

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

ของ

บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำหรับหุ้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน

ของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568

ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("EP253A")

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันที่ 4 มีนาคม 2568 เวลา 14.00 น. แบบผสมผสาน (Hybrid Meeting) โดยจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และจัดประชุม ณ โรงแรมมิราเคิล แกรนด์ (ห้องแมจิก 1 ชั้น G) เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 (เลียบทางรถไฟ Local Road) แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร ("ที่ประชุม")

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|---------------------|---------------|--|
| 1. นายยุทธ | ชินสุภักกุล | ประธานกรรมการบริษัท
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 2. นายอาร์ักษ์ | ราษฎร์บริหาร | กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 3. นายสุกิจ | เลิศอัครรัตน์ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านวิศวกรรม บริษัทกลุ่มพลังงาน
บริษัท อีเทอร์นีตี้ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 4. นายภูมิวัฒน์ | นันทวนิชย์ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการลงทุน บริษัทกลุ่มพลังงาน
บริษัท อีเทอร์นีตี้ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 5. นางสาวลัดดาวัลย์ | สุระประดับ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีการเงินบริษัทกลุ่มพลังงาน
บริษัท อีเทอร์นีตี้ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |

- | | | |
|---------------------|-------------|---|
| 6. นางกนกอร | จันทน์คร | ผู้จัดการฝ่ายบัญชีการเงิน และเลขานุการบริษัท
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 7. นางสาวเบญจมาภรณ์ | โปตรนันท | Vice President Securities Services Marketing
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ และประธานในที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้
("ประธานที่ประชุม") |
| 8. นายฤทธิชัย | งดงาม | Partner
บริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |
| 9. นางสาวภัคจิรา | พรหมเกษตริน | Associate
บริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |

ก่อนเริ่มการประชุม นายฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ได้รับมอบหมายจากประธานที่ประชุมให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวันนี้ และกล่าวต้อนรับท่านผู้ออกหุ้นกู้ ผู้รับมอบฉันทะ และผู้ร่วมประชุมทุกท่าน พร้อมทั้งแนะนำคณะกรรมการบริษัท , ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ และฝ่ายกฎหมาย และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ออกหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 แบบผสมผสาน (Hybrid Meeting) โดยจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และจัดประชุม ณ โรงแรมมิราเคิล แกรนด์ (ห้องแมจิก 1 ชั้น G) เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 (เลียบทางรถไฟ Local Road) แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร

ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง บริษัท ควิดแล็บ จำกัด ("QUIDLAB") เป็นผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุม โดยระบบดังกล่าวมีมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครบถ้วนตามที่กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมกำหนด และทำหน้าที่ลงทะเบียน ตรวจสอบ และดำเนินการนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ออกหุ้นกู้ และเป็นผู้จัดระบบการประชุมด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ครั้งนี้

หากในระหว่างการประชุม ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสบปัญหาหรือมีข้อขัดข้องเกี่ยวกับการใช้งานระบบการประชุม ท่านสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัท ควิดแล็บ จำกัด ได้ทันทีผ่านช่องทางที่ได้ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 แนบท้ายหนังสือเชิญประชุม



ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอเรียนเชิญ คุณเบญจมาภรณ์ โปตระนันท์ ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และจะ
ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

คุณเบญจมาภรณ์ โปตระนันท์ ในฐานะประธานที่ประชุม กล่าวสวัสดิ์ และขอต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นกู้
ของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าสู่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 สำหรับหุ้นกู้
ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่
1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
ร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ซึ่งคุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมาย จะทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการ
ประชุม และชี้แจงระเบียบในการประชุม วิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผล
การนับคะแนนเสียง ในลำดับต่อไป

คุณฤทธิชัย งดงาม – ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวแนะนำคณะกรรมการ , ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และที่
ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ครั้งนี้
บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้า เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2568 ซึ่งเป็นระยะเวลา
ไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1 ของหลักเกณฑ์ในการ
ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับ “หุ้นกู้ของ
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่ง
ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ข้อกำหนดสิทธิ”) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับเอกสาร
ล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างเพียงพอ

ในการนี้ ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับจำนวนผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าร่วมการประชุม
ผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ทั้งในรูปแบบออฟไลน์ และออนไลน์ โดยมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมการประชุมด้วยตนเอง
จำนวน 41 ราย นับเป็นหุ้นกู้ EP253A จำนวน 53,900 หน่วย มีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมการ
ประชุม จำนวน 443 ราย นับเป็นหุ้นกู้ จำนวน 620,200 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมการประชุมทั้งหมด
จำนวน 484 ราย ถือหุ้นกู้รวม จำนวน 674,100 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 65.4466 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่
ถอนทั้งหมดจึงครบองค์ประชุม เพื่อพิจารณาการที่ 1 และที่ประชุมได้เริ่มพิจารณาผลมติในวาระที่ 1 ก่อน

*หมายเหตุ ภายหลังจากการประกาศองค์ประชุมแล้วปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง
และด้วยการมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้และผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น
เป็นจำนวนทั้งสิ้น 493 ราย นับจำนวนหุ้นกู้ได้ทั้งสิ้น 686,400 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 66.6408 ของจำนวนหุ้น
กู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดจึงครบองค์ประชุม เพื่อพิจารณาผลมติในวาระที่ 2 ต่อไป

ผู้ดำเนินการประชุม ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการ
นับคะแนนเสียง โดยมีรายละเอียดดังนี้

๑๙

1. การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ตัดสินโดยการลงคะแนนเสียง ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละราย จะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วย มี 1 เสียงในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ
2. สำหรับการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี ในวาระที่ 1 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยมติคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน และในวาระที่ 2 จะต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
3. ผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ
4. บริษัทฯ ได้จัดเตรียมไมโครโฟนสำหรับการสอบถามกรณีหากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดที่ประสงค์จะสอบถาม หรือผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะอาจส่งคำถามให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานในที่ประชุมต่อไป โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน
5. ในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงลง ในบัตรลงคะแนนโดยทำเครื่องหมายถูก [X] ลงในกรอบสี่เหลี่ยมตามความประสงค์ในบัตรลงคะแนนที่แจกให้ตั้งแต่ขั้นตอนการลงทะเบียน พร้อมลงลายมือชื่อกำกับ และส่งให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ทุกใบไม่ว่าท่านจะออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเพื่อนำมานับคะแนนเสียงในแต่ละวาระต่อไป

สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ให้ยกมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปปรับบัตรลงคะแนน โดยเจ้าหน้าที่จะเรียกเก็บบัตรลงคะแนน โดยเริ่มเก็บจากผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยเป็นลำดับแรก ตามด้วยผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียงเป็นลำดับถัดมา และตามด้วยผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงเห็นด้วยเป็นลำดับสุดท้าย
6. กรณีการมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนทุกวาระในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทฯ ได้บันทึกการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะจึงเข้าประชุมได้โดยไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก

ในกรณีที่เป็นการมอบฉันทะและผู้ถือหุ้นไม่ได้ออกเสียงลงคะแนน หรือออกเสียงลงคะแนนในวาระใดวาระหนึ่งตามที่ปรากฏในหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนในทุกวาระหรือเฉพาะวาระที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ (แล้วแต่กรณี) ตามวิธีการที่แจ้งไว้ในข้อ 5. ข้างต้น
7. การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นบัตรเสีย ให้ถือว่าการลงคะแนนเป็นโมฆะ
 - (1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
 - (2) บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาชัดเจน

- (3) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
 - (4) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสี่ยงเกินกว่าเสี่ยงที่มีอยู่
 - (5) บัตรลงคะแนนชำรุด จนไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่าผู้ลงคะแนนมีความประสงค์ที่จะลงคะแนน
เช่นใด
 - (6) บัตรลงคะแนนที่ไม่มีการทำเครื่องหมาย [/] ในช่องลงคะแนน
8. ในการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) การมอบฉันทะ และเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม)
9. เมื่อจบการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธาน หรือบุคคลที่ประธานมอบหมาย จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ
- ผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและ
การมอบฉันทะ
- เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายขั้นตอน และกระบวนการในการดำเนินการประชุมเรียบร้อยแล้ว จึง
เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติขอใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระดอกเบี้ยและ/หรือการกำหนด
จ่ายผลประโยชน์ใดๆ เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นและผ่อนผัน
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวัน
ประชุมผู้ถือหุ้นและไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ออกหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะจัดการประชุมผู้ถือหุ้น
ในวันที่ 4 มีนาคม 2568 เพื่ออนุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และแก้ไข
เพิ่มเติมข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้น
กู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
ตามรายละเอียดที่จะกล่าวต่อไปในวาระที่ 2 เนื่องจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จะครบกำหนด
ในวันที่ 14 มีนาคม 2568 ทำให้บริษัทฯ ต้องดำเนินการจัดประชุมเพื่ออนุมัติการขยายระยะเวลา
ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ให้เสร็จสิ้นก่อนที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 14 มีนาคม 2568

บริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติดำเนินการใช้วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2568 ซึ่ง
เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการชำระดอกเบี้ยและ/หรือการกำหนดจ่ายผลประโยชน์
ใดๆ เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นและผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้

๒๑

ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้และไม่ให้ถือเป็นการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 3.5 แห่งข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ดำเนินการประชุม ขอเชิญให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ ส่งคำถาม หรือข้อเสนอแนะให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานที่ประชุมต่อไป โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) การมอบฉันทะและเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม) โดยมติในวาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.2 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระพิจารณาอนุมัติขอใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระดอกเบี้ยและ/หรือการกำหนดจ่ายผลประโยชน์ใดๆ เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้และผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้และไม่ให้ถือเป็นการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอมาข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ ที่ประชุมในรูปแบบออฟไลน์ (Vote ในที่ประชุม) ลงคะแนนเสียงตามวิธีการที่ได้ชี้แจงก่อนการเปิดประชุม และสำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุมในรูปแบบออนไลน์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ในเรื่องการลงคะแนนเสียง (E-Voting) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม)

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติขอใช้วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อการชำระดอกเบี้ยและ/หรือการกำหนดจ่ายผลประโยชน์ใดๆ เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้และผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้และไม่ให้ถือเป็นการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

๓๑/-

มติที่ลง	จำนวนเสียง ที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	535,200	91.3622
ไม่เห็นด้วย	50,600	8.6378
งดออกเสียง	93,300	-
บัตรเสีย	-	-
รวม	679,100	100

*หมายเหตุ ระหว่างการประชุมในวาระที่ 1 ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 487 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 679,100 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 65.9320 ของจำนวนหุ้นที่ยังมีได้ก่อนทั้งหมด

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทยกเว้นสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน จำนวนเงิน 1,030,000,000 บาท โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 14 มีนาคม 2568

เดิมบริษัทฯ มีแผนการชำระหนี้และไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และ/หรือ การออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดและ/หรือ การกู้เงินระยะยาว (Project Finance) เมื่อโครงการลงทุนในประเทศเวียดนามได้จ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) แล้ว เป็นต้น อย่างไรก็ตาม จากความล่าช้าในการขอจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในประเทศเวียดนาม อีก 3 โครงการย่อย กำลังการผลิตไฟฟ้ารวมประมาณ 130 MW ซึ่งได้ล่าช้าไปจากกำหนดการเดิมที่วางไว้เป็นอย่างมาก และทางบริษัทฯ ได้มีการเร่งรัดการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบันสำหรับการขอจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) สำหรับโรงไฟฟ้าอีก 3 แห่ง มีความคืบหน้า คือ เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2567 นายกรัฐมนตรี Pham Minh Chinh แห่งสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม (“ประเทศเวียดนาม”) ได้จัดให้มีการประชุมเพื่อประกาศและดำเนินการ

ตามมติคณะรัฐมนตรีว่าด้วยนโยบายและแนวทางการแก้ไขอุปสรรคและปัญหาสำหรับโครงการพลังงานหมุนเวียนที่ทำเนียบรัฐบาล และเชื่อมต่อออนไลน์กับ 27 จังหวัด และเมืองที่ขึ้นตรงต่อส่วนกลาง ที่มีโครงการและศักยภาพในการพัฒนาพลังงานหมุนเวียน โดยผู้เข้าร่วมประชุมประกอบด้วยรองนายกรัฐมนตรี Nguyen Hoa Binh รองนายกรัฐมนตรี Tran Hong Ha รวมถึงรัฐมนตรี และผู้บริหารสูงสุดจากกระทรวง หน่วยงาน องค์การส่วนกลาง จังหวัด เมือง และผู้ประกอบการในภาคพลังงานและภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง โดยนายกรัฐมนตรีในฐานะประธานการประชุม ได้เรียกร้องให้ดำเนินการแก้ไขอุปสรรคและปัญหาต่างๆ ให้แล้วเสร็จภายในเดือนมกราคม 2568 เพื่อหลีกเลี่ยงการสูญเสียทรัพยากรของประเทศและทรัพยากรทางสังคม พร้อมทั้งมีส่วนช่วยในการรับประกันแหล่งพลังงานเพื่อการพัฒนาประเทศต่อไป ด้วยขนาดของโครงการพลังงานหมุนเวียนที่ลงทุนถึง 308.409 ล้านล้านบาท เทียบเท่าประมาณ 13,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เกิดปัญหาความล่าช้า และการไม่สามารถนำโครงการมาใช้งาน จะทำให้เกิดการสูญเสียทรัพยากรทางสังคมอย่างมหาศาล และไม่สามารถใช้ประโยชน์จากแหล่งพลังงานที่มีอยู่เพื่อชดเชยและรับประกันการจ่ายไฟฟ้าให้เป็นไปตามเป้าหมายการเติบโตของประเทศ ซึ่งนโยบายดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อโครงการของบริษัทฯ ที่รอการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) อีก 3 แห่ง ดังนี้

- โครงการ Huang Linh 4 (“HL4”) จังหวัดกวางจิ (Quang Tri) ปัจจุบันโครงการได้รับการอนุมัติให้ทดสอบระบบ Turbine ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จและสามารถขอใบอนุญาตผลิตไฟฟ้าหรือการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในเดือนมีนาคม 2568
- โครงการจังหวัดยาลาย (Gia Lai) เนื่องจากความล่าช้าของการขอจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) สำหรับโครงการ Gia Lai ซึ่งได้ผ่านการทดสอบเสร็จสิ้นทั้งกระบวนการแล้วตั้งแต่วันที่เดือนพฤศจิกายน 2566 และจากความไม่ชัดเจนของประกาศเขตพื้นที่ลงทุนสำหรับแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 7 (PDP VII) โดยมีโครงการที่มีปัญหาใน 63 เขตการลงทุน ทำให้มีพื้นที่บางส่วนของกังหันลม และพื้นที่ของสายส่งเชื่อมกับสถานีไฟฟ้าของจังหวัด อยู่นอกเขตพื้นที่การลงทุน (ตำบลไม่ครอบคลุม) จึงต้องมีการประกาศเขตพื้นที่เพิ่มเติม ในการปรับปรุงแผนปฏิบัติการเสริม (Supplementary Action Plan) ภายใต้แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ที่ได้รับการอนุมัติไปแล้วเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2567 โดยนายกรัฐมนตรีจะต้องให้ความเห็นชอบภายในเดือนมกราคม 2568 ตามการประชุมที่ได้อ้างถึงข้างต้น ในขณะเดียวกัน โครงการ Gia Lai ก็จะต้องมีการทยอยเวนคืนที่ดินจากเอกชน ในเขตพื้นที่ดังกล่าวเพิ่มเติม เพื่อนำไปให้ทางการออกเอกสารการเช่าระยะยาว (Land Uses Right Certificate : LURC) ให้กับทางโครงการ ซึ่งจะเป็นเอกสารสำคัญในการออกใบอนุญาตประกอบกิจการไฟฟ้า (Electrical Operation License) และการได้รับอนุญาตให้จ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ต่อไป โดยคาดว่าโครงการย่อย CBTN ที่ไม่ได้มีปัญหาเรื่อง

กังหันลมอยู่นอกเขตพื้นที่ จะสามารถจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในเดือนมีนาคม 2568 และโครงการย่อย PTMN จะสามารถจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในเดือน พฤษภาคม 2568 ทั้งนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามสภาพเศรษฐกิจการเมืองของประเทศ เวียดนาม

ในขณะเดียวกัน ทางบริษัทฯ ได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับทางบริษัท BCPG Investment Holdings Pte. Ltd. (“BCPGI”) ในการซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานลมกำลังการผลิต ไฟฟ้า 100 MW มูลค่ารวมประมาณ 4,613.71 ล้านบาท ซึ่งขณะนี้กำลังอยู่ระหว่างการนำเสนอ เอกสารตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามสัญญาซื้อขายหุ้น โดยมีเงื่อนไขที่ สำคัญคือ การจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ทั้งนี้ ตามสัญญาซื้อขายหุ้นจะมีการชำระราคา ดังนี้

- (1) งวดที่ 1 BCPGI ชำระเงินจำนวนไม่เกิน 651,543 ล้านบาท (หรือประมาณ 885.45 ล้านบาท) เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับโครงการ CBTN และการโอนหุ้นตามเงื่อนไขเสร็จ สิ้น
- (2) งวดที่ 2 BCPGI ชำระเงินจำนวนไม่เกิน 1,045,923 ล้านบาท (หรือประมาณ 1,421.41 ล้านบาท) เมื่อครบ 2 หรือ 3 ปี (แล้วแต่กรณี) และมีการโอนหุ้นครั้งสุดท้าย โดย อาจจะมีการปรับราคาลงตามผลการดำเนินการและอัตราค่าไฟฟ้าที่จะได้รับในอนาคตของ โครงการ CBTN
- (3) งวดที่ 3 BCPGI ชำระเงินจำนวนไม่เกิน 652,108 ล้านบาท (หรือประมาณ 886.21 ล้านบาท) เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับโครงการ PTMN ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นครบถ้วน
- (4) งวดที่ 4 BCPGI ชำระเงินจำนวนไม่เกิน 1,045,358 ล้านบาท (หรือประมาณ 1,420.64 ล้านบาท) เมื่อครบ 2 หรือ 3 ปี (แล้วแต่กรณี) โดยอาจจะมีการปรับราคาลงตาม ผลการดำเนินการและอัตราค่าไฟฟ้าที่จะได้รับในอนาคตของโครงการ PTMN

ดังนั้น ถ้าโครงการ HL4 สามารถจ่ายไฟหรือจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ ก็จะสามารถขอสินเชื่อจากธนาคารได้ โดยหากนำไปรวมกับโครงการ Huang Linh 3 (“HL3”) จะทำให้ในเบื้องต้นบริษัทฯ จะสามารถเบิกเงินได้ประมาณ 771.60 ล้านบาท รวมถึง ถ้าโครงการ CBTN, PTMN จำหน่ายไฟฟ้าหรือจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เรียบร้อยแล้ว ก็จะสามารถรับเงินค่าหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้น ได้ตามข้อ 1 และ ข้อ 3 ด้านบน รวมเป็นจำนวนเงิน ประมาณ 1,771.66 ล้านบาท และยังมีเงินงวดที่ 2 และ 4 ที่ยังคงชำระตามสัญญาซื้อขายหุ้น จำนวน 2,842.05 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะได้รับไม่เกินปลายปี 2569

จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้กระแสเงินสดที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับไม่เป็นไปตามที่ คาดการณ์ไว้ และเป็นสาเหตุให้บริษัทฯ ต้องขอขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ในครั้งนี้ออกไป

OK

อีก 1 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิม วันที่ 14 มีนาคม 2568 เป็น 14 มีนาคม 2569

โดยที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการจ่ายชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้มาโดยตลอด และไม่มีประวัติในการผิดนัดชำระหนี้ ในขณะที่การออกหุ้นกู้ที่ผ่านมา 9 ชุด มูลค่ารวมกว่า 4,807.10 ล้านบาท ก็ได้รับการไถ่ถอนตามกำหนดทุกชุด

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการตอบแทนท่านผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ เห็นควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 14 มีนาคม 2568 ถึง 14 มีนาคม 2569) อีกร้อยละ 0.50 ต่อปี จากเดิม อัตราร้อยละ 5.50 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ เอกสารสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และซื้อหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย

สำหรับกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ มีมติอนุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับประโยชน์/ข้อดี จากการที่หุ้นกู้ของบริษัทฯ ไม่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระและทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ตามปกติ ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน หรือ ดำเนินการตามแนวทางชำระหนี้ข้างต้นได้ รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มมากขึ้นจากร้อยละ 5.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 6.00 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน อย่างไรก็ตาม ข้อเสียของการขยายระยะเวลาดังกล่าวจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่ได้รับเงินต้นตามระยะเวลาครบกำหนดเดิม (14 มีนาคม 2568) และอาจกระทบกับแผนการใช้จ่ายเงินที่วางไว้แต่แรก

นอกจากนี้ สืบเนื่องจากการขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ข้างต้น เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ เห็นควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (โดยคำนวณเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 14 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 14 มีนาคม 2569) จากเดิม อัตราร้อยละ 5.50 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุกๆ 3 (สาม) เดือน ในวันที่ 14 มีนาคม วันที่ 14 มิถุนายน วันที่ 14 กันยายน และ วันที่ 14 ธันวาคม ตามเดิม

โดยบริษัทฯ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป จาก เดิม อัตราร้อยละ 5.50 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี และแก้ไขข้อ 2.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ดังนี้

๑๙

ข้อความเดิม

2.1 (ข) “หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับ 5.50 (ห้าจุดห้าศูนย์) ต่อปี อายุ 2 (สอง) ปี 6 (หก) เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้”

ข้อความที่เสนอให้แก้ไข

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 (หกจุดศูนย์ ศูนย์) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของ บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ทั้งนี้ ให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามอัตราส่วนดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ ตั้งแต่ (โดยรวม ถึง) วันที่ 14 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 14 มีนาคม 2569 ตามหลักเกณฑ์และ วิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

เนื่องจากมติอนุมัติจากที่ประชุมจะมีผลบังคับใช้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ ข้อกำหนดสิทธิ บริษัทฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณามอบหมายให้บริษัทฯ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้น กู้ และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้น กู้ ให้เป็นผู้บอกกล่าว มติที่ประชุม และข้อความในข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงตามข้างต้น แก่สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ดำเนินการประชุม ขอเชิญให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถามหรือ ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ ส่งคำถาม หรือข้อเสนอแนะให้แก่เจ้าหน้าที่ ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานในที่ประชุมต่อไป โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึง สถานะการเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) การมอบฉันทะและเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือ เชิญประชุม) โดยมติในวาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามที่กำหนดไว้ ในข้อ 6.4 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

๐๗/-

ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ปรากฏว่ามีคำถามจากผู้ถือหุ้น และ/หรือผู้รับมอบ
ฉันทะ (ทั้งออฟไลน์ และออนไลน์) มีรายละเอียดดังนี้

1. คำถาม :-

หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการคืนเงินต้นทั้งหมดได้ ทางบริษัทฯ จะมีการพิจารณาคืน
เงินต้นบางส่วนก่อนได้ไหม และภายในระยะเวลา 1 ปีก่อนครบกำหนด บริษัทฯ จะมีการ
พิจารณาคืนเงินต้นบางส่วนไหม

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า สำหรับความตั้งใจของบริษัทฯ เมื่อมีเงินสด
เข้ามา ไม่ว่าจะจากการขาย หรือจากการกู้ยืมเงิน ทางบริษัทฯ จะพิจารณาจัดสรรคืนเงินต้นให้
ผู้ถือหุ้นทุกชุดตามสัดส่วน ซึ่งหนึ่งในเงื่อนไขที่ได้คงเอาไว้และไม่ได้มีการแก้ไข คือ มีการชำระ
คืนเงินต้นก่อนครบกำหนดได้ บริษัทฯ จึงได้ขอให้ผู้ถือหุ้นกู้อนุมัติเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
ไปอีก 1 ปี อย่างไรก็ตาม และหากบริษัทฯ สามารถดำเนินการจัดการปัญหาทั้งหมดให้เสร็จ
สิ้นได้ ทางบริษัทฯ ยินดีที่จะพิจารณาคืนเงินต้นทั้งหมดให้ และหากว่าบริษัทฯ ได้รับเงินสด
มาบางส่วนก็จะทยอยคืนให้เป็นบางส่วน และในหุ้นทุกชุดที่ได้มีการประชุมไปจะมีเงื่อนไข
เดียวกันในลักษณะนี้ ดังนั้น ภายในระยะเวลา 1 ปีก่อนครบกำหนดไถ่ถอน บริษัทฯ อาจมี
การพิจารณาคืนให้บางส่วนหรือทั้งหมด เนื่องจากว่าในระยะเวลา 1 ปีที่ทางบริษัทฯ ขอไป
นั้น บริษัทฯ เห็นว่าเป็นระยะเวลาที่ใกล้เคียงที่บริษัทฯ จะสามารถดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิง
พาณิชย์ (COD) ให้สำเร็จลุล่วง ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการหารือกับคณะกรรมการของบริษัทฯ และ
เห็นว่าการขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนเพิ่ม 1 ปีเป็นระยะเวลาที่เหมาะสม และ
เป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นกู้ที่สุด รวมถึง เป็นการเร่งรัดให้บริษัทฯ ดำเนินการให้เสร็จสิ้น ซึ่งถ้า
หากดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ไม่ได้ บริษัทฯ ก็อาจดำเนินการขายทั้งหมด

2. คำถาม :-

สำหรับการเลื่อนระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน อยากขอความมั่นใจว่าวันที่ 14 มีนาคม
2569 ผู้ถือหุ้นกู้จะได้เงินต้นคืนแน่นอนใช่หรือไม่

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า จะดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายใน 1 ปีแน่นอน

๐๙/

3. คำถาม (ออนไลน์) :-

ให้บริษัทฯ อธิบายและชี้แจงเพิ่มเติมในธุรกรรมการขายโรงไฟฟ้าให้ BCPG ว่าบริษัทฯ คาดว่าจะเสร็จสิ้น และได้รับชำระเงินช่วงไหน และหากบริษัทฯ ได้รับชำระเงินแล้ว จะสามารถคืนเงินต้นทั้งหมด หรือทยอยคืนเงินต้นบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้หรือไม่

คำชี้แจง :-

คุณอาร์ักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า สำหรับเงื่อนไขในเงินสดที่จะได้รับคืนนั้น จะมี 2 แหล่ง คือ การเบิกเงินกู้ระยะยาว (Project Finance) ของโครงการ HL3 และการเบิกเงินกู้จากโครงการ HL4 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการเปลี่ยนกฎหมายของประเทศเวียดนามในช่วงปี 2566 เรื่องการนำเงินเข้าประเทศเวียดนาม ซึ่งเงินที่จะนำเข้ามาจากบริษัท Offshore นั้น ต้องนำไปลงทุนในโครงการโดยตรง ซึ่งก่อให้เกิดปัญหาเรื่องลำดับ (Tier) ของการถือหุ้น แต่สำหรับกรณีของบริษัทฯ นั้น มีการนำเงินเข้าไปช่วงก่อนที่กฎหมายจะเปลี่ยนตั้งแต่ช่วงปี 2562-2563 ซึ่งบริษัทฯ เข้าไปลงทุนเป็นบริษัทโฮลดิ้ง และไปถือในโครงการลงทุน และในปี 2566 ประเทศเวียดนามได้กำหนดเงื่อนไขข้อนี้เข้ามาเพื่อป้องกันการปั่นหุ้น กล่าวคือ บริษัท Offshore ที่เข้ามาต้องมาลงทุนในโครงการโดยตรง และห้ามไปลงทุนในบริษัทโฮลดิ้ง เนื่องจาก เงินลงทุนที่นำเข้ามาอาจถูกส่งต่อไปยังบริษัทที่ปั่นหุ้นได้ เมื่อทางประเทศเวียดนามออกกฎหมายนี้มา และทางบริษัทฯ ได้ดำเนินการขอผ่อนผัน และได้รับแจ้งว่าการผ่อนผันจะได้รับเป็นรายกรณี และไม่ใช้การผ่อนผันแบบภาพรวม

ดังนั้น หลังจากการเบิกเงินกู้ของ HL3 ได้สำเร็จ บริษัทฯ จะดำเนินการหารือกับ State Bank of Vietnam (SBV) เพื่อที่จะดำเนินการนำเงินกลับ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวต้องใช้เวลา โดยทางประเทศเวียดนามได้แจ้งว่าระยะเวลาในการพิจารณาจะอยู่ที่ 2-3 เดือน ดังนั้น บริษัทฯ จึงคาดว่าเมื่อเบิกเงินได้ จะต้องใช้เวลาในการดำเนินการนำเงินกลับ อย่างไรก็ตาม ส่วนของเงินสดจะยังคงอยู่ในบริษัท และคิดว่าเรื่องจะดำเนินการได้เร็วที่สุดคือการขายโครงการจังหวัด Gia Lai ให้กับ BCPG และเป็นที่มาของการขายโครงการตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมามาในเดือนพฤศจิกายน 2567 โดยเงื่อนไขของการขายโครงการจังหวัด Gia Lai คือการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เป็นหลัก อย่างไรก็ตาม มีเงื่อนไขของทาง BCPG ที่เพิ่มมาหนึ่งข้อ ซึ่งทางบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าอาจจะเข้าเกินไปและอาจไม่ทันเวลา คือทาง BCPG ขอได้รับเงินงวดแรกจากการไฟฟ้าเวียดนามก่อน กล่าวคือ เมื่อจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) และหลังจากนั้นได้รับเงินงวดแรกจากการไฟฟ้าเวียดนาม ซึ่งในการรับเงินงวดแรกจากการไฟฟ้าเวียดนามจะใช้เวลาประมาณ 3-4 เดือนเป็นอย่างน้อย บริษัทฯ จึงเห็นว่าเมื่อจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการกู้เงินทันที ซึ่งจะใช้เวลาไม่เกิน 1 เดือน บริษัทฯ จะได้เงินก้อนแรก และจะทยอยมา

๐๙/

ต่อไป เมื่อทยอยได้รับเงินมาแล้วบริษัทฯ จะจัดสรรเงินอย่างเป็นธรรมที่สุดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

สำหรับโครงการจังหวัด Gia Lai เดิมที่จะแยกโครงการ CBTN (จ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในเดือนมีนาคม 2568) และ PTMN (จ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในเดือนพฤษภาคม 2568) อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้ไปหารือกับผู้ที่เกี่ยวข้องของจังหวัด Gia Lai ให้รวม 2 โครงการด้วยกัน และการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ของทั้ง 2 โครงการจะอยู่ในช่วงเมษายน หรือพฤษภาคม เนื่องจากมีปัญหาเรื่องที่ดินที่ไม่ได้อยู่ในเขตส่งเสริมตามประกาศเขตพื้นที่ลงทุนสำหรับแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 7 (PDP VII) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเข้าไปดำเนินการในช่วง Covid และมีการย้ายสิ่งของซึ่งทำให้พื้นที่บางส่วนอยู่นอกเขตพื้นที่การลงทุน อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันปัญหาดังกล่าวได้คลี่คลายเรียบร้อยแล้ว เพราะแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ได้มีการอนุมัติเขตพื้นที่เพิ่มเติมเรียบร้อยแล้ว และพื้นที่โครงการทั้งโครงการนั้น ได้รับการสนับสนุนภายใต้แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ครบถ้วน และจากเหตุการณ์ดังกล่าว จึงทำให้เกิดความล่าช้าเนื่องจากมีจัดการเรื่องที่ดินใหม่ ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสิ้นในเดือนมีนาคม 2568 และในเดือนเมษายน 2568 จะดำเนินการเรื่องการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ โดยคาดว่าจะภายในเดือนเมษายน 2568 หรือต้นพฤษภาคม 2568 โรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่งจะสามารถดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ และถัดจากนั้นอีก 1 เดือน ในช่วงพฤษภาคม หรือกรกฎาคม ก็จะสามารถเบิกเงินกู้ได้

นอกจากนี้ ในเงื่อนไขการจ่ายเงินของ BCPG เดิมนั้น BCPG ต้องจ่ายเงินรวมกันสำหรับ 2 โรงไฟฟ้า ประมาณ 1,780 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถกู้เงินได้ประมาณ 1,300 ล้านบาท หรือ 1,400 ล้านบาท ดังนั้น ในการชำระหนี้ส่วนที่เหลือของ BCPG เมื่อครบกำหนด 4-5 เดือนหลังจากบริษัทฯ ได้รับเงินแล้ว ให้ BCPG ชำระส่วนต่าง เพราะถือว่าหนี้ได้ไปอยู่ในบริษัทเรียบร้อยแล้ว และให้ทาง BCPG ดำเนินการชำระคืนแก่ธนาคาร โดยระยะเวลาที่ได้จากธนาคารคือ 14-15 ปี เพราะฉะนั้น BCPG สามารถวางใจได้ และไม่ต้องนำเงินส่วนนี้มาให้กับบริษัทฯ และให้เป็นเงินที่จะคืนให้แก่ธนาคาร และในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ระบุแบบเปิดกว้าง รวมถึงบริษัทฯ ได้มีการหารือกับ BCPG ทุก 2 สัปดาห์ ในการดำเนินการต่อไป เพราะฉะนั้น บริษัทฯ จะทยอยได้รับเงิน และมองว่าเงินในส่วนของ HL จะได้มาไม่เกินไตรมาสสุดท้าย และเมื่อเสริมกับเงินในส่วนอื่นๆ ที่บริษัทฯ ได้รับ จะสามารถนำมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดได้

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เมื่อแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ออกมา จะมีเงื่อนไขของโครงการ คือ มีการเพิ่มพลังงานหมุนเวียนเยอะขึ้น เช่นในปี 2593 จะต้องมียังพลังงานหมุนเวียนจากลมสูงถึงร้อยละ 27 จากเดิมที่ประมาณร้อยละ 11 เพราะฉะนั้น หากไม่ดำเนินการให้ทุกอย่างเสร็จสิ้น แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP

OK

VIII) จะไม่สามารถเกิดขึ้นได้ และไม่มีผู้ใดประมูล ซึ่งจะสร้างความเสียหายให้แก่ประเทศโดยรวม จึงมีสัญญาณที่ดีว่าตัวเลข FIT สุดท้ายที่ค้างอยู่ 3 ปี ทางประเทศเวียดนามจึงต้องเร่งให้จบในปีนี้ ในสัญญาซื้อขายหุ้นที่ทำกับ BCPG ระบุว่าบริษัทฯ ไม่รอให้ครบกำหนด 2 ปี อย่างไรก็ตาม หากได้ตัวเลข FIT สุดท้ายเมื่อไหร่ BCPG จะชำระให้แก่บริษัทฯ อีกครึ่งหนึ่งของที่เหลือ กล่าวคือ สำหรับการชำระราคาอีกประมาณ 2,800 ล้านบาท BCPG ต้องชำระ 1,400 ล้านบาทให้บริษัทฯ เมื่อบรรลุตัวเลข FIT สุดท้าย ในส่วนนี้จึงถือเป็นโบนัสหากทางประเทศเวียดนามรีบพิจารณา ให้แล้วเสร็จ ทางบริษัทฯ จะสามารถได้รับเงินเร็วขึ้น และสำหรับส่วน 1,400 ล้านบาทสุดท้าย ให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่คุยกับ BCPG ไว้ เพราะฉะนั้น เมื่อพิจารณาว่าในปี 2593 จะต้องเพิ่มให้เป็นร้อยละ 27 สำหรับพลังงานลม เพิ่มพลังงานแสงอาทิตย์ และลดเชื้อเพลิงฟอสซิล จะเห็นได้ว่าเป็นสิ่งที่ทางประเทศเวียดนามต้องดำเนินการอย่างเร่งรัด รวมถึงเรื่องตัวเลข FIT สุดท้ายของ แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 7 (PDP VII) ซึ่งหากเรื่องดังกล่าวยังไม่เสร็จสิ้น แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) จะไม่เกิดขึ้นและจะไม่มีผู้ใดมาลงทุนในประเทศเวียดนาม ซึ่งที่ผ่านมา ทางประเทศเวียดนามได้มีการเร่งรัดในส่วนนี้มาโดยตลอด

นอกจากนี้ ในประมาณการที่บริษัทฯ จัดทำไว้ทำไว้ตัวเลข FIT อยู่ที่ 1,587.12 ดอง โดย EVN ได้เสนอราคาใหม่เป็น 1,610 ดองต่อหน่วย ซึ่งเป็นมูลค่าที่ดีขึ้น แต่ไม่ใช่มูลค่าที่บริษัทฯ ต้องการ ดังนั้น เหล่านักลงทุนที่ลงทุนไปทั้งหมด รวมถึงที่เป็นชาวไทย เวียดนาม สิงคโปร์ และจีน ได้รวมตัวกันไปเพื่อเจรจาต่อรองเรื่องนี้กับ EVN เพราะว่าหากราคาต่ำเกินไป แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ก็จะต่ำเช่นเดียวกัน เนื่องจาก จะไม่มีกรณีที่ราคาแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) จะสูงกว่าแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 7 (PDP VII) และอาจทำให้การลงทุนจะพังลง

4. ทีมผู้บริหารของบริษัทฯ ได้เตรียมการนำเสนอ (Presentation) เพื่อนำเสนอให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องเพิ่มเติมดังนี้

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า ผลประกอบการในปี 2567 ที่ผ่านมาก็ได้มีการรายงานแล้วนั้น ทางบริษัทฯ ขอนำมาเรียงเรียบใหม่ตามที่ได้เปิดเผยข้อมูล (ELCID) เนื่องจากหากพิจารณาจากงบการเงินโดยตรงอาจก่อให้เกิดความสับสนในตัวเลขที่ปรากฏตามงบการเงินดังกล่าว

สำหรับผลประกอบการในปี 2567 ของบริษัทฯ นั้น ถ้าพิจารณาที่ EBITDA หรือกำไรจากการดำเนินงานของธุรกิจทั้งหมดที่มีอยู่ ทั้งธุรกิจโรงพิมพ์สิ่งพิมพ์ ทั้งบริษัท เอ็มโก้ กรีน พาวเวอร์ พลัส จำกัด ที่ทำเกี่ยวกับการติดตั้ง Solar Rooftop หรือโรงไฟฟ้าซึ่งได้ดำเนินการจ่ายไฟมาแล้ว 1 แห่งคือ HL3 บริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานที่ยังไม่รวมค่าเสื่อมราคา ไม่รวมดอกเบี้ย

๑๙

จ่าย และไม่รวม FX Loss และ Impairment ซึ่งสูงกว่าปีที่ผ่านมาถึง 1.8 เท่า หรือร้อยละ 182 โดยเพิ่มขึ้นจาก 69 ล้านบาทในปี 2566 กลายเป็น 196 ล้านบาทในปี 2567 และหมายความว่า ทุกธุรกิจที่บริษัทฯ มีอยู่ มีการเจริญเติบโตอย่างชัดเจน และมีผลกำไรเพิ่มขึ้น เพียงแต่ได้มีการ ขาดทุนในส่วนของการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเป็นปัจจัยที่ไม่ได้ถาวรและขึ้นอยู่กับจังหวะที่บริษัทฯ ลงทุน และตอนปิดงบทุกๆ สิ้นงวด ซึ่งอาจมีความต่างกัน ดังนั้น หากบริษัทฯ หาจังหวะขายที่ดี ได้ มูลค่าขาดทุนนี้จะไม่เกิดขึ้น และเนื่องจากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นตอนสิ้นปี อาจทำให้ บริษัทฯ ลงบัญชีเป็นขาดทุน อย่างไรก็ตาม จนถึงปัจจุบัน ตัวเลขขาดทุนนั้นเหลืออยู่ไม่มาก และ ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ก็เผชิญเรื่องนี้มาโดยตลอด ในบางปีอาจกำไรและในบางปีอาจขาดทุน ส่วน เรื่องค่าเสื่อมด้อยค่าสินทรัพย์นั้น เกิดขึ้นจากเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงเรื่องความล่าช้า ในการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ซึ่งเป็นเงื่อนไขเรื่องระบบบัญชีที่เป็น International Financial Reporting Standard ซึ่งทางประเทศเวียดนามเป็นฝ่ายจัดทำ และมองว่ายังคงมี เรื่องของความเสถียรอยู่ ดังนั้น หลังจากที่ได้ดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ทั้งหมด และ มีการรับประกันค่า FIT สู้ตาย หรือแนวทางการประกอบกิจการ ซึ่งค่าลมที่ในช่วงต้นอาจไม่เต็มที จะเริ่มเต็มทีในช่วงปีที่ 2 โดยขณะนี้ทางบริษัทฯ กำลังรอตัวเลขค่าลมอยู่ ก็จะทำให้การด้อยค่า หายไป หรือดีขึ้นกว่าเดิม โดยบริษัทฯ ขอนำเรียนว่าจำนวนขาดทุน 1,000 ล้านบาทที่อยู่ในงบ การเงินนั้น ที่เป็นส่วนของบริษัทฯ อยู่ 900 กว่าล้านบาทนั้น เป็นการขาดทุนที่มาจากอัตรา แลกเปลี่ยนประมาณ 352 ล้านบาท และด้อยค่าประมาณ 391 ล้านบาท แต่ไม่ใช่ผลขาดทุนที่ทำให้ บริษัทฯ ขาดเงินสดอย่างรุนแรง บริษัทฯ ยังคงมีเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายดอกเบี้ยได้ครบถ้วน และในปีที่แล้วบริษัทฯ ได้จ่ายดอกเบี้ยไปประมาณ 291 ล้านบาทจากเงินสดที่เป็นผล ประกอบการของบริษัทฯ และไม่ได้มีการค้างชำระแต่อย่างใด ซึ่งดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่บริษัทฯ จ่ายไปในปีที่ผ่านมา คือ 200 ล้านบาท และส่วนที่เหลือ 91 ล้านบาท เป็นดอกเบี้ยอื่น ๆ โดย บริษัทฯ จ่ายดอกเบี้ยทั้งหมดครบถ้วน

สินทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ลงทุนอยู่ในประเทศเวียดนามมีอยู่ร้อยละ 91 เป็นสินทรัพย์ที่จ่าย ดอกเบี้ยในปีที่ผ่านมา และที่มาจากการลงทุนประมาณร้อยละ 8.73 ที่ช่วยสร้างรายได้ให้บริษัทฯ สามารถจ่ายดอกเบี้ยได้ ในขณะที่สินทรัพย์ 8,000 ล้านบาท ยังอยู่ที่ประเทศเวียดนามและยัง ไม่สามารถใช้ได้เต็มที่ ซึ่งเป็นปัญหาเดียวกันกับที่ทางประเทศเวียดนามได้แจ้งมา คือเป็นการ เปล่าประโยชน์ หากมีคนมาลงทุนแต่ไม่สามารถใช้สอย และไม่สามารถทำให้ไฟฟ้าเกิดประโยชน์ กับประเทศได้ และประเทศเวียดนามได้แจ้งเพิ่มเติมว่า ปีหน้ามีโอกาสที่ขึ้นที่ร้อยละ 8 ซึ่งทาง ประเทศเวียดนามต้องการการเติบโตในด้านไฟฟ้าเท่ากับ 1.5 เท่าของ GDP ดังนั้น จึงเป็นไปได้ที่จะไม่ดำเนินการในส่วนที่มีอยู่แล้วในอัตราร้อยละ 20 ที่ยังไม่เกิดประโยชน์ ประเทศ เวียดนามจึงต้องหาทางใช้สอยให้ได้ ทางบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าการต่อรองของนักลงทุน ต่างๆ เริ่มดีขึ้น และมีแนวโน้มที่ชัดเจนยิ่งขึ้น

๐๗

สำหรับการปรับปรุงแผนปฏิบัติการเสริม (Supplementary Action Plan) ภายใต้แผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ที่รอบมาครึ่งปี ได้มีการเร่งประกาศออกมาเพื่อให้มีความชัดเจนต่อนักลงทุน และถัดมาอีก 2 สัปดาห์ EVN ก็เสนอราคาใหม่ เป็นต้น กรณีนี้จึงเป็นการเพิ่มความชัดเจนมากขึ้นตามลำดับ บริษัทฯ คาดว่าภายในเดือนมีนาคม 2568 HL4 น่าจะสามารถจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้

สำหรับยอดปริมาณไฟฟ้า เมื่อเริ่มต้นปีที่แล้ว ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มีการจ่ายไฟแค่ 2,700,000 หน่วย และในธันวาคม ผลิตไฟฟ้าได้ 8,500,000 หน่วย ต่างกัน 3 เท่า ซึ่งเป็นส่วนที่พัฒนาขึ้นมา และอาจมีส่วนที่อาจทำให้การผลิตไฟฟ้าลดลงบ้างตามกระแสลม ในขณะที่บริษัทฯ กำลังรออนุญาตการผลิตไฟฟ้าของเดือนมกราคม 2568 และเดือนกุมภาพันธ์ 2568 โดยที่ถ้าหากยอดการผลิตไฟฟ้าสูงกว่าเมื่อต้นปีที่แล้ว จะเห็นได้ว่าการผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ เริ่มเข้าที่แล้ว และจะผลิตไฟฟ้าไปได้ประมาณนี้ต่อไปจะมีปัจจัยอื่นเกิดขึ้น (เช่น เอลนีโญ ลานีญา) ซึ่งการผลิตนี้เทียบเท่า P75 ที่มีการประมาณการ โดย P50 คือดีที่สุด แต่เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงบางประการที่อาจจะไม่สามารถทำให้การผลิตไฟฟ้าถึง P50 ได้ หากกำลังลมดีขึ้นจากที่ได้ทดสอบมาเป็นระยะเวลา 1 ปี ซึ่งปกติการปฏิบัติงานจะเข้าที่ที่ดีขึ้น ลดการสูญเสีย ลดการหยุดน้อยลง จะทำให้ผลการผลิตไฟฟ้ามีค่าตัวเลขดีขึ้นตามลำดับ

สำหรับยอดในเดือนมกราคม 2568 อยู่ที่ 6,200,000 หน่วย และยอดเดือนกุมภาพันธ์ 2568 อยู่ที่ 5,800,000 หน่วย ซึ่งมากกว่าปีที่แล้วถึง 1 เท่าตัว บริษัทฯ จึงเห็นว่าตัวเลขจะพัฒนาไปในทิศทางที่ดีขึ้น และสินทรัพย์ที่มีอยู่ไม่ได้ด้อยค่าแต่เป็นสินทรัพย์ที่จะเพิ่มมูลค่าในอนาคต เพียงแต่อาจต้องใช้เวลา และบริษัทฯ ก็พยายามเร่งเต็มที่

5. คำถาม (ออนไลน์) :-

สำหรับโครงการจังหวัด Gia Lai ที่ล่าช้าไป ทาง EVN จะยกเลิกโครงการหรือไม่

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า โครงการจังหวัด Gia Lai ได้ทำการทดสอบระบบเรียบร้อยแล้วพร้อมจ่ายไฟตั้งแต่ปี 2566 แต่เนื่องจากเอกสารสิทธิต่างๆ นั้นอยู่นอกพื้นที่ลงทุนของแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 7 (PDP VII) ตามที่เรียนไว้ว่าทางบริษัทฯ ได้ขอให้พื้นที่ดังกล่าวเข้ามาอยู่ในแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) เมื่อเมษายน 2567 ซึ่งพื้นที่ดังกล่าวได้รับให้เข้ามาอยู่ในแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP VIII) ในธันวาคม 2567 ที่ผ่านมารียบร้อยแล้ว ดังนั้น จึงไม่มีทางที่จะมีการยกเลิกโครงการ

6. คำถาม (ออนไลน์) :-

ทางบริษัทฯ มีแผนหารายได้ทางอื่นบ้างหรือไม่ ถ้ามีเป็นแผนการอย่างไร

๐๑/-

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า แหล่งอื่นที่หามาไม่ได้นอกเหนือไปจากธุรกิจที่บริษัทฯ มีความชำนาญ หากถามว่าบริษัทฯ หากำไรจากไหนเพิ่มบ้าง จะเป็นการปรับเปลี่ยนสินค้าที่บริษัทฯ ขายในส่วนของบรรจุภัณฑ์และสิ่งพิมพ์ เช่น ลดการผลิตสิ่งพิมพ์ที่ได้กำไรน้อย เช่น หนังสือพิมพ์ เป็นต้น และเปลี่ยนมาเน้นด้านแบบเรียน และจะไม่ค่อยมีหนี้เสีย นอกจากนี้คือ ขยายผลผลิตด้านบรรจุภัณฑ์ (Packaging) ซึ่งเดิมก็สูงมาตลอด โดยแหล่งของเงินจากสิ่งพิมพ์และบรรจุภัณฑ์จะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 60 ต่อ 40 ตลอด แต่ปีที่ผ่านมาจะร้อยละ 50 ต่อ 50 และปีปัจจุบัน บริษัทฯ มีเป้าหมายจะปรับเป็นร้อยละ 55 สำหรับบรรจุภัณฑ์ (Packaging) และสิ่งพิมพ์ให้เหลือร้อยละ 45 โดยสิ่งพิมพ์มีกำไรเหลืออยู่ประมาณร้อยละ 10 (Gross Margin) ส่วนบรรจุภัณฑ์ (Packaging) มีกำไรประมาณร้อยละ 20 (Gross Margin) ดังนั้น จึงไม่มีเหตุผลที่จะไปเน้นสิ่งพิมพ์ และสำหรับบรรจุภัณฑ์ (Packaging) บริษัทฯ ได้พยายามเน้นลูกค้ารายใหญ่และไปร่วมประมูล ผลที่ได้รับคือได้ Margin นิดเดียว และขาดทุน เพราะแต่ละรายก็พยายามให้ได้ลูกค้ารายใหญ่ โดยปัจจุบันบริษัทฯ เน้นตลาดเฉพาะกลุ่ม เน้นตลาดระดับบน (high-end) บริษัทฯ จึงสามารถเพิ่ม Margin มาได้ประมาณร้อยละ 22 ในปีที่ผ่านมา

สำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าบริษัทฯ ได้เร่งการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ซึ่งขณะนี้ได้มีการจ่ายไฟฟ้าสำเร็จไปแล้วหนึ่งโรงไฟฟ้า คือ HL3 และได้มีการปรับปรุงวิศวกร และปรับทิศทางต่างๆ เพื่อให้มีผลลัพธ์ในการผลิตไฟฟ้าให้ดีที่สุด ซึ่งส่งผลให้เห็นชัดเจนในเดือนกุมภาพันธ์ปี 2568 นี้ เมื่อเทียบกับปีก่อนที่เพิ่มขึ้นเท่าตัว

ส่วนบริษัท เอ็มโกล์ กรีน พาวเวอร์ พลัส จำกัด ที่ประกอบธุรกิจด้าน Rooftop เป็นหลัก เดิมทีบริษัทฯ ทำเกี่ยวกับ Private PPA กล่าวคือ การไปติดตั้ง Solar Rooftop ให้ลูกค้าและมีการแบ่งส่วนกันระหว่างลูกค้ากับบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันเมื่อค่าไฟนั้นขึ้นไปสูง ระยะเวลาการลงทุนและการคืนทุน (payback period) ของโรงงานก็จะเร็วขึ้น จากเมื่อก่อนที่ 7 ปีกว่าเหลือแค่ 4 ปีกว่า ก็จะสามารถคืนทุนได้ และตอนนี้ธนาคารให้ระยะเวลากู้เพียง 5 ปี จากเดิม 7 ปี ดังนั้น การให้กู้ของธนาคารทุกแห่งตอนนี้ จึงครอบคลุมการลงทุนของลูกค้าได้หมด บริษัทฯ จึงเปลี่ยนจาก Private PPA ซึ่งการที่จะได้เงินคืนคือ ปีที่ 10 หรือ ปีที่ 12 เป็นการรับเหมาก่อสร้าง (EPC) ซึ่งบริษัทฯ มีความชำนาญมาก ซึ่งมีลูกค้ารายใหญ่ติดต่อเข้ามาที่บริษัทบ้าง โดยกำลังการผลิตสูงสุดที่บริษัทฯ กำลังเจรจาอยู่คือ 50 MW หรือ 100 MW แล้วแต่ว่าจะเริ่มเมื่อไหร่ ในปัจจุบันกำลังการผลิตที่บริษัทฯ รับเหมาก่อสร้างอยู่ที่ปีละ 10-20 MW โดยโรงงานแห่งหนึ่งจะมีกำลังการผลิตประมาณ 200-300 kW หากโรงงานขนาดใหญ่มาก จะไม่ต้องการ

๐๙

ติดตั้งเซลล์แสงอาทิตย์บนหลังคา แต่จะติดตั้งบนพื้นดินในลักษณะ Solar Farm ที่ใช้สำหรับ
กิจการส่วนตัว โดยบริษัทฯ เคยดำเนินการรับเหมาและติดตั้งสูงสุดที่ 4 MW

7. คำถาม:-

ทางบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ มีโรงพิมพ์ในประเทศและภูมิภาคเอเชียใช้หรือไม่

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า มีโรงพิมพ์อยู่ที่หลักสี่ และอีกที่คือบางบ่อ ซึ่งผลิต
สิ่งพิมพ์มา 35 ปี และผลิตมาโดยตลอด โดยเมื่อก่อนผลิตสิ่งพิมพ์เป็นหลัก และภายหลังก็มา
ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าในปี 2557 และมาลงทุนด้านบรรจุภัณฑ์ (Packaging) ประมาณปี 2563-
2564 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับพิมพ์งานให้ลูกค้ารายใหญ่หลายเจ้า รวมถึง แค็ตตาล็อก และปฏิทิน
และสิ่งพิมพ์ทุกตัวสามารถทำกำไรได้ โดยในรายละเอียดของ Annual Report จะมีระบุ
รายละเอียดลูกหนี้ของบริษัทฯ ไว้อยู่แล้ว

8. คำถาม (ออนไลน์) :-

ทางบริษัทฯ มีหุ้นกู้ที่ยังคงมีภาระคงค้างอยู่หลายรุ่น รวมถึงหุ้นกู้ทุกรุ่นมี call option
กล่าวคือ ให้สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดได้ สอบถามว่าในกรณีที่มีการพิจารณาไถ่
ถอนก่อนครบกำหนด มีแนวทางหรือว่าการพิจารณาในการไถ่ถอนแต่ละรุ่น ที่มีอายุที่ไม่
เท่ากันในวันครบกำหนดไถ่ถอน อย่างไรบ้าง

คำชี้แจง :-

คุณอารักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า จะต้องดำเนินการไถ่ถอนให้กับผู้ถือหุ้นกู้ที่อนุมัติ
ให้ขยายระยะเวลาให้ทางบริษัทฯ ก่อน เพราะถือว่าบริษัทฯ ได้รับความกรุณาจากผู้ถือหุ้นกู้รุ่น
ก่อน และจะต้องจัดสรรในลักษณะดังกล่าว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุม
จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระพิจารณาอนุมัติแผนขยายระยะเวลาคงกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และแก้ไขเพิ่มเติม
ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และ
เอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตรา
ดอกเบี้ยหุ้นกู้ รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสาร
อื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว รวมถึงการมอบหมายที่เกี่ยวข้อง ตาม
รายละเอียดที่ได้เสนอมาข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ ที่ประชุมในรูปแบบออฟไลน์
(Vote ในที่ประชุม) ลงคะแนนเสียงตามวิธีการที่ได้ชี้แจงก่อนการเปิดประชุม และสำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุมใน
รูปแบบออนไลน์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วม

ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ในเรื่องการลงคะแนนเสียง (E-Voting) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม)

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว รวมถึงการมอบหมายที่เกี่ยวข้อง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียง ที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	546,000	91.4114
ไม่เห็นด้วย	51,300	8.5886
งดออกเสียง	89,100	-
บัตรเสีย	-	-
รวม	686,400	100

*หมายเหตุ ระหว่างการประชุมในวาระที่ 2 ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 493 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 686,400 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 66.6408 ของจำนวนหุ้นที่ยังมีไถ่ถอนทั้งหมด

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะมีการจัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม อันจะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องของการประชุม และเพื่อให้เป็นการรบกวนเวลาของทุกท่าน ประธานได้ปิดการประชุมผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะและผู้เกี่ยวข้องทุกท่านที่สละเวลาเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ทั้งในรูปแบบออฟไลน์และออนไลน์

ปิดประชุมเวลา 15.11 น.

ลงชื่อ



ประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(คุณเบญจมาภรณ์ โปตระนันท์)

ผู้แทนผู้ถือหุ้น

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)