

ที่ BHRL- 15/2024

29 มกราคม 2568

เรื่อง ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อการพิจารณาขอผ่อนผันและขอให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้นของหุ้นกู้ ซึ่งถึงกำหนดชำระในวันที่ 21 มกราคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตาม ข้อ 11.1. (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ และเงินต้นหุ้นกู้ และผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ถือหุ้นกู้”)

อ้างถึง หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 ของหุ้นกู้ “หุ้นกู้บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดหุ้นกู้” (CV251A)

ตามที่บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ “หุ้นกู้บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดหุ้นกู้” (“หุ้นกู้ CV251A”) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (“บริษัท”) จากที่มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2568 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ไปเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2568 ที่ผ่านมาและผู้ถือหุ้นกู้โดยเสียงข้างมาก พิจารณานุมัติวาระต่าง ๆ ที่เสนอไป แต่เนื่องจากไม่สามารถรวบรวมองค์ประชุมได้ครบตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ จึงไม่สามารถเสนอวาระการประชุมที่เกี่ยวข้องกับการขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ ส่งผลให้เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2568 นั้น ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดการชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้เรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหนังสือบอกกล่าวทวงถามภายในระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่ได้รับ หรือถือว่าได้รับหนังสือบอกกล่าวทวงถาม ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ได้รับหนังสือบอกกล่าวทวงถามแล้วในวันที่ 25 มกราคม 2568 นั้น

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงขอให้ความเห็นต่อวาระการประชุมต่าง ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณานุมัติ ดังนี้

- วาระที่ 1** พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถ (1) ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (2) ดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก และ (3) ดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่เลื่อน (ถ้ามี) ตามกำหนดระยะเวลาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ค) และพิจารณานุมัติผ่อนผันให้ใช้รายชื่อของผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันปิดสมุดทะเบียน ณ วันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 3/2568 นี้
- วาระที่ 2** พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้นของหุ้นกู้ ซึ่งถึงกำหนดชำระในวันที่ 21 มกราคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตาม ข้อ 11.1. (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว รวมทั้งพิจารณานุมัติให้ยกเลิกการเรียก ให้หนี้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) ตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- วาระที่ 3** พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (Maturity Date) จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิมวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2568 เป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนใหม่วันที่ 16 กรกฎาคม 2568 รวมทั้งแก้ไขข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- วาระที่ 4** พิจารณานุมัติการให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ รวมทั้งแก้ไขข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- วาระที่ 5** พิจารณานุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้น รวมทั้งแก้ไขข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเห็นของบริษัทในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีการผิมนัดชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ CV251A ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2568 มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน 451,800,000 บาท ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการติดตามทวงถามการชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการออกหนังสือทวงถามการชำระหนี้หุ้นกู้ถึงผู้ออกหุ้นกู้ในฐานะลูกหนี้ โดยบริษัทกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการชำระหนี้ภายใน 30 วันนับตั้งแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับหนังสือซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ได้รับหนังสือบอกกล่าวทวงถามไว้แล้วเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2568 โดยผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ให้เสร็จสิ้นภายในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2568

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ยังมีความประสงค์ที่จะชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายแต่ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหลายได้ทราบแล้วว่าปัจจุบันผู้ออกหุ้นกู้มีปัญหาเกี่ยวกับสภาพคล่องทางการเงิน ไม่สามารถชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนในครั้งเดียวได้ ผู้ออกหุ้นกู้จึงมีความประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการชำระหนี้และขอผ่อนผันการผิณฑ์ชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวโดยการขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่้อนุมัติการผิณฑ์ชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวไม่เป็นการผิณฑ์ และขอผ่อนผันการชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมวันที่ 21 มกราคม 2568 เป็นวันที่ 17 กรกฎาคม 2568 หากผู้ถือหุ้นกู้อนุมัติให้ผ่อนผันจะส่งผลให้หุ้นกู้ไม่มีเหตุผิณฑ์ชำระหนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ก็จะสามารถปฏิบัติการชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้อาจจะมีมติอนุมัติตามวาระที่ 3 และหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้อนุมัติทุกวาระการผิณฑ์ของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่น ได้แก่ “หุ้นกู้ของบริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด” (“หุ้นกู้ CV257A”) และ “หุ้นกู้ของบริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด” (“หุ้นกู้ CV25NA”) จะไม่มีเหตุผิณฑ์ไขว้ (Cross default) อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นกู้อมติไม่อนุมัติวาระที่ 2 จะส่งผลให้เกิดเหตุผิณฑ์ไขว้เนื่องจากมูลค่าหุ้นกู้ CV251A มีมูลค่าเกินกว่า 300 ล้านบาท เป็นเหตุผิณฑ์ไขว้ตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ทั้งสองรุ่น ซึ่งจะทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ผิณฑ์หุ้นกู้ทุกรุ่นเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 883,500,000 บาท บริษัทจะดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อดำเนินการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้หุ้นกู้ต่อศาลต่อไป

บริษัทจึงขอให้ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหลายใช้สิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อซักถามข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาลงมติในแต่ละวาระในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชลนที โสภาค)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้