้อยลง ซึ่งรวมถึงการขอใบอนุญาตต่าง ๆ ต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องและ กระทำการอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว รวมถึงการทำฐานการก่อสร้าง เช่น การถมที่ดิน การวางเสาเข็มการก่อสร้าง โครงการ ทำถนน ทำท่อระบายน้ำ ก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง การสร้างสะพานและระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ รวมทั้งกระทำการใด ๆ อันเป็นการพัฒนาที่ดิน การเปลี่ยนแปลง แก้ไข ปรับปรุงเพิ่มเติม สาธารณูปโภคส่วนกลาง หรือพัฒนาการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามปกติการค้าของผู้จ้าง เพื่อให้ทรัพย์สินที่เป็นประกันมีมูลค่าสูงขึ้นหรือมีสภาพที่ดีขึ้นเท่านั้น
- ข้อ 16 ผู้จ้างยินยอมและจะอำนวยความสะดวกให้ผู้รับจ้าง และ/หรือตัวแทนของผู้รับจ้างเข้าตรวจสอบทรัพย์สินจ้างและ/หรือทรัพย์สินทดแทน และ/หรือกิจการของผู้จ้างอย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง
- ข้อ 17 ผู้จ้างสามารถเข้าไปทำรังวัดขอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดิน และสามารถขอโฉนดที่ดินไปใช้เพื่อทำรังวัดขอบเขตเพื่อรวมและแบ่งแยกโฉนดที่ดินดังกล่าวได้ รวมทั้งสามารถนำโฉนดที่ดินไปใช้เพื่อดำเนินการขออนุญาตต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการบนที่ดินที่เป็นหลักประกัน
- ข้อ 18 ผู้จ้างมีหน้าที่ชำระภาษีที่ดิน ภาษีบำรุงท้องที่ ภาษีโรงเรือน หรือภาษีใด ๆ ที่อาจมีขึ้นในอนาคตตามแต่กรณี สำหรับทรัพย์สินจ้างทั้งที่มีอยู่ก่อนวันที่จดทะเบียนจ้าง และตลอดเวลาที่การจ้างยังไม่ระงับสิ้นไป

- ข้อ 19 ถ้ามีปัญหาข้อโต้แย้งเกิดขึ้นเกี่ยวกับกรรมสิทธิ์ของผู้จ้าง หรือถ้าผู้จ้างฝ่าฝืนสัญญาแม้แต่ข้อใดข้อหนึ่ง ผู้รับจ้างมีสิทธิเรียกร้องให้ผู้จ้างชำระหนี้และบังคับจำนองได้ทันที
- ข้อ 20 ในระหว่างการจ้าง หากปรากฏว่าทรัพย์สินจ้างถูกเวนคืน แล้วผู้จ้างได้สิทธิในการเรียกเอาค่าชดเชยสำหรับการเวนคืนนั้น ผู้จ้างจะโอนสิทธิดังกล่าวให้แก่ผู้รับจ้าง ทั้งนี้ เมื่อผู้รับจ้างนำค่าชดเชยที่ได้รับไปหักจากมูลหนี้ที่ประกัน หากเหลืออยู่เท่าใดผู้รับจ้างต้องคืนเงินจำนวนที่เหลืออยู่นั้นให้แก่ผู้จ้าง แต่ถ้าหากไม่ครบถ้วนตามจำนวนหนี้ที่ปรากฏแล้ว ผู้จ้างยินยอมชดใช้เงินจำนวนที่ขาดแก่ผู้รับจ้างด้วย
- ข้อ 21 ผู้รับจ้างมีสิทธิเรียกร้องให้ผู้จ้างชำระหนี้และบังคับจำนองได้เมื่อเกิดเหตุผิดนัดภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และผู้รับจ้างได้ออกกล่าวแจ้งเหตุผิดนัดตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวแล้ว
- ข้อ 22 เมื่อบังคับจำนองเอาทรัพย์สินจ้างขายทอดตลาดได้เงินจำนวนสุทธิไม่พอชำระหนี้กับทั้งค่าอุปกรณ์ หรือเมื่อผู้รับจ้างเอาทรัพย์สินจ้างหลุดและราคาทรัพย์สินจ้างต่ำกว่าหนี้กับทั้งค่าอุปกรณ์ เงินยังขาดจำนวนอยู่เท่าใดผู้รับจ้างต้องทวงไว้ซึ่งสิทธิเรียกร้องบังคับตามกฎหมายในมูลหนี้ดังกล่าวจนครบถ้วน
- ข้อ 23 เงินที่ได้รับจากการบังคับจำนองให้นำมาชำระตามลำดับดังต่อไปนี้ (1) ค่าธรรมเนียม ค่าฤชาธรรมเนียม ค่าภาษีอากร และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการฟ้องคดี การบังคับหลักประกัน และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (2) หนี้ดอกเบี้ยหุ้นกู้โดยแบ่งเฉลี่ยชำระตามสัดส่วน (3) หนี้ต้นเงินหุ้นกู้โดยแบ่งเฉลี่ยชำระตามสัดส่วน (4) หากมีเงินเหลือจากการชำระหนี้ตามลำดับข้างต้น ให้ผู้รับจ้างส่งคืนผู้จ้างโดยเร็ว
- ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้รับจ้างเอาทรัพย์สินที่หลุดจ้างเป็นสิทธิ ถ้าปรากฏว่ามีเงินค่าภาษีอากร และ/หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดูแลรักษาและดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินจ้าง หากผู้รับจ้างได้ชำระไปให้ถือว่าเป็นการชำระแทนผู้จ้าง ผู้จ้างตกลงยอมรับผิดชดใช้เงินคืนพร้อมด้วยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ผู้รับจ้างได้ชำระไปแทนก่อนทั้งหมด
- ข้อ 25 ในเวลาใดๆ หลังจากที่ถูกกำหนดชำระ ถ้าไม่มีการจ้างรายอื่นหรือบริษัทอื่นอันได้จดทะเบียนไว้เหนือทรัพย์สินจ้าง ผู้จ้างอาจขอให้ผู้รับจ้างขายทอดตลาดทรัพย์สินที่จ้าง โดยไม่ต้องฟ้องเป็นคดีต่อศาลตาม มาตรา 729/1 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ผู้จ้างตกลงยอมรับและจะปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
- (1) หนี้มีประกันถึงกำหนดชำระตามที่กำหนดไว้ในหุ้นกู้
 - (2) ทรัพย์สินที่จ้างจะต้องไม่ชำรุดบกพร่อง หรือถูกรอนสิทธิใด ๆ รวมทั้งจะต้องปราศจากสิทธิเรียกร้องภาระติดพันหรือทรัพย์สินใด ๆ และมีได้ให้สิทธิประการใด ๆ ต่อบุคคลอื่นใดทั้งสิ้น และจะต้องไม่มีผู้บุกรุก รวมทั้งบริวารของบุคคลดังกล่าว ตลอดจนบุคคลอื่นใดอยู่ในทรัพย์สินที่จ้างด้วย ทั้งนี้ หากมีการรอนสิทธิใด ๆ หรือมีผู้บุกรุก ในทรัพย์สินที่จ้าง ผู้จ้างตกลงรับภาระแต่เพียงฝ่ายเดียวทั้งสิ้นในการฟ้องขับไล่และระงับข้อพิพาทที่มีขึ้น
- ข้อ 26 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหลายในการจ้างหรือการไถ่ถอนจ้าง ผู้จ้างจะเป็นผู้รับภาระเองทั้งสิ้น

- ข้อ 27 คู่สัญญาตกลงให้ผู้รับจ้างเป็นผู้ยึดถือโฉนดที่ดินที่จ้างพร้อมด้วยเอกสารสิทธิต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการจ้างทั้งหมด
- ข้อ 28 ในการส่งหนังสือบอกกล่าว ทวงถาม หรือหนังสืออื่นใด คู่สัญญาปรับให้ดำเนินการจัดส่งไปยังที่อยู่ทีกล่าวมาแล้วข้างต้น หากคู่สัญญาฝ่ายใดไม่สามารถดำเนินการส่งหนังสือต่าง ๆ ได้ เพราะสถานที่ดังกล่าวถูกรื้อถอนหรือด้วยเหตุอื่น ๆ แล้ว และคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งไม่ได้มีการแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งทราบเป็นลายลักษณ์อักษรเมื่อคู่สัญญาฝ่ายนั้นมีการส่งหนังสือต่าง ๆ ไปยังสถานที่ดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าเป็นการส่งหนังสือโดยชอบด้วยกฎหมาย
- ข้อ 29 หากข้อกำหนด และ/หรือ เงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่งของสัญญานี้เป็นโมฆะ หรือไม่สมบูรณ์ ให้ข้อกำหนดและเงื่อนไขข้ออื่น ๆ ยังคงมีผลสมบูรณ์ใช้บังคับคู่สัญญาได้ต่อไปโดยแยกต่างหากจากส่วนที่เป็นโมฆะหรือไม่สมบูรณ์นั้น