

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569
เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2569
(ครั้งที่เลื่อนประชุมจากวันที่ 24 สิงหาคม 2569)
ของ

บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำหรับหุ้นกู้เสี่ยงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้
ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“EP253A”)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569
ในวันที่ 24 สิงหาคม 2569 เวลา 14.00 น. และการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 (ครั้งที่เลื่อน) ในวันที่
7 กันยายน 2569 เวลา 14.00 น. แบบผสมผสาน (Hybrid Meeting) โดยจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
(E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและ
กฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และถ่ายทอดการประชุมจาก โรงแรมมิราเคิล แกรนด์ (ห้องแมจิก 1 ชั้น 1)
เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 (เลียบทางรถไฟ Local Road) แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร
(“ที่ประชุม”)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|-----------------|---------------|--|
| 1. นายอาร์ักษ์ | ราชภัฏบริหาร | กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 2. นายสุเมธ | ฤกษ์ศิริณ | บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
(“ประธานที่ประชุม”) |
| 3. นายฤทธิชัย | งดงาม | ที่ปรึกษากฎหมาย
บริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |
| 4. นางสาวกัลยกร | วีระปัญญาภรณ์ | ที่ปรึกษากฎหมาย
บริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |

ก่อนเริ่มการประชุม นายฤทธิชัย จดงาม ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท พราวอิส ลอร์ จำกัด ได้รับมอบหมายจากประธานที่ประชุมให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวันนี้ และกล่าวต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ และผู้ร่วมประชุมทุกท่าน พร้อมทั้งแนะนำคณะกรรมการบริษัท, ผู้แทนผู้ถือหุ้น และฝ่ายกฎหมาย และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 (ครั้งที่เลื่อน) จัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และถ่ายทอดสดการประชุมจากโรงแรมมิราเคิล แกรนด์ (ห้องแมจิก 1 ชั้น 1) เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 (เลียบทางรถไฟ Local Road) แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร

ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง บริษัท ควิตแลบ จำกัด เป็นผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุม โดยระบบดังกล่าวมีมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครบถ้วนตามที่กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมกำหนด และทำหน้าที่ลงทะเบียนตรวจสอบ และดำเนินการนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และเป็นผู้จัดระบบการประชุมด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ครั้งนี้

หากในระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสบปัญหาหรือมีข้อขัดข้องเกี่ยวกับการใช้งานระบบการประชุม ท่านสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัท ควิตแลบ จำกัด ได้ทันทีผ่านช่องทางที่ได้ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 แนบท้ายหนังสือเชิญประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอเรียนเชิญ นายสุเมธ ฤกษ์หิรัญ ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น และจะทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

นายสุเมธ ฤกษ์หิรัญ ในฐานะประธานที่ประชุม กล่าวสวัสดิ์ และขอต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าสู่การประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 (ครั้งที่เลื่อน) สำหรับหุ้น EP253A ร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ซึ่งนายฤทธิชัย จดงาม ที่ปรึกษากฎหมาย จะทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม และชี้แจงระเบียบในการประชุม วิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง ในลำดับต่อไป

นายฤทธิชัย จดงาม – ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวแนะนำคณะกรรมการ, ผู้แทนผู้ถือหุ้น และที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 (ครั้งที่เลื่อน) ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2569 ซึ่งเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 (ครั้งที่เลื่อน) ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นสำหรับหุ้น EP253A (“ข้อกำหนดสิทธิ”) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับเอกสารล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างเพียงพอ

การประชุมในครั้งนี้ เป็นการประชุมสำหรับหุ้น EP253A ซึ่งเป็นการประชุมครั้งที่เลื่อนมาจากการประชุมเดิมเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569 เนื่องจากในวันประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม โดยจะเป็นการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมเดิมตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 ของบริษัทฯ ลงวันที่ 14 สิงหาคม 2569 และ 28 สิงหาคม 2569 ที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นทุกรายแล้ว

การประชุมในวันนี้เป็นครั้งที่เลื่อนมาจากการประชุมเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุมสำหรับการพิจารณาวาระที่ 2

ในการนี้ ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2569 (ครั้งที่เลื่อน) โดย ณ เวลาเริ่มประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมด้วยตนเอง จำนวน 30 ราย นับเป็นหุ้นจำนวน 21,500 หน่วย และมีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมจำนวน 375 ราย นับเป็นหุ้นจำนวน 569,800 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมการประชุมสำหรับ EP253A จำนวน 405 ราย ถือหุ้นรวมจำนวน 591,300 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 57.4078 ของจำนวนหุ้น EP253A ที่ยังมีไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม สำหรับการพิจารณาวาระที่ 2

ผู้ดำเนินการประชุม ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่นให้ตัดสินโดยการลงคะแนนเสียง ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วย มี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานฯ อาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ

2. ผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่นรายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

3. สำหรับผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่นที่เข้าร่วมประชุมในห้องประชุมนี้ ในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ลงในบัตรลงคะแนนโดยทำเครื่องหมายถูก [X] ลงในกรอบสี่เหลี่ยมตามความประสงค์ในบัตรลงคะแนนที่แจกให้ตั้งแต่ขั้นตอนการลงทะเบียน พร้อมลงลายมือชื่อกำกับ และส่งให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ทุกใบ โดยเจ้าหน้าที่จะเรียกเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนั้น ๆ

สำหรับผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่นที่เข้าร่วมประชุมผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ ขอให้ท่านทำการลงคะแนนเสียงโดยปฏิบัติตามข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) การมอบฉันทะและเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม)



4. กรณีการมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นกู้ออกเสียงลงคะแนนทุกวาระในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทฯ ได้บันทึกการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะจึงเข้าประชุมได้โดยไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก

5. การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นบัตรเสีย ให้ถือว่าการลงคะแนนเป็นโมฆะ

- (1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
- (2) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
- (3) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสียงเกินกว่าเสียงที่มีอยู่
- (4) บัตรลงคะแนนที่ไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่าผู้ลงคะแนนมีความประสงค์ที่จะลงคะแนนเช่นใด

6. เมื่อจบการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธานฯ หรือบุคคลที่ประธานฯ มอบหมาย จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ

ผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรุ่นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและการมอบฉันทะ

7. การประชุมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการเก็บ ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน เพื่อการบันทึก และการจัดทำรายงานการประชุม การบริหารจัดการการประชุม เป็นต้น

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายขั้นตอน และกระบวนการในการดำเนินการประชุมเรียบร้อยแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอและได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทฯ รวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน หรือการประชุมคราวอื่นใด สำหรับหุ้นกู้ EP253A EP259A EP263A และหุ้นกู้รุ่นอื่นใดของบริษัทฯ ที่มีการเลื่อนกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ และการปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ ซึ่งกรณีดังกล่าวอาจเข้าข่ายเป็นการเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือ หลายรายรวมกันของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีมูลหนี้เป็นจำนวนรวมกันเกินกว่า 500,000,000 บาท ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ดังกล่าว ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

(ผู้ถือหุ้นกู้ EP253A มีมติอนุมัติเรียบร้อยแล้วในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569)



วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่าบริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ซึ่งเป็นหุ้นกู้เสี่ยงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน จำนวนเงิน 1,030,000,000 บาท โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในวันที่ 14 กันยายน 2569 (EP253A)

เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2569 บริษัทฯ ได้ดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้เสี่ยงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“EP249A”) มูลค่าทั้งหมด 570 ล้านบาท เรียบร้อยแล้ว

ปัจจุบัน ทางบริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อให้ได้ข้อสรุปเรื่องค่าไฟฟ้า (Final FIT) กับทาง Electric Power Trading Company (EPTC) ซึ่งมีฐานะเป็นบริษัทย่อยหรือหน่วยงานหลักที่อยู่ภายใต้การบริหารของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (Vietnam Electricity หรือ EVN) โดยมีบทบาทเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ารายเดียว (Single Buyer) ทำหน้าที่เป็นตัวแทนหลักของ EVN ในการเจรจา ทำสัญญา และรับซื้อไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าทุกประเภทในประเทศ (รวมถึงพลังงานหมุนเวียน เช่น โครงการพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์) และมีหน้าที่บริหารจัดการสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement หรือ PPA) ทั้งเป็นผู้อนุมัติ ตรวจสอบ และลงนามใน PPA รวมถึงการเจรจาอัตราค่าไฟฟ้าชั่วคราวและถาวรสำหรับโครงการเปลี่ยนผ่านต่างๆ (Transition Projects) ด้วย ซึ่งมีความซับซ้อนเป็นลำดับ แต่ในการเจรจา เพื่อให้ได้อัตราค่ารับซื้อไฟฟ้าสูงที่สุดนั้น จำเป็นจะต้องมีการดำเนินการด้านเอกสารเพิ่มเติมเป็นจำนวนมาก และต้องมีการขออนุมัติปรับปรุงแก้ไขเอกสารเดิมให้สอดคล้องกับการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง และมีรายละเอียดที่จะต้องดำเนินการหลายขั้นตอน

ด้วยเหตุจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น จึงทำให้การคาดการณ์ที่จะได้ข้อสรุป Final FIT ต้องเลื่อนออกไปจากกำหนดเดิมที่คาดว่าจะได้ข้อสรุปภายในกลางเดือนพฤษภาคม 2569 โดยบริษัทฯ คาดว่าข้อตกลงในการสรุป Final FIT กับทาง EVN จะสามารถเสร็จสิ้นได้ภายในปี 2569 และจะต้องมีระยะเวลาดำเนินการเงื่อนไขบังคับก่อน (Condition Precedent หรือ CP) สำหรับการเบิกเงินกู้งวดสุดท้ายของแต่ละโครงการให้เสร็จสิ้น จึงส่งผลให้การนำเงินกลับประเทศไทยเพื่อชำระคืนหุ้นกู้ต้องล่าช้าออกไปด้วย

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้มีการขอและได้รับอนุมัติล่วงหน้าจากธนาคารรัฐแห่งเวียดนาม (State Bank of Vietnam หรือ SBV) สำหรับการขออนุญาตนำเงินกลับมายังประเทศไทยเรียบร้อยแล้ว ดังนั้น เมื่อการขอเบิกเงินกู้แล้วเสร็จ บริษัทฯ ก็จะสามารถนำเงินกลับประเทศไทยได้ทันที

ด้วยเหตุจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้กระแสเงินสดที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ และเป็นสาเหตุให้บริษัทฯ ต้องขอขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ในครั้งนี้ออกไปอีก 1 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่น EP253A จากเดิม วันที่ 14 กันยายน 2569 เป็น วันที่ 14 กันยายน 2570

โดยที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการจ่ายชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้มาโดยตลอด และไม่มีประวัติในการผิดนัดชำระหนี้ ในขณะที่การออกหุ้นกู้ที่ผ่านมา 10 ชุด มูลค่ารวมกว่า 5,377.10 ล้านบาท ก็ได้รับการไถ่ถอนตามกำหนดทุกชุด

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการตอบแทนท่านผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ เห็นควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไปข้างต้น อีกร้อยละ 0.10 ต่อปี จากเดิม **อัตราร้อยละ 6.25 ต่อปี** เป็น **อัตราร้อยละ 6.35 ต่อปี** โดยชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ เอกสารสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และชื่อหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลากำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย

สำหรับกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ มีมติอนุมัติ แผนขยายระยะเวลากำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับประโยชน์/ข้อดี จากการที่หุ้นกู้ของบริษัทฯ ไม่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระและทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ตามปกติ ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน หรือดำเนินการตามแนวทางชำระหนี้ข้างต้นได้ รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มมากขึ้นจากการเพิ่มดอกเบี้ยอีกร้อยละ 0.10 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน อย่างไรก็ตาม ข้อเสียของการขยายระยะเวลาดังกล่าว จะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่ได้รับเงินต้นตามระยะเวลากำหนดเดิม และอาจกระทบกับแผนการใช้จ่ายเงินที่วางไว้แต่แรก

นอกจากนี้ สืบเนื่องจากการขอขยายระยะเวลากำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ข้างต้น เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรุ่น บริษัทฯ เห็นควรเสนอปรับเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไปจากเดิม **อัตราร้อยละ 6.25 ต่อปี** เป็น **อัตราร้อยละ 6.35 ต่อปี** (คำนวณเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 กันยายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 14 กันยายน 2570) โดยชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุกๆ 3 (สาม) เดือน ในวันที่ 14 มีนาคม วันที่ 14 มิถุนายน วันที่ 14 กันยายน และ วันที่ 14 ธันวาคม ตามเดิม

โดยบริษัทฯ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ ดังต่อไปนี้



1. การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิม วันที่ 14 กันยายน 2569 เป็น วันที่ 14 กันยายน 2570

2. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป จาก เดิม อัตราร้อยละ 6.25 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 6.35 ต่อปี

3. การแก้ไขชื่อหุ้นกู้ ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย ดังนี้

ชื่อหุ้นกู้ เดิม

“หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ชื่อหุ้นกู้ที่เสนอแก้ไขใหม่

“หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 3 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

4. การแก้ไขข้อ 2.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ดังนี้

ข้อความเดิม

“2.1 (ข) หุ้นกู้ชุดที่ 2 โดยหุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี 6 (หก) เดือน นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ 13 มีนาคม 2568 ที่ร้อยละ 5.50 (ห้าจุดห้าศูนย์) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 14 มีนาคม 2569 ที่ร้อยละ 6.00 (หกจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 6 (หก) เดือน (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 มีนาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 14 กันยายน 2569 ที่ร้อยละ 6.25 (หกจุดสองห้า) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ข้อความที่เสนอให้แก้ไขใหม่

“2.1 (ข) หุ้นกู้ชุดที่ 2 โดยหุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 2 (สอง) ปี 6 (หก) เดือน นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ 13 มีนาคม 2568 ที่ร้อยละ 5.50 (ห้าจุดห้าศูนย์) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่

ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 14 มีนาคม 2569 ที่ร้อยละ 6.00 (หกจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 6 (หก) เดือน (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 มีนาคม 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 14 กันยายน 2569 ที่ร้อยละ 6.25 (หกจุดสองห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 กันยายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 14 กันยายน 2570 ที่ร้อยละ 6.35 (หกจุดสามห้า) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 3 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ทั้งนี้ ให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามอัตราส่วนดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ ตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 กันยายน 2569 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 14 กันยายน 2570 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ เนื่องจากมติอนุมัติจากที่ประชุมจะมีผลบังคับใช้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ บริษัทฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอบหมายให้บริษัทฯ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้เป็นผู้บอกกล่าวมติที่ประชุม และข้อความในข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงตามข้างต้น แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ดำเนินการประชุม ให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ ส่งคำถาม หรือข้อเสนอแนะให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานในที่ประชุม โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) และพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) การมอบฉันทะและเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม) โดยมติในวาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้ปรากฏว่ามีคำถามจากผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ มีรายละเอียดดังนี้

1. คำถาม เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้หลายครั้ง จึงขอทราบแนวทางที่ชัดเจน และขอให้บริษัทฯ พิจารณาแนวทางการทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนในทุกงวดที่มีการชำระดอกเบี้ยจนกว่าจะครบกำหนดระยะเวลาในการไถ่ถอนหุ้นกู้ (นายดิเชษฐ กางสงคราม ผู้ถือหุ้นกู้รุ่น EP253A และ EP259A)

คำตอบ นายอรรถักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เมื่อบริษัทฯ สามารถเจรจาเรื่องค่าไฟฟ้า (Final FIT) กับทาง EVN ได้ บริษัทฯ จะทยอยเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ของโครงการโรงไฟฟ้า 4 โครงการย่อย และนำเงินกลับมายังประเทศไทย ซึ่งหากบริษัทฯ ได้รับเงินกู้งวดที่ 2 จากโครงการใดมาก่อน บริษัทฯ ก็จะจัดสรรชำระคืนหนี้หุ้นกู้พร้อมกับดอกเบี้ยในช่วงที่ขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ทันที

นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอเรียนแจ้งความคืบหน้าหลังจากวันที่ 24 สิงหาคม 2569 ดังนี้

(1) แนวทางปฏิบัติที่บริษัทฯ ได้รับจาก Electric Power Trading Company (EPTC) เรื่อง Final FIT มีแนวโน้มเป็นไปได้ในทางที่ดี คือ โครงการห้วยหลวง 3 และโครงการห้วยหลวง 4 มีการเจรจาค่า Final FIT ได้อย่างน้อยร้อยละ 90 ของอัตราค่าไฟสูงสุด

จำนวนเงินกู้งวดที่ 2 จะขึ้นอยู่กับ ราคา FIT ที่เจรจาได้

2nd Tranche Loan Disbursement

VND	95%	90%	85%
HL3	286,993,842,991	286,993,842,991	167,408,110,642
HL4	435,250,000,000	435,250,000,000	371,000,000,000
DG: PTMN	577,466,000,000	494,971,000,000	329,981,000,000
NLG: CBTN	559,308,000,000	494,971,000,000	329,981,000,000
	1,859,017,842,991	1,712,185,842,991	1,198,370,110,642

• จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเจรจาต่อรองให้ได้ราคาที่สูงที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้

• Target >= 95%

• จึงจำเป็นต้องขอขยายระยะเวลาจากผู้ถือหุ้นเพิ่มเติม เพื่อให้การเจรจาต่อรองได้ผลออกมาดีที่สุด

M.Baht	95%	90%	85%
HL3	363,909,823	363,909,823	212,274,435
HL4	551,899,473	551,899,473	470,430,108
DG: PTMN	732,230,168	627,626,040	418,417,783
NLG: CBTN	709,205,721	627,626,040	418,417,783
	2,357,245,185	2,171,061,375	1,519,540,108

จากตารางข้างต้นที่บริษัทฯ ได้นำเสนอในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 4/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569 นั้น บริษัทฯ จะสามารถเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ได้อย่างน้อยร้อยละ 90 โดยหากเจรจาค่า Final FIT ได้เพิ่มเป็นร้อยละ 95 ของอัตราค่าไฟสูงสุด เงินกู้งวดที่ 2 ที่บริษัทฯ จะเบิกได้จากโครงการห้วยหลวง 3 และโครงการห้วยหลวง 4 จะมีจำนวนเท่ากัน ได้แก่ โครงการห้วยหลวง 3 จะสามารถเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ได้ 286,993,842,991 ดอง (หรือเทียบเท่า 363,909,823 บาท) และโครงการห้วยหลวง 4 จะสามารถเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ได้ 435,250,000,000 ดอง (หรือเทียบเท่า 551,899,473 บาท) ในส่วนโครงการจังหวัดยาลาย (โครงการย่อย PTMN และโครงการย่อย CBTN) บริษัทฯ สามารถเจรจาค่า Final FIT ได้ที่ร้อยละ 95 ของอัตราค่าไฟสูงสุด ดังนั้น เงินที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ของโครงการดังกล่าวทั้งสองโครงการเป็นไปตามที่บริษัทฯ คาดหวังไว้ คือ โครงการย่อย PTMN จะสามารถเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ได้ 494,971,000,000 ดอง (หรือเทียบเท่า 627,626,040 บาท) และโครงการย่อย CBTN จะสามารถเบิกเงินกู้งวดที่ 2 ได้ 494,971,000,000 ดอง (หรือเทียบเท่า 627,626,040 บาท) ซึ่งบริษัทฯ จะพยายามเจรจาให้ได้ค่า Final FIT เพิ่มขึ้นในช่วงที่ขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปเพื่อให้ได้ค่า Final FIT ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นมากที่สุด นอกจากนี้ จากข้อมูลที่บริษัทฯ ได้รับทราบ ซึ่งในขณะนี้ยังไม่มีหลักฐานเป็นลายลักษณ์

อักษรยืนยันอย่างเป็นทางการ พบว่าโครงการโรงไฟฟ้าบางโครงการอยู่ระหว่างการเจรจาอัตราค่าไฟฟ้า FIT ซึ่งอาจได้รับอัตราค่าไฟฟ้าสูงถึงประมาณร้อยละ 98 ของอัตราค่าไฟฟ้าสูงสุด

(2) เนื่องจากกำหนดการของแต่ละโครงการอาจมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องดำเนินการให้มั่นใจว่า แม้กำหนดการหรือขั้นตอนของโครงการจะมีการเปลี่ยนแปลง ผลการเจรจา ตลอดจนเงื่อนไขที่ได้ตกลงหรือจดทะเบียนกับธนาคารรัฐแห่งเวียดนาม (State Bank of Vietnam หรือ SBV) จะยังคงสามารถนำมาใช้เพื่อรองรับการเบิกเงินกู้ได้ โดยในเรื่องดังกล่าว บริษัทฯ ได้ดำเนินการขอขยายระยะเวลาในการนำเงินกลับมายังประเทศไทยกับ SBV ไว้เรียบร้อยแล้ว รวมทั้งได้รับการอนุมัติในขั้นตอนที่เกี่ยวข้องจาก SBV แล้วเช่นกัน ในกรณีนี้ เมื่อบริษัทฯ ได้รับการอนุมัติให้สามารถเบิกเงินกู้ได้แล้ว บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถดำเนินการเบิกเงินกลับมายังประเทศไทยได้ภายในประมาณ 1-2 สัปดาห์ ดังนั้น เมื่อโครงการใดได้รับการยืนยันอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถชำระเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ภายใน 2 สัปดาห์นับจากวันที่มีการยืนยันค่าไฟฟ้า Final FIT โดยบริษัทฯ จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามลำดับหุ้นกู้แต่ละรุ่น

2. คำถาม บริษัทฯ มีแผนสำรองหรือไม่ หากเกิดเหตุฉุกเฉินที่ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถเจรจาเรื่องค่าไฟฟ้า Final FIT ได้ภายในสิ้นปี 2569

คำตอบ นายอาร์ักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่ประเทศเวียดนามเป็นโครงการขนาดใหญ่ และบริษัทฯ ได้ทุ่มเทในการดำเนินโครงการดังกล่าวอย่างเต็มที่ ซึ่งปัจจุบันโครงการดังกล่าวก็ได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (“COD”) เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2568 เหลือเพียงขั้นตอนในการเจรจาอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT เพียงเท่านั้น ซึ่งโครงการทวงหลัง 3 และโครงการทวงหลัง 4 บริษัทฯ สามารถเจรจาอัตราค่า Final FIT ได้ที่อัตราร้อยละ 90 ของอัตราค่าไฟฟ้าสูงสุด และโครงการจังหวัดยาลาย (โครงการย่อย PTMN และโครงการย่อย CBTN) บริษัทฯ สามารถเจรจาอัตราค่า Final FIT ได้ที่อัตราร้อยละ 95 ของอัตราค่าไฟฟ้าสูงสุด

นอกจากนี้ ในช่วงที่ผ่านมา สภาพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามรับทราบ เรื่อง พลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) โดยมีการออก Decree มาและมีการกำหนดว่า เงินค่าไฟฟ้าที่ค้างชำระอยู่จะต้องจ่ายทันทีเมื่อมีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement หรือ PPA) ฉบับใหม่ ฉะนั้นจากเดิมที่มีข้อสงสัยว่าเงินค่าไฟฟ้า Final FIT จำนวนประมาณ 300 ล้านบาท จะมีการชำระเมื่อใดนั้น ในที่ประชุมสมาชิกมีมติอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษรว่าถ้าสามารถบรรลุค่าไฟฟ้า Final FIT ได้ นักลงทุนทุกท่านที่ลงทุนไปก็จะสามารถคืนเงินได้ทันที ในส่วนของการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการจัดหาแหล่งเงินทุนโดยใช้ทรัพย์สินที่บริษัทฯ มีอยู่เป็นหลักประกัน เพื่อขอวงเงินเพิ่มเติมสำหรับรองรับการชำระคืนหุ้นกู้บางส่วนภายในสิ้นปี 2569 โดยบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับผลการพิจารณาวงเงินจากสถาบันการเงินในทิศทางที่ดี

ทั้งนี้ ปัจจุบันที่ดินทั้ง 2 แห่งของบริษัทฯ มีราคาประเมินรวมประมาณ 900-1,000 ล้านบาท ขณะที่ยังมีส่วนต่างของมูลค่าหลักประกันและวงเงินสินเชื่ออยู่พอสมควร ดังนั้น หากบริษัทฯ สามารถสร้างผลประกอบการและมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization หรือ EBITDA) อยู่ในระดับที่เพียงพอต่อการรองรับภาระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในส่วนที่มีการขายระยะเวลาออกไปได้ บริษัทฯ จะสามารถดำเนินการจัดหาและบริหารสภาพคล่องผ่านวงเงินสินเชื่อดังกล่าวได้อย่างต่อเนื่อง โดยจากการหารือกับสถาบันการเงิน บริษัทฯ เห็นว่ายังมีแนวทางในการบริหารและหมุนเวียนวงเงินสินเชื่อดังกล่าวต่อไปได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี

อย่างไรก็ดี ในส่วนของหนี้หุ้นกู้ บริษัทฯ เห็นว่าไม่ควรจะต้องเกิดเหตุการณ์ที่จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้อีก เมื่อครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป 1 ปี ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องเร่งจัดหาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อรองรับการ Refinancing และชำระคืนหุ้นกู้ดังกล่าว โดยที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้พยายามดำเนินการจัดหาแหล่งเงินทุนและ Refinancing อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในช่วงเวลาดังกล่าวภาวะตลาดการเงินไม่เอื้ออำนวย ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมได้ตามที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันสถานการณ์เริ่มเอื้ออำนวยมากขึ้น และบริษัทฯ สามารถกลับมาดำเนินการจัดหาแหล่งเงินทุนได้อีกครั้ง ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่า หากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเป็นไปตามแผน บริษัทฯ จะสามารถทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนได้ภายในเดือนธันวาคม 2569 พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามกำหนด และคาดว่าจะสามารถดำเนินการชำระคืนส่วนที่เหลือได้ไม่เกินช่วงต้นปี 2570

3. **คำถาม** ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 4/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569 นั้น บริษัทฯ มีการชี้แจงว่ามีนักลงทุนสนใจในการซื้อโรงไฟฟ้า จึงขอให้บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลเบื้องต้นหรือความคืบหน้าให้นักลงทุนทราบเกี่ยวกับรายละเอียดที่มีการเจรจากับผู้ที่สนใจจะซื้อโรงไฟฟ้า

คำตอบ นายอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ปัจจุบัน มีการเข้าเจรจาในการทำหนังสือแสดงความจำนง (Letter of Intent) กับผู้ที่สนใจเข้าลงทุนประมาณ 2 - 3 ราย ซึ่งนักลงทุนดังกล่าวที่มีความสนใจนั้นเป็นคนไทยที่มีการดำเนินโครงการอยู่ที่ประเทศเวียดนามอยู่แล้ว และต้องการที่จะขยายโครงการหวมหลังเพิ่มเติม ซึ่งโครงการหวมหลังมีประมาณ 8 โครงการ นักลงทุนดังกล่าวได้มีการเจรจาเพื่อที่จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมในโครงการหวมหลัง 3, โครงการหวมหลัง 4, โครงการหวมหลัง 7 และโครงการหวมหลัง 8 ซึ่งมีข้อเสนอมาเป็นลายลักษณ์อักษรเรียบร้อยแล้ว ปัจจุบัน อยู่ระหว่างรอการเจรจาค่าไฟฟ้า Final FIT

บริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มวงเงินกู้สำหรับโครงการหวมหลัง 3 จากประมาณร้อยละ 50 เป็นประมาณร้อยละ 70 ของมูลค่าโครงการ ภายหลังจากที่บริษัทฯ สามารถเจรจาและได้ข้อสรุปเกี่ยวกับอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT

ของโครงการหลวงหลัง 3 แล้วเสร็จ สำหรับโครงการหลวงหลัง 4 บริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มวงเงินกู้จากประมาณ ร้อยละ 65 เป็นประมาณร้อยละ 70 ของมูลค่าโครงการเช่นเดียวกัน เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียน ของบริษัทฯ นอกจากนี้ หากมีผู้สนใจเสนอซื้อโครงการหลวงหลัง บริษัทฯ ก็มีแนวทางที่จะพิจารณาจำหน่าย โครงการดังกล่าว ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้เงินสดจากเงินลงทุนที่อยู่ระหว่างดำเนินการได้ในทันที และ ช่วยเสริมสภาพคล่องและความมั่นคงทางการเงินของบริษัทฯ ให้เพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้ ณ ปัจจุบัน หากพิจารณา เงินกู้ทั้ง 2 ส่วน ได้แก่ เงินกู้งวดที่ 2 และเงินค่าไฟฟ้า Final FIT ในส่วนที่ยังเหลืออยู่ บริษัทฯ คาดว่าจะ สามารถนำเงินที่ได้รับจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมประมาณ 300-400 ล้านบาท มาประกอบกับเงินที่ ได้รับจากการดำเนินการดังกล่าว เพื่อรองรับการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ รวมถึงดอกเบี้ยได้ทั้งหมด

ดังนั้น หากบริษัทฯ สามารถจำหน่ายโครงการหลวงหลัง 3 ได้ จะทำให้บริษัทฯ มีเงินสดคงเหลือในระดับที่ สูงขึ้น และมีฐานะเป็นบริษัทที่มีเงินสด (Cash Company) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการนำเงิน ดังกล่าวไปใช้ในการดำเนินธุรกิจหรือพิจารณาโอกาสการลงทุนอื่นต่อไป นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังไม่มีแผนที่จะ ดำเนินการลงทุนเพิ่มเติมในประเทศเวียดนามในอนาคต เนื่องจากบริษัทฯ มีข้อกังวลเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือ และความเสถียรด้านเครดิตของประเทศเวียดนาม ซึ่งยังอยู่ในระดับต่ำกว่า Investment Grade โดยที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้พิจารณาการลงทุนในเวียดนามนั้นมาจากปัจจัยด้านความเป็นประเทศสมาชิกอาเซียน อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์และปัจจัยต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน บริษัทฯ เห็นว่าปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ การตัดสินใจลงทุน

4. คำถาม ความเป็นไปได้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ภายในสิ้นปี 2569 มีกี่เปอร์เซ็นต์ (นางสาวนิภารัตน์ จารุวรรณกร ผู้ถือหุ้นหุ้น EP259A)

คำตอบ นายอาร์ักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ยังไม่สามารถระบุหรือ รับประกันเป็นเปอร์เซ็นต์ได้ว่าจะสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ภายในสิ้นปี 2569 เนื่องจากความไม่แน่นอนของ ประเทศเวียดนาม อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เห็นว่าปัจจุบันมีแนวโน้มและความเป็นไปได้ในระดับที่ดีพอสมควรที่จะ สามารถดำเนินการเรื่อง Final FIT ได้ภายในสิ้นปี 2569 ทั้งนี้ หากเรื่อง Final FIT ไม่สามารถดำเนินการให้ แล้วเสร็จภายในสิ้นปี 2569 จะส่งผลให้ไม่สามารถเริ่มแผนพัฒนาพลังงานฉบับที่ 8 (Power Development Plan VIII หรือ PDP 8) ได้ตามแผนที่วางไว้

นอกจากนี้ นายฤทธิชัย งดงาม ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า โครงการ โรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนามของบริษัทฯ มีการ COD ครบทุกโครงการแล้ว แต่เกิดความล่าช้าในการเจรจา เรื่องค่าไฟฟ้า Final FIT ทำให้เงินที่จะได้จากโครงการดังกล่าวล่าช้า ส่งผลให้เงินที่จะนำมาคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นมี ความล่าช้าออกไปด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการเตรียมการกับธนาคารรัฐแห่งเวียดนาม (State Bank of Vietnam หรือ SBV) เรื่องการเบิกเงินกลับมาประเทศไทยเรียบร้อยแล้ว เหลือเพียงการเจรจาอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT เท่านั้น ซึ่งหากบริษัทฯ ยอมรับอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT ที่ร้อยละ 85 ของอัตราค่าไฟฟ้าสูงสุดนั้น

จะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย ซึ่งจากที่นายอาร์กซ์ ชี้แจงไปข้างต้นนั้น การเจรจาเกี่ยวกับอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT มีความคืบหน้าและเป็นไปในทิศทางที่ดี สำหรับประเด็นการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ เห็นว่ายังอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยแม้ภาวะเศรษฐกิจจะยังไม่เอื้ออำนวย แต่บริษัทฯ ยังคงมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ได้ตามกำหนดในแต่ละงวด นอกจากนี้ ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไป บริษัทฯ ยังสามารถพิจารณาปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป เพื่อให้สอดคล้องกับเงื่อนไขและระยะเวลาการชำระคืนที่ขยายออกไปได้ ในส่วนการขายโรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนามก็ยังคงติดประเด็นเรื่องอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT ที่ยังไม่สามารถเจรจาเสร็จสิ้นได้ ส่งผลให้ผู้ที่เกี่ยวข้องจะลงทุนย่อมจะต้องการกตราคาซื้อให้ต่ำลง ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ เสียประโยชน์ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องขอขยายกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปเพื่อดำเนินการเจรจาอัตราค่าไฟฟ้า Final FIT ให้ได้ในอัตราที่สูงที่สุดเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและบริษัทฯ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ท่านผู้ถือหุ้น และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ โปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ในเรื่องการลงคะแนนเสียง (E-Voting) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม) จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ตามที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (หน่วย)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	572,500	95.0365%
ไม่เห็นด้วย	29,900	4.9635%

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (หน่วย)	คิดเป็นร้อยละ
งดออกเสียง	3,300	-
บัตรเสีย	0	-
รวม	605,700	100.0000%

หมายเหตุ ในระหว่างการประชุมในวาระที่ 2 มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 13 ราย นับเป็นหุ้นกู้จำนวน 14,400 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นกู้และผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม เป็นจำนวนทั้งสิ้น 418 ราย นับจำนวนหุ้นกู้ได้ทั้งสิ้น 605,700 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 58.8058% ของจำนวนหุ้นกู้ EP253A ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะมีการจัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม อันจะทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบผลการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องของการประชุม และเพื่อให้เป็นการรบกวนเวลาของท่าน ประธานได้ปิดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นกู้ ผู้รับมอบฉันทะและผู้เกี่ยวข้องทุกท่านที่สละเวลาเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้

ปิดประชุมเวลา 15.04 น.

ลงชื่อ



(นายสุเมธ ฤกษ์ธีรณ)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด

ประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้