

คู่มือสำหรับบริษัทที่ออกตราสารหนี้ ในการรายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ ตามมาตรา 57

แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

มาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ”) และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 63/2559 เรื่อง การรายงานการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (“ประกาศที่ สจ. 63/2559”) กำหนดให้บริษัทที่ออกตราสารหนี้ (“issuer”) รายงานเหตุการณ์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) โดยไม่ชักช้าเมื่อเกิดเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.¹ ภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์

1. เหตุการณ์ตามที่กำหนดในมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

- 1.1 บริษัทประสบความเสียหายอย่างร้ายแรง
- 1.2 บริษัทหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วน
- 1.3 บริษัทเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หรือลักษณะการประกอบธุรกิจ
- 1.4 บริษัททำสัญญาให้บุคคลอื่นมีอำนาจทั้งหมดหรือบางส่วนในการบริหารงานของบริษัท
- 1.5 บริษัทกระทำหรือถูกระทำอันมีลักษณะเป็นการครอบงำหรือถูกครอบงำกิจการตามมาตรา 247

2. เหตุการณ์ตามที่กำหนดในประกาศที่ สจ. 63/2559 (ตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ)

- 2.1 ศาลไทยหรือศาลต่างประเทศมีคำสั่งรับคำร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการของบริษัท
- 2.2 เหตุการณ์ใด ๆ ที่เป็นเงื่อนไขที่จะทำให้ผู้ถือตราสารหนี้ถือเป็นผู้ให้บริษัทผิดข้อตกลงตามตราสาร (events of default : “EOD”)
- 2.3 บริษัทผิดข้อตกลงในการชำระหนี้ตามตราสาร (“default”)
- 2.4 บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้ (“financial covenants”)

เพื่อให้ issuer มีความเข้าใจถึงแนวทางในการรายงานที่ชัดเจนเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญขึ้นและสามารถรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวได้ครบถ้วนตามแนวทางที่กำหนดไว้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำคู่มือสำหรับบริษัทที่ออกตราสารหนี้ ในการรายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ ตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ฉบับนี้ โดยได้มีการยกตัวอย่างเหตุการณ์ที่ต้องมีการรายงานซึ่งอ้างอิงจากตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ (“ตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิ”)²

¹ แนวทางการรายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญภายหลังการเสนอขาย (มาตรา 57) เข้าถึงได้จาก <https://publish.sec.or.th/nrs/11008s.pdf>

² ตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 4 ลงวันที่ 27 ธันวาคม 2567 (มีผลใช้บังคับวันที่ 1 เมษายน 2568)

คู่มือฉบับนี้ไม่ได้มีสภาพบังคับตามกฎหมาย แต่เป็นตัวอย่างแนวทางในการรายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ที่ใช้สำหรับการอธิบายเพื่อประกอบความเข้าใจ โดยมีการยกตัวอย่างอ้างอิงกับเหตุการณ์ที่มีการกำหนดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ของหุ้นแต่ละรุ่นนั้น อาจมีการกำหนดที่แตกต่างออกไป ดังนั้น issuer จึงจะต้องพิจารณาในการรายงานจากข้อกำหนดสิทธิที่ใช้บังคับสำหรับหุ้นแต่ละรุ่น

ในการพิจารณาข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นแต่ละรุ่น ขอให้ issuer พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ รวมถึงพิจารณาในประเด็นที่อาจเกี่ยวข้องหรือส่งผลกระทบต่อข้อกำหนดสิทธิของหุ้นรุ่นอื่น ๆ ด้วย ทั้งนี้ issuer ควรมีการพิจารณาข้อกำหนดสิทธิร่วมกับผู้แทนผู้ถือหุ้น (Bondholders’ representative : “BHR”) ในรุ่นนั้น ๆ และอาจมีการแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายเพื่อช่วยให้ความเห็นประกอบในการพิจารณาด้วยก็ได้

ส่วนที่ 1 : การรายงาน

1. ให้ issuer รายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เมื่อเกิดเหตุการณ์ นอกจากนี้ issuer สามารถรายงานความคืบหน้าของเหตุการณ์ดังกล่าวให้กับผู้ลงทุนรับทราบอย่างต่อเนื่องได้ โดยผ่านช่องทางที่เหมาะสม เช่น ระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับ issuer ที่เป็นบริษัทจดทะเบียน หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (“ThaiBMA”) หรือ บนเว็บไซต์ของ issuer เป็นต้น
2. ให้ issuer รายงานเหตุการณ์ทุกครั้งเมื่อมีเหตุการณ์เกิดขึ้นในแต่ละครั้ง เช่น
 - (1) issuer มีการผิดนัดชำระหนี้ และต่อมา issuer ประสบความเสียหายอย่างร้ายแรง (เช่น เกิดเพลิงไหม้โรงงาน) ให้ issuer รายงานเมื่อเกิดเหตุการณ์ทั้ง 2 ครั้ง
 - (2) issuer มีการผิดนัดชำระหนี้ซึ่งต่อมาได้มีการชำระหนี้แล้ว และภายหลังจากนั้น issuer มีการผิดนัดชำระหนี้อีกครั้ง ในกรณีนี้ issuer จะต้องรายงานเหตุการณ์ในการผิดนัดชำระหนี้ทั้ง 2 ครั้ง
3. ให้ issuer พิจารณาน้ำหนักในการรายงานเหตุการณ์ตามหุ้นกู้แต่ละรุ่นแยกจากกัน เนื่องจากหุ้นกู้แต่ละรุ่นอาจมีการกำหนด events of default ที่แตกต่างกัน
4. หาก issuer มีการออกตราสารหนี้หลายรุ่น issuer และมีหน้าที่ต้องรายงานในเหตุการณ์เดียวกัน issuer สามารถรายงานรวมมาในรายงานเดียว โดยอาจใช้รูปแบบตารางในการรายงานได้
5. ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งว่า issuer เกิดเหตุผิดเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว issuer จะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ 2 : ตัวอย่างเหตุการณ์

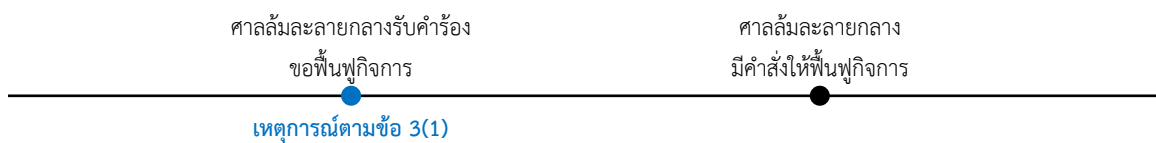
ตัวอย่างที่ 1

กระบวนการฟื้นฟูกิจการ

- ศาลล้มละลายกลางรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ : issuer จะต้องรายงานเหตุการณ์ตามข้อ 3(1)

ประกาศที่ สจ. 63/2559

- ต่อมาศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ : issuer ไม่ต้องรายงานสำนักงาน ก.ล.ต. เนื่องจากไม่ได้มีการกำหนดให้ issuer มีหน้าที่รายงาน



- ต่อเนื่องจากตัวอย่างข้างต้น ต่อมาศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้ยกเลิกฟื้นฟูกิจการ : issuer ไม่ต้องรายงานสำนักงาน ก.ล.ต. เนื่องจากไม่ได้มีการกำหนดให้ issuer มีหน้าที่รายงาน



ตัวอย่างกรณีที่ศาลไม่รับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ

- issuer ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง : ผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ฉ)³ เนื่องจาก issuer เริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการ จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2)

ประกาศที่ สจ. 63/2559

- ต่อมาศาลล้มละลายกลางไม่รับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ : issuer ไม่ต้องรายงานสำนักงาน ก.ล.ต. เนื่องจากไม่ได้มีการกำหนดให้ issuer มีหน้าที่รายงาน



³ ข้อ 12.1(ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการ เพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือการดำเนินการดังกล่าว ไม่ได้รับการปลดปล่อยภายใน [-] วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาล เพื่อดำเนินการเช่นนั้น แล้วแต่กรณี

ตัวอย่างที่ 2

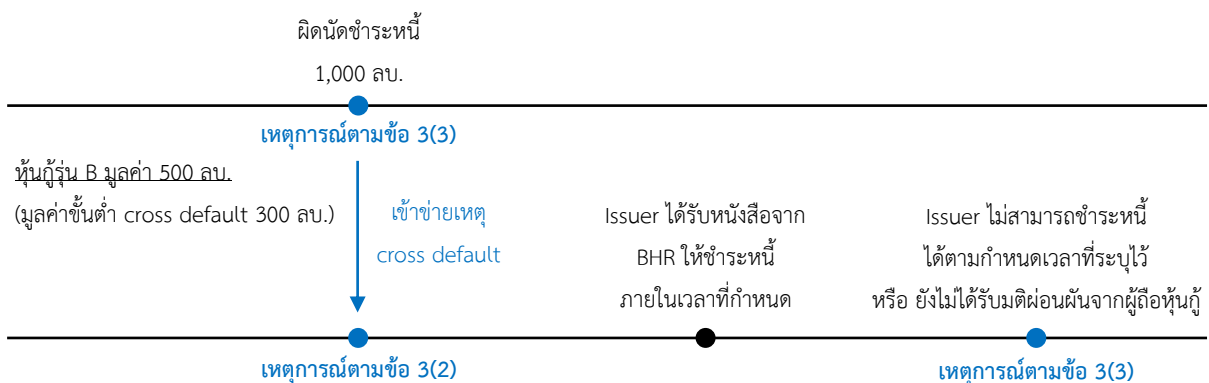
เหตุการณ์ใด ๆ ที่เป็นเงื่อนไขที่จะทำให้ผู้ถือตราสารหนี้ถือเป็นเหตุให้บริษัทผิดข้อตกลงตามตราสาร (EOD)

ตัวอย่างที่ 2.1 cross default จากการผิดนัดชำระเงิน

issuer ไม่สามารถชำระเงินต้นหุ้นกู้รุ่น A จำนวน 1,000 ล้านบาท ได้ ซึ่งผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)⁴ เนื่องจากผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ และเป็นการเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559 กรณีหุ้นกู้รุ่น A ซึ่งเมื่อพิจารณามูลค่าที่ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินแล้ว (1,000 ล้านบาท) สูงกว่าวงเงินที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้รุ่น B (มูลค่าขั้นต่ำ cross default จำนวน 300 ล้านบาท) จะเข้าข่ายเหตุ cross default ของกรณีหุ้นกู้รุ่น B ด้วย ตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ง)⁵ จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

ต่อมา BHR ของหุ้นกู้รุ่น B ส่งหนังสือเรียกให้ถึงครบกำหนดชำระโดยพลันให้ issuer ชำระหนี้ภายในระยะเวลาที่กำหนด (เช่น 30 วัน เป็นต้น) ซึ่งหาก issuer ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้รุ่น B ได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว หรือ ยังไม่ได้รับมติผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิจากผู้ถือหุ้นกู้ issuer จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก) และถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559

หุ้นกู้รุ่น A มูลค่า 1,000 ลบ.



ทั้งนี้ ในการพิจารณาเหตุ cross default จากกรณีที่ issuer มีการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้หลายชุดหรือมูลหนี้ใด ๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่าที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ นั้น issuer จะต้องพิจารณาเหตุ cross default ที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด เนื่องจากแต่ละชุดอาจมีการกำหนดวงเงินรวมที่อาจทำให้เกิด cross default ที่แตกต่างกันไปในแต่ละชุด ตามตัวอย่างที่ 2.2

⁴ ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นว่าเป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [•] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

⁵ ข้อ 12.1(ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินเป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า [•] บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ทางการเงินดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ทางการเงินดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

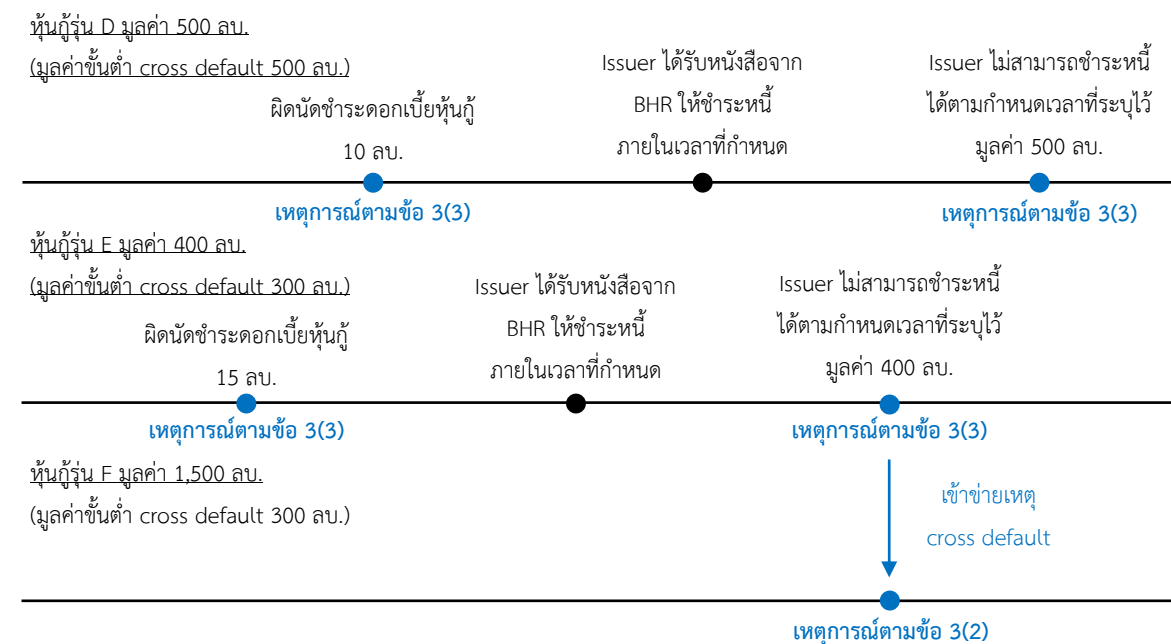
ตัวอย่างที่ 2.2 cross default จากการเรียกให้ถึงครบกำหนดชำระโดยพลัน

issuer ผิดนัดชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้รุ่น E จำนวน 15 ล้านบาท และต่อมาผิดนัดชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้รุ่น D จำนวน 10 ล้านบาท ซึ่งกรณีดังกล่าว ผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)⁶ และเป็นการเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559

ต่อมา BHR ของหุ้นกู้ทั้ง 2 รุ่น ส่งหนังสือเรียกให้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน หุ้นกู้รุ่น E (400 ล้านบาท) และ D (500 ล้านบาท) โดยให้ชำระภายในระยะเวลาที่กำหนด (เช่น 30 วัน เป็นต้น) และหาก issuer ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้รุ่น E และ D ทั้ง 2 รุ่น ได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว (จำนวนรวม 900 ล้านบาท) และยังไม่ได้รับมติผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิจากผู้ถือหุ้นกู้รุ่นนั้น ๆ issuer จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก) และถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559

เมื่อพิจารณามูลค่าที่ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินแล้ว หุ้นกู้ E (400 ล้านบาท) สูงกว่าวงเงินที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้รุ่น F (มูลค่าขั้นต่ำ cross default จำนวน 300 ล้านบาท) ดังนั้น issuer จึงเข้าข่ายผิดเงื่อนไขเหตุ cross default ของหุ้นกู้รุ่น F ตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ง)⁷ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559⁸

อย่างไรก็ดี มูลค่าที่ผิดนัดหุ้นกู้ E จะไม่ทำให้เกิดเหตุผิดเงื่อนไขเหตุ cross default ของหุ้นกู้รุ่น D เนื่องจากมูลค่าขั้นต่ำ cross default กำหนดที่ 500 ล้านบาท



⁶ ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตามถ้าผู้ออกหุ้นกู้สามารถชำระหนี้ได้ภายในเวลาที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่เสนอให้เป็นผู้ชำระหนี้แทนผู้ออกหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [•] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

⁷ ข้อ 12.1(ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินเป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า [•] บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ทางการเงินดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ทางการเงินดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

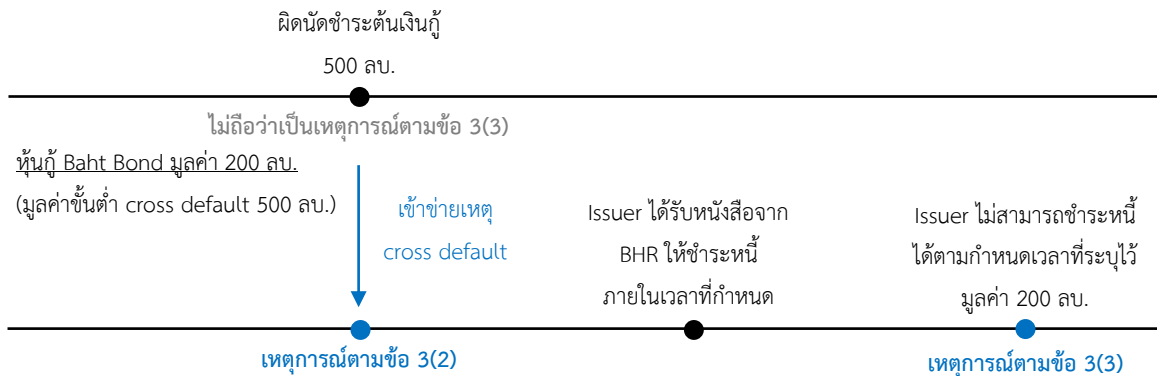
⁸ issuer ไม่ต้องรายงานเหตุการณ์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. อีก ในกรณีที่ issuer ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในงวดถัดไปของหุ้นกู้รุ่นเดิมที่มีการผิดนัดชำระหนี้อยู่แล้ว

ตัวอย่างที่ 2.3 cross default จากการผิดนัดชำระหนี้เงินกู้

issuer กิจการต่างประเทศผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ของสถาบันการเงินในต่างประเทศ จำนวน 500 ล้านบาท โดย issuer ดังกล่าว มีหุ้นกู้สกุลเงินบาทที่เสนอขายในประเทศไทย (“หุ้นกู้ Baht Bond”) จำนวน 200 ล้านบาท ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณามูลค่าที่ผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ดังกล่าว (500 ล้านบาท) จะเห็นได้ว่าเป็นจำนวนที่เท่ากับวงเงิน cross default ที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ Baht Bond (มูลค่าขั้นต่ำ cross default จำนวน 500 ล้านบาท) จึงถือว่าเข้าข่ายผิดเงื่อนไขเหตุ cross default ของหุ้นกู้รุ่น Baht Bond ตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ง)⁹ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

ต่อมา BHR ของหุ้นกู้ Baht Bond ส่งหนังสือเรียกให้หุ้นกู้ Baht Bond ถึงครบกำหนดชำระโดยพลัน ให้ issuer ชำระหนี้หุ้นกู้ (200 ล้านบาท) ภายในระยะเวลาที่กำหนด (เช่น 30 วัน เป็นต้น) และหาก issuer ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ Baht Bond ได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว (จำนวน 200 ล้านบาท) หรือ issuer ยังไม่ได้รับมติผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิจากผู้ถือหุ้นกู้รุ่นนั้น ๆ issuer จะถือว่าผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)¹⁰ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559

เงินกู้สถาบันการเงินในต่างประเทศ มูลค่า 500 ลบ.



⁹ ข้อ 12.1(ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินเป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า [•] บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ทางการเงินดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ทางการเงินดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

¹⁰ ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวข้องกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ได้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [•] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

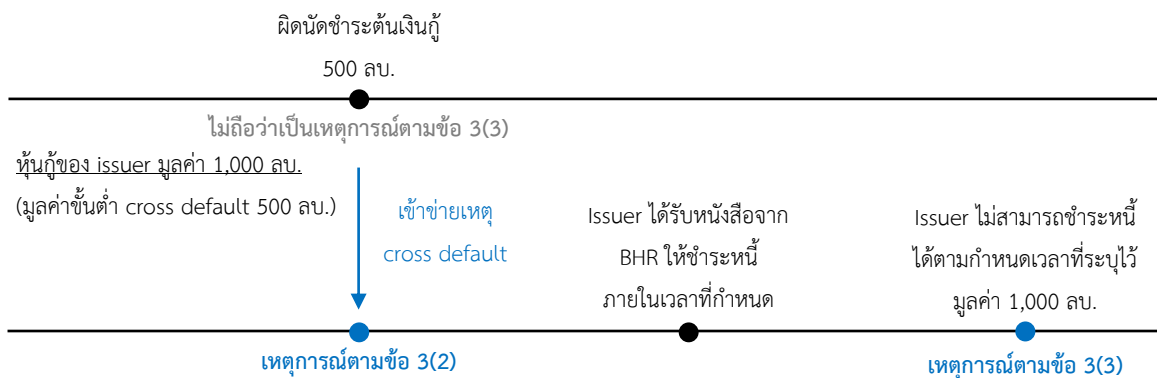
ตัวอย่างที่ 2.4 cross default จากการผิดนัดสัญญาค้ำประกัน

issuer ค้ำประกันเงินกู้ของบริษัทย่อย จำนวน 500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้ผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ดังกล่าว โดยเจ้าหนี้ของบริษัทย่อยได้ส่งหนังสือเรียกร้องให้ issuer ในฐานะผู้ค้ำประกันให้ชำระหนี้ทั้งหมด และต่อมา issuer ไม่สามารถชำระหนี้เงินกู้ดังกล่าวได้

issuer รายดังกล่าว มีหุ้นกู้ จำนวน 1,000 ล้านบาท ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ โดยเมื่อพิจารณามูลค่าที่ผิดนัดชำระเงินกู้ดังกล่าว พบว่ามีมูลค่าซึ่งสูงกว่าวงเงิน cross default ที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ของ issuer (มูลค่าขั้นต่ำ cross default จำนวน 500 ล้านบาท) จึงถือว่า issuer เข้าข่ายผิดเงื่อนไขเหตุ cross default ของหุ้นกู้ ตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ง)¹¹ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

ต่อมา BHR ของหุ้นกู้ดังกล่าว ส่งหนังสือเรียกให้หุ้นกู้ถึงครบกำหนดชำระโดยพลัน ให้ issuer ชำระหนี้หุ้นกู้ (1,000 ล้านบาท) ภายในระยะเวลาที่กำหนด (เช่น 30 วัน เป็นต้น) และหาก issuer ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว (จำนวน 1,000 ล้านบาท) หรือ ยังไม่ได้รับมติผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิจากผู้ถือหุ้นกู้รุ่นนั้น ๆ issuer จะถือว่าผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)¹² และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559

เงินกู้บริษัทย่อย มูลค่า 500 ลบ. ค้ำประกันโดย issuer

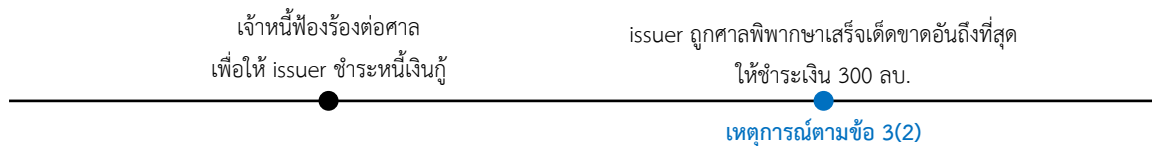


¹¹ ข้อ 12.1(ง) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ทางการเงินเป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า [•] บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ทางการเงินดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ทางการเงินดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

¹² ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวยังไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นเป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระ โดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [•] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

ตัวอย่างที่ 2.5 ศาลพิพากษาสั่งให้ชำระเงิน

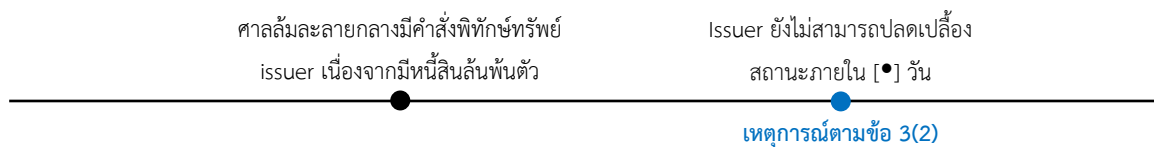
เจ้าหนี้รายหนึ่งได้ฟ้องต่อศาลให้ issuer ชำระหนี้ และต่อมาศาลพิพากษาเสร็จเด็ดขาดอันถึงที่สุด ให้ issuer ชำระมูลหนี้ 300 ล้านบาท ซึ่งเมื่อพิจารณามูลค่าการชำระเงินแล้วเท่ากับวงเงินที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดสิทธิ (มูลค่าขั้นต่ำ จำนวน 300 ล้านบาท) จะผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(จ)¹³ และถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



¹³ ข้อ 12.1(จ) ผู้ออกหุ้นกู้ต้องคำพิพากษาเสร็จเด็ดขาด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการอันถึงที่สุด ให้ชำระเงิน (ไม่ว่าจะเป็นเงินสดใด) ครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง คำนวณรวมกันแล้วเป็นจำนวนเกินกว่า [•] บาท เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้สามารถพิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่าตนจะสามารถชำระหนี้ทั้งจำนวนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในคำพิพากษาหรือคำ ชี้ขาดนั้น โดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง

ตัวอย่างที่ 2.6 ศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์

ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ของ issuer เนื่องจาก issuer มีหนี้สินล้นพ้นตัว และหาก issuer ยังไม่สามารถปลดปล่อยสถานะภายใน [•] วัน นับแต่วันที่ issuer ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว จะผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ฉ)¹⁴ และถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



หากข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้รุ่นนั้น ๆ ไม่มีการกำหนดจำนวนวันที่ในการปลดปล่อยสถานะ ให้ถือว่าวันที่ศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เป็นวันที่เข้าข่ายเหตุการณ์ตามข้อ 3(2)

¹⁴ ข้อ 12.1(ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือการดำเนินการดังกล่าว ไม่ได้รับการปลดปล่อยภายใน [•] วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาล เพื่อดำเนินการเช่นนั้น แล้วแต่กรณี

ตัวอย่างที่ 2.7 ยึดอายัด

มีคำสั่งยึดหรืออายัดทรัพย์สินหรือรายได้บางส่วนหรือทั้งหมดของ issuer โดยมีการดำเนินการทางกฎหมายที่มีการตัดสินเป็นที่สุด ซึ่งจะผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ข)¹⁵ ถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

มีคำสั่งยึด อายัด ทรัพย์สินหรือรายได้ของ issuer

เหตุการณ์ตามข้อ 3(2)

¹⁵ ข้อ 12.1(ข) เมื่อปรากฏว่ามีคำสั่งยึดหรืออายัด ทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ถือหุ้น ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ หรือมีการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใด รวมถึงการแต่งตั้ง ผู้บังคับหลักประกันตามกฎหมาย ซึ่งคำสั่งหรือการถูกดำเนินการทางกฎหมายนั้นมีผลบังคับเข้ากับกิจการ ทรัพย์สิน หรือรายได้ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ถือหุ้น และการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง เว้นแต่คดีที่ผู้ถือหุ้นต้องคำสั่งยึดหรืออายัดหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้น อยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้ถือว่ามิได้เป็นเหตุฉันทัดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้อื่นๆ ที่คิดหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นยังมิได้มีการตัดสินเป็นที่สุด

ตัวอย่างที่ 2.8 หยุดประกอบกิจการ

issuer ประกาศหยุดการผลิตสินค้าของโรงงาน ณ นิคมอุตสาหกรรมแห่งหนึ่ง เนื่องจากเกิดเหตุการณ์เพลิงไหม้ จึงทำให้ไม่สามารถดำเนินการผลิตสินค้าได้ ซึ่งจะผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ซ)¹⁶ เนื่องจากโรงงานดังกล่าว เป็นการประกอบกิจการบางส่วนที่สำคัญของ issuer ซึ่งเกิดผลกระทบทางลบอย่างร้ายแรง และเหตุการณ์ดังกล่าวไม่ได้เป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของ issuer หรือการควบรวมบริษัท จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามมาตรา 57(1) และ (2) และข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

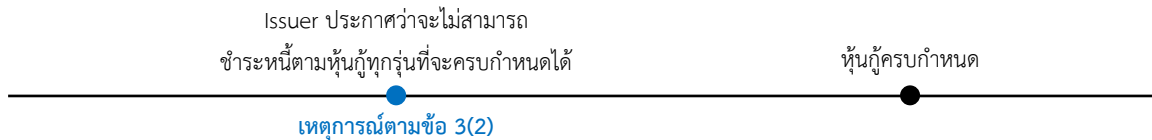
โรงงานที่ประกอบธุรกิจของ issuer
มีเหตุการณ์เพลิงไหม้ และประกาศหยุดสายการผลิต

เหตุการณ์ตามมาตรา 57(1) และ (2) และข้อ 3(2) แห่งประกาศที่ สจ. 63/2559

¹⁶ ข้อ 12.1(ซ) (1) ผู้ถือหุ้นหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นการชั่วคราวหรือถาวร อันอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือ (2) มีคำสั่งหรือมติให้ผู้ถือหุ้นเลิกกิจการหรือ (3) ผู้ถือหุ้นประกาศเป็นการทั่วไปว่าจะเลิกกิจการ หรือ (4) ผู้ถือหุ้นเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี เว้นแต่การเลิกกิจการที่กล่าวมาในข้อนี้เป็นผลเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้น หรือการควบรวมบริษัท ซึ่งเข้าตามเงื่อนไขของข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ง) (ฉ) นั้นตามหุ้น หรือการกระทำตามภาระหน้าที่ที่เป็นสาระสำคัญอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างของผู้ถือหุ้น อันเกี่ยวกับหุ้นหรือที่มีอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ไม่มีผลผูกพันตามกฎหมาย

ตัวอย่างที่ 2.9 พักชำระหนี้เป็นการทั่วไป

issuer เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยได้เผยแพร่ข่าวสารว่าจะผิณฑ์ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ทุกรุ่นที่จะครบกำหนดในเดือนมกราคม 2569 ซึ่งการประกาศของ issuer ถือว่า จะผิณฑ์เงินไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ญ)¹⁷ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



¹⁷ ข้อ 12.1(ญ) (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ตามหนี้ทางการเงินของตน หรือ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ซึ่งมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน ไม่ว่าทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้หรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ (ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ทางการเงินดังกล่าว) หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้ ทำความตกลงหรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการผ่อนผันการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้

ตัวอย่างที่ 2.10 เจรจาเจ้าหนี้หุ้นกู้ 3 รุ่น

issuer มีหุ้นกู้ทั้งหมด 3 รุ่น (รุ่น H รุ่น I และรุ่น J) โดยมีกำหนดจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอขยายอายุหุ้นกู้และแบ่งชำระคืนเงินต้น รวมทั้งขอผ่อนผันให้ issuer เจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินและเจ้าหนี้อื่น โดยไม่ถือให้เป็นเหตุผัดผ่อนตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 12.1(ญ)¹⁸ ทั้งนี้ รุ่น H และ I มีกำหนดจัดประชุมในวันเดียวกัน และรุ่น J มีกำหนดจัดประชุมในสัปดาห์ถัดไป

โดยในวันประชุมผู้ถือหุ้นรุ่น H ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติผ่อนผันข้อ 12.1(ญ) อย่างไรก็ตาม การประชุมผู้ถือหุ้นรุ่น I มีองค์ประชุมไม่ครบ จึงไม่สามารถจัดประชุมเพื่อพิจารณาวาระดังกล่าวได้ ในขณะที่หุ้นกู้รุ่น J ยังไม่ได้จัดประชุม ซึ่งในกรณีนี้ ถือว่ามีการเจรจากับผู้ถือหุ้นรุ่น H เกิดขึ้น ทำให้ issuer ผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ญ) ของหุ้นกู้รุ่น I และรุ่น J จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

หุ้นกู้รุ่น H

Issuer ส่งหนังสือเชิญ
ประชุมผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติผ่อนผัน
ข้อ 12.1(ญ) ไม่ถือว่าเป็นเหตุผัดผ่อน

หุ้นกู้รุ่น I

Issuer ส่งหนังสือเชิญ
ประชุมผู้ถือหุ้น

องค์ประชุมไม่ครบ
ตามข้อกำหนดสิทธิ

เหตุการณ์ตามข้อ 3(2)

หุ้นกู้รุ่น J

Issuer ส่งหนังสือเชิญ
ประชุมผู้ถือหุ้น

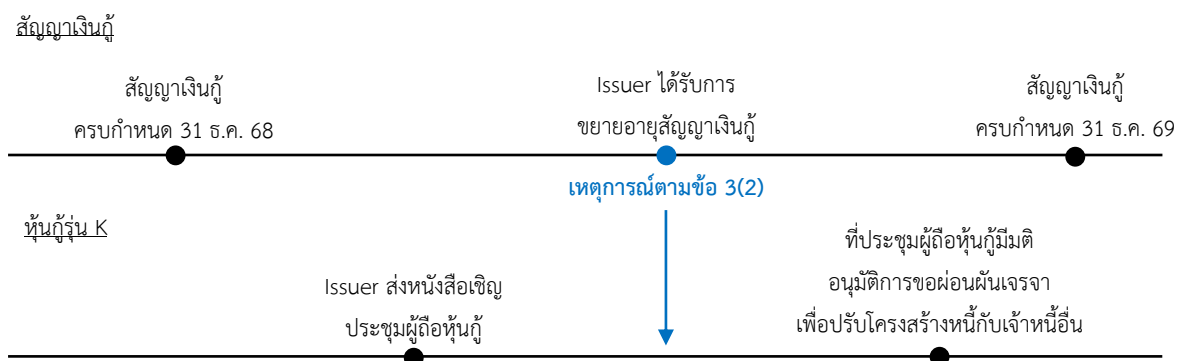
ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติผ่อนผัน
ข้อ 12.1(ญ) ไม่ถือว่าเป็นเหตุผัดผ่อน

เหตุการณ์ตามข้อ 3(2)

¹⁸ ข้อ 12.1(ญ) (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ตามหนี้ทางการเงินของตน หรือ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ซึ่งมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน ไม่ว่าทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้หรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ (ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ทางการเงินดังกล่าว) หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้ ทำความตกลงหรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไปหรือการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการผ่อนผันการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระได้

ตัวอย่างที่ 2.11 เจรจาเจ้าหนี้สถาบันการเงินและเจ้าหนี้อื่น

issuer ได้รับการขยายอายุสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยได้แก้ไขวันครบกำหนดชำระ จากเดิมวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นวันที่ 31 ธันวาคม 2569 โดย issuer ยังมีหุ้นกู้จำนวน 1 รุ่น (หุ้นกู้รุ่น K) ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และยังไม่ได้รับมติผู้ถือหุ้นในเรื่องการขอผ่อนผันการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ กับเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ดังนั้น issuer จะผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ญ)¹⁹ เนื่องจาก เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



¹⁹ ข้อ 12.1(ญ) (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ตามหนี้ทางการเงินของตน หรือ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน ไม่ว่าทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้หรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ (ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ทางการเงินดังกล่าว) หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้ ทำความตกลงหรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไปหรือการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการผ่อนผันการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระได้

ตัวอย่างที่ 2.12 ประนีประนอมยอมความเพื่อชำระหนี้

เจ้าหนี้รายหนึ่งได้ดำเนินการนำคดีความขึ้นสู่ศาลเพื่อฟ้องร้องบังคับให้ issuer ชำระหนี้ และต่อมาได้มีการไกล่เกลี่ยในชั้นศาล โดย issuer ได้จัดทำสัญญาประนีประนอมยอมความเพื่อชำระหนี้ จะผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ญ)²⁰ เนื่องจาก issuer ทำการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงิน ซึ่ง issuer ไม่สามารถชำระได้ จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



²⁰ ข้อ 12.1(ญ) (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหนี้ที่ตามหนี้ทางการเงินของตน หรือ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ทางการเงิน ไม่ว่าทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้หรือบางส่วนที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ (ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ทางการเงินดังกล่าว) หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้ ทำความตกลงหรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไปหรือการประนีประนอมเพื่อประโยชน์ในการผ่อนผันการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้

ตัวอย่างที่ 2.13 ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศที่เกี่ยวข้อง

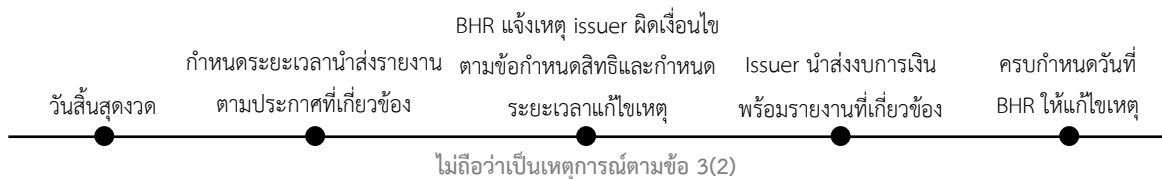
- นำส่งงบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องล่าช้า

Issuer ไม่นำส่งงบการเงิน พร้อมด้วยรายงานอัตราส่วนที่มีนัยสำคัญทางการเงิน (key financial ratio) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (financial highlight) และ financial covenants ภายในกำหนดระยะเวลาที่ประกาศกำหนด ต่อมา BHR แจ้งเหตุผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2(ก)²¹ และกำหนดให้ issuer นำส่งงบการเงินและรายงานอื่น ๆ ภายในระยะเวลา 30 วัน ตามระยะเวลาที่ให้แก่เหตุตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ค)²²

การแจ้งเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นยังไม่เข้าข่ายเป็นเหตุ EOD และ issuer ยังไม่มีหน้าที่รายงานสำนักงาน ก.ล.ต.

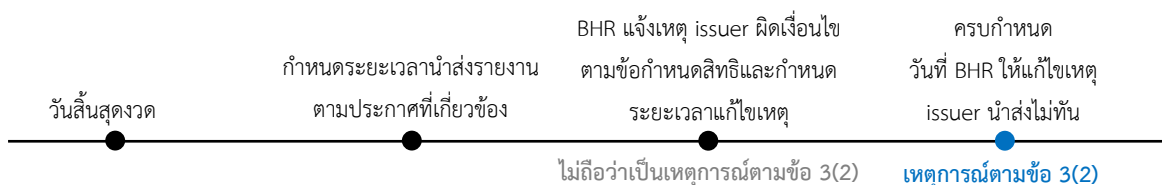
ตัวอย่างกรณี issuer ส่งงบการเงินทันตามระยะเวลาที่ BHR กำหนด

หาก issuer นำส่งงบการเงินพร้อมรายงานที่เกี่ยวข้องภายใน 30 วัน ตามระยะเวลาที่ BHR ให้แก่เหตุ จะถือว่าพ้นเหตุผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ค) และไม่เข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



ตัวอย่างกรณี issuer ส่งงบการเงินไม่ทันตามระยะเวลาที่ BHR กำหนด

หาก issuer ไม่นำส่งงบการเงินพร้อมรายงานที่เกี่ยวข้องภายใน 30 วัน ตามระยะเวลาที่ BHR ให้แก่เหตุ issuer จะเข้าเหตุ EOD ตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ค) และถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



²¹ ข้อ 7.2(ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย

²² ข้อ 12.1(ค) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงิน ตามข้อ 12.1 (ก) หรือการฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 12.1 (ข) และเหตุผิดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิดเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวแล้ว โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ [•] ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด

- งบการเงินไม่เป็นไปตามหลักการทางบัญชี

ในกรณีที่ Issuer นำส่งงบการเงิน ตามกำหนดระยะเวลาที่กำหนดไว้ของประกาศที่เกี่ยวข้องแล้ว อย่างไรก็ตาม สำนักงาน ก.ล.ต. มีหนังสือแจ้งให้แก้ไขงบการเงิน

ต่อมา BHR แจ้งเหตุ issuer ผิดเงื่อนไขตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2(ฉ)²³ เนื่องจากงบการเงินที่นำส่งนั้น ไม่เป็นไปตามหลักการทางบัญชีตามหนังสือของสำนักงาน ก.ล.ต. และกำหนดให้ issuer นำส่งงบการเงินที่แก้ไขแล้วภายในระยะเวลา 30 วัน ซึ่งเป็นไปตามระยะเวลาที่ให้แก้ไขเหตุตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ค)²⁴

การแจ้งเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นยังไม่เข้าข่ายเป็นเหตุ EOD และ issuer ยังไม่มีหน้าที่รายงานสำนักงาน ก.ล.ต.

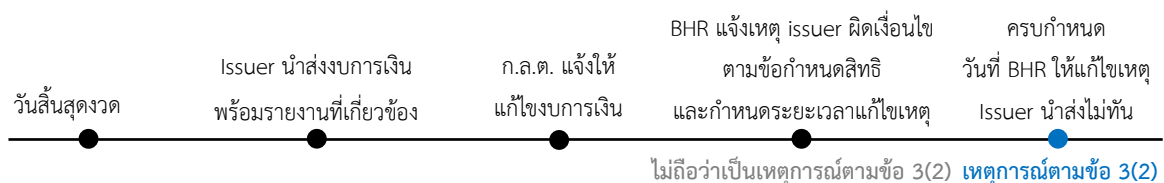
ตัวอย่างกรณี issuer ส่งงบการเงินที่แก้ไขแล้ว ทันตามระยะที่ BHR กำหนด

หาก issuer นำส่งงบการเงินที่แก้ไขแล้ว พร้อมรายงานที่เกี่ยวข้องภายใน 30 วัน ซึ่งเป็นไปตามระยะเวลาที่ BHR ให้แก้ไขเหตุ จะถือว่าพ้นเหตุผิดเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ค) และไม่เข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



ตัวอย่างกรณี issuer ส่งงบการเงินที่แก้ไขแล้ว ไม่ทันตามระยะเวลาที่ BHR กำหนด

หาก issuer ไม่นำส่งงบการเงินที่แก้ไขแล้ว พร้อมรายงานที่เกี่ยวข้องภายใน 30 วัน ตามระยะเวลาที่ BHR ให้แก้ไขเหตุ issuer จะเข้าเหตุ EOD ตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ค) และถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559



²³ ข้อ 7.2(ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดทำและ/หรือจัดให้มีการทำบัญชีและงบการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ และเก็บรักษาไว้ ซึ่งบัญชีและงบการเงินอย่างเหมาะสมและถูกต้องตามหลักการทางบัญชี

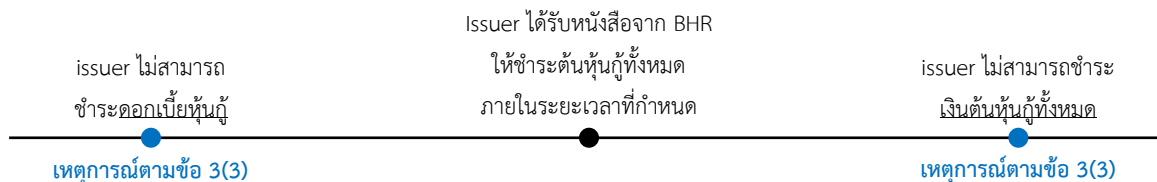
²⁴ ข้อ 12.1(ค) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงิน ตามข้อ 12.1 (ก) หรือการฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 12.1 (ข) และเหตุผิดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิดเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวแล้ว โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ [%] ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด

ตัวอย่างที่ 3

บริษัทผิดข้อตกลงในการชำระหนี้ตามตราสาร (default)

ตัวอย่างที่ 3.1 ผิดนัดชำระดอกเบี้ย

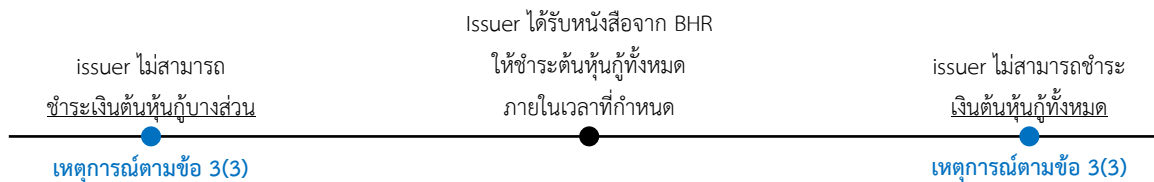
issuer ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามกำหนดได้ จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)²⁵ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559 ซึ่งต่อมา BHR ได้ส่งหนังสือเรียกให้ครบกำหนดชำระโดยพลัน โดยให้ชำระเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดภายในระยะเวลาที่กำหนด (เช่น 30 วัน เป็นต้น) ซึ่งหาก issuer ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก) และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559 อีกครั้ง โดย issuer จะต้องมีการรายงานทั้ง 2 ครั้งที่มีการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ย และเงินต้น



²⁵ ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวข้องกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ได้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [-] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

ตัวอย่างที่ 3.2 ผิดนัดชำระเงินต้นบางส่วน และต่อมาผิดนัดชำระเงินต้นทั้งหมด

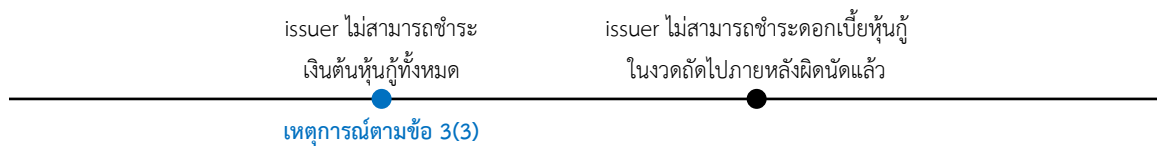
issuer ไม่สามารถชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามกำหนดได้ จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)²⁶ และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559 ซึ่งต่อมา BHR ได้ดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิ โดยส่งหนังสือเรียกให้ครบกำหนดชำระโดยพลันให้ issuer ชำระเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดภายในระยะเวลาที่กำหนด (เช่น 30 วัน เป็นต้น) ซึ่งหาก issuer ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก) และเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559 โดยเป็นการรายงาน 2 ครั้งที่มีการผิดนัดชำระเงินต้นบางส่วน และผิดนัดชำระเงินต้นทั้งหมด



²⁶ ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวข้องกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นเป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ถือหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [-] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

ตัวอย่างที่ 3.3 ผิดนัดชำระเงินต้นทั้งหมดและต่อมาผิดนัดชำระดอกเบี้ย

กรณี issuer ไม่สามารถชำระเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดตามกำหนดได้ จะผิดนัดตามตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก)²⁷ จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559 และต่อมา issuer ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในงวดถัดไปซึ่งเป็นของหุ้นกู้รุ่นเดิมที่ผิดนัดชำระอยู่แล้ว จะผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ก) อย่างไรก็ตาม issuer ไม่ต้องรายงานสำนักงาน ก.ล.ต. เนื่องจาก issuer อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้อยู่แล้ว และได้รายงานการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นทั้งจำนวนไปแล้ว



²⁷ ข้อ 12.1(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินหรือเหตุสุดวิสัยอื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นเป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่า ตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน [-] วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี

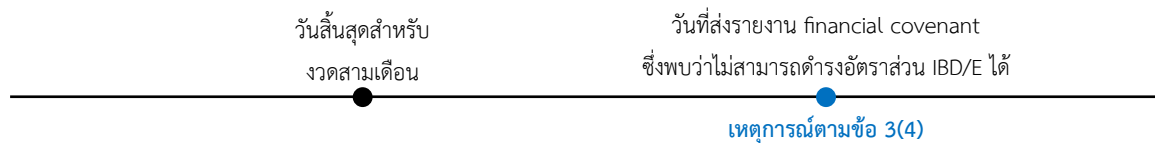
ตัวอย่างที่ 4

บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้ (financial covenants)

ตัวอย่างที่ 4.1 เกิดเหตุการณ์เมื่อนำส่งรายงาน

ในวันที่น่าส่งรายงาน financial covenant ทาง issuer พบว่า อัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity ratio: IBD/E ratio) เท่ากับ 2.5 เท่า ซึ่งไม่เป็นไปตามอัตราส่วน IBD/E ratio ที่กำหนดไว้ในตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ข)²⁸ ของหุ้นกู้รุ่น L ได้ (อัตราส่วน IBD/E ratio ไม่เกิน 2 เท่า) จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(4) ประกาศที่ สจ. 63/2559

หุ้นกู้รุ่น L กำหนดให้ดำรงอัตราส่วน IBD/E ไม่เกิน 2 เท่า



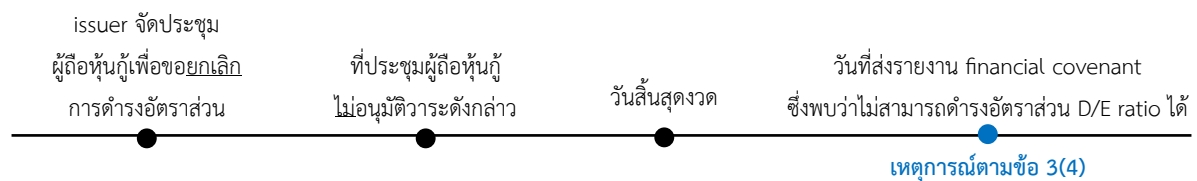
²⁸ ข้อ 12.1(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ฝ่ายผู้จำหน่ายที่ตามข้อ 7.2 (ธ) ที่กำหนดด้านการเงิน

ตัวอย่างที่ 4.2 ผู้ถือหุ้นกู้ไม่อนุมัติให้ยกเลิกการดำรง financial covenant จึงทำให้เกิดเหตุเมื่อนำส่งรายงานทางการเงิน

issuer มีความจำเป็นต้องก่อหนี้สินเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ผ่านมาเพื่อรองรับแผนการลงทุนในอนาคต จึงคาดว่าจะไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio : net D/E ratio) ที่กำหนดไว้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้รุ่น M ได้ที่ 1 เท่า (ปัจจุบันอัตราส่วน net D/E ratio เท่ากับ 0.8 เท่า) ซึ่ง issuer มีแผนจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอยกเลิกการดำรงอัตราส่วน อย่างไรก็ตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่อนุมัติวาระดังกล่าว ซึ่ง ณ ขณะนั้น issuer ยังสามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวได้ จึงยังไม่ถือว่าเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(4) ประกาศที่ สจ. 63/2559

ต่อมา เมื่อถึงกำหนดส่งรายงาน financial covenant ทาง issuer พบว่า net D/E สูงกว่า 1 เท่า จึงไม่สามารถดำรงอัตราส่วน net D/E ratio ตามที่กำหนดไว้ในตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 12.1(ข)²⁹ ของหุ้นกู้รุ่น M ได้ จึงถือว่าเข้าข่ายเป็นเหตุการณ์ตามข้อ 3(4) ประกาศที่ สจ. 63/2559

หุ้นกู้รุ่น M กำหนดให้ดำรงอัตราส่วน D/E เท่ากับ 1 เท่า



²⁹ ข้อ 12.1(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 7.2 (ธ) ที่กำหนดด้านการเงิน

ส่วนที่ 3 : ข้อมูลที่ issuer ควรระบุในรายงานตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

ข้อมูลสำหรับกรณีทั่วไป

- (1) ชื่อบริษัทผู้ออกตราสารหนี้
- (2) ชื่อตราสาร (ระบุลักษณะพิเศษของตราสารให้ครบถ้วน)
- (3) รหัสอ้างอิงตราสาร (เช่น ThaiBMA symbol (ถ้ามี) หรือรหัสอื่นใดที่ใช้ทดแทน)
- (4) วัน เดือน ปี ที่ออกตราสาร
- (5) วัน เดือน ปี ที่ครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร
- (6) จำนวนตราสารที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน
- (7) อัตราดอกเบี้ย และงวดการจ่ายดอกเบี้ย
- (8) วันปิดสมุดทะเบียน จำนวนผู้ถือตราสารหนี้
- (9) ชื่อนายทะเบียน
- (10) ชื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี)
- (11) รายละเอียดตามข้อกำหนดสิทธิ (ระบุข้อที่มีการผิดเงื่อนไข)
- (12) แนวทางการแก้ไขในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่กระทบกับผู้ถือตราสารหนี้ (ถ้ามี)
- (13) ข้อมูลอื่นใดที่จำเป็นต่อการตัดสินใจ (ถ้ามี)

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการรายงานเหตุการณ์ตามข้อ 3(1) ประกาศที่ สจ. 63/2559

- (1) วันที่บริษัทยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ
- (2) วันที่ศาลมีคำสั่งรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ
- (3) แนวทางของแผนฟื้นฟูกิจการ (ถ้ามี)
- (4) ช่องทางการติดตามข่าวสารในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการรายงานเหตุการณ์ตามข้อ 3(2) ประกาศที่ สจ. 63/2559

- (1) วันที่เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เข้าเงื่อนไข events of default
- (2) เหตุผลที่ทำให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการรายงานเหตุการณ์ตามข้อ 3(3) ประกาศที่ สจ. 63/2559

- (1) วันที่ผิดนัด
- (2) มูลหนี้ที่มีการผิดนัด (เช่น เงินต้น หรือดอกเบี้ย เป็นต้น)
- (3) มูลค่าที่ผิดนัด (กรณีผิดนัดดอกเบี้ย ให้ระบุจำนวนเงินที่ผิดนัดก่อนหักภาษี ภาษีที่หัก และจำนวนเงินหลังหักภาษี)
- (4) เหตุผลที่ทำให้เกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการรายงานเหตุการณ์ตามข้อ 3(4) ประกาศที่ สจ. 63/2559

- (1) อัตราส่วนทางการเงินที่กำหนดให้ดำรงตามข้อกำหนดสิทธิ
- (2) อัตราส่วนทางการเงินในงวดปัจจุบัน
- (3) สูตรการคำนวณและคำอธิบายอัตราส่วนทางการเงิน
- (4) เหตุผลที่ทำให้ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินได้