

ข่าวเผยแพร่

No. 46/2567
7 มีนาคม 2567

ทริสเรตติ้งคาดว่า CGIF จะรับผิดชอบต่อการชำระหนี้หุ้นกู้ HEG269A II

XJ International Holdings Co., Ltd. (XJ INTL), หรือชื่อเดิมคือ Hope Education Group Co., Ltd. (HOPE) เป็นผู้ชำระหนี้หุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 350 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งออกโดย Tequ Mayflower Limited ณ วันที่ 2 มีนาคม 2567 Tequ Mayflower Limited และ XJ INTL ฝึกนัดการชำระคืนหนี้ตาม Redemption Option ของหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 315 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้เกิด Cross-Default ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้สกุลเงินบาทจำนวน 1.3 พันล้านบาท (HEG269A II) ที่ออกโดย XJ INTL

อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตหุ้นกู้ดังกล่าวยังคงไม่เปลี่ยนแปลง โดยอยู่ที่ระดับ "AAA/Stable" เนื่องจากได้รับการค้ำประกันเต็มจำนวนโดย Credit Guarantee and Investment Facility (CGIF) ซึ่งได้รับอันดับเครดิต "AAA/Stable" จากทริสเรตติ้ง ทั้งนี้ อันดับเครดิตหุ้นกู้ของ XJ INTL สะท้อนถึงคุณภาพเครดิตของผู้ค้ำประกันคือ CGIF

ภายใต้สัญญาการค้ำประกัน CGIF ให้การค้ำประกันแบบไม่มีเงื่อนไขและไม่สามารถเพิกถอนได้สำหรับการชำระคืนมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยของหุ้นกู้มีการค้ำประกันซึ่งครบกำหนดและยังไม่ได้ชำระเต็มจำนวนและตรงเวลา ทั้งนี้ ภาระผูกพันของผู้ค้ำประกันภายใต้สัญญาการค้ำประกันนี้จะมีลำดับของสิทธิเรียกร้องเท่าเทียมกับหนี้ที่ไม่มีประกันและไม่ด้อยสิทธิอื่น ๆ ของผู้ค้ำประกัน เว้นแต่มีภาระผูกพันที่กฎหมายบัญญัติไว้ (ถ้ามี)

ตามสัญญาการค้ำประกัน CGIF อาจใช้ดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการจัดส่งหนังสือแจ้งการเร่งรัดของ CGIF และประกาศว่าหุ้นกู้ดังกล่าวถึงกำหนดชำระหนี้ที่และจะจ่ายชำระคืนหนี้ภายในไม่เกิน 15 วันทำการ นับจากวันที่ CGIF ส่งหนังสือแจ้งการเร่งรัด

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ไม่ชำระหนี้ (Non-Payment Event) ตัวแทนของผู้ถือหุ้นกู้อาจแจ้งความประสงค์ต่อ CGIF เพื่อขอรับชำระคืนมูลค่าเงินที่ได้รับจากการค้ำประกันภายในระยะเวลาที่กำหนด หลังจากเกิดเหตุการณ์ไม่ชำระหนี้ที่ยังคงดำเนินต่อไปโดยระยะเวลาทวงถามสำหรับเหตุการณ์ไม่ชำระหนี้สำหรับดอกเบี้ยและเงินต้นที่ครบกำหนดชำระคือ 15 วันทำการนับจากวันที่เกิดเหตุการณ์ไม่ชำระหนี้ดังกล่าว โดย CGIF มีระยะเวลา 15 วันทำการนับจากวันที่ได้รับการทวงถามสำหรับการชำระคืนหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ เหตุการณ์ไม่ชำระหนี้ (Non-Payment Event) หมายถึง ผู้ออกตราสารหรือ XJ INTL ไม่สามารถชำระคืนเงินที่ได้รับจากการค้ำประกันไม่ว่าจะจำนวนใดก็ตาม (หลังจากระยะเวลาผ่อนผันได้สิ้นสุดลง)

ไม่ว่ากรณีใด ทริสเรตติ้งคาดว่า CGIF จะรับผิดชอบต่อการชำระหนี้หุ้นกู้

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิด เผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแห่งจรรยาบรรณหรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria