

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568

ของ

บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำหรับหุ้นของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568

ซึ่งผู้ออกหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“EP24DA”)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568 ในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 เวลา 14.00 น. โดยจัดประชุมแบบผสมผสาน (Hybrid Meeting) ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และถ่ายทอดการประชุมจาก โรงแรมมิราเคิล แกรนด์ (ห้องแมจิก 1 ชั้น 1) เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 (เลียบทางรถไฟ Local Road) แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร (“ที่ประชุม”)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|-----------------|---------------|--|
| 1. นายยุทธ | ชินสุภัคกุล | ประธานกรรมการบริษัท
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้น |
| 2. นายอาร์ักษ์ | ราษฎร์บริหาร | กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้น |
| 3. นายสุเมธ | ฤกษ์ศิริณ | บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น และประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(“ประธานที่ประชุม”) |
| 4. นายทศพล | ตรงคินานนท์ | Partner
บริษัท พรราวอิส ลอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |
| 5. นางสาวกัลยกร | วีระปัญญาภรณ์ | Associate
บริษัท พรราวอิส ลอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |

ก่อนเริ่มการประชุม นายทศพล ตรงคินานนท์ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท พรราวอิส ลอร์ จำกัด ได้รับมอบหมายจากประธานที่ประชุมให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวันนี้ และกล่าวต้อนรับท่านผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ และผู้ร่วมประชุมทุกท่าน พร้อมทั้งแนะนำคณะกรรมการบริษัท, ผู้แทนผู้ถือหุ้น และฝ่ายกฎหมาย และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568 โดยจัดประชุม

แบบผสมผสาน (Hybrid Meeting) ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (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 ควิดแลบ จำกัด (“QUIDLAB”) เป็นผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุม โดยระบบดังกล่าวมีมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครบถ้วนตามที่กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมกำหนด และทำหน้าที่ลงทะเบียนตรวจสอบ และดำเนินการนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และเป็นผู้จัดระบบการประชุมด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ครั้งนี้

หากในระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสบปัญหาหรือมีข้อขัดข้องเกี่ยวกับการใช้งานระบบการประชุม ท่านสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัท ควิดแลบ จำกัด ได้ทันทีผ่านช่องทางที่ได้ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 แนบท้ายหนังสือเชิญประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอเรียนเชิญ คุณสุเมธ ฤกษ์หิรัญ ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น และจะทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

คุณสุเมธ ฤกษ์หิรัญ ในฐานะประธานที่ประชุม กล่าวสวัสดิ และขอต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าสู่การประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568 สำหรับหุ้น EP24DA ร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ซึ่งคุณทศพล ตุงคินานนท์ ที่ปรึกษากฎหมาย จะทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม และชี้แจงระเบียบในการประชุม วิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง ในลำดับต่อไป

คุณทศพล ตุงคินานนท์ – ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวแนะนำคณะกรรมการ, ผู้แทนผู้ถือหุ้น และที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568 ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2568 ซึ่งเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568 ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้น EP24DA (“ข้อกำหนดสิทธิ”) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับเอกสารล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างเพียงพอ

ในการนี้ เมื่อถึงเวลานัดประชุมผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568 ซึ่งมาประชุมด้วยตนเอง ณ สถานที่จัดประชุม และการเข้าร่วมประชุมในรูปแบบออนไลน์ โดยมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมด้วยตนเอง จำนวน 11 ราย นับเป็นหุ้นจำนวน 6,500 หน่วย มีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุม จำนวน 167 ราย นับเป็นหุ้น

จำนวน 211,000 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมการประชุมทั้งหมด จำนวน 178 ราย ถือหุ้นกู้รวมจำนวน 217,500 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 59.1193% ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงไม่ครบองค์ประชุม และยังไม่ได้เริ่มพิจารณาวันที่ 1

เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้ว 45 นาที ประธานในที่ประชุมจึงได้ขอให้ทำการตรวจสอบองค์ประชุม ซึ่งปรากฏว่า ณ เวลานั้น มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 8 ราย นับเป็นหุ้นกู้ จำนวน 26,900 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม เป็นจำนวนทั้งสิ้น 186 ราย นับจำนวนหุ้นกู้ได้ทั้งสิ้น 244,400 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 66.4311 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม และที่ประชุมเริ่มพิจารณาวันที่ 1

ทั้งนี้ ผู้ดำเนินการประชุมได้ชี้แจงว่าหนังสือเชิญประชุมที่ได้นำส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ ขอแก้ไขเพิ่มเติมข้อวาระที่ 1 เล็กน้อย ซึ่งเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันที่จะเสนอให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้พิจารณา โดยบริษัทฯ ขอเพิ่มเติมให้การอนุมัติในวาระที่ 1 รวมถึงการพิจารณาอนุมัติปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิข้อ 10.1 โดยจะขอแก้ไขเพิ่มเติมวาระที่ 1 เป็นดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ก) และข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุม ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้ตัดสินโดยการลงคะแนนเสียง ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วย มี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานฯ อาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้รับมอบฉันทะ
2. สำหรับการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ ในวาระที่ 1 จะต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
3. ผู้ถือหุ้นกู้รายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

4. หากผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดที่ประสงค์จะสอบถาม บริษัทฯ ได้จัดเตรียมไมโครโฟน สำหรับการสอบถาม หรือผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะอาจส่งคำถามให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานในที่ประชุมต่อไป โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน

5. ในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระ ขอให้ผู้ถือหุ้นกู่ลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ลงในบัตรลงคะแนนโดยทำเครื่องหมายถูก [/] ลงในกรอบสี่เหลี่ยมตามความประสงค์ในบัตรลงคะแนนที่แจกให้ตั้งแต่ขั้นตอนการลงทะเบียน พร้อมลงลายมือชื่อกำกับ และส่งให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ทุกไปไม่ว่าท่านจะออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเพื่อนำมานับคะแนนเสียงในแต่ละวาระต่อไป

สำหรับผู้ถือหุ้นกู้และผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ให้ยกมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปรับบัตรลงคะแนน โดยเจ้าหน้าที่จะเรียกเก็บบัตรลงคะแนน โดยเริ่มเก็บจากผู้ถือหุ้นกู่ที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยเป็นลำดับแรก ตามด้วยผู้ถือหุ้นกู่ที่งดออกเสียงเป็นลำดับถัดมา และตามด้วยผู้ถือหุ้นกู่ที่ออกเสียงเห็นด้วยเป็นลำดับสุดท้าย

6. กรณีการมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นกู่ออกเสียงลงคะแนนทุกวาระในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทฯ ได้บันทึกการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะจึงเข้าประชุมได้โดยไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก

ในกรณีที่เป็นการมอบฉันทะโดยผู้ถือหุ้นกู่ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนน หรือออกเสียงลงคะแนนเพียงบางวาระ ในหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนในทุกวาระ หรือเฉพาะวาระที่ผู้ถือหุ้นกู่ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ (แล้วแต่กรณี) ตามวิธีการที่แจ้งไว้ข้างต้น

7. การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นบัตรเสีย ให้ถือว่าการลงคะแนนเป็นโมฆะ

- (1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
- (2) บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาขัดกัน
- (3) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
- (4) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสียงเกินกว่าเสียงที่มีอยู่
- (5) บัตรลงคะแนนชำรุด จนไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่าผู้ลงคะแนนมีความประสงค์ที่จะลงคะแนนเช่นใด
- (6) บัตรลงคะแนนที่ไม่มีการทำเครื่องหมาย [/] ในช่องลงคะแนน

8. ในการประชุมจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู่ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) การมอบฉันทะ และเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม)

9. เมื่อจบการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธานฯ หรือบุคคลที่ประธานฯ มอบหมาย จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและการมอบฉันทะ

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายขั้นตอน และกระบวนการในการดำเนินการประชุมเรียบร้อยแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ก) และข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่าบริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน จำนวนเงิน 367,900,000 บาท โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 27 ธันวาคม 2568

เดิมบริษัทฯ มีแผนการชำระหนี้และไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และ/หรือ การเบิกเงินกู้ระยะยาว (Project Finance) จากธนาคารพาณิชย์ เมื่อโครงการลงทุนในประเทศเวียดนามได้จ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) แล้ว และสามารถนำเงินกู้ยืมดังกล่าวคืนให้แก่บริษัทแม่ในประเทศไทย เป็นต้น โดยตามคาดการณ์เดิมจะสามารถนำเงินกู้ยืมมาคืนให้แก่บริษัทแม่ไม่เกินเดือนสิงหาคม 2568

อย่างไรก็ตาม จากความล่าช้าในการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) สำหรับโครงการที่เหลือ 3 โครงการย่อยกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 130 MW ได้ล่าช้าไปจากกำหนดการเดิมที่วางไว้เป็นอย่างมาก โดยโครงการ HL4 ได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2568 และโครงการ Gia Lai ซึ่งประกอบด้วยโครงการย่อย CBTN และ PTMN กำหนดจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ประมาณกลางเดือนธันวาคม 2568 ซึ่งหลังจาก COD แล้ว ก็จะสามารถดำเนินการกระบวนการการเบิกเงินกู้ในโครงการทั้งหมดรวมถึงการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามสัญญาซื้อขายหุ้นโครงการ Gia Lai กับทาง BCPGI ให้แล้วเสร็จ เพื่อดำเนินการชำระเงินในงวดแรกด้วย

อนึ่งขั้นตอนในการขออนุมัติธนาคารกลางแห่งเวียดนาม (State Bank of Vietnam) ในการนำเงินลงทุนกลับประเทศไทย บริษัทฯ ได้รับการอนุมัติครบทั้ง 4 โครงการแล้ว เมื่อมีการเบิกเงินกู้ในแต่ละโครงการ ก็สามารถนำกลับมายังประเทศไทยได้ทันที

สำหรับแหล่งที่มาของการจ่ายชำระคืนหรือไถ่ถอนหุ้นกู้นั้น จะมาจากการเบิกเงินกู้ระยะยาวของโครงการย่อยทั้ง 4 โครงการ วงเงินรวมกันกว่า 4,200 ล้านบาท และ/หรือ การดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent : CP) ในสัญญาซื้อขายโรงไฟฟ้า กับทางบริษัท BCPG Investment Holdings Pte. Ltd. ("BCPGI") ในการซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานลม โครงการ Gia Lai กำลังการผลิตไฟฟ้า 100 MW มูลค่ารวม 4,613.71 ล้านบาท ให้แล้วเสร็จ โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญคือ การจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) และการได้รับชำระเงินค่าขายไฟฟ้างวดแรกจากทาง EVN นอกจากนี้ ยังมีเงื่อนไขบังคับก่อนอื่นๆ อีกเป็นจำนวนมาก

จากความล่าช้าในการขอ COD ซึ่งตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะมีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด (Longstop Date) ในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถบรรลุเงื่อนไขบังคับก่อน ในวันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งปัจจุบันได้ครบกำหนดไปแล้ว โดยทาง BCPGI ยังคงมีความประสงค์จะซื้อโครงการ CBTN และ PTMN อยู่ และได้ส่งร่างสัญญาแก้ไขฉบับที่ 1 เพื่อขอขยายระยะเวลาดำเนินการออกไปอีก 1 ปี มาให้ทางบริษัทฯ พิจารณา ซึ่งทางผู้บริหารบริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขต่างๆ ใน SPA แล้วเห็นว่า มีหลายประเด็นที่ควรจะต้องมีการปรับปรุงแก้ไข เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน และมีขั้นตอนในการพิจารณาในรายละเอียดค่อนข้างมาก บริษัทฯ จึงแจ้งขอยกเลิกสัญญา SPA เดิม แต่ยังให้สิทธิ (Exclusivity Right) กับทาง BCPGI ในการปรับปรุงราคาซื้อขาย (Purchase Price) รวมถึงแก้ไขเงื่อนไขต่างๆ ภายใต้ SPA เดิม โดยให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2568

สำหรับวงเงินสินเชื่อระยะยาวของโครงการทั้ง 4 โครงการ มีรายละเอียดดังนี้

1. โครงการหวนหลิง 3 (HL3) ได้ลงนามในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคาร BIDV เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2567 ปัจจุบันสามารถเบิกเงินกู้งวดที่ 1 ได้แล้ว โดยได้ออนเงินที่เบิกได้ดังกล่าวกลับเข้าไทยเมื่อปลายเดือน ตุลาคม 2568 เป็นจำนวนเงิน 207 ล้านบาท เรียบร้อยแล้ว
2. โครงการหวนหลิง 4 (HL4) หลังการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ หรือ COD แล้วก็จะสามารถเบิกเงินกู้จากธนาคาร VCB ที่ได้ลงนามในสัญญากู้ยืมเงินสำหรับสินเชื่อโครงการระยะยาว (Project Financing) ไปแล้วเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2568 ปัจจุบันอยู่ระหว่างการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนการเบิกสินเชื่องวดแรก คาดว่าจะสามารถเบิกเงินและโอนกลับมาที่ประเทศไทยได้ประมาณต้นเดือนธันวาคม 2568 มูลค่าประมาณ 320 ล้านบาท
3. โครงการ Gia Lai ซึ่งประกอบด้วยโครงการย่อย CBTN และ PTMN ได้เข้าลงนามในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคาร BIDV เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2568 เรียบร้อยแล้ว ซึ่งหลังจาก COD ประมาณกลางเดือนธันวาคม 2568 แล้ว ก็จะสามารถเบิกเงินกู้งวดแรกได้ทันทีควบคู่ไปกับการดำเนินการเพื่อขอรับเงินค่าหุ้น

ตามสัญญาซื้อขายหุ้น (Closing Deal) ได้ตามข้อ 1 และ ข้อ 3 โดยหากมีการเบิกเงินกู้ได้ก่อน ก็ให้นำเงินกู้ที่เบิกได้ไปหักจากจำนวนเงินตามข้อ 1 และข้อ 3 ประมาณ 1,771.66 ล้านบาท ได้

นอกจากนี้ ในกรณีที่โครงการสามารถบรรลุข้อตกลงในการสรุปค่าไฟฟ้า (FIT) กับทาง EVN ซึ่งสูงสุดจะเป็นราคา 1,587.12 ต่อหน่วยต่อหน่วยได้ ก็จะสามารถเบิกเงินกู้ส่วนที่เหลือของโครงการ HL3 และ HL4 อีกจำนวนประมาณ 317 ล้านบาท และ 558 ล้านบาท ตามลำดับ และจะสามารถเบิกเงินงวดที่ 2 และ 4 ที่ยังค้างชำระตามสัญญาซื้อขายหุ้นได้อีกร้อยละ 50 ของจำนวน 2,842.05 ล้านบาท (Interim Payment) ได้อีกด้วย หรือในกรณีที่การปิดการซื้อขายยังไม่แล้วเสร็จ โครงการก็ยังสามารถเบิกเงินกู้ส่วนที่เหลือของโครงการ Gia Lai จำนวนประมาณ 1,450 ล้านบาท ได้อีกด้วย โดยคาดว่าจะได้รับไม่เกินไตรมาส 1 ของปี 2569

ด้วยเหตุจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้กระแสเงินสดที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับล่าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ และเป็นสาเหตุให้บริษัทฯ ต้องขอขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ในครั้งนี้ออกไปอีก 6 เดือน โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิม วันที่ 27 ธันวาคม 2568 เป็น 27 มิถุนายน 2569

แต่อย่างไรก็ดี หลังจากที่บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมแก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2568 ปรากฏว่าบริษัทฯ ได้รับเงินจากประเทศเวียดนามเข้ามาจำนวนหนึ่ง และบริษัทฯ ได้วางแผนกระแสเงินสดของบริษัทฯ ที่จะต้องนำไปใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ และชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกส่วนตามที่กำหนดไว้ และบริษัทฯ มีเงินเหลืออยู่จำนวนหนึ่ง โดยบริษัทฯ จะแบ่งชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

งวดที่	วันที่ชำระคืนเงินต้น	อัตราการชำระคืน (ร้อยละ)	จำนวนเงินที่จะชำระคืน (ล้านบาท)
1	29 ธันวาคม 2568	5	18.395
2	27 มิถุนายน 2569	95	349.505
รวม		100	367.9

โดยที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้มีการจ่ายชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้มาโดยตลอด และไม่มีประวัติในการผิดนัดชำระหนี้ ในขณะที่การออกหุ้นกู้ที่ผ่านมา 9 ชุด มูลค่ารวมกว่า 4,807.10 ล้านบาท ก็ได้รับการไถ่ถอนตามกำหนดทุกชุด

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการตอบแทนท่านผู้ถือหุ้น บริษัทฯ เห็นควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2568 ถึง 27 มิถุนายน 2569) อีกร้อยละ 0.25 ต่อปี จากเดิม อัตราร้อยละ 6.75 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 7.00 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ เอกสารสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และชื่อหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลากำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย

สำหรับกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ มีมติอนุมัติแผนขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับประโยชน์/ข้อดี จากการที่หุ้นกู้ของบริษัทฯ ไม่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระและทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ตามปกติ ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน หรือดำเนินการตามแนวทางชำระหนี้ข้างต้นได้ รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มมากขึ้นจากร้อยละ 6.75 ต่อปี เป็นร้อยละ 7.00 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน อย่างไรก็ตาม ข้อเสียการขยายระยะเวลาดังกล่าวจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกวยังไม่ได้รับเงินต้นตามระยะเวลาครบกำหนดเดิม (27 ธันวาคม 2568) และอาจกระทบกับแผนการใช้จ่ายเงินที่วางไว้แต่แรก

นอกจากนี้ สืบเนื่องจากการขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ข้างต้น เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ เห็นควรเสนอปรับเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (โดยคำนวณเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ธันวาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 27 มิถุนายน 2569) จากเดิม อัตราร้อยละ 6.75 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 7.00 ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุกๆ 3 (สาม) เดือน ในวันที่ 27 มีนาคม วันที่ 27 มิถุนายน 27 กันยายน และ วันที่ 27 ธันวาคม ตามเดิม

โดยบริษัทฯ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ ดังต่อไปนี้

1. การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จากเดิม วันที่ 27 ธันวาคม 2568 เป็น 27 มิถุนายน 2569 โดยมีการแบ่งชำระออกเป็น 2 งวด และขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) ดังกล่าวด้วย ดังนี้

งวดที่	วันที่ชำระคืนเงินต้น	อัตราการชำระคืน (ร้อยละ)	จำนวนเงินที่จะชำระคืน (ล้านบาท)
1	29 ธันวาคม 2568	5	18.395
2	27 มิถุนายน 2569	95	349.505
รวม		100	367.9

สำหรับผู้ถือหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ชื่อหุ้นกู้ เดิม

“หุ้นกู้ของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ข้อหันทัก ที่เสนอแก้ไขใหม่

“หันทักเลี้ยงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครังที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครังที่ 2 ซึ่งผู้ออกหันทักมีสิทธิไถ่ถอนหันทัก ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

หันทักนี้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหันทักข้างต้นไม่ถือเป็นการไถ่ถอนหันทักก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนตามข้อ 10.5 ของข้อกำหนดสิทธิ และไม่นำข้อกำหนดสิทธิข้อดังกล่าวมาใช้กับการชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหันทักในกรณีนี้ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทฯ อาจใช้สิทธิขอไถ่ถอนหันทักทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหันทัก โดยบริษัทฯ จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหันทักพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในข้อกำหนดสิทธิ ใบหันทัก และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 10. “การไถ่ถอนหันทัก และการซื้อคืนหันทัก

ข้อ 10.1 เว้นแต่จะมีการไถ่ถอน ซื้อคืน หรือยกเลิกหันทักไปก่อนหน้านั้นแล้ว ผู้ออกหันทักจะทำการไถ่ถอนหันทักในวันครบกำหนดไถ่ถอนหันทัก โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหันทักแต่ละหน่วย พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหันทัก ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 9.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

ข้อความที่เสนอแก้ไขใหม่

ข้อ 10. “การไถ่ถอนหันทัก และการซื้อคืนหันทัก

ข้อ 10.1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหันทัก ครังที่ 5/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้ผู้ออกหันทักทำการไถ่ถอนหันทัก โดยการทยอยชำระเงินต้นตามหันทักทั้งหมดพร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหันทัก ตามรายละเอียดดังนี้

งวดที่ 1 กำหนดชำระภายในวันที่ 29 ธันวาคม 2568 ชำระคืนเงินต้นหันทัก (โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง) จำนวนอัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าหันทัก ณ วันที่ออกหันทัก

งวดที่ 2 กำหนดชำระภายในวันที่ 27 มิถุนายน 2569 ชำระคืนเงินต้นหันทักที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน หันทักจำนวน

ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป”

2. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป จาก เดิม อัตราร้อยละ 6.75 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 7.00 ต่อปี และแก้ไขข้อ 2.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ดังนี้

ข้อความเดิม

2.1 (ก) “หุ้นกู้ชุดที่ 1 โดยหุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี 3 (สาม) เดือน นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ 27 ธันวาคม 2567 ที่ร้อยละ 6.25 (หกจุดสองห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 27 ธันวาคม 2568 ที่ร้อยละ 6.75 (หกจุดเจ็ดห้า) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้ของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ข้อความที่เสนอให้แก้ไข

2.1 (ก) “หุ้นกู้ชุดที่ 1 โดยหุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี 3 (สาม) เดือน นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ 27 ธันวาคม 2567 ที่ร้อยละ 6.25 (หกจุดสองห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 1 (หนึ่ง) ปี (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 27 ธันวาคม 2568 ที่ร้อยละ 6.75 (หกจุดเจ็ดห้า) ต่อปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุ 6 (หก) เดือน (ช่วงที่ขยายระยะเวลา) นับแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ธันวาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) 27 มิถุนายน 2569 ที่ร้อยละ 7.00 (เจ็ดจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี โดยหุ้นกู้ใช้ชื่อว่า “หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน”

ทั้งนี้ ให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตามอัตราส่วนดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ ตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันที่ 27 ธันวาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 27 มิถุนายน 2569 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

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

ผู้ดำเนินการประชุม ให้ท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ ส่งคำถาม หรือข้อเสนอแนะให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานในที่ประชุม โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) และพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) การมอบฉันทะและเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม) โดยมติในวาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ปรากฏว่ามีคำถามจากผู้ถือหุ้น และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ มีรายละเอียดดังนี้

1. คำถาม บริษัทฯ สามารถเพิ่มหลักประกันในช่วงเวลาระหว่างการขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้น EP24DA ได้หรือไม่

คำตอบ คุณอาร์ักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่าปัจจุบันหลักประกันทั้งหมดของบริษัทฯ ได้ถูกนำไปเป็นหลักประกันแก่ธนาคารในประเทศแล้ว ทั้งที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักรที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตะวันออกการพิมพ์ และบรรจุภัณฑ์ จำกัด โดยเครื่องจักรทั้งหมดได้จดทะเบียนจำนองกับธนาคารจำนวน 2 แห่ง เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้นำเงินซึ่งบริษัทฯ ตะวันออกการพิมพ์ และบรรจุภัณฑ์ จำกัด มีภาระต้องชำระคืนแก่ธนาคารมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นในส่วนของดอกเบี้ย และหุ้นบางรุ่นที่ไถ่ถอนไปเรียบร้อยแล้ว โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมเป็นจำนวนประมาณกว่า 200 ล้านบาท นอกจากทรัพย์สินในประเทศแล้ว สำหรับทรัพย์สินของโครงการในประเทศเวียดนามนั้น บริษัทฯ ไม่สามารถนำมาเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากข้อจำกัดตามกฎหมายของประเทศเวียดนาม อย่างไรก็ตาม ทรัพย์สินดังกล่าวได้ถูกนำไปเป็นหลักประกันแก่ธนาคารในประเทศเวียดนาม จำนวน 2 แห่ง ได้แก่ ธนาคารเพื่อการลงทุนและพัฒนาแห่งประเทศเวียดนาม (Bank for Investment and Development of Vietnam หรือ BIDV) และธนาคารเวียดนามคอมแบงก์ (Vietcombank) เพื่อเป็นหลักประกันในการกู้ยืมเงิน โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์นำเงินกู้ที่ได้รับมานั้น ชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่บริษัทฯ ได้นำเงินที่ได้จากการออกหุ้นไปลงทุนในธุรกิจในประเทศเวียดนาม ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เบิกเงินส่วนแรกแล้ว และคาดว่าจะสามารถเบิกเงินส่วนถัดไปได้ในเดือนมกราคม 2569 เป็นจำนวนประมาณ 1,200 ล้านบาท และเงินส่วนสุดท้ายจากทั้ง 4 โครงการ เป็นจำนวนรวมประมาณ 1,400-1,500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ประเมินว่าเงินดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการชำระคืนหุ้นทั้งหมด

2. คำถาม ขอให้บริษัทฯ ชี้แจงรายละเอียดว่า เงินที่สามารถโอนกลับเข้าประเทศไทยได้แล้ว แต่ติดเงื่อนไขของธนาคารกลางประเทศเวียดนาม ซึ่งภายหลังจากบรรลุเงื่อนไขดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ได้นำ

เงินดังกล่าวไปใช้อย่างไร และเหตุใดจึงมีการชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้นกู้รุ่น EP249 และ EP24DA เพียงบางส่วน

คำตอบ คุณอาร์ักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า เงินที่สามารถโอนกลับจากประเทศเวียดนาม ภายหลังจากบรรลุเงื่อนไขของธนาคารกลางเวียดนามแล้ว มีวงเงินรวมประมาณ 500 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินดังกล่าวตามลำดับความเร่งด่วนของภาระหนี้สินและภาระดอกเบี้ย ดังนี้

(1) บริษัทฯ ได้นำเงินไปชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงิน เพื่อชำระหนี้สินของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ มาโดยตลอด กล่าวคือ บริษัท ตะวันออกการพิมพ์ และบรรจุภัณฑ์ จำกัด (EPPCO) ซึ่งเป็นหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดระยะเวลา เป็นจำนวนรวมประมาณ 130 ล้านบาท

(2) บริษัทฯ ได้นำเงินไปชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นที่บริษัทฯ กู้ยืมมาเพื่อชำระดอกเบี้ยบางส่วนในงวดเดือนกันยายนที่ผ่านมา รวมถึงบริษัทฯ นำมาชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ในงวดเดือนกันยายนด้วยอีกส่วนหนึ่ง คิดเป็นจำนวนรวมประมาณ 200 ล้านบาท

(3) บริษัทฯ ได้ดำเนินการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนสำหรับหุ้นกู้จำนวน 2 รุ่น ได้แก่ หุ้นกู้รุ่น EP249 และ EP24DA เป็นจำนวนรวมประมาณ 50 ล้านบาท ดังนั้น เงินที่นำไปใช้ชำระภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้รวมทั้งสิ้นประมาณ 300 ล้านบาท

(4) สำหรับเงินส่วนที่เหลือ บริษัทฯ ได้นำไปใช้เพื่อลดภาระวงเงินเบิกเกินบัญชี (Overdraft Working Capital) และภาระหนี้ระยะสั้นของบริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่ง คือ บริษัท เอ็มโก้ กรีน พาวเวอร์ พลัส จำกัด ซึ่งที่ผ่านมามีการนำเงินจากลูกค้ามาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภาระดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัทในแต่ละปีอยู่ในระดับประมาณ 300 ล้านบาท ขณะที่ EBITDA ที่ได้รับจากบริษัทย่อยอยู่ที่ประมาณ 100 ล้านบาทต่อปี ทำให้บริษัทฯ จำเป็นต้องบริหารจัดการกระแสเงินสดและชำระคืนหนี้ระยะสั้นที่เกินกำหนดเป็นลำดับแรก

(5) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้นำเงินบางส่วนไปชำระคืนหนี้สินส่วนบุคคลที่ประธานกรรมการของบริษัทฯ ได้กู้ยืมมาเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้แก่บริษัทฯ ซึ่งเป็นหนี้ที่มีหลักประกันเป็นหุ้นของบริษัทฯ และหนี้ดังกล่าวได้เลยกำหนดชำระคืนมาเป็นเวลานานแล้ว เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการบังคับคดีหรือการขายทอดตลาดซึ่งหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อันย่อมกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในภาพรวม และยังกระทบต่อภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ด้วย

สำหรับแผนการชำระคืนหุ้นกู้ในระยะถัดไป บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถนำเงินที่ได้รับจากการเบิกเงินกู้ในงวดที่ 3 ซึ่งคาดว่าจะได้รับในเดือนมกราคม 2569 มาใช้ชำระคืนหุ้นกู้ได้เพิ่มเติมตามลำดับ และมีความมั่นใจ

ว่าจะสามารถดำเนินการชำระคืนหุ้นกู้ทั้งหมดได้ภายในระยะเวลาไม่เกิน 1-2 เดือนนับจากนี้ ทั้งนี้ การขอขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 6 เดือน เป็นการขอเผื่อระยะเวลาเพื่อความรอบคอบในการบริหารจัดการกระแสเงินสดเท่านั้น โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะชำระคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และไม่มีผลประโยชน์ที่จะนำเงินของผู้ถือหุ้นกู้ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระพิจารณาอนุมัติแผนขยายระยะเวลาคงกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ก) และข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ โปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-MEETING) ในเรื่องการลงคะแนนเสียง (E-Voting) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม) จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติแผนขยายระยะเวลาคงกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้รวมถึงแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 2.1 (ก) และข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ใบหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	241,300	98.7316
ไม่เห็นด้วย	3,100	1.2684
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-
รวม	244,400	100.0000

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะมีการจัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม อันจะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องของการประชุม และเพื่อมิให้เป็นการรบกวนเวลาของท่าน ประธานได้ปิดการประชุมผู้ถือหุ้นแล้วและขอขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะและผู้เกี่ยวข้องทุกท่านที่สละเวลาเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้

ปิดประชุมเวลา 15.40 น.

ลงชื่อ



ประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(คุณสุเมธ ฤกษ์พิริย)

ผู้แทนผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด