



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ที่ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

### รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568

(ครั้งที่เลื่อนประชุมจากวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 เนื่องจากไม่ครบเป็นองค์ประชุม)

สำหรับหุ้นของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ดังนี้

- (1) หุ้นกู้เสียงสูงเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2574 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("หุ้นกู้ EA269A")
- (2) หุ้นกู้เสียงสูงเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2576 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("หุ้นกู้ EA289A")

ซึ่งเป็นการประชุมร่วมกันของผู้ถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งมีจำนวน 2 ชุด (รวมเรียกหุ้นกู้ในลำดับที่ (1) – (2) ว่า "หุ้นกู้" หรือ "กลุ่มหุ้นกู้") ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้")

#### วัน เวลา และสถานที่การประชุม

ประชุมเมื่อวันพุธที่ 16 กรกฎาคม 2568 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุม แกรนด์บอลรูม ชั้น 1 อาคารสำนักงานบริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 999/999 หมู่ 4 ตำบลบางโหลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540 และเพิ่มช่องทางการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ซึ่งเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งแบบประชุมที่สถานที่จัดประชุม และประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Hybrid Meeting)

#### รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้บริหารฝ่ายธุรกิจบริการหลักทรัพย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม
2. นายฉัตรพล ศรีประทุม กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
3. นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
4. นายธนรัฐ โรจนวิภาต ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนากลยุทธ์และวางแผนการลงทุน



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

- บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
- นางสาวช่อทิพย์ วรุตบางกูร ที่ปรึกษาทางการเงิน  
หุ้นส่วน บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด
  - นายจักรา รัตนนุกิจ ที่ปรึกษาทางการเงิน  
บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด
  - นางสาวประทุมพร สมบูรณ์พุลผล ที่ปรึกษากฎหมาย  
บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์และพาร์ทเนอร์ส จำกัด

นอกจากนี้ บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท ควิดแลบ จำกัด (Quidlab) ซึ่งได้รับการรับรองจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแล้ว ทำหน้าที่ลงทะเบียน ตรวจสอบและดำเนินการนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และเป็นผู้จัดระบบการประชุมด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ครั้งนี้

นายวงศกร วรธาบัณฑุรวิทย์ (“ผู้ดำเนินการประชุม”) ซึ่งแจ้งว่า การประชุมในวันนี้ เป็นการประชุมสำหรับผู้ถือหุ้น EA269A และหุ้นกู้ EA289A ซึ่งเป็นการประชุมครั้งที่เลื่อนมาจากกำหนดนัดประชุมเดิมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 เนื่องจากในวันประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม โดยจะเป็นการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมเดิมตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 ของบริษัท ลงวันที่ 3 กรกฎาคม 2568 และวันที่ 11 กรกฎาคม 2568 ที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นทุกชุด ทุกสาย แล้ว

สำหรับการประชุมในวันนี้ เนื่องจากองค์ประชุมในแต่ละวาระมีเงื่อนไขที่แตกต่างกัน ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของการประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้ และเพื่อให้สามารถพิจารณาและลงมติได้ในทุกวาระ ในการเริ่มประชุมวันนี้ จะต้องผู้ถือหุ้นในแต่ละชุด ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ซึ่งผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงที่สุดขององค์ประชุมตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ค้ำสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้น ซึ่งออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) พ.ศ. 2566 วงเงิน 20,000,000,000 บาท (หรือวงเงินที่เพิ่มขึ้น (ถ้ามี) ตามที่ระบุในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้อง) รวมถึงเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ สำหรับหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ (“ข้อกำหนดสิทธิของหุ้น EA269A และหุ้น EA289A” หรือ “ข้อกำหนดสิทธิ”) โดยไม่ว่าในกรณีใด บริษัทจะนับคะแนนเสียงเฉพาะชุดหุ้นที่ครบเป็นองค์ประชุมเท่านั้น

ผู้ดำเนินการประชุม รายงานองค์ประชุมก่อนการเริ่มประชุม ดังนี้

(1) **หุ้น EA269A:** มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 728 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,405,100 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 45.3888 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด ถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามข้อกำหนดสิทธิ ที่กำหนดให้ต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอน



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ เอคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 โทรสารเลขที่ 0107551000061

ทั้งหมดเข้าร่วมประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อ 3.3 ของเอกสารหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกำหนดเงื่อนไขขององค์ประชุม ในครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมในครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุม

(2) **หุ้นกู้ EA289A:** มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 410 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ทั้งสิ้น 1,604,200 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 57.9071 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด ถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามข้อกำหนดสิทธิ ที่ กำหนดให้ต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอน ทั้งหมดเข้าร่วมประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อ 3.3 ของเอกสารหมายเลข 1 ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งกำหนดเงื่อนไขขององค์ประชุม ในครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมในครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุม

ดังนั้น องค์ประชุมของผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด ครบเป็นองค์ประชุมเรียบร้อยแล้ว ซึ่งถือว่าการครบเป็นองค์ประชุมตาม กลุ่มหุ้นกู้สำหรับวาระที่มีการพิจารณาการลงมติเป็นกลุ่มหุ้นกู้ด้วยเช่นเดียวกัน และต่อมา ผู้ดำเนินการประชุม ได้เรียนเชิญ นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ประธานในที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

### เริ่มการประชุม

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ตัวแทนจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ซึ่งทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมและผู้บริหารของบริษัท เป็นผู้ดำเนินรายการเพื่อเสนอวาระการประชุมเพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาต่อไป

ผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงหลักเกณฑ์ของการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ ดังนี้

1. ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้ เป็นการประชุมครั้งที่เลื่อนมาจากกำหนดนัดประชุมเดิมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 เนื่องจากในวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้อ้างว่ามีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม โดยจะเป็นการประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมเดิมตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 ของบริษัท ลงวันที่ 3 กรกฎาคม 2568 และวันที่ 11 กรกฎาคม 2568 ที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด ทุกสายแล้ว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากวาระที่ 2 วาระที่ 3 และวาระที่ 5 ที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้อ้างว่ามีวาระที่บริษัทไม่ได้เสนอ ต่อผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A จึงไม่ต้องพิจารณาและลงคะแนนเสียงในวาระที่ 2 วาระที่ 3 และวาระที่ 5

ทั้งนี้ จะคงเหลือวาระที่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งสองชุดต้องพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้ เพียงวาระที่ 1 วาระที่ 4 และวาระที่ 6 เท่านั้น

2. สำหรับวาระที่ 1 บริษัทจะเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทั้งสองชุด และจะนับองค์ประชุม และคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งสองชุด รวมกันเป็นกลุ่มหุ้นกู้
3. สำหรับวาระที่ 4 และวาระที่ 6 บริษัทจะแยกนับองค์ประชุมตามชุดหุ้นกู้ ซึ่งมีทั้งหมด 2 ชุด และจะนับคะแนนเสียงโดยการนับแยกคะแนนเสียงตามแต่ละชุดหุ้นกู้



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ทั้งนี้ เนื่องจากในวาระที่ 4 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น บริษัทจะนำเสนอรายละเอียดในวาระที่ 4 และวาระที่ 6 ในคราวเดียว และจะขอให้ผู้ถือหุ้นทั้งสองชุดลงมติภายหลังจากการนำเสนอข้อมูลเสร็จสิ้นในทุกวาระ และบริษัทจะสงวนสิทธิในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 6 ให้กับผู้ถือหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ที่มีมติอนุมัติในวาระที่ 4 เท่านั้น กล่าวคือ หากผู้ถือหุ้น EA269A หรือผู้ถือหุ้น EA289A มีมติอนุมัติในวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นชุดดังกล่าว จะได้รับสิทธิในการพิจารณาและลงมติในวาระที่ 6 ต่อไป อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้น EA269A หรือผู้ถือหุ้น EA289A มีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นชุดดังกล่าว จะไม่ได้รับสิทธิในการพิจารณาและลงมติในวาระที่ 6

4. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่และที่ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่า 1 หน่วยเท่ากับ 1 เสียง
5. ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงคะแนนในแต่ละวาระได้ โดยลงคะแนน "เห็นด้วย" หรือ "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะไม่ลงคะแนน หรือไม่ได้ส่งบัตรลงคะแนน สำหรับวาระใด ๆ ระบบจะนับคะแนนของท่านเป็น "เห็นด้วย" โดยอัตโนมัติ

ในการรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง หรือบัตรเสีย หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย

6. สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทในครั้งนี้เป็นการประชุมทั้งแบบประชุมในสถานที่จัดประชุมและประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Hybrid Meeting) ในส่วนของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมประชุมผ่านทางคอมพิวเตอร์ แล็ปท็อป แท็บเล็ต หรือโทรศัพท์มือถือได้
7. สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ท่านจะได้รับ Email ลิงค์ ในการเข้าร่วมประชุม พร้อมทั้ง ชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผู้ใช้ (Password) ตามจำนวนที่ได้รับมอบฉันทะ โดยท่านสามารถทำการลงคะแนนเสียงได้ตั้งแต่ Login เข้ามาในระบบ

ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ถือหุ้นมีการถือหุ้นมากกว่า 1 ชุด ผู้ถือหุ้นจะต้องเข้าสู่ระบบโดยใส่ Username และ Password ของหุ้นทุกชุดที่ถืออยู่ และในการลงมติ ผู้ถือหุ้นจะต้องลงมติในแต่ละหน้าจอการลงมติของหุ้นแต่ละชุดให้ครบทุกชุด หากผู้ถือหุ้นได้ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) แล้ว ผู้ถือหุ้นต้องดำเนินการลงมติผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เท่านั้น ไม่สามารถลงมติโดยการใช้นับัตรลงคะแนน ณ สถานที่จัดประชุมได้

8. เมื่อผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ออกเสียงลงคะแนน ขอให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะกรณาลงมติโดยออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- 8.1 สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมในสถานที่จัดประชุมที่ประสงค์จะออกเสียง "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" กรุณาออกเสียงลงคะแนนในบัตรลงคะแนนเสียงสำหรับการลงมติในแต่ละวาระ โดย



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2489-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

เจ้าหน้าที่จะเดินรวบรวมบัตรลงคะแนนเสียงของแต่ละวาระหลังจากการนำเสนอวาระนั้น ๆ สำหรับผู้ที่ออกเสียงเห็นด้วย ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งมอบแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม

- 8.2 สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ให้ผู้ถือหุ้นเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม “ลงคะแนน” ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้น ๆ

ทั้งนี้ บริษัทให้เวลาในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เป็นเวลา 3 นาที และเมื่อมีการปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระแล้ว บริษัทจะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป สำหรับผู้ถือหุ้นท่านใดไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนด หรือได้ออกเสียงคะแนน “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” แต่ไม่ได้ส่งบัตรลงคะแนน ก่อนที่จะมีการปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ บริษัทจะถือว่าท่านผู้ถือหุ้น เห็นด้วย กับวาระนั้น ๆ

9. การลงคะแนนในบัตรลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ จะถือว่าเป็นบัตรเสีย ซึ่งบริษัทจะไม่นับเป็นคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ

9.1 บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่องในวาระเดียวกัน หรือ

9.2 บัตรลงคะแนนที่มีการแก้ไขหรือขีดฆ่า โดยไม่ได้ลงลายมือชื่อกำกับ

10. บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในวาระที่ 6 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นผู้ใดงดลงคะแนนมิได้ก่อนในวาระที่ 4 ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม และหนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ทุกชุด ทุกรายแล้ว

11. เมื่อผู้ถือหุ้นได้ลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมแล้ว ไม่ว่าจะเป็นการเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Hybrid Meeting) บริษัทจะถือว่าท่านได้เข้าร่วมประชุมและบริษัทนับเป็นองค์ประชุมทันทีเมื่อเสร็จสิ้นขั้นตอนการลงทะเบียน ทั้งนี้ เพื่อให้การนับเป็นองค์ประชุมเป็นไปอย่างต่อเนื่อง ผู้ถือหุ้นควรเข้าร่วมในระบบการประชุมตลอดระยะเวลาการประชุมนี้

อย่างไรก็ตาม การออกจากการประชุมในวาระใดวาระหนึ่ง จะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมการประชุม และลงคะแนนเสียงในวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

12. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้แจ้งชื่อและนามสกุลพร้อมทั้งระบุว่าเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เพื่อการบันทึกรายงานการประชุม สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งแบบ



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ประชุมที่สถานที่จัดประชุมและผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในวันนี้ ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถส่งคำถามหรือแสดงความคิดเห็นโดยสามารถดำเนินการได้ 2 วิธี ดังนี้

12.1 สำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมในสถานที่จัดประชุมสามารถสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยไมค์ในสถานที่จัดการประชุม หรือ

12.2 สำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์สามารถสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยการเลือกวาระที่ต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น จากนั้นกดปุ่ม “คำถาม” โดยสามารถสอบถามผ่านข้อความ โดยพิมพ์ข้อซักถามที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม”

โดยบริษัทจะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นร่วมซักถาม เพื่อให้บริษัทตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้น ๆ อย่างไรก็ตาม หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาจำนวนมาก ผู้แทนผู้ถือหุ้นขอสงวนสิทธิในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้น ขอสงวนสิทธิในการตัดข้อความ ภาพหรือเสียง (ถ้ามี) ของผู้ถือหุ้นที่ถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็นไม่สุภาพ หรือหมิ่นประมาทผู้อื่น หรือละเมิดกฎหมายใด ๆ รวมถึงการละเมิดสิทธิของบุคคลอื่น หรือเป็นการรบกวนการประชุม หรือก่อให้เกิดความเดือดร้อนต่อผู้เข้าร่วมประชุมรายอื่น

13. ในกรณีผู้ถือหุ้นต้องการถามคำถามเป็นจำนวนมาก เพื่อเป็นการรักษาระยะเวลาการประชุม รบกวนให้ผู้ถือหุ้นทำการสอบถามคำถามผ่านข้อความ เพื่อให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการตอบคำถาม หรือนำคำถามของท่านไปตอบตอนท้ายของการประชุม หรือนำไปตอบและสรุปไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

14. กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสบปัญหาทางด้านเทคนิคในการใช้ระบบการประชุม (e-Meeting) ก่อนการประชุม หรือระหว่างการประชุม กรุณาติดต่อ Quidlab ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบการประชุม (e-Meeting) ของบริษัท โดยบริษัทได้ระบุช่องทางการติดต่อ Quidlab ไว้ในอีเมลที่ได้ส่งชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผู้ใช้ (Password) ให้แก่ท่าน และหากเกิดกรณีระบบขัดข้องระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นจะได้รับอีเมลเพื่อกลับเข้าสู่การประชุมผ่านระบบสำรองต่อไป

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายหลักเกณฑ์ของการประชุมผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1** พิจารณานุมัติผ่อนผัน (ก) การไม่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้น และ (ข) การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นน้อยกว่า 7 วันก่อนวันนัดประชุม และไม่ให้เป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ชี้แจงว่า เนื่องจากบริษัทมีความจำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างรวดเร็วและถือเป็นกรณีเร่งด่วน บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้น



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ในวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 ซึ่งต่อมาได้เลื่อนการประชุมเป็นวันที่ 16 กรกฎาคม 2568 ทั้งนี้ เนื่องด้วยบริษัทได้ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นไปแล้ว เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2568 บริษัทจึงเห็นสมควรให้จัดการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 โดยใช้รายชื่อผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และไม่ได้มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นใหม่ ซึ่งการไม่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นดังกล่าว ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้น EA269A และหุ้น EA289A

นอกจากนี้ การจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 ในวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 ซึ่งต่อมาได้เลื่อนการประชุมเป็นวันที่ 16 กรกฎาคม 2568 ส่งผลให้ระยะเวลาในการจัดส่งหนังสือเรียกประชุมมีระยะเวลาสั้นกว่า 7 วัน ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นทั้งสองชุดเช่นกัน

ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการผ่อนผัน (ก) การไม่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดการประชุมผู้ถือหุ้น และ (ข) การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันนัดประชุม และไม่ให้เกิดเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้นำส่งความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น เพื่อให้ท่านผู้ถือหุ้นได้พิจารณาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงผลกระทบของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

(ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติ**อนุมัติ**ในวาระนี้ จะมีผลให้การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นและการลงมติในประเด็นต่าง ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นทุกราย

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติ**ไม่อนุมัติ**ในวาระนี้ จะมีผลให้การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น และการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และทำให้ไม่สามารถจัดการประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 16 กรกฎาคม 2568 ได้ ซึ่งส่งผลให้ไม่มีการพิจารณาในวาระที่ 4 และวาระที่ 6 ต่อไป

จากนั้น นายสุ กลมเกลี้ยง ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาในวาระที่ 1 โดยพิจารณาอนุมัติผ่อนผัน (ก) การไม่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดการประชุมผู้ถือหุ้น และ (ข) การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันนัดประชุม และไม่ให้เกิดเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

ในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนนั้น ผลของการลงคะแนนเสียงและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ มีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกชุด ทุกสาย ไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับทันทีในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติวาระที่ 1 นี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามในวาระนี้ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ในวาระที่ 1 นี้ บริษัทจะนับคะแนนเสียงโดยการนับคะแนนเสียงของหุ้นกู้ทั้งสองชุดรวมกันเป็นกลุ่มหุ้นกู้ โดยจะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน)

### มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ ดังนี้

**หุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A:** มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผัน (ก) การไม่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ (ข) การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันนัดประชุม ไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,893,900	95.1190
ไม่เห็นด้วย	148,500	4.8810
<b>รวม</b>	<b>3,042,400</b>	<b>100.0000</b>
งดออกเสียง	16,200	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

**วาระที่ 2** พิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากข้อเสนอเดิมที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2568 และการอนุมัติการเข้าทำสัญญาข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อื่นมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร้เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อนมา หรือการประชุมคราวอื่นใด ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด

เนื่องจากในวาระนี้ บริษัทไม่ได้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A จึงไม่ได้มีการพิจารณาและลงคะแนนเสียงในวาระนี้



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

**วาระที่ 3** พิจารณานุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

เนื่องจากในวาระนี้ บริษัทไม่ได้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A จึงไม่ได้มีการพิจารณาและลงคะแนนเสียงในวาระนี้

**วาระที่ 4** พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และอนุมัติการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2568 หรือการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อนมา หรือการประชุมคราวอื่นใด ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด

ก่อนเริ่มการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระต่อไป ผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม และเพื่อให้การปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้สำเร็จลุล่วงเป็นไปเพื่อประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด ทุกราย รวมทั้งไม่ให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งเป็นการเฉพาะเจาะจง เนื่องจากในวาระที่ 4 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น บริษัทจะสงวนสิทธิในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 6 ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และผู้ถือหุ้นกู้ EA289A ที่มีมติอนุมัติในวาระที่ 4 เท่านั้น กล่าวคือ หากผู้ถือหุ้นกู้ EA269A หรือผู้ถือหุ้นกู้ EA289A มีมติอนุมัติในวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นกู้ชุดดังกล่าว จะได้รับสิทธิในการพิจารณาและลงมติในวาระที่ 6 ต่อไปอย่างไรก็ดี หากผู้ถือหุ้นกู้ EA269A หรือผู้ถือหุ้นกู้ EA289A มีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นกู้ชุดดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิในการพิจารณาและลงมติในวาระที่ 6 และบริษัทจะไม่นับคะแนนเสียงที่ได้มีการลงมติในวาระที่ 6 ของผู้ถือหุ้นกู้ชุดดังกล่าว ไม่ว่าในกรณีใด ๆ

ต่อมา นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ชี้แจงว่า ตามที่บริษัทได้จัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2568 (“ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568”) และการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 (“ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568”) เพื่อเสนอให้มีการพิจารณานุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญาข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการขอผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวเพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งการดำเนินการอื่นใดของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเปลี่ยนแปลงวันกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด

บริษัทจึงขอสรุปรายละเอียดของผลการลงมติที่สำคัญ จากการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งสองครั้งดังกล่าว ดังนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ส่วนใหญ่ (รวมจำนวน 8 ชุด คือ หุ้นกู้ EA259A หุ้นกู้ EA279A หุ้นกู้ EA299A หุ้นกู้ EA329A หุ้นกู้ EA261A หุ้นกู้ EA281A หุ้นกู้ EA301A และหุ้นกู้ EA331A) ได้ให้ความเชื่อมั่นและสนับสนุนบริษัท ในการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ และได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ และการผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งการดำเนินการอื่นใดของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเปลี่ยนแปลงวันกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุดนั้น ๆ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ EA257A ได้ให้ความเชื่อมั่นและสนับสนุนบริษัทในการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ และได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ แต่ยังไม่อนุมัติการผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งการดำเนินการอื่นใดของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเปลี่ยนแปลงวันกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ EA257A ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ชุดดังกล่าว เพื่อทำความเข้าใจ ชี้แจงข้อมูลและผลกระทบเพิ่มเติม รวมทั้งเสนอให้มีการพิจารณาอนุมัติในเรื่องดังกล่าวอีกครั้ง ในวันที่ 18 กรกฎาคม 2568
- (ค) นอกจากนี้ มีผู้ถือหุ้นกู้บางชุด (คือ หุ้นกู้ EA269A หุ้นกู้ EA289A และหุ้นกู้ EA260A) ยังไม่ได้มีการพิจารณาและลงมติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ และการผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งการดำเนินการอื่นใดของผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเปลี่ยนแปลงวันกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุดนั้น ๆ และมีผู้ถือหุ้นกู้บางชุด (คือ หุ้นกู้ EA297A และหุ้นกู้ EA298A) ยังไม่อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทนั้น

ทั้งนี้ ในการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งสองครั้งที่ผ่านมานั้น ผู้ถือหุ้นกู้จำนวน 2 ชุด คือ หุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ไม่สามารถจัดการประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม จึงทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 2 ชุดดังกล่าว ยังไม่ได้มีการพิจารณาเรื่องการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ และการผ่อนผันให้ (ก) การที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ถือหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ขอดอกง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว (โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 ของการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568) และ/หรือ (ข) กรณีการดำเนินการใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีความจำเป็นต้องเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้บางชุด ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้คราวอื่นอีกครั้ง (รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่เลื่อนมา) ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวที่ได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัท



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนรถที่ 0107551000061

สำเร็จลุล่วง ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิคิดว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในวาระนี้ไปก่อนแล้ว และ/หรือ (ค) การดำเนินการใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นการขอผ่อนผันการชำระหนี้ หรือการเลื่อนหรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด หรือการเจรจาใด ๆ ในทำนองเดียวกัน ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระนี้ จนถึงเดือนกันยายน 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น และ/หรือ (ง) การปรับโครงสร้างการชำระหนี้ผู้ถือหุ้น โดยการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากข้อเสนอเดิมที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งรวมถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตารางการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอ และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว (โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 6 ของการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568) (รวมเรียก (ก) ถึง (ง) ว่า “**การดำเนินการของบริษัททั้งหมดที่ต้องขอผ่อนผันจากผู้ถือหุ้น EA269A และ หุ้น EA289A**”) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น

ในการนี้ เพื่อไม่ให้บริษัทเข้าข่ายเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นดังกล่าว และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป บริษัทจึงขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 ในวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 ซึ่งต่อมาได้เลื่อนการประชุมเป็นวันที่ 16 กรกฎาคม 2568 หรือการประชุมคราวอื่นใด เพื่อพิจารณาอนุมัติการผ่อนผันให้การดำเนินการของบริษัททั้งหมดที่ต้องขอผ่อนผันจากผู้ถือหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซีเจสต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้นำส่งความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาแล้ว และมอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายซีเจสผลกระทบของการลงมติในวาระนี้

ที่ปรึกษากฎหมาย ซีเจสผลกระทบของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

(ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติ**อนุมัติ**ในวาระนี้ จะทำให้การดำเนินการของบริษัททั้งหมดที่ต้องขอผ่อนผันจากผู้ถือหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ได้รับการแก้ไขจากการเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติ**ไม่อนุมัติ**ในวาระนี้ จะทำให้การดำเนินการของบริษัททั้งหมดที่ต้องขอผ่อนผันจากผู้ถือหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ไม่ได้รับการแก้ไขจากการเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ และอาจเป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นเรียกให้บริษัทชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยพลัน แม้ว่าหนี้หุ้นกู้ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และในกรณีที่บริษัทไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอในการชำระหนี้ที่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน บริษัทอาจมีความเสี่ยงที่จะถูกฟ้องร้องเป็นคดี ซึ่งมีกระบวนการที่ใช้เวลานานในการดำเนินการ และอาจถูกบังคับขายสินทรัพย์ของบริษัทในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมในกระบวนการบังคับคดี เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการบังคับขายสินทรัพย์ไปเฉลี่ยคืนเจ้าหนี้ ซึ่งอาจรวมไปถึงเจ้าหนี้รายอื่น ๆ นอกเหนือจากเจ้าหนี้หุ้นกู้ด้วย ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้รับชำระหนี้คืนเต็มจำนวน



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนหลักทรัพย์ 0107551000061

นอกจากนี้ การที่ไม่ได้รับการยกเว้นเหตุผิดนัด อาจส่งผลให้บริษัทผิดนัดชำระหนี้ในหนี้หุ้นกู้หรือหนี้  
อื่น ๆ ของบริษัท และอาจส่งผลให้เจ้าหนี้รายอื่น ๆ มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ที่บริษัทมีต่อเจ้าหนี้รายนั้น ๆ โดยพลัน  
เช่นเดียวกัน ซึ่งหากบริษัทไม่มีกระแสเงินสดหรือทรัพย์สินที่เพียงพอในการชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายก็อาจไม่ได้รับ  
ชำระหนี้คืนเต็มจำนวน

เนื่องด้วยบริษัทได้กำหนดเงื่อนไขในการพิจารณาวันที่ 6 ไว้ว่าบริษัทจะสงวนสิทธิในการพิจารณาและออก  
เสียงลงคะแนนในวาระที่ 6 หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติในวาระที่ 4 ดังนั้น หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 4 ก็จะไม่ได้รับ  
สิทธิในการพิจารณาวันที่ 6 ต่อไป ตามรายละเอียดที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม

ทั้งนี้ ในส่วนของข้อคิดเห็นและข้อซักถามของผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกับวาระที่ 4 ได้ถูกรวบรวมและนำเสนอไว้  
ท้ายวาระที่ 6 ของรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ฉบับนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้

ในวาระที่ 4 นี้ บริษัทจะนับคะแนนเสียงโดยการนับแยกคะแนนเสียงตามแต่ละชุดหุ้นกู้ โดยในแต่ละชุดหุ้นกู้  
จะต้องได้รับอนุมัติด้วยมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วม  
ประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน)

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ ดังนี้

(1) **หุ้นกู้ EA269A:** มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ  
ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับ  
คะแนน) อนุมัติผ่อนผัน (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้  
โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option)  
การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่  
เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว (โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 ของการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568) และ/หรือ (จ)  
กรณีการดำเนินการใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้มีความจำเป็นต้องเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด หรือผู้ถือหุ้นกู้บางชุด ในการประชุมผู้ถือ  
หุ้นกู้คราวอื่นอีกครั้ง (รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่เลื่อนมา) ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวที่ได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือ  
หุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทสำเร็จลุล่วง ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าว  
จะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้รายดังกล่าว มีสิทธิดีกว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้อนุมัติใน  
วาระนี้ไปก่อนแล้ว และ/หรือ (ค) การดำเนินการใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ หรือการเลื่อนหรือการ  
เปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด หรือการเจรจาใด ๆ ในทำนองเดียวกัน ในช่วง  
ระยะเวลาตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในวาระนี้ จนถึงเดือนกันยายน 2568 และ/หรือ (ง) การปรับ  
โครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากข้อเสนอ  
เดิมที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งรวมถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตารางการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ เพื่อให้



**บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)**

**Energy Absolute Public Company Limited**

99 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอ และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,324,500	91.8070
ไม่เห็นด้วย	118,200	8.1930
<b>รวม</b>	<b>1,442,700</b>	<b>100.0000</b>
งดออกเสียง	8,000	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(2) **หุ้นกู้ EA289A:** มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติ ผ่อนผัน (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว (โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 ของการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568) และ/หรือ (ข) กรณีการดำเนินการใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้มีความจำเป็นต้องเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด หรือผู้ถือหุ้นกู้บางชุด ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้คราวอื่นอีกครั้ง (รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่เลื่อนมา) ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวที่ได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนั้น เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทสำเร็จลุล่วง ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้รายดังกล่าว มีสิทธิดีกว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้อนุมัติในวาระนี้ไปก่อนแล้ว และ/หรือ (ค) การดำเนินการใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นการขอผ่อนผันการชำระหนี้ หรือการเลื่อนหรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด หรือการเจรจาใด ๆ ในทำนองเดียวกัน ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในวาระนี้ จนถึงเดือนกันยายน 2568 และ/หรือ (ง) การปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากข้อเสนอเดิมที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งรวมถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตารางการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอ และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิมนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,585,900	95.7091
ไม่เห็นด้วย	71,100	4.2909
<b>รวม</b>	<b>1,657,000</b>	<b>100.0000</b>
งดออกเสียง	800	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

**วาระที่ 5** พิจารณานุมัติการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม 7 ปี ลดลงเป็น 5 ปี การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนให้สอดคล้องกับระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

เนื่องจากในวาระนี้ บริษัทไม่ได้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A จึงไม่ได้มีการพิจารณาและลงคะแนนเสียงในวาระนี้

**วาระที่ 6** พิจารณานุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

นายวุฒิ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ชี้แจงว่า ตามที่บริษัทได้จัดการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 และการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 เพื่อเสนอให้มีการพิจารณานุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญาข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการขอผ่อนผันให้การที่ยื่นออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 และการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งการดำเนินการอื่นใดของผู้ออกหุ้นกู้เพื่อเปลี่ยนแปลงวันกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 และการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 ที่ผ่านมานั้น ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A และผู้ถือหุ้นกู้ EA289A ไม่สามารถจัดการประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม จึงทำให้ผู้ถือหุ้นทั้ง 2 ชุดดังกล่าว ยังไม่ได้มีการพิจารณาเรื่องการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และการดำเนินการของบริษัทเพื่อเปลี่ยนแปลงวันกำหนดระยะเวลาชำระหนี้เพื่อขอผ่อนผันไม่ให้เป็นเหตุผิดนัดจากผู้ถือหุ้น EA269A และผู้ถือหุ้น EA289A (โดยมีรายละเอียดตามวาระที่ 3 ของการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568) รวมทั้งการพิจารณาการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับการระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากที่เสนอเดิม 7 ปี ลดลงเป็น 5 ปี ซึ่งจะให้ผู้ถือหุ้นได้รับชำระหนี้เร็วขึ้นกว่ากำหนดการเดิมที่บริษัทได้มีการเสนอในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568

บริษัทจึงขอเสนอข้อมูลทั้งหมด โดยมีรายละเอียดดังนี้



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92 , 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

(1) การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 5 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม (แก้ไขเปลี่ยนแปลงจากเดิมที่มีการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ให้มีขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 7 ปี)

บริษัทขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 5 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม และขอให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว ทั้งนี้ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุด มีรายละเอียดดังนี้

หุ้นกู้	ระยะเวลาครบกำหนดที่ขยายออกไป	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ใหม่
EA269A	5 ปี	29 กันยายน 2569	29 กันยายน 2574
EA289A	5 ปี	29 กันยายน 2571	20 มกราคม 2576

(2) การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นบางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (แก้ไขเปลี่ยนแปลงจากเดิมที่มีการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ที่มีการเสนอวงผ่อนชำระ 7 ปี)

เพื่อให้เป็นไปตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ บริษัทขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นในหุ้นกู้ทุกชุด โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงเท่ากับมูลค่าแบ่งชำระคืนเงินต้นในแต่ละงวด โดยจะมีงวดผ่อนชำระทั้งสิ้น 5 งวด ซึ่งการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จะชำระเป็นรายปี โดยจะชำระปีที่ 1 ถึงปีที่ 4 ในอัตราร้อยละ 10 และงวดสุดท้ายในปีที่ 5 จะชำระคืนในอัตราร้อยละ 60 ภายในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไปตามที่เสนอในข้อ (1) ข้างต้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียดการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ EA269A เพื่อพิจารณาอนุมัติ ดังนี้



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

งวดที่	กำหนดชำระวันที่	จำนวนเงินต้น หุ้นกู้ที่ชำระคืน (บาท)	คิดเป็นร้อยละของ มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้	มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ คงเหลือ (บาท)
1	29 กันยายน 2570	309,570,000	10	2,786,130,000
2	29 กันยายน 2571	309,570,000	10	2,476,560,000
3	29 กันยายน 2572	309,570,000	10	2,166,990,000
4	29 กันยายน 2573	309,570,000	10	1,857,420,000
5	29 กันยายน 2574 (วันครบกำหนดไถ่ถอน)	1,857,420,000	60	-
<b>รวม</b>		3,095,700,000	100	-

หมายเหตุ: ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (ตั้งรายละเอียดที่จะนำเสนอต่อไปในข้อ (4)) ในงวดการชำระงวดใด ๆ จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืน อัตราร้อยละของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ และมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือ ในงวดดังกล่าวจะลดลงเป็นจำนวนคงเหลือหลังจากหักจำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนก่อนครบกำหนดไถ่ถอนนั้น

รายละเอียดการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ EA289A เพื่อพิจารณาอนุมัติ ดังนี้

งวดที่	กำหนดชำระวันที่	จำนวนเงินต้น หุ้นกู้ที่ชำระคืน (บาท)	คิดเป็นร้อยละของ มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้	มูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ คงเหลือ (บาท)
1	29 กันยายน 2572	277,030,000	10	2,493,270,000
2	29 กันยายน 2573	277,030,000	10	2,216,240,000
3	29 กันยายน 2574	277,030,000	10	1,939,210,000
4	29 กันยายน 2575	277,030,000	10	1,662,180,000
5	29 กันยายน 2576 (วันครบกำหนดไถ่ถอน)	1,662,180,000	60	-
<b>รวม</b>		2,770,300,000	100	-

หมายเหตุ: ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (ตั้งรายละเอียดที่จะนำเสนอต่อไปในข้อ (4)) ในงวดการชำระงวดใด ๆ จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืน อัตราร้อยละของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ และมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้คงเหลือ ในงวดดังกล่าวจะลดลงเป็นจำนวนคงเหลือหลังจากหักจำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนก่อนครบกำหนดไถ่ถอนนั้น



**บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)**

**Energy Absolute Public Company Limited**

89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92 , 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นอกจากนี้ บริษัทขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด รวมถึงการแก้ไขใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งสองชุดตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

**(3) การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้จากอัตราที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ในอัตราร้อยละ 0.50 ต่อปี ในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไป (ข้อเสนอนี้เป็นไปตามเดิมที่มีการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568)**

เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น บริษัทเห็นสมควรเสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้จากอัตราที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ในอัตราร้อยละ 0.50 ต่อปี สำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ โดยอัตราดอกเบี้ยใหม่จะคำนวณนับตั้งแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ใหม่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

หุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยเดิม	อัตราดอกเบี้ยใหม่ (คงที่)	วันกำหนดชำระดอกเบี้ยใหม่
EA269A	3.70	4.20	อัตราดอกเบี้ยใหม่ จะคำนวณนับตั้งแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ใหม่ โดยงวดดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ คือ ทุก 6 เดือน ซึ่งเป็นไปตามงวดดอกเบี้ยเดิม
EA289A	4.10	4.60	

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด รวมถึงการแก้ไขใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย และวันกำหนดชำระดอกเบี้ยใหม่ของหุ้นกู้แต่ละชุดตามที่เสนอ

**(4) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ โดยเพิ่มเติมการให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) (ข้อเสนอนี้เป็นไปตามเดิมที่มีการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568)**

เพื่อให้บริษัทมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน บริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ฉบับลงวันที่ 3 กรกฎาคม 2568 และฉบับลงวันที่ 11 กรกฎาคม 2568 ซึ่งมีหลักการที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ ทั้งจำนวนหรือบางส่วน (ไม่ว่าในคราวเดียวหรือหลายคราว) ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่จะขยายออกไปของหุ้นกู้แต่ละชุด



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

- (ข) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดทั้งจำนวน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นคงค้าง ณ วันไถ่ถอนทั้งจำนวนสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วย และดอกเบี้ยคำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นกุนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้
- (ค) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดบางส่วน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายในหุ้นกู้แต่ละชุด โดยจะชำระเงินต้นสำหรับหุ้นกู้แต่ละหน่วยในอัตราที่เท่ากันคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายในแต่ละชุดพร้อมด้วยดอกเบี้ยคำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนนั้น
- (ง) สิทธิในการไถ่ถอนหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน (ไม่ว่าในคราวเดียวหรือหลายคราว) ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่จะขยายออกไปของหุ้นกู้แต่ละชุด จะเป็นไปตามสัดส่วนของมูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้แต่ละชุด
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนก่อนกำหนดและดอกเบี้ยของเงินต้นดังกล่าวซึ่งคำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขยายออกไปทั้งหมดพร้อมกันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ในขณะนั้น ๆ ตามสัดส่วนและโดยเท่าเทียมกัน โดยคำนึงถึงระยะเวลาการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของหุ้นกู้ทุกชุด ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ของหุ้นกู้ทุกชุด
- (ฉ) จำนวนเงินต้นหุ้นกู้ที่จะชำระคืนก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ให้เป็นดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิแจ้งเพิ่มเติมแก่ผู้ถือหุ้นกู้ ถึงรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (ถ้ามี) ของหุ้นกู้แต่ละชุดที่เกี่ยวข้อง ภายใต้เงื่อนไขว่า ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ออกหุ้นกู้จะไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายในหุ้นกู้ทุกชุดของผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราที่เท่าเทียมกัน โดยคำนึงถึงระยะเวลาการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของหุ้นกู้ทุกชุด ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ของหุ้นกู้ทุกชุด
- (ช) นอกจากนี้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่าน บริษัทขอรับรองว่า ในกรณีที่บริษัทมีกำไรและมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นการจ่ายปันผลประจำปีหรือการจ่ายปันผลระหว่างกาล บริษัทจะนำเงินที่จะมีการเสนอจ่ายปันผลดังกล่าวในแต่ละคราว (ภายหลังหักภาษีและทุนสำรองตามกฎหมายแล้ว) มาใช้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามที่เสนอในวาระนี้ ในสัดส่วนที่เท่ากันกับจำนวนเงินที่มีการเสนอให้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ จนกว่าหนี้หุ้นกู้ของบริษัททั้งหมดจะลดลงเหลือต่ำกว่าจำนวน 10,000 ล้านบาท

ในการนี้ บริษัทได้รับข้อเสนอวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงินประมาณ 20,000 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อชำระหนี้กู้ยืมเดิมของธนาคารพาณิชย์แห่งนั้นประมาณ 14,000 ล้านบาท คงเหลืออีกจำนวนประมาณ 6,000 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถนำเงินกู้ยืมดังกล่าวมาเพื่อใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบ



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอโอ แฟลปปีดอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 010751000061

กำหนด (Call Option) นี้ได้ อย่างไรก็ตาม ข้อเสนออื่นที่มีเงื่อนไขสำคัญว่า บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทั้งหมดทั้ง 14 ชุด ในการดำเนินการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด ให้แล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2568 (ทั้งนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินเกี่ยวกับการขยายวันครบกำหนดดังกล่าว) และก่อนวันที่หุ้นกู้ EA257A จะครบกำหนดชำระในวันที่ 10 กรกฎาคม 2568 (ซึ่งปัจจุบัน หุ้นกู้ EA257A ได้อนุมัติให้ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนเป็นวันที่ 10 กรกฎาคม 2575 แล้วในการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568) และภายใต้เงื่อนไขว่าบริษัทสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่สถาบันการเงินกำหนดได้ครบถ้วนเสร็จสิ้น ซึ่งหากบริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อระยะยาวดังกล่าว ก็จะทำให้บริษัทสามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ตามข้อ (4) นี้ โดยบริษัทจะจัดสรรเงินจำนวนดังกล่าวให้แก่เจ้าหนี้หุ้นกู้ทุกชุดที่อนุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ตามสัดส่วนของมูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้ โดยคำนึงถึงระยะเวลาการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของหุ้นกู้ทุกชุด ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ของหุ้นกู้ทุกชุด

ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ในการนี้ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด (“KPMG”) ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัท ดังนี้

KPMG ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท โดยมีขอบเขตงานหลัก ได้แก่ การวิเคราะห์กระแสเงินสดของบริษัท การวิเคราะห์ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต และการประเมินมูลค่าเบื้องต้นของโครงการหลักของบริษัท รวมถึงการร่วมทำงานกับคณะผู้บริหารของบริษัทในการวางแผนการชำระหนี้ ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยที่บริษัทมีอยู่ในปัจจุบัน ให้สอดคล้องกับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เพื่อให้บริษัทสามารถชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ทุกราย และสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้อย่างยั่งยืนในอนาคต

สรุปข้อมูลทางการเงินในช่วง 2 ปีย้อนหลัง และในไตรมาสแรกของปี 2568

งบกำไรขาดทุนรวมของกลุ่มกิจการ

- ในส่วนของผลกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทรายงานกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2568 เป็นจำนวน 1,556 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานที่ถดถอยในธุรกิจกลุ่มยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และแบตเตอรี่ลิเธียมไอออน
- สำหรับปี 2567 บริษัทรายงาน EBITDA อยู่ที่ 1,528 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการบันทึกรายการปรับปรุงทางบัญชีที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวในปีดังกล่าวหลายรายการ



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

- ในส่วนของดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน บริษัทรายงานอัตรากำไรขั้นต้นในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2568 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 40.5 โดยมีปัจจัยหลักมาจากรายได้จากธุรกิจพลังงานหมุนเวียนที่สูงขึ้นตามปริมาณการขายไฟฟ้าพลังงานลมจากโครงการหมุนวนและหาดกังหันที่เพิ่มขึ้นจาก 167 ล้านกิโลวัตต์ เป็น 221 ล้านกิโลวัตต์ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการสร้างผลกำไร และผลตอบแทนที่ยั่งยืนของธุรกิจกลุ่มนี้
- หากปรับผลกระทบที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวออก อัตรากำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นจากขาดทุนร้อยละ 45.5 เป็นกำไรร้อยละ 8.5 ในปี 2567 และจากขาดทุนร้อยละ 0.5 เป็นกำไรร้อยละ 11.0 ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2568
- รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวที่บริษัทบันทึกในปี 2567 ส่วนใหญ่ ได้แก่
  1. ค่าเพื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ ซึ่งประกอบด้วย แบตเตอรี่ลิเธียมไอออน รถโดยสารไฟฟ้า (EV) และอื่น ๆ รวมมูลค่า 3,501 ล้านบาท
  2. ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า รวมทั้งสิ้น 3,353 ล้านบาท สำหรับสินทรัพย์ถาวร สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ค่าความนิยม และสิทธิการใช้ประโยชน์สินทรัพย์ของ Amita ซึ่งดำเนินธุรกิจแบตเตอรี่ลิเธียมไอออน ตามมูลค่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ
  3. ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ รวมทั้งสิ้น 2,208 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าจากบริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) (“NEX”) จำนวน 1,315 ล้านบาท Thai Smile Bus จำนวน 839 ล้านบาท และรายอื่น ๆ จำนวน 54 ล้านบาท
- หลังจากการปรับปรุงรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว EBITDA ของปี 2567 เพิ่มขึ้นจากขาดทุนจำนวน 1,528 ล้านบาท เป็นกำไรจำนวน 8,016 ล้านบาท และสำหรับในไตรมาสแรกของปี 2568 มีรายการเดียว คือ ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนใน NEX จำนวน 393 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการปรับปรุงทางบัญชีที่ไม่กระทบกระแสเงินสดของกิจการ

### รายได้จำแนกตามธุรกิจ

- ธุรกิจพลังงานหมุนเวียนยังคงเป็นแหล่งรายได้หลักของบริษัท โดยคิดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 42.3
- รายได้รวมในไตรมาสแรกของปี 2568 ลดลงร้อยละ 46.2 จากปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากธุรกิจไบโอดีเซลที่มีรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่องจากการปรับนโยบายการผสมไบโอดีเซลจาก B7 เป็น B5 โดยทางภาครัฐในเดือนพฤศจิกายน 2567 ประกอบกับการจำหน่ายหุ้นในบริษัทย่อยทางอ้อม 2 บริษัทในปี 2567 และสถานะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศที่อ่อนแอลง
- รายได้จากธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าลดลงถึงร้อยละ 94.0 และรายได้จากแบตเตอรี่ลิเธียมไอออนลดลงร้อยละ 91.7 ตามการชะลอการผลิตและส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าให้แก่ลูกค้ากลุ่มผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้า



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

หลักของธุรกิจแบตเตอรี่ ทั้งนี้ บริษัทอยู่ในระหว่างการดำเนินการเชิงรุกเพื่อรับมือกับความท้าทายดังกล่าวและฟื้นฟูความเชื่อมั่นของลูกค้า เพื่อผลักดันรายได้ของทั้งสองธุรกิจนี้

### งบแสดงฐานะการเงินรวมของกิจการ

บริษัทมีสัดส่วนของสินทรัพย์มากกว่าหนี้สิน โดยรายละเอียดเพิ่มเติมในฝั่งของสินทรัพย์มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด อยู่ที่ 4,730 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุนในเดือนมกราคม 2568 เพื่อนำไปใช้ในการชำระคืนหนี้สินและหุ้นกู้ที่ครบกำหนด เป็นเงินทุนหมุนเวียน และใช้จ่ายในโครงการต่าง ๆ
- หลังจากการเข้าลงทุนเพิ่มเติมใน NEX ในเดือนมกราคม 2568 ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงจากเดิมในสัดส่วนร้อยละ 33.57 เป็นร้อยละ 49.99 และด้วยการลงทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 3,327 ล้านบาทในเดือนพฤษภาคม 2568 ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 77.77
- การลงทุนดังกล่าวส่งผลต่อการจัดประเภทเงินลงทุนใหม่ รวมถึงการเปลี่ยนสถานะของ NEX จากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยของบริษัท นอกจากนี้ การตัดรายการระหว่างกันในการจัดทำงานการเงินรวม ส่งผลให้ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 4,031 ล้านบาท และเงินลงทุนใน NEX ถูกตัดรายการออกจำนวน 1,331 ล้านบาท ในขณะที่สินค้าคงคลังและค่าความนิยมเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 1,667 ล้านบาท และ 1,907 ล้านบาทตามลำดับ
- ยอดคงค้างของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน รวมมูลค่า 9,483 ล้านบาท หลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 652 ล้านบาท ซึ่งเป็นประมาณการตามหลักมาตรฐานการบัญชี
- อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 1.24 เท่า จากการชำระเงินกู้ระยะสั้นและการเพิ่มทุนจำนวน 7,422 ล้านบาท โดยส่งผลให้อัตรานี้สิ้นสุดต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็น 1.37 เท่า ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนและต่ำกว่าข้อกำหนดของหุ้นกู้ทุกชุด
- ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวนประมาณ 7,422 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในช่วงวันที่ 17 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 23 มกราคม 2568 โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ สะท้อนให้เห็นถึงระดับความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้นต่อศักยภาพการเติบโตอย่างต่อเนื่องของบริษัท

### งบกระแสเงินสดรวมของกิจการ

- บริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นในปี 2567 จำนวน 7,865 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายกระแสไฟฟ้าของธุรกิจพลังงานหมุนเวียนจำนวน 10,630 ล้านบาท หักด้วยรายจ่ายจากการจัดซื้อวัตถุดิบและชิ้นส่วนต่าง ๆ สำหรับการผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนและยานยนต์ไฟฟ้า
- สำหรับไตรมาสแรกของปี 2568 บริษัทได้รับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 2,452 ล้านบาท จากการรับชำระเงินจากลูกค้า และการรับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการเพิ่มทุน



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

### สรุปรายการหนี้สินคงค้าง

บริษัทมียอดเงินกู้ยืมค้างชำระรวมทั้งสิ้นจำนวน 54,542 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย 2 ส่วนหลัก ดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวนประมาณ 23,389 ล้านบาท โดยส่วนมากจะเป็นเงินกู้ยืมประเภท Project Finance ซึ่งมีสินทรัพย์ของโครงการเป็นหลักประกัน โดยเงินกู้ยืมเหล่านี้ได้นำไปใช้ในธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ได้แก่ โครงการทมนานจำนวน 6,000 ล้านบาท โครงการหาดกั้งหินจำนวน 2,500 ล้านบาท โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท อีเอ โซล่า พิชญ์โลก จำกัด (“ESP”) จำนวน 3,700 ล้านบาท และธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) จำนวน 3,400 ล้านบาท
- หนี้หุ้นกู้จำนวน 31,153 ล้านบาท โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปีอยู่ที่จำนวน 8,596 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 บริษัทได้ชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 2 ชุด ได้แก่ หุ้นกู้ EA248A และหุ้นกู้ EA249A ครบทั้งจำนวนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ บริษัทยังคงเหลือภาระที่จะต้องไถ่ถอนหุ้นกู้ภายในปีนี้จำนวนประมาณ 3,100 ล้านบาท โดยหุ้นกู้ทุกชุดที่ออกโดยบริษัทเป็นหุ้นกู้ประเภทไม่มีหลักประกัน

### ความท้าทายที่บริษัทเผชิญในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา

จากสถานการณ์ที่ผ่านมา บริษัทได้เผชิญกับความท้าทายที่หลากหลาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระคืนหนี้ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ อาทิเช่น

- ความผันผวนและการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ส่งผลให้ภาคธุรกิจชะลอการลงทุนและการใช้จ่าย ซึ่งทำให้ยอดขายและรายได้ของบริษัทไม่เติบโตตามที่คาดการณ์ไว้ อีกทั้งการเรียกเก็บชำระหนี้จากลูกค้าดำเนินไปได้ล่าช้ากว่าที่กำหนด
- การลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ซึ่งเป็นการลงทุนระยะยาวที่ต้องอาศัยระยะเวลาในการคืนทุน เนื่องจากบริษัทได้ทำการลงทุนแบบครบวงจร ทั้งการผลิตแบตเตอรี่และการผลิตยานยนต์ รวมไปถึงสถานีอัดประจุไฟฟ้า ทั้งนี้ บริษัทยังคงเชื่อมั่นในธุรกิจนี้และคาดว่าจะสามารถให้ผลตอบแทนได้ในอนาคต
- ในแง่ของการบริหารจัดการเงินสดและสภาพคล่อง บริษัทประสบปัญหาจากการไม่สามารถเก็บเงินจากลูกค้าได้ตามกำหนดระยะเวลา ส่งผลให้บริษัทไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ได้มีเงินนอนใจและได้ดำเนินการทุกแนวทางในการติดตามทวงถามหนี้
- การกู้เงินเพิ่มเติมของบริษัทนั้น จากเหตุการณ์ที่ผ่านมา ส่งผลให้นักลงทุนและลูกค้าชะลอการลงทุนกับทางบริษัท อีกทั้งความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินกู้ของบริษัทลดลง แม้ว่าบริษัทจะสามารถจัดหาเงินกู้เพิ่มเติมจากสถาบันการเงินได้บางส่วน แต่ก็ยังไม่เพียงพอสำหรับการชำระคืนหนี้เงินกู้ทั้งหมด
- ความท้าทายเหล่านี้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนหนี้เงินกู้ของบริษัท บริษัทจึงประเมินว่าอาจไม่สามารถชำระคืนภาระหนี้ที่บริษัทมีอยู่ในปัจจุบันได้ภายในระยะเวลาตามกำหนดเดิม

### การเปรียบเทียบภาระเงินต้นและดอกเบี้ยกับคาดการณ์ EBITDA



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ อาคารบีตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

บริษัทมีภาระหนี้สินที่ต้องชำระคืนในระดับค่อนข้างสูงในช่วงปี 2568 ถึงปี 2572 เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับ  
ประมาณการ EBITDA ของบริษัท จะเห็นได้ว่าไม่เพียงพอต่อภาระหนี้สินที่บริษัทมีอยู่

ประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทจากแผนชำระหนี้ในปัจจุบัน

จากประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทหลังการชำระหนี้ พบว่าบริษัทจะเริ่มมีกระแสเงินสดติดลบตั้งแต่เดือน  
กรกฎาคม 2568 ทั้งนี้ หากบริษัทดำเนินการชำระหนี้ตามแผนการชำระหนี้ที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน จะเห็นได้ว่าบริษัท  
ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวได้

ทางเลือกแหล่งเงินทุนโดยทั่วไปเพื่อนำมาชำระหนี้

สำหรับแนวทางการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมนี้ ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินการมาตรการหลากหลายเพื่อ  
จัดหาแหล่งเงินทุนและเงินกู้ เพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องและรองรับการชำระคืนหนี้ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้  
พิจารณาทางเลือกดังกล่าวทั้งในส่วนของเงินทุนจากแหล่งภายนอกและภายในองค์กร ซึ่งสามารถสรุปแหล่ง  
เงินทุนของบริษัทได้ ดังนี้

แหล่งเงินทุนจากภายนอก แบ่งออกเป็น

1. ส่วนของทุน

- (ก) บริษัทได้ดำเนินการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตาม  
สัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) จำนวนประมาณ 7,422 ล้านบาท เมื่อเดือนมกราคม 2568
- (ข) บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Warrant) จำนวน 1,237 ล้าน  
หน่วย โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้จนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2571 ซึ่งการออก  
ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทได้รับเงินทุนเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นสามัญในอนาคต
- (ค) บริษัทได้มีการหารือและเจรจากับนักลงทุนที่มีศักยภาพ อย่างไรก็ตาม นักลงทุนเหล่านั้นยังมี  
ความกังวลเกี่ยวกับภาระหนี้สินของบริษัท และต้องการให้บริษัทสามารถสรุปความชัดเจนจาก  
การเจรจากับเจ้าหนี้หุ้นกู้ก่อน

2. ส่วนของหนี้สิน

- (ก) บริษัทได้พิจารณาทางเลือกในการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม พบว่าการดำเนินการดังกล่าว  
ค่อนข้างท้าทายสำหรับสถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ อาคารบีตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

- (ข) บริษัทได้พิจารณาการรีไฟแนนซ์ (Refinance) เงินกู้ระยะยาว โดยบริษัทได้ดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เจ้าหนี้สถาบันการเงินยังคงอยู่ในระหว่างการพิจารณาและได้แสดงความต้องการให้บริษัทแสดงความชัดเจนในแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ทั้งหมดก่อน
- (ค) ในขณะเดียวกัน บริษัทได้ดำเนินการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน ในเดือนพฤษภาคม 2568

### แหล่งเงินทุนจากภายในบริษัท แบ่งออกเป็น

#### 1. การจำหน่ายสินทรัพย์

บริษัทได้เคยมีแผนการจำหน่ายสินทรัพย์บางส่วน อย่างไรก็ตาม ราคาที่ได้รับการเสนอขายนั้นต่ำกว่าที่บริษัทคาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ เมื่อนำเงินสดสุทธิหลังหักภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดังกล่าวมาพิจารณาพบว่า มีจำนวนใกล้เคียงกับยอดเงินที่บริษัทได้กู้ยืมเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินในเดือนพฤษภาคม 2568 ดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น อย่างไรก็ตาม การจำหน่ายสินทรัพย์จะส่งผลให้บริษัทสูญเสียกระแสเงินสดที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจากสินทรัพย์ดังกล่าว

#### 2. กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ค่อนข้างสม่ำเสมอโดยเฉพาะจากธุรกิจพลังงานสะอาด โดยบริษัทคาดการณ์ว่าจะสามารถนำกระแสเงินสดนี้ไปใช้ในการชำระคืนหนี้ได้ ภายใต้สมมติฐานที่ว่าหุ้นกู้จะได้รับการขยายระยะเวลาการชำระหนี้ให้สอดคล้องและเหมาะสมกับกระแสเงินสดที่บริษัทคาดว่าจะได้รับในแต่ละช่วงระยะเวลา

ทั้งนี้ จากการพิจารณาแหล่งเงินทุนทั้งสองประเภทของบริษัท บริษัทเห็นว่าแนวทางการชำระคืนหนี้ที่ยั่งยืนนั้น ควรเน้นการใช้แหล่งเงินทุนภายในของบริษัทเป็นหลัก

### การวิเคราะห์แหล่งเงินทุนภายในของบริษัทเพื่อนำมาชำระหนี้

สำหรับการพิจารณาแหล่งเงินทุนภายในของบริษัท KPMG ได้ดำเนินการเปรียบเทียบแนวทางเลือกระหว่างการจำหน่ายสินทรัพย์และกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ดังนี้

#### 1. การจำหน่ายสินทรัพย์

การจำหน่ายสินทรัพย์เพื่อนำเงินมาชำระหนี้ นั้น มีปัจจัยหลักที่ต้องพิจารณา ได้แก่ ระยะเวลาในการจำหน่ายสินทรัพย์ หากดำเนินการจำหน่ายสินทรัพย์ในระยะเวลาที่เร่งรีบและไม่เหมาะสม อาจส่งผลให้ราคาขายต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ประมาณร้อยละ 30 ถึงร้อยละ 40 นอกจากนี้ การจำหน่ายสินทรัพย์จะต้องได้รับการอนุมัติจากเจ้าหนี้บุริมสิทธิของสินทรัพย์ดังกล่าวก่อน และเงินที่ได้จากการ



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

จำหน่ายจะต้องนำไปชำระเจ้าหนี้บูริมสิทธิก่อน ซึ่งอาจส่งผลให้เจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ได้รับเงินต้นคืนครบถ้วนตามจำนวน นอกจากนี้ การจำหน่ายสินทรัพย์ยังส่งผลให้บริษัทสูญเสียสินทรัพย์ที่จะสามารถสร้างรายได้ในอนาคตไปด้วย

## 2. กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท เป็นกระแสเงินสดที่ค่อนข้างสม่ำเสมอ เนื่องจากสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นโรงไฟฟ้าและบริษัทมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับผู้รับซื้อที่มั่นคง โดยกระแสเงินสดจากการดำเนินงานดังกล่าวจะสามารถนำไปใช้ชำระคืนเงินต้นได้ทั้งหมด หากบริษัทได้รับการอนุมัติให้ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ในครั้งนี้

### การวิเคราะห์ทางเลือกแต่ละทางเลือกโดยละเอียด

#### 1. การจำหน่ายสินทรัพย์

สำหรับทางเลือกการจำหน่ายสินทรัพย์ จะพิจารณาในกรณีที่เป็นการบังคับจำหน่ายสินทรัพย์ หากมีความจำเป็นต้องดำเนินการจำหน่ายสินทรัพย์ในช่วงระยะเวลานี้ อาจไม่ใช่ช่วงระยะเวลาที่เหมาะสมในการจำหน่ายสินทรัพย์

ในกรณีที่มีการจำหน่ายสินทรัพย์หรือบังคับจำหน่ายสินทรัพย์เพื่อนำมาชำระคืนหนี้ หากการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากเจ้าหนี้บูริมสิทธิ เงินที่ได้จากการจำหน่ายสินทรัพย์จะต้องถูกนำไปชำระคืนแก่เจ้าหนี้บูริมสิทธิของสินทรัพย์นั้นก่อนเป็นลำดับแรก และเงินในส่วนที่เหลือหลังจากการชำระคืนเจ้าหนี้บูริมสิทธิแล้ว จึงจะสามารถนำไปชำระคืนแก่เจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันได้

ทั้งนี้ บริษัทมีสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการจำหน่าย แต่เนื่องด้วยสถานการณ์ปัจจุบันที่อาจไม่เหมาะสมสำหรับการดำเนินการดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาขายต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ๆ รวมถึงเงินที่จะได้รับการจำหน่ายอาจไม่เพียงพอสำหรับการชำระหนี้หุ้นกู้ทั้งหมดของบริษัท

สำหรับทรัพย์สินในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของบริษัทที่มีศักยภาพในการจำหน่ายนั้น มีมูลค่าบังคับขายเบื้องต้นประมาณ 28,030 – 32,703 ล้านบาท โดยมูลค่าดังกล่าวต้องหักลบด้วยหนี้บูริมสิทธิที่บริษัทมี ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 23,261 ล้านบาท ส่งผลให้มูลค่าคงเหลือที่จะสามารถนำมาชำระคืนแก่เจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันของบริษัท อยู่ในช่วงประมาณ 4,769 – 9,442 ล้านบาท เมื่อนำมูลค่าคงเหลือดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับภาระหนี้ที่ไม่มีหลักประกันทั้งหมดของบริษัท พบว่าเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันจะได้รับการชำระคืนในสัดส่วนประมาณร้อยละ 18 ถึงร้อยละ 35 ของจำนวนเงินต้น

ในกรณีที่มีการจำหน่ายหรือบังคับจำหน่ายทรัพย์สินเกิดขึ้น มูลค่าคงเหลือที่จะนำมาชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัทอยู่ที่ประมาณ 9,442 ล้านบาท ขณะที่ภาระหนี้ทั้งหมดของเจ้าหนี้ที่ไม่มี



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

หลักประกันอยู่ที่ประมาณ 27,094 ล้านบาท ซึ่งแสดงให้เห็นอย่างชัดเจนว่าเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันจะไม่ได้รับการชำระหนี้ครบถ้วนตามจำนวน

### 2. กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

อีกหนึ่งทางเลือกที่บริษัทได้พิจารณา คือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ซึ่งถือเป็นแหล่งเงินทุนที่มีความมั่นคงและสม่ำเสมอ โดยบริษัทเลือกใช้แหล่งเงินทุนนั้นในแผนการชำระหนี้ที่จะนำเสนอ เพื่อให้สามารถชำระคืนเงินกู้แก่ผู้ถือหุ้นทุกชุดได้อย่างครบถ้วน

จากประมาณการกระแสเงินสดที่บริษัทได้จัดทำร่วมกับ KPMG พบว่า ถ้าไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทในแต่ละปีส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจพลังงานสะอาด ได้แก่ พลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 78 ถึงร้อยละ 101 ของ EBITDA ทั้งหมด ซึ่งแหล่งเงินทุนดังกล่าวถือเป็นแหล่งเงินทุนหลักที่มีความมั่นคงและสม่ำเสมอในการชำระหนี้ของบริษัท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากโครงการพลังงานสะอาดทั้งหมดมีภาระหนี้บูริมสิทธิ์ที่ชำระคืนโดยตรงจากทรัพย์สินดังกล่าว จึงทำให้กระแสเงินสดคงเหลือสำหรับนำมาชำระหนี้แก่เจ้าหนี้หุ้นกู้อาจไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ตามแผนชำระหนี้เดิม

#### แนวทางการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินและหุ้นกู้ที่ยั่งยืนในอนาคต

- หนี้สินจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินที่บริษัทได้รับก่อนปี 2568 จะต้องชำระให้แล้วเสร็จภายในปี 2573 ขณะที่สินเชื่อที่บริษัทได้รับเพิ่มเติมในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา จะต้องชำระให้แล้วเสร็จภายในปี 2579 สำหรับภาระหนี้ที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลากำหนดชำระถึงปี 2576
- ทั้งนี้ หากบริษัทยังคงยึดถือแผนการชำระหนี้เดิม บริษัทจะเผชิญกับกระแสเงินสดติดลบอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าบริษัทไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ตามวันครบกำหนดเดิมได้
- เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว บริษัทได้จัดทำแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ใหม่ โดยบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอสินเชื่อใหม่ประมาณ 13,000 – 14,000 ล้านบาท สำหรับรีไฟแนนซ์ (Refinance) สินเชื่อเดิม และเจรจาขอปรับเงื่อนไขการผ่อนชำระให้น้อยลงในแต่ละงวด
- แนวทางดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น เพื่อใช้ในการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้หุ้นกู้ตามแผนใหม่ โดยสินเชื่อรีไฟแนนซ์ (Refinance) และวงเงินกู้เพิ่มเติมจะมีระยะเวลาการชำระหนี้ยาวขึ้น เป็นสิ้นสุดในปี 2587 จากเดิมปี 2579 หรือขยายระยะเวลาการชำระหนี้ไปประมาณ 8 ปี ส่งผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดเหลือหลังจากชำระหนี้เจ้าหนี้บูริมสิทธิ์มากขึ้นในแต่ละงวด และสามารถจัดสรรเงินส่วนนี้มาชำระคืนแก่เจ้าหนี้หุ้นกู้ได้เพิ่มขึ้นตามแผนที่ปรับใหม่ที่ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกชุดพิจารณาอนุมัติในวันนี้



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

- นอกจากนี้ บริษัทได้ยื่นขอวงเงินกู้เพิ่มเติมประมาณ 6,000 ล้านบาท เพื่อใช้ชำระคืนหนี้ล่วงหน้าแก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยสินเชื่อดังกล่าวจะได้รับการอนุมัติหากบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจขายนิตไฟฟ้าได้ตามเงื่อนไขที่สถาบันการเงินกำหนด รวมถึงได้รับการอนุมัติการปรับโครงสร้างหนี้จากผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดจากการประชุมในครั้งนี้
- สำหรับการชำระหนี้หุ้นกู้ KPMG และบริษัทได้ร่วมกันจัดทำประมาณการทางการเงิน และพบว่ากระแสเงินสดคงเหลือของบริษัทจะสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันครบกำหนดได้ถอนเดิมของแต่ละชุด

### แนวทางการชำระคืนเงินต้นสำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด

ในส่วนของการชำระหนี้หุ้นกู้ KPMG ได้ร่วมกับบริษัทในการวิเคราะห์แผนการชำระหนี้ที่สอดคล้องกับกระแสเงินสดของบริษัท เพื่อให้บริษัทสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ อีกทั้งยังคำนึงถึงความเท่าเทียมสำหรับผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด ทั้งนี้ แผนที่นำเสนอในครั้งนี้ คือ การขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้หุ้นกู้ทุกชุดออกไปชุดละ 5 ปี นับจากวันครบกำหนดเดิม พร้อมทั้งเพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้นอีกร้อยละ 0.5 จากอัตราเดิม โดยให้มีผลทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ให้การอนุมัติ โดยบริษัทจะดำเนินการทยอยผ่อนชำระเงินต้นเป็นรายปีตามสัดส่วน โดยในปีที่ 1 ถึงปีที่ 4 จะชำระเงินต้นปีละร้อยละ 10 และในปีสุดท้ายจะชำระร้อยละ 60 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าหุ้นกู้ทุกชุดจะได้รับการขยายระยะเวลาการชำระคืนในระยะเวลาที่เท่ากันนับจากวันครบกำหนดเดิม และระยะเวลาเฉลี่ยในการชำระคืนหนี้ของหุ้นกู้จะอยู่ที่ประมาณ 4 ปี นับจากวันครบกำหนดได้ถอนเดิม เนื่องจากบริษัทมีการทยอยผ่อนชำระเงินต้นในแต่ละปี

### รายละเอียดแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ แยกตามชุดของหุ้นกู้

- KPMG ได้นำเสนอประมาณการกระแสเงินสดรายปีตามแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ โดยแผนดังกล่าวใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นแหล่งเงินทุนหลักในการชำระคืนเงินกู้ ควบคู่กับการขอรีไฟแนนซ์ (Refinance) จากสถาบันการเงิน โดยบริษัทจะสามารถชำระคืนเงินต้นได้ครบถ้วนตามแผนดังกล่าว
- สำหรับปี 2568 บริษัทประมาณการว่าจะได้รับเงินกู้ประมาณ 13,000 – 14,000 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระภาระหนี้ในปัจจุบันของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท อีเอ โซล่า นครสวรรค์ จำกัด (“ESN”) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท อีเอ โซล่า ลำปาง จำกัด (“ESL”) ESP และโครงการหาดกังหัน โดยวงเงินกู้ส่วนนี้คาดว่าจะสามารถเบิกใช้ได้ในเดือนกันยายน และมีแผนการชำระคืนแบบรายเดือนเป็นระยะเวลา 14 ปี โดยจะครบกำหนดชำระหนี้ภายในปี 2581 โดยมีทรัพย์สินของโครงการ ESN, ESL, ESP และหาดกังหัน เป็นหลักประกันเงินกู้ดังกล่าว
- นอกจากนี้ บริษัทมีแผนที่จะกู้เงินเพิ่มเติมจากโครงการพลังงานสะอาด เพื่อนำเงินที่ได้รับมาชำระหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ให้ครบถ้วนตามแผน โดยจะก่อภาระหนี้เพิ่มเติมบนโครงการท努มาน โดยใช้โครงการท努มานเป็น



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

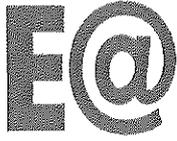
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

หลักทรัพย์ค้ำประกัน ซึ่งคาดว่าจะสามารถกู้เงินเพิ่มเติมได้ประมาณ 7,400 ล้านบาท ในปี 2573 เพื่อใช้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ในปีดังกล่าวและปีถัดไป

- ในส่วนของการรีไฟแนนซ์ (Refinance) นั้น บริษัทมีแผนที่จะดำเนินการรีไฟแนนซ์ (Refinance) ครั้งที่ 2 สำหรับโครงการ ESN, ESL และ ESP เพื่อให้ได้รับเงินกู้เพิ่มเติมมาใช้ชำระหนี้หุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่ได้นำเสนอในที่ประชุมวันนี้ ซึ่งโครงการ ESL มีแผนการรีไฟแนนซ์ (Refinance) ในปี 2576 โครงการ ESP ในปี 2575 และโครงการ ESN ในปี 2577 โดยบริษัทคาดว่าจะได้รับวงเงินรวมประมาณ 10,000 ล้านบาท จากการรีไฟแนนซ์ (Refinance) ครั้งที่ 2 นี้ โดยแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวจะมีระยะเวลาประมาณ 9 – 12 ปี และบริษัทมีแผนที่จะจัดหาเงินกู้ระยะสั้น เพื่อมาเสริมสภาพคล่องให้แก่บริษัทเพิ่มเติมประมาณ 900 ล้านบาทในช่วงปี 2581
- ในกรณีที่บริษัทได้รับวงเงินกู้เพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน บริษัทจะดำเนินการจัดสรรเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดมี “อายุเฉลี่ยในการชำระคืน” ที่เท่ากัน โดยพิจารณาจากวันครบกำหนดชำระเต็มของหุ้นกู้แต่ละชุดประกอบในการคำนวณ อย่างไรก็ตาม ตัวเลขที่ได้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เป็นเพียงตัวเลขสมมุติที่ใช้เพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยตัวเลขที่ใช้ในการชำระคืนจริงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามสถานการณ์ ซึ่งหุ้นกู้ชุดแรก ๆ ที่มีวันครบกำหนดชำระเต็มในระยะเวลาดำเนินการ จะได้รับสัดส่วนเงินชำระคืนเทียบกับมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้สูงกว่าหุ้นกู้ชุดที่ครบกำหนดในปีท้าย ๆ ตัวอย่างเช่น หุ้นกู้ EA279A ซึ่งมีวันครบกำหนดเดิมอยู่ที่ประมาณ 2 ปี หากบริษัทได้รับเงินเพิ่มเติมในปี 2569 และทำการผ่อนชำระคืนล่วงหน้าที่สุดส่วนร้อยละ 28 ของเงินต้น จะทำให้วันครบกำหนดใหม่ที่ขยายออกไปเฉลี่ยอยู่ที่ 5.2 ปี หรือเท่ากับมีการขยายระยะเวลาจากวันครบกำหนดเดิมออกไป 3.2 ปี (คำนวณจาก 5.2 ปีลบด้วย 2 ปี) ดังนั้น ระยะเวลาขยายเฉลี่ยจึงอยู่ที่ 3.2 ปี เท่ากันสำหรับหุ้นกู้ทุกชุด โดยคำนวณจากการนำระยะเวลาเฉลี่ยในการชำระคืนใหม่ หักด้วยระยะเวลาวันครบกำหนดเดิมของแต่ละชุด

### สรุปเงื่อนไขหลักสำหรับการปรับโครงสร้างการชำระคืนเงินหุ้นกู้

1. บริษัทจะขยายระยะเวลาวันครบกำหนดได้ก่อนหุ้นกู้ออกไป 5 ปีจากวันครบกำหนดได้ก่อนเดิม ทั้งนี้ หากคำนวณตามหลักการค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ระยะเวลาเฉลี่ยของการขยายวันครบกำหนดอยู่ที่ประมาณ 4 ปี เนื่องจากบริษัทมีแผนการทยอยผ่อนชำระคืนเงินต้นเป็นรายปี
2. บริษัทจะทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 10 สำหรับปีที่ 1 ถึงปีที่ 4 และร้อยละ 60 สำหรับปีที่ 5
3. มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกจำนวนร้อยละ 0.5 ต่อปีจากอัตราเดิม โดยจะมีผลทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ให้การอนุมัติ จนถึงวันครบกำหนดได้ก่อนใหม่



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

4. การให้สิทธิบริษัทในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (Call Option) จะดำเนินการภายใต้หลักการค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) เพื่อให้ระยะเวลาเฉลี่ยในการชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้ทุกชุดอยู่ในระดับที่เท่ากัน
5. ในกรณีที่บริษัทมีการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะดำเนินการชำระเงินต้นล่วงหน้าหรือใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (Call Option) ในสัดส่วนที่เท่ากันกับการจ่ายเงินปันผล จนกว่าภาระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทจะลดลงต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับการชำระหนี้หุ้นกู้

สำหรับแหล่งที่มาของเงินทุนในการชำระคืนหนี้ที่ยั่งยืนนั้น เมื่อพิจารณาแล้วจะมาจาก 2 ส่วนหลัก ได้แก่

1. กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นรายได้จากโครงการพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่
2. เงินกู้เพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน โดยจะเกิดขึ้นในกรณีที่แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งในกรณีดังกล่าว เจ้าหนี้ที่เป็นสถาบันการเงินจะอนุมัติวงเงินกู้เพิ่มเติมประมาณ 6,000 ล้านบาท เพื่อนำไปใช้ในการชำระคืนเงินต้นบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การจัดสรรเงินคืนแก่ผู้ถือหุ้นกู้จากวงเงินกู้เพิ่มเติมดังกล่าว จะดำเนินการตามแนวทางค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life)
3. เงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Warrant) โดยบริษัทได้ดำเนินการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Warrant) เมื่อช่วงต้นปีที่ผ่านมา ซึ่งสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้จนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2571

ภาพรวมและทิศทางการเติบโตของธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

บริษัทตระหนักถึงความกังวลของผู้ถือหุ้นหลายท่านเกี่ยวกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคต โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้า ดังนั้น แผนพัฒนาธุรกิจในอนาคตจะเริ่มจากธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท ปัจจุบัน บริษัทมีโรงไฟฟ้าจำนวนทั้งสิ้น 6 โครงการ รวมกำลังการผลิต 664 เมกะวัตต์ และล่าสุดบริษัทได้รับสิทธิในการพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนเพิ่มเติมอีก 4 โครงการ แบ่งเป็นโครงการพลังงานลม 2 โครงการ และโครงการพลังงานจากขยะ 2 โครงการ รวมกำลังการผลิตเพิ่มเติมอีก 194 เมกะวัตต์ ซึ่งอยู่ระหว่างการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จในช่วงปี 2571 ถึงปี 2572 และมีอัตราผลตอบแทนภายในของโครงการ (IRR) อยู่ที่ประมาณร้อยละ 15



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ เอ็ม บีที เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นอกจากนี้ บริษัทยังมีโครงการพลังงานหมุนเวียนที่อยู่ในแผนการพัฒนาระยะต่อไป (Pipeline) อีกประมาณ 9 โครงการ ซึ่งบริษัทเห็นว่า ธุรกิจพลังงานหมุนเวียนดังกล่าวจะเป็นแหล่งรายได้หลักในการสร้างกระแสเงินสดเพื่อรองรับการชำระหนี้คืนให้แก่ผู้ถือหุ้น

### โอกาสของธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า

ในส่วนของธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้านั้น บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดให้แก่บริษัทในอนาคต และมีโอกาสในการเติบโตเนื่องจากปัจจัยสนับสนุนหลายประการ ทั้งจากมาตรการภาครัฐและการผลักดันจากภาคเอกชน โดยสามารถสรุปปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับนิติบุคคล โดยคณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบมาตรการทางภาษีเพื่อสนับสนุนการใช้นโยบายยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ โดยให้สิทธินิติบุคคลสามารถหักลดหย่อนภาษีได้ 2 เท่าของรายจ่าย โดยมีผลจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568
2. แม้ยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์จะมีต้นทุนเริ่มต้นสูงกว่ายานยนต์เครื่องยนต์สันดาป แต่มีต้นทุนการดำเนินงานต่ำกว่า ทั้งในด้านค่าบำรุงรักษาและค่าเชื้อเพลิง ประกอบกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับส่งผลให้สามารถคืนทุนจากต้นทุนที่ต่างกันได้ภายในระยะเวลาอันสั้น
3. นโยบาย Green Campus จากภาครัฐกระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม มีนโยบายส่งเสริม Green Campus โดยผลักดันให้สถาบันการศึกษาและหน่วยงานในสังกัดเปลี่ยนมาใช้ยานยนต์พลังงานไฟฟ้าแทนรถยนต์เครื่องยนต์สันดาปเพื่อลดมลพิษ

### แผนการพัฒนาธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าอย่างยั่งยืนในอนาคต

ในส่วนของแผนการพัฒนาธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าอย่างยั่งยืนในอนาคต บริษัทมีแผนในการเร่งฟื้นฟูกิจการของธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่ โดยมุ่งเน้นที่การจำหน่ายสินค้าหมุนเวียนคงเหลือของบริษัทภายใต้มาตรการสนับสนุนต่าง ๆ โดยแนวทางหลักในการดำเนินการสามารถสรุปได้ดังนี้

1. การจำหน่ายสินค้าคงคลังและการขยายส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มยานยนต์ไฟฟ้า โดยบริษัทมีจำนวนสินค้าคงคลังรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,462 คัน คิดเป็นมูลค่าประมาณ 4,638 ล้านบาท
2. การจำหน่ายสินค้าแบตเตอรี่ โดยบริษัทมีสินค้าคงคลังแบตเตอรี่จำนวนรวม 512,684 กิโลวัตต์ คิดเป็นมูลค่าประมาณ 1,781 ล้านบาท โดยจะมุ่งเน้นการขายให้แก่กลุ่มลูกค้าที่ใช้ในระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage System)

ทั้งนี้ รวมมูลค่าของสินค้าคงคลังทั้ง 2 ประเภทคิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 6,419 ล้านบาท (หลังหักค่าเผื่อการด้อยค่าของสินค้าแล้ว) โดยบริษัทตั้งเป้าหมายในการจำหน่ายสินค้าหมุนเวียนคงเหลือให้ได้ประมาณร้อยละ 60 ภายในปี 2569 ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลา 5 เดือนที่ผ่านมา บริษัทได้จำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้าไปแล้วจำนวนประมาณ



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

130 คัน ซึ่งบริษัทสังเกตเห็นว่าการจำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้าที่มีปัจจัยสนับสนุนหลายประการ ได้แก่ สิทธิประโยชน์ด้านภาษี ความเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ต่ำ ระยะเวลาการคืนทุนจากส่วนต่างการลงทุนเมื่อเทียบกับรถยนต์สันดาปที่ไม่ยาวนานเกินไป

นอกจากนี้ บริษัทได้ลงทุนในธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับระบบนิเวศของยานยนต์ไฟฟ้า ได้แก่ ธุรกิจสถานีอัดประจุไฟฟ้าสำหรับยานยนต์ไฟฟ้า ซึ่งปัจจุบัน บริษัทมีสถานีชาร์จรวมทั้งสิ้น 477 แห่งทั่วประเทศ โดยให้บริการรองรับทั้งรถยนต์ส่วนบุคคลและรถยนต์เชิงพาณิชย์ โดยมีหัวจ่ายรวมทั้งสิ้นกว่า 2,634 หัวจ่าย และหากบริษัทสามารถจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ได้ตามเป้าหมาย บริษัทมีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าในกลุ่มดังกล่าว เพื่อเพิ่มความต้องการใช้บริการสถานีอัดประจุไฟฟ้า และเสริมสร้างความมั่นคงให้กับระบบนิเวศของธุรกิจอย่างยั่งยืนต่อไป

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซีเจสต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้นำความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณาแล้ว และมอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายซีเจสผลกระทบทของการลงมติในวาระนี้

ที่ปรึกษากฎหมาย ซีเจสผลกระทบทของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

(ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติในวาระนี้ หน้าที่ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ของบริษัทจะถูกขยายออกไปตามกำหนดระยะเวลาที่ได้รับการอนุมัติโดยถือเสมือนว่าหุ้นกู้แต่ละชุด มีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ถูกขยายออกไป โดยบริษัทไม่ได้มีการผิมนัดชำระหนี้หุ้นกู้แต่ละชุดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม

นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติในวาระนี้

- ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 0.50 จากอัตราดอกเบี้ยเดิม โดยอัตราดอกเบี้ยใหม่จะมีผลตั้งแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ
- ผู้ถือหุ้นกู้จะมีโอกาสได้รับเงินคืนก่อนครบกำหนด (Call Option) ในกรณีที่บริษัทได้รับเงินกู้เพิ่มจากทางสถาบันทางการเงิน (Refinance) หรือในกรณีที่บริษัทมีการเสนอให้จ่ายเงินปันผล บริษัทก็จะนำเงินที่จะมีการเสนอให้จ่ายนั้น (หลังหักภาษีและทุนสำรอง) มาไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ในสัดส่วนที่เท่ากับจำนวนเงินที่มีการเสนอให้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ จนกว่าหนี้หุ้นกู้ของบริษัททั้งหมดจะลดลงเหลือต่ำกว่าจำนวน 10,000 ล้านบาท

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ บริษัทจะมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ในการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนและดอกเบี้ยที่ค้างชำระจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และหากบริษัทไม่สามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้แต่ละชุดได้ บริษัทจะเป็นผู้ผิมนัด โดยบริษัทมีหน้าที่ต้องชำระดอกเบี้ยผิมนัดสำหรับเงินต้นที่ค้างชำระ



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารโรไดโอ แคมป์โตล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นอกจากนี้ การที่บริษัทผลิตน้ำชำระหนี้หุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่ง อาจส่งผลให้บริษัทผลิตน้ำชำระหนี้ในหนี้หุ้นกู้ชุดอื่น ๆ หรือหนี้อื่น ๆ ของบริษัท และอาจส่งผลให้เจ้าหนีรายอื่น ๆ มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ที่บริษัทมีต่อเจ้าหนีรายนั้น ๆ โดยพลันเช่นเดียวกัน

ในกรณีที่บริษัทผลิตน้ำชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีเอา กับบริษัท หรือบริษัทอาจถูกฟ้องร้องจากเจ้าหนีรายอื่น ๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทต้องเข้าสู่กระบวนการพิจารณาคดี และบริษัทอาจถูกบังคับขายสินทรัพย์ของบริษัทในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมในกระบวนการบังคับคดี เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการบังคับขายสินทรัพย์ไปเฉลี่ยคืนเจ้าหนี้ ซึ่งอาจรวมไปถึงเจ้าหนีรายอื่น ๆ นอกเหนือจากเจ้าหนี้หุ้นกู้ด้วย ซึ่งจะใช้เวลานานในการดำเนินการ และหากเป็นการขายในช่วงระยะเวลาที่ไม่เหมาะสม ก็อาจทำให้มูลค่าที่จะได้รับจากการขายต่ำกว่ามูลค่าประเมินอย่างมีนัยสำคัญ และอาจทำให้ได้รับจำนวนเงินไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้หุ้นกู้ทั้งหมด

จากข้อมูลที่ปรึกษาทางการเงินได้ชี้แจงนั้น บริษัทคาดการณ์ว่าจะเหลือเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน (ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นกู้) ประมาณ 4,769 – 9,442 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงจากมูลค่าของสินทรัพย์หากอยู่ภายใต้เงื่อนไขของการบังคับขาย ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าหนี้สินที่ไม่มีหลักประกันทั้งหมดของบริษัทประมาณ 27,094 ล้านบาท ก็จะไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ได้ครบทั้งจำนวน นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน จะอยู่ในลำดับการชำระหนี้คืนเช่นเดียวกับเจ้าหนี้สามัญทั่วไป และหากบริษัทไม่มีกระแสเงินสดหรือทรัพย์สินที่เพียงพอในการชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายก็อาจไม่ได้รับชำระหนี้คืนเต็มจำนวน

ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นกู้ชุดอนุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดมีโอกาสที่จะได้รับการชำระคืนหนี้หุ้นกู้บางส่วนก่อนกำหนดประมาณ 6,000 ล้านบาท ภายในปี 2569 ซึ่งถือว่าเป็นจำนวนเงินที่มีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีการถูกบังคับขายสินทรัพย์ ซึ่งหากเกิดกรณีที่เจ้าหนี้ของบริษัทใช้สิทธิเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้โดยพลันทั้งหมด หากบริษัทประเมินสถานการณ์แล้วเห็นว่าบริษัทควรเข้ากระบวนการฟื้นฟูกิจการ ก็อาจส่งผลให้การดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทมีข้อจำกัด เช่น การจำหน่ายจ่ายโอนสินทรัพย์ การลงทุนเพิ่มเติม หรือการจัดการแหล่งเงินทุน ซึ่งจะสามารถดำเนินการดังกล่าวได้เมื่อศาลให้ความเห็นชอบแล้ว ทั้งนี้ ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ ผู้ถือหุ้นกู้รวมถึงเจ้าหนีรายอื่น ๆ ของบริษัทต้องยื่นคำขอรับชำระหนี้เพื่อขอรับชำระหนี้คืน โดยการชำระหนี้คืนจะต้องดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ และอาจใช้เวลานานในการดำเนินการ และอาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระหนี้ไม่เต็มจำนวน เนื่องจากต้องเฉลี่ยกับเจ้าหนีรายอื่น และอาจไม่ได้รับดอกเบี้ย ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบ

นอกจากนี้ หากผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งมีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 6 ไม่ว่าจะในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อนมา หรือการประชุมในครั้งใด อาจมีผลให้บริษัทไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดได้สำเร็จ และเมื่อครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้ชุดดังกล่าว หากบริษัทไม่สามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งที่มีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 6 ได้ บริษัทจะเป็นผู้ผลิตน้ำ และอาจส่งผลตามที่ได้เรียนชี้แจงมาก่อนหน้านี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ในวาระที่ 6 นี้ บริษัทจะนับคะแนนเสียงโดยการนับแยกคะแนนเสียงตามแต่ละชุดหุ้นกู้ โดยในแต่ละชุดหุ้นกู้ จะต้องได้รับอนุมัติด้วยมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน)

### มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ ดังนี้

(1) **หุ้นกู้ EA269A:** มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 5 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม การให้สิทธิผู้ถือหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้จากอัตราที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุดในอัตราร้อยละ 0.50 ต่อปี โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,310,300	90.8291
ไม่เห็นด้วย	132,300	9.1709
<b>รวม</b>	<b>1,442,600</b>	<b>100.0000</b>
งดออกเสียง	8,100	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(2) **หุ้นกู้ EA289A:** มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 5 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม การให้สิทธิผู้ถือหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้จากอัตราที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุดในอัตราร้อยละ 0.50 ต่อปี โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,569,900	95.3072
ไม่เห็นด้วย	77,300	4.6928
<b>รวม</b>	<b>1,647,200</b>	<b>100.0000</b>
งดออกเสียง	10,900	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

เนื่องจากการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้เป็น การพิจารณาระเบียบวาระที่ 4 และวาระที่ 6 พร้อมกันในคราวเดียวกัน ผู้ดำเนินการประชุมจึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับวาระที่ 4 และวาระที่ 6 เพื่อประกอบการพิจารณาและการลงมติ ดังนี้

นางมณี เจียมประภา ผู้ถือหุ้นที่ได้เข้าร่วมประชุมในสถานที่ประชุม สอบถามว่า ในส่วนของดอกเบี้ยที่ได้แจ้งว่าจะมีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยทันทีนับตั้งแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัตินั้น เป็นกรณีที่พิจารณาเฉพาะรายของหุ้นแต่ละชุดใช่หรือไม่ กล่าวคือ หากมีการอนุมัติการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้น EA269A ในวันนี้ อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มจะมีผลใช้บังคับทันทีตั้งแต่วันที่นี้เป็นต้นไป

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติในวันนี้ การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยจะมีผลในวันนี้เป็นต้นไป

นายสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ที่ประชุมของผู้ถือหุ้นของหลายชุดได้อนุมัติการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยซึ่งอัตราดอกเบี้ยก็ได้มีการปรับเพิ่มตามมติที่ได้รับอนุมัติเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ในวันนี้ อัตราดอกเบี้ยของหุ้นทั้งสองชุดดังกล่าวจะได้รับการปรับเพิ่มตั้งแต่วันที่นี้เป็นต้นไป

นางมณี เจียมประภา สอบถามเพิ่มเติมว่า ในกรณีที่หุ้นบางชุดไม่ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้น ขณะที่มีหุ้นบางชุดได้มีมติอนุมัติแผนดังกล่าวแล้วนั้น การมีหรือไม่มีมติของหุ้นในแต่ละชุดดังกล่าว จะส่งผลกระทบต่อหุ้นชุดอื่น ๆ หรือไม่

นายสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า การพิจารณาแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นนั้นเป็นการเสนอเพื่อพิจารณาและอนุมัติแยกเป็นรายชุดหุ้น ทั้งนี้ ณ ปัจจุบัน หุ้นของบริษัทมีจำนวนทั้งสิ้น 14 ชุด โดยมีจำนวน 9 ชุดได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นแล้ว และหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้มีมติอนุมัติแผนการดังกล่าวเพิ่มเติมในวันนี้ จะส่งผลให้มีหุ้นรวมทั้งสิ้น 11 ชุดที่ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้น และสำหรับหุ้น EA260A ซึ่งมีผู้ถือหุ้นเพียงรายเดียว บริษัทอยู่ระหว่างการหารือกับผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้แทนผู้ถือหุ้น ได้สอบถามดังนี้

1. จากการประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 มีผู้ถือหุ้นจำนวน 1 ชุด ได้แก่ หุ้น EA257A มีมติไม่อนุมัติให้ผ่อนผันข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ไม่ให้เป็นเหตุแห่งการผิดนัด และมีผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นจาก 7 ปี เป็น 5 ปี จำนวน 2 ชุด ได้แก่ หุ้น EA297A และหุ้น EA298A นั้น จึงขอเรียนสอบถามบริษัทว่าการไม่อนุมัติดังกล่าว บริษัทมีแนวทางในการดำเนินการอย่างไร และสำหรับหุ้น EA269A และหุ้น EA289A จะมีผลกระทบจากการไม่อนุมัติดังกล่าวหรือไม่ อย่างไร



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ อาคารบีตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับหุ้นกู้ EA257A บริษัทได้มีการหารือและทำความเข้าใจกับผู้ถือหุ้นกู้ EA257A เป็นที่เรียบร้อยแล้ว บริษัทจึงจะมีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ EA257A อีกครั้ง ในวันศุกร์ที่ 18 กรกฎาคม 2568 นี้

สำหรับหุ้นกู้ EA297A และหุ้นกู้ EA298A ซึ่งปัจจุบันยังไม่ได้มีมติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จาก 7 ปี เป็น 5 ปีนั้น หุ้นกู้ทั้งสองชุดดังกล่าวไม่มีข้อกำหนดในเรื่องข้อ 11.1 (ญ) ในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น สำหรับแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ นั้น บริษัทจะเดินทางไปทำความเข้าใจกับผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ทั้งสองชุดดังกล่าวต่อไป และในส่วนของสถาบันการเงิน บริษัทได้มีการเจรจาทันทีกับสถาบันการเงินในเบื้องต้นแล้ว พบว่าทางสถาบันการเงินจะนำเรื่องเข้าสู่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติแม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้ EA297A และผู้ถือหุ้นกู้ EA298A ยังไม่มีมติอนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จาก 7 ปี เป็น 5 ปี เนื่องจากกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้ทั้งสองชุดดังกล่าวจะครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2572

2. จากที่บริษัทได้มีการเสนอขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้จาก 7 ปี เป็น 5 ปีนั้น ขอให้บริษัทชี้แจงแผนการในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้เมื่อหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A ครบกำหนดระยะเวลา 5 ปี

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า ตามที่ได้นำเสนอไปเบื้องต้นนั้น แนวทางในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ในระยะเวลา 5 ปีนั้น บริษัทจะชำระคืนโดยวิธีการผ่อนชำระ โดยในปีที่ 1 ถึงปีที่ 4 จะชำระคืนในสัดส่วนร้อยละ 10 และในปีที่ 5 จะชำระคืนในสัดส่วนร้อยละ 60 ซึ่งอัตราดอกเบี้ยจะปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.50 จากอัตราดอกเบี้ยเดิม โดยแหล่งที่มาของเงินทุนประกอบด้วย (1) เงินที่ได้รับจากการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้การชำระคืนหนี้หุ้นกู้เป็นไปอย่างยั่งยืน (2) เงินกู้จากสถาบันการเงินที่จะได้รับการรีไฟแนนซ์ (Refinance) ของโครงการโรงไฟฟ้า และ (3) เงินสดที่อาจได้รับการใช้สิทธิแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Warrant)

ต่อมา บริษัทได้ดำเนินการรวบรวมคำถามและข้อเสนอแนะที่ได้มีการสอบถามหรือเสนอแนะไว้ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งก่อน ๆ ซึ่งบริษัทได้แจ้งไว้ล่วงหน้าแล้วว่า บริษัทจะนำคำถามดังกล่าวมาชี้แจงในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ ทั้งนี้ เนื่องจากจำนวนคำถามมีมาก บริษัทและที่ปรึกษากฎหมายจึงได้ดำเนินการจัดกลุ่มคำถามและข้อเสนอแนะออกเป็นหมวดหมู่ต่าง ๆ ไว้ดังนี้

### หมวดคำถามเกี่ยวกับแผนธุรกิจของบริษัท (Business Plan)

1. ความคืบหน้าในเรื่องต่าง ๆ ที่บริษัทเคยแจ้งว่าจะดำเนินการ อาทิเช่น ความคืบหน้าในการหาผู้ร่วมลงทุน การจำหน่ายสินทรัพย์อื่นของบริษัท ความคืบหน้าในการจัดหาเงินทุน (Debt Financing Progress) การระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม ตลอดจนกรณีของบริษัทเคยสื่อสารว่าจะดำเนินการเพื่อให้สามารถฟื้นฟูอันดับความน่าเชื่อถือจาก TRIS Rating ให้อยู่ในระดับ "Investment Grade" อีกครั้งนั้น ปัจจุบันแต่ละเรื่องมีความคืบหน้าอย่างไร



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นายสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับความคืบหน้าในการหาผู้ร่วมลงทุน เนื่องจากบริษัทมีภาระในการชำระหนี้จำนวนมากภายในระยะเวลา 5 ปีนี้ ดังนั้น การหาผู้ร่วมลงทุนภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวเป็นไปได้ค่อนข้างยากลำบาก ทั้งนี้ หากบริษัทสามารถดำเนินการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ให้มีภาระในการชำระหนี้ลดลงได้ บริษัทคาดว่าความคืบหน้าในการหาผู้ร่วมลงทุนจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ในส่วนของการจำหน่ายสินทรัพย์อื่นของบริษัทนั้น หากมีการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัท อาจส่งผลกระทบต่อความยั่งยืนของธุรกิจ เนื่องจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะทำให้รายได้ของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทได้นำสินทรัพย์ของบริษัทไปใช้ในการเจรจากับสถาบันการเงิน เพื่อขอขยายวงเงินสินเชื่อและขอเพิ่มวงเงินกู้เพิ่มเติม ซึ่งจะถึงกำหนดชำระหนี้จำนวนมากภายในช่วง 4 – 5 ปีข้างหน้า โดยหากบริษัทได้รับการอนุมัติวงเงินกู้เพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน บริษัทจะมีการดำเนินการชำระหนี้คืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

สำหรับความคืบหน้าในการจัดหาเงินกู้ (Debt Financing Progress) นั้น บริษัทได้ดำเนินการจัดหาแหล่งเงินกู้อย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่เมื่อปีที่ผ่านมา โดยได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินหลายแห่งตั้งแต่ปีที่แล้ว และในช่วงต้นปี 2568 บริษัทได้รับการสนับสนุนเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) จำนวนประมาณ 7,422 ล้านบาท โดยผู้ถือหุ้นกู้เป็นกลุ่มสุดท้ายที่บริษัทได้เข้ามาขอความช่วยเหลือ หลังจากที่ได้มีการขอการสนับสนุนจากกลุ่มอื่น ๆ มาก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีภาระในการชำระหนี้หุ้นกู้จำนวนมากที่จะครบกำหนดภายในช่วง 3 – 5 ปีข้างหน้า บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้อย่างเร่งด่วน บริษัทได้เสนอให้มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในระดับที่บริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้ได้ และได้เพิ่มเงื่อนไขในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ รวมถึงในกรณีที่บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท บริษัทจะนำเงินที่จะมีการเสนอจ่ายปันผลดังกล่าวในแต่ละคราว มาใช้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ในสัดส่วนที่เท่ากันกับจำนวนเงินที่มีการเสนอให้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท

ในส่วนของความคืบหน้าของการระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม นั้น ภายหลังจากที่บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ในครั้งนี้อย่างเร่งด่วน เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกใหม่ภายใต้สถานการณ์ที่บริษัทยังคงมีหุ้นกู้ที่อยู่ระหว่างการขอขยายระยะเวลาชำระหนี้อยู่นั้น จะถือเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิทั้งหมด ซึ่งจะส่งผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่ออกใหม่ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความตั้งใจที่จะดำเนินการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่อยู่ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างในครั้งนี้ก่อน จึงจะพิจารณาการออกหุ้นกู้ใหม่ในลำดับถัดไป

กรณีที่บริษัทเคยสื่อสารว่าจะดำเนินการเพื่อให้สามารถฟื้นฟูลำดับความน่าเชื่อถือจาก TRIS Rating ให้อยู่ในระดับ “Investment Grade” อีกครั้งนั้น บริษัทมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการดำเนินการเพื่อฟื้นฟูลำดับความน่าเชื่อถือดังกล่าว อย่างไรก็ตาม จากภาระหนี้ของบริษัททั้งในส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ที่มีจำนวนมากในช่วงระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า นั้น อาจส่งผลให้อันดับความน่าเชื่อถือไม่สามารถฟื้นกลับสู่ระดับ Investment Grade ได้โดยง่าย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการหารือกับหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency) หลายรอบแล้ว ทั้งนี้ หากบริษัทสามารถดำเนินการ



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ปรับโครงสร้างการชำระหนี้ทั้งหมดได้ จะส่งผลให้ภาระหนี้ของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และเพิ่มสภาพคล่องของบริษัท ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงมีแผนที่จะเข้าไปเจรจาเพิ่มเติมกับหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency) เพื่อให้พิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทอีกครั้งในอนาคต

### 2. แผนการลงทุนในอนาคตของบริษัทในช่วงระยะเวลา 5 ปีข้างหน้าเป็นอย่างไร

นายวุฒ กุลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทมีแผนการดำเนินธุรกิจในอนาคตครอบคลุมหลายกลุ่มธุรกิจ (Business Segments) ที่อยู่ระหว่างการพิจารณา อย่างไรก็ตาม วัตถุประสงค์สำคัญ คือ ภาระการชำระหนี้ที่ยังอยู่ในระดับสูง ในส่วนของโครงการพลังงานหมุนเวียน บริษัทได้ชนะการประมูล (Bidding) มาแล้วจำนวน 2 โครงการ โครงการละ 90 เมกกะวัตต์ซึ่งเป็นพลังงานลม ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement – PPA) นอกจากนี้ บริษัทได้เริ่มดำเนินการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าขยะ (Waste-to-Energy) ที่จังหวัดภูเก็ตแล้ว สำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องกับระบบนิเวศของยานยนต์ไฟฟ้า (EV Eco System) ปัจจุบันบริษัทให้ความสำคัญกับการจำหน่ายสินค้าคงคลัง (Inventory) ที่มีอยู่ทั้งหมด เพื่อให้สามารถได้รับเงินกลับมา และบริษัทอาจพิจารณาหาผู้ร่วมลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจแบตเตอรี่และธุรกิจ EV ต่อไป

3. บริษัทได้มีการเพิ่มทุนใน NEX ซึ่งปัจจุบันประสบปัญหาขาดทุน ส่งผลให้บริษัทมีปัญหาด้านสภาพคล่องจนไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ตามกำหนด จึงขอสอบถามว่า บริษัทมีแผนที่จะจำหน่ายหุ้นใน NEX เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่บริษัทหรือไม่ รวมถึงบริษัท อมิตา เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มที่ประกอบธุรกิจผลิตแบตเตอรี่

นายวุฒ กุลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับกรณีการเพิ่มทุนใน NEX ที่บริษัทได้ดำเนินการไปนั้น เงินเพิ่มทุนทั้งหมดที่บริษัทได้ลงทุนใน NEX ได้ถูกนำมาใช้ในการชำระหนี้สินที่ NEX มีอยู่กับบริษัทครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว ณ ปัจจุบัน บริษัทถือหุ้นใน NEX ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 77 ซึ่งส่งผลให้ NEX มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ในส่วนของแนวทางการหาผู้ร่วมลงทุนในธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และธุรกิจแบตเตอรี่ บริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณาความเป็นไปได้ในการเปิดรับพันธมิตรทางธุรกิจ ซึ่งอาจอยู่ในระดับของ NEX หรือในระดับของบริษัทโครงการ (Project Company) รวมถึงบริษัท อมิตา เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด

### หมวดคำถามเกี่ยวกับเงินสด (Cash)

1. ณ ปัจจุบัน บริษัทมีเงินสดอยู่ประมาณจำนวนเท่าใด และบริษัทมีวงเงินที่ยังสามารถใช้ได้อยู่ในจำนวนประมาณเท่าใด



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในเรื่องดังกล่าว บริษัทขอความกรุณาให้ผู้ถือหุ้นผู้พิจารณาข้อมูลจากงบการเงินของบริษัท เนื่องจากข้อมูลในเรื่องเงินสดของบริษัทดังกล่าวถือเป็นข้อมูลที่มีความอ่อนไหว ซึ่งหากมีการกล่าวหรือเปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติมในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทได้

### หมวดคำถามเกี่ยวกับหลักประกัน (Collateral) และการจ่ายเงินปันผล (Dividend)

1. ขอให้ทางบริษัทพิจารณาจัดให้มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน หากไม่สามารถจัดเป็นหลักประกันลำดับแรกได้ ก็ขอให้พิจารณาจดทะเบียนเป็นหลักประกันลำดับถัดไป (Second Ranking Security) หรือบริษัทอาจพิจารณาให้ผู้บริหารลงนามเป็นผู้ค้ำประกัน เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ได้มากยิ่งขึ้น ในส่วนของ การจ่ายเงินปันผล บริษัทควรมีการระบุให้ชัดเจนว่าจะงดการจ่ายเงินปันผล เพื่อให้เจ้าหนี้มีความมั่นใจว่า บริษัทจะนำกำไรที่มีไปใช้ในการชำระคืนเงินต้นก่อนเป็นลำดับแรก

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ตามประมาณการทางการเงิน (Financial Projection) ที่จัดทำโดย KPMG จะเห็นได้ว่ากระแสเงินสดจากโรงไฟฟ้าของบริษัทเพียงอย่างเดียวนั้น อาจไม่เพียงพอต่อการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ทั้งหมดที่บริษัทมีอยู่ในอนาคต จากประมาณการดังกล่าว จะเห็นได้ว่าบริษัทจะต้องนำโรงไฟฟ้าที่บริษัทมีอยู่ไปใช้เป็นหลักประกันในการจัดหาเงินกู้ใหม่ (Refinancing) เพื่อนำมาใช้ชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ทุกราย ดังนั้น การที่บริษัทจะนำสินทรัพย์ดังกล่าวไปจดทะเบียนเป็นหลักประกันลำดับถัดไป (Second Ranking Security) อาจส่งผลให้เกิดความซับซ้อนต่อกระบวนการจัดหาเงินกู้ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว และในส่วนของข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการให้ผู้บริหารลงนามเป็นผู้ค้ำประกันนั้น แนวทางดังกล่าวไม่สอดคล้องกับแนวปฏิบัติมาตรฐานของบริษัทมหาชน อย่างไรก็ตาม บริษัทขอเรียนว่า ปัจจุบันการดำเนินงานของบริษัทอยู่ภายใต้การบริหารจัดการโดยผู้บริหารมืออาชีพ (Professional Management) ซึ่งจะบริหารจัดการบริษัทให้ไปสู่สภาพที่ดีขึ้นและสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

ในส่วนของ การจ่ายเงินปันผล ตามข้อเสนอของบริษัทในปัจจุบัน ทุกครั้งที่มีการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะมีภาระผูกพันที่ต้องชำระคืนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หนึ่งในเหตุผลสำคัญคือ บริษัทไม่ได้อยู่ในสถานะที่เข้าข่ายต้องเข้าสู่แผนฟื้นฟูกิจการ แต่มีความประสงค์ที่จะปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง และเพื่อให้บริษัทสามารถหาผู้ร่วมลงทุนเข้ามาในบริษัทได้ ซึ่งการหาผู้ร่วมลงทุนนั้น การกำหนดเงื่อนไขห้ามการจ่ายเงินปันผลจนถึงขั้นที่ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ อาจส่งผลให้ความสามารถในการฟื้นฟูกิจการ (Turnaround) และการดึงดูดผู้ร่วมลงทุนในฝั่งหุ้น (Equity Investor) เป็นไปได้อย่างยากลำบาก ซึ่งในท้ายที่สุดอาจไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัท และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้หลายรายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เจตจำนงของฝ่ายบริหาร รวมถึงวัตถุประสงค์ของการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ มิได้มีความตั้งใจที่จะให้สิทธิหรือการดูแลผู้ถือหุ้นผู้น้อยไปกว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทแต่อย่างใด



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

หมวดคำถามเกี่ยวกับหลักการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น (Fair Treatment)

1. การที่บริษัทเสนอให้มีการขยายระยะเวลาการชำระหนี้หุ้นกู้ พร้อมทั้งมีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้นในอัตราร้อยละ 0.50 นั้น บริษัทพิจารณาเห็นว่าเป็นผลตอบแทนที่มีความเหมาะสมและเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นหรือไม่ โดยเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีของหุ้นกู้ EA249A ซึ่งมีการขยายระยะเวลาการชำระหนี้ออกไปเพียง 9 เดือน แต่ได้รับการปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นในอัตราประมาณร้อยละ 1.80 บริษัทมองว่าการกำหนดผลตอบแทนนั้นมีความเหมาะสมและเท่าเทียมกันหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า กรณีของหุ้นกู้ EA249A กับข้อเสนอในครั้งนี้ เป็นกรณีที่เกิดขึ้นในสถานการณ์ที่ต่างกัน โดยในรอบที่ผ่านมา หุ้นกู้ชุดดังกล่าวและชุดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทได้ดำเนินการชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทได้พยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามพันธะสัญญาที่ได้ให้ไว้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน เจ้าหนี้ และสถาบันการเงิน สำหรับข้อเสนอในครั้งนี้ บริษัทขอเลื่อนการชำระหนี้หุ้นกู้ในจำนวนรวมประมาณ 25,000 ล้านบาท โดยการปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม บริษัทได้ดำเนินการพิจารณาอย่างรอบคอบและได้เสนอในระดับที่สูงที่สุดเท่าที่บริษัทสามารถรับภาระได้โดยไม่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต อนึ่ง บริษัทได้เสนอแนวทางการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ภายใต้หลักเกณฑ์ที่เป็นธรรมและเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นทุกราย (Fair Treatment on the Same Basis) โดยพิจารณาทั้งอัตราดอกเบี้ยและแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้เหมาะสมกับสภาพความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้จากรยะเวลาดั้งเดิมที่เสนอไว้ 11 ปี ให้ลดลงเหลือ 7 ปี และต่อมาได้ปรับให้เหลือ 5 ปี โดยหากบริษัทดำเนินการปรับลดระยะเวลาลงไปมากกว่านี้ บริษัทอาจไม่สามารถปฏิบัติตามแผนการชำระคืนได้ตามกำหนด

หมวดคำถามเกี่ยวกับเจ้าหนี้อื่น (Other Creditors)

1. ธนาคารพาณิชย์ที่บริษัทได้กล่าวถึงนั้น คือธนาคารใด และบริษัทได้นำสินทรัพย์ใดของบริษัทไปใช้เป็นหลักประกัน

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในประเด็นที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับชื่อของธนาคารพาณิชย์นั้น บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปิดเผยชื่อของธนาคารดังกล่าว เนื่องจากการกล่าวอ้างถึงชื่อของธนาคารพาณิชย์ในขณะนี้ยังอยู่ระหว่างกระบวนการพิจารณานุมัติสินเชื่อ อาจส่งผลกระทบต่อความลับหน้าของกระบวนการดังกล่าว และสำหรับประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ที่นำมาใช้เป็นหลักประกันนั้น เป็นสินทรัพย์เดิมที่ธนาคารพาณิชย์ได้ถือสิทธิหลักประกันไว้แล้ว โดยในรอบการเจรจาครั้งนี้ บริษัทได้ปรับโครงสร้างการชำระหนี้ให้มีลักษณะที่เบาบางลง และอยู่ระหว่างการขอวงเงินเพิ่มเติมจากธนาคาร เพื่อให้สามารถนำเงินดังกล่าวมาใช้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ก่อนถึงกำหนดได้ก่อน



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

2. วงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ที่บริษัทอ้างถึง ซึ่งระบุว่ามิใช่เงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นต้องให้ความเห็นชอบก่อน นั้น มีข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญอย่างไร มีสถานะเทียบเท่า (Pari Passu) กับผู้ถือหุ้นหรือไม่ และธนาคารดังกล่าวมีสิทธิได้รับชำระหนี้ก่อนผู้ถือหุ้นหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับคำถามว่าเงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ที่อยู่ระหว่างการเจรจามีสถานะเทียบเท่ากับผู้ถือหุ้น (Pari Passu) หรือไม่ อาจไม่สามารถพิจารณาได้โดยตรง เนื่องจากลักษณะของเงินกู้ดังกล่าวเป็นเงินกู้ประเภท Project Financing ซึ่งได้รับการจัดให้มีหลักประกันเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และการชำระคืนเงินกู้ตามสัญญา Term Loan ดังกล่าว จะกระทำภายในระยะเวลายาวกว่า 10 ปี นับจากปัจจุบัน ซึ่งจะสิ้นสุดประมาณปีที่ 14 นับจากนี้ ซึ่งถือว่าเป็นระยะเวลาที่ยาวกว่าระยะเวลาของหุ้นกู้หลายชุดที่อยู่ภายใต้แผนปรับโครงสร้างหนี้ในครั้งนี้

### หมวดคำถามเกี่ยวกับเรื่องอื่น ๆ

1. บริษัทมีแนวทางหรือสามารถจัดให้มีวงเงินสินเชื่อในลักษณะ Soft Loan สำหรับผู้ถือหุ้นได้หรือไม่ โดยอาจเป็นรูปแบบ Back-to-Back Loan ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถนำใบหุ้นของบริษัทมาใช้เป็นหลักประกันในการกู้ยืมเงินจากบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถนำเงินไปใช้ตามแผนที่วางไว้ เช่น การชำระค่าเล่าเรียนบุตร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับข้อเสนอที่ให้บริษัทจัดให้มีวงเงินสินเชื่อในลักษณะ Soft Loan หรือ Back-to-Back Loan โดยใช้ใบหุ้นของบริษัทเป็นหลักประกันนั้น บริษัทขอเรียนว่า เนื่องจากบริษัทมิได้ประกอบธุรกิจเป็นสถาบันการเงินหรือธนาคารพาณิชย์ และได้มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจปล่อยสินเชื่อโดยตรง การดำเนินการตามข้อเสนอดังกล่าวจึงอาจไม่สามารถกระทำภายใต้กรอบวัตถุประสงค์ของบริษัทตามที่จดทะเบียนไว้ ทั้งนี้ เหตุผลในการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นและขอความเห็นชอบจากสถาบันการเงินในการปรับโครงสร้างหนี้ในครั้งนี้ เป็นผลจากข้อเท็จจริงที่ว่าบริษัทมีข้อจำกัดด้านสภาพคล่องในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม บริษัทมีเจตนารมณ์ที่แน่วแน่ในการดำเนินการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นครบถ้วนทั้งจำนวน

2. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ได้มีการระบุว่า การที่บริษัทจะสามารถได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินได้นั้น บริษัทจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทั้ง 14 ชุดภายในเดือนมิถุนายน 2568 อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันได้พ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้ว จึงขอให้บริษัทชี้แจงแนวทางในการบริหารจัดการหรือการเจรจากับสถาบันการเงินว่าบริษัทมีแนวทางอย่างไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ปัจจุบัน บริษัทได้รับการอนุมัติเงินกู้จากสถาบันการเงินดังกล่าวเพิ่มเติมจำนวนประมาณ 2,500 ล้านบาท และอยู่ระหว่างการเบิกจ่าย (drawdown) เพิ่มอีกประมาณ 200 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้วงเงินรวมที่บริษัทได้รับอยู่ที่ประมาณ 2,700 ล้านบาท ตามเงื่อนไขเดิมของการให้สินเชื่อดังกล่าว บริษัทต้องดำเนินการขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นออกไปเป็นระยะเวลา 11 ปี เพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาการชำระคืนหนี้ของสถาบันการเงินที่ได้รับการปรับ



**บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)**  
**Energy Absolute Public Company Limited**

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ยึดเวลาเช่นกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการเจรจาและต่อรองเงื่อนไขดังกล่าวลงมาเหลือ 7 ปี และภายหลังได้ปรับลดเหลือ 5 ปี สำหรับหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ชุด บริษัทยังคงดำเนินการเจรจาและต่อรองกับสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ในระหว่างกระบวนการดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการขอเงินเพิ่มเติมและได้รับการสนับสนุนทางการเงินเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินแห่งนี้

หมวดคำถามเกี่ยวกับการชำระคืนหนี้ (Repayment)

1. ขอให้บริษัทช่วยอธิบายความหมายของคำว่า “ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life)” ในลักษณะที่เข้าใจได้ง่ายแก่ผู้ถือหุ้น

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า จากตัวอย่างที่ปรากฏในภาพประกอบของงานนำเสนอในกรณีของแผนการชำระคืนแบบเดิม (Bullet Payment) สำหรับหุ้นกู้ EA281A ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2571 (หรือปีที่ 3 นับจากปัจจุบัน) หากพิจารณาจากจำนวนเงินต้น 2,000 ล้านบาท ที่จะมีการชำระคืนเต็มจำนวนในปีดังกล่าว ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) สามารถคำนวณได้โดยนำจำนวนเงินต้น 2,000 ล้านบาท คูณกับจำนวนปีที่ถึงกำหนดชำระ (3 ปี) แล้วหารด้วยเงินต้นรวม 2,000 ล้านบาท จะได้ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3 ปี อย่างไรก็ตาม การชำระคืนแบบผ่อนชำระแผนใหม่ ซึ่งเป็นรูปแบบการผ่อนชำระเป็นรายปีนั้น บริษัทจะเริ่มชำระคืนตั้งแต่ปี 2572 เป็นต้นไป โดยจะทยอยชำระคืนปีละ 200 ล้านบาท เป็นระยะเวลา 4 ปี และชำระอีก 1,200 ล้านบาทในปีสุดท้าย (ปีที่ 8 นับจากปัจจุบัน) ดังนั้น การคำนวณค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ในกรณีนี้ จึงเท่ากับ 7 ปี

หมวดคำถามเกี่ยวกับแผนการชำระคืนหนี้ (Repayment Plan)

1. ขอให้บริษัทพิจารณาทบทวนแผนการชำระคืนเงินต้น ทั้งในส่วนของสัดส่วนการชำระคืนในแต่ละปี และระยะเวลาการขยายการชำระหนี้ เพื่อแบ่งเบาภาระทางการเงินของผู้ถือหุ้น

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทมีความประสงค์ที่จะดูแลผู้ถือหุ้นทั้ง 14 ชุดด้วยหลักการที่เท่าเทียมกัน โดยในกรณีที่บริษัทจะดำเนินการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ นั้น จะมีผลกระทบสำคัญใน 2 ประการ ได้แก่ (1) ต้องขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นทุกชุดในลักษณะเดียวกัน ซึ่งจะส่งผลให้โครงสร้างการชำระหนี้ รายรับ หรือกระแสเงินสด (Cash Flow) ของการดำเนินกิจการของบริษัทเปลี่ยนแปลงไป และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในที่สุด และ (2) แผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่แตกต่างจากข้อเสนอปัจจุบัน อาจไม่ได้รับความเห็นชอบจากสถาบันการเงิน ซึ่งหากเป็นเช่นนั้น อาจส่งผลให้บริษัทผิดนัดชำระหนี้ได้

ในกรณีที่บริษัทเข้าสู่สถานะผิดนัดชำระหนี้ บริษัทจะสามารถดำเนินการได้ 2 แนวทาง ได้แก่ (1) การยื่นขอฟื้นฟูกิจการ ซึ่งจากการพิจารณาประมาณการทางการเงิน (Financial Projection) ของบริษัท จะพบว่าแผนฟื้นฟูกิจการอาจกำหนดรายรับในลักษณะเดียวกับแผนปัจจุบัน และอาจทำให้ผู้ถือหุ้นและสถาบันการเงินไม่ได้รับชำระเงินต้นครบถ้วน



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

รวมทั้งอาจถูกปรับลดอัตราดอกเบี้ยด้วย หรือ (2) การจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัท โดยสินทรัพย์หลักที่มีมูลค่าสูงสุดของบริษัทในปัจจุบัน ได้แก่ โรงไฟฟ้า ด้วยเหตุผลและข้อจำกัดตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น บริษัทจึงใคร่ขอเรียนว่า บริษัทอาจไม่สามารถปรับโครงสร้างการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ตามแนวทางที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ร้องขอ

### หมวดคำถามเกี่ยวกับแหล่งเงินทุน (Source of Fund)

1. บริษัทมีแนวทางและรายละเอียดอย่างไรเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งเงินทุนที่จะนำมาใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า แหล่งเงินทุนหลักที่บริษัทมีแผนจะนำมาใช้ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้นั้น แบ่งออกเป็น 3 แหล่ง ได้แก่ (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (2) การจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมของบริษัท และ (3) การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Warrant)

### หมวดคำถามเกี่ยวกับเงื่อนไขและข้อตกลง (Terms and Conditions)

1. บริษัทควรพิจารณากำหนด เงื่อนไขกรณีผิดนัดชำระหนี้ (Event of Default) และสิทธิในการไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption Right) โดยให้ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกคืนเงินต้นและดอกเบี้ยก่อนกำหนดได้ในกรณีที่บริษัทผิดสัญญา

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ในกรณีที่บริษัทผิดนัดชำระหนี้ หรือเกิดเหตุผิดนัดอื่นใดตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งหมดที่ค้างชำระได้โดยพลันได้อยู่แล้วตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

### หมวดคำถามเกี่ยวกับการลงคะแนนเสียงและผลที่จะเกิดขึ้นตามมา (Voting and Consequence)

1. หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติวาระที่ 4 ในวันนี้แล้ว ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 6 ต่อไปหรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นกู้เข้าใจถูกต้องแล้ว หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นกู้ก็จะมีสิทธิในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 6 ต่อไป

2. จากการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 หากหุ้นกู้ทั้ง 3 ชุดมีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 3 และวาระที่ 4 จะส่งผลอย่างไรต่อไป

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า หากผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งมีมติไม่อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ บริษัทจะมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ในการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนและดอกเบี้ยที่ค้างชำระจนถึงวัน



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92 , 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้แต่ละชุดได้ บริษัทจะตกเป็นผู้ผิดนัด

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซี.แจงเพิ่มเติมว่า หุ้นกู้ที่มีชื่อ 11.1 (ญ) ในข้อกำหนดสิทธินั้น มีเพียง 1 ชุด ได้แก่ หุ้นกู้ EA257A จากทั้งหมด 3 ชุด โดยสำหรับหุ้นกู้อีก 2 ชุด ได้แก่ หุ้นกู้ EA297A และหุ้นกู้ EA298A ซึ่งไม่มีชื่อ 11.1 (ญ) อยู่ในข้อกำหนดสิทธิ และแม้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งสองชุดจะมีมติไม่อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ ก็จะไม่ถือเป็นการผิดนัดชำระหนี้โดยพลัน และผู้ถือหุ้นของทั้งสองชุดดังกล่าว ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้โดยพลันเช่นเดียวกับหุ้นกู้ EA257A ทั้งนี้ สำหรับหุ้นกู้ EA257A บริษัทจะมีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้ง ในวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 นี้

นายณรพนธ์ ต้นวิเชียร ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติในวาระที่ 4 การอนุมัติดังกล่าวหมายความว่า ที่ประชุมอนุมัติให้สิทธิแก่บริษัทในการผ่อนผัน โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้ใช่หรือไม่ โดยการอนุมัติดังกล่าว ยังไม่รวมถึงการตกลงรายละเอียดในการผ่อนผัน เช่น การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และสำหรับวาระที่ 6 ของการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น เป็นวาระที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงมติอนุมัติในการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงรายละเอียดต่าง ๆ อาทิเช่น การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังไม่ได้มีการระบุว่า จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้เป็นจำนวนเท่าใด หรือจะมีการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไปถึงปีใด ใช่หรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ซี.แจงว่า สำหรับวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นได้เข้าใจถูกต้องแล้ว ว่าเป็นการพิจารณาให้สิทธิผ่อนผัน โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้ และสำหรับวาระที่ 6 บริษัทได้มีการระบุดetailเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ไว้แล้วในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินได้มีการชี้แจงถึงรายละเอียดดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นไปก่อนหน้านี้แล้ว

นางสาวกัญชกร ศรีพงศ์พันธุ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใดได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระใดวาระหนึ่งไว้ในแนวทางหนึ่ง แต่ผลการออกเสียงรวมของผู้ถือหุ้นทั้ง ชุดปรากฏเป็นอีกแนวทางหนึ่ง ขอเรียนสอบถามว่า ผลของมติดังกล่าวจะมีผลอย่างไรต่อผู้ถือหุ้นซึ่งได้ออกเสียงลงคะแนน

ที่ปรึกษากฎหมาย ซี.แจงว่า ผู้ถือหุ้นในแต่ละชุดจะผูกพันตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นกู้ในแต่ละชุด สำหรับแต่ละวาระการประชุม

นางสาวธัญญา เอี่ยมรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า เนื่องจากผู้ถือหุ้น EA257A มีมติไม่อนุมัติการผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) แห่งข้อกำหนดสิทธิ ส่งผลให้บริษัทอยู่ในสถานะผิดนัด ซึ่งอาจนำไปสู่การถูกเรียกให้ชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมดโดยถือว่าถึงกำหนดชำระโดยพลัน หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 ยังคงมีมติไม่อนุมัติ บริษัทมีแผนการบริหารจัดการสถานการณ์ดังกล่าวอย่างไร



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า การที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติการขอผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ มิได้ส่งผลให้บริษัทต้องชำระหนี้หุ้นกู้โดยพลันโดยอัตโนมัติ หากแต่จะต้องมีการเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ดังกล่าวโดยผู้ถือหุ้นกู้ของชุดนั้น ๆ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะเป็นผู้ดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายในระยะเวลา 45 วันเพื่อพิจารณาในประเด็นดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการชี้แจงกับผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายที่มีมติไม่อนุมัติการขอผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิแล้วเป็นที่เรียบร้อย และบริษัทคาดว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ EA257A ซึ่งจะจัดขึ้นในวันศุกร์ที่ 18 กรกฎาคม 2568 นั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะมีมติอนุมัติการขอผ่อนผันดังกล่าว

ณ ปัจจุบัน บริษัทยังมิได้จัดทำแผนสำรองไว้รองรับในกรณีที่มิได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้ EA257A เนื่องจากบริษัทมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับมติอนุมัติ โดยเหตุผลที่บริษัทมีความเชื่อมั่นดังกล่าว คือ ผู้ถือหุ้นกู้ EA257A ได้มีมติอนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปเป็นระยะเวลา 7 ปี ซึ่งเป็นขุดเดียวที่มีการขยายระยะเวลาดังกล่าวในระยะเวลา 7 ปี ดังนั้น หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ EA257A มีมติอนุมัติการขอผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิในการประชุมวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 ผู้ถือหุ้นกู้ EA257A จะได้รับสิทธิในการขยับระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนจาก 7 ปีเป็น 5 ปี ซึ่งบริษัทเห็นว่าจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ชุดดังกล่าว

นางสาวธัญญา เอี่ยมรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A สอบถามเพิ่มเติมว่า จากงบการเงินของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2568 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวนประมาณ 3,500 ล้านบาท จึงขอสอบถามว่า เหตุใดบริษัทจึงไม่พิจารณาจัดจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวเพื่อนำมาเป็นแหล่งเงินทุนส่วนหนึ่งในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวนประมาณ 3,500 ล้านบาทดังกล่าว เป็นเงินลงทุนที่บริษัทจัดสรรไว้ภายใต้เงื่อนไขสำหรับการขยายธุรกิจไปยังประเทศลาว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าร่วมในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (Hydro Power) และธุรกิจพลังงานหมุนเวียนประเภทต่าง ๆ ในประเทศลาว ทั้งนี้ บริษัทได้รับชำระดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในตราสารหนี้ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง และหากในอนาคตแผนการลงทุนของบริษัทในโครงการดังกล่าวถูกยกเลิก บริษัทก็จะได้รับเงินต้นคืนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าว ดังนั้น บริษัทจึงยังคงมีความจำเป็นในการถือครองเงินลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวอยู่

นางสาวธัญญา เอี่ยมรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A สอบถามเพิ่มเติมว่า ตามที่บริษัทเคยชี้แจงว่า การจดทะเบียนหลักประกันลำดับที่สองส่งผลให้การดำเนินการรีไฟแนนซ์ (Refinance) มีความซับซ้อนมากยิ่งขึ้น และการขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นกู้ถือเป็นทางเลือกสุดท้าย (Last Resort) จึงขอให้บริษัทชี้แจงว่า กรณีดังกล่าวแสดงให้เห็นว่าบริษัทมิได้มีความตั้งใจอย่างเต็มที่ในการแสวงหาแนวทางหรือความพยายามอย่างถึงที่สุดหรือไม่ และบริษัทมีเจตนาในการให้สิทธิหรือการปฏิบัติที่แตกต่างกันระหว่างเจ้าหนี้ซึ่งเป็นสถาบันการเงินกับผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า กรณีระหว่างผู้ถือหุ้นกู้และสถาบันการเงินมีความแตกต่างกัน เนื่องจากสถาบันการเงินแต่ละแห่งที่กู้เงินแก่บริษัทมีหลักทรัพย์ค้ำประกันซึ่งเป็นโครงการ (Project) ของบริษัทอยู่แล้ว ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อขยายระยะเวลาการชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงินเหล่านั้น และในขณะเดียวกัน บริษัทก็อยู่ระหว่าง



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ เอ็มพีดี ออฟฟิศ เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

การพยายามของเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้ในการชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ลักษณะของสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นกู้มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะในเรื่องของเงื่อนไขการชำระคืนหนี้ ซึ่งในส่วนของสถาบันการเงินนั้น ระยะเวลาการชำระหนี้ของธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ ได้รับการขยายออกไปถึง 14 ปี และในส่วนของธุรกิจพลังงานลมได้รับการขยายออกไปประมาณ 10 ปี ซึ่งถือเป็นระยะเวลาที่ยาวนานกว่าการขยายระยะเวลาการชำระหนี้ที่บริษัทเสนอให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

สาเหตุที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการจดทะเบียนหลักประกันลำดับที่สองให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้นั้น เป็นผลมาจากข้อจำกัดด้านสภาพคล่องทางการเงินในอนาคต จากการทำประมาณการทางการเงิน (Financial Projection) ควบคู่กับตารางการชำระคืนหนี้ของสถาบันการเงิน พบว่าในปี 2573 บริษัทอาจประสบปัญหาขาดสภาพคล่องในการชำระคืนหุ้นกู้ตามตารางระยะเวลาการชำระหนี้ที่ได้มีการขยายออกไป ในกรณีดังกล่าว บริษัทอาจมีความจำเป็นต้องนำทรัพย์สินของบริษัทที่มีอยู่ในปัจจุบัน รวมถึงทรัพย์สินที่อยู่ภายใต้หลักประกันของสถาบันการเงินบางส่วน ไปใช้ในการรีไฟแนนซ์ (Refinance) เพื่อจัดหาเงินมาชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งหากทรัพย์สินดังกล่าวยังคงติดพันอยู่กับหุ้นกู้ผ่านการจดทะเบียนหลักประกันลำดับที่สอง การดำเนินการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ของบริษัทในอนาคตจะเป็นไปด้วยความยากลำบาก

สำหรับกรณีที่บริษัทเคยชี้แจงว่าการขยายระยะเวลาการชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นกู้เป็นทางเลือกสุดท้าย (Last Resort) นั้น บริษัทขอยืนยันว่าบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางดังกล่าวอย่างแท้จริง โดยตั้งแต่เริ่มกระบวนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ บริษัทได้มีการเจรจากับทั้งเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ผู้ถือหุ้นของบริษัท รวมถึงยังอยู่ระหว่างการดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงินเพิ่มเติมอีกครั้งในขณะนี้ ดังนั้น การขยายระยะเวลาการชำระหนี้กับผู้ถือหุ้นกู้จึงถือเป็นทางเลือกสุดท้าย (Last Resort) ของบริษัทแล้ว

นางสาวธัญญา เอี่ยมรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A สอบถามเพิ่มเติมว่า การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ที่บริษัทเสนอในวาระการประชุมยังไม่มีรายละเอียดละเอียดถี่ถ้วนแตกต่างจากหุ้นกู้ประเภทที่มีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Callable Bond) อื่น ๆ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงขอให้บริษัทชี้แจงรายละเอียดของการให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ดังกล่าวให้ชัดเจนเพิ่มเติม

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า สำหรับหลักเกณฑ์ในการให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) นั้น บริษัทได้กำหนดข้อกำหนดไว้ภายใต้ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ซึ่งหากบริษัทใช้สิทธิดังกล่าว เงินต้นของหุ้นกู้จะทยอยลดลง ทั้งนี้ รายละเอียดของการให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ดังกล่าวได้มีการเปิดเผยและชี้แจงต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แล้ว และได้มีการระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) นั้น คำว่า “Loan Life” ในที่นี้ หมายถึงระยะเวลาการชำระคืนเงินต้นตลอดอายุของเงินกู้ ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอายุ 5 ปี และมีการชำระคืนเงินต้นครั้งเดียวเต็มจำนวนในสัดส่วนร้อยละ 100 ณ ครบกำหนด 5 ปี ระยะเวลา Loan Life จะเท่ากับ 5 ปี เนื่องจากไม่มีการ



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ทยอยชำระคืนเงินต้นระหว่างทาง และดอกเบี้ยจะคิดจากเงินต้นเต็มจำนวนตลอดระยะเวลา 5 ปี หากเปรียบเทียบกับกรณีการผ่อนชำระค่างวดรถยนต์ที่มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 5 ปี โดยทั่วไปจะมีการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยในจำนวนที่เท่ากันทุกงวดตลอดระยะเวลาสัญญา ซึ่งหมายความว่ามีการทยอยลดเงินต้นลงในแต่ละงวดอย่างต่อเนื่อง ในกรณีนี้ แม้ว่าอายุสัญญาจะเท่ากับ 5 ปี แต่ระยะเวลาเฉลี่ยของการชำระคืนเงินต้น หรือ Weighted Average Loan Life จะไม่เท่ากับ 5 ปี ดังนั้น หากผู้กู้ได้ชำระค่างวดมาแล้วครึ่งหนึ่งของสัญญา (เช่น 2.5 ปีในกรณีผ่อน 5 ปี) จะถือว่าได้ชำระเงินต้นไปแล้วประมาณร้อยละ 50 และเหลือภาระการชำระอีกประมาณร้อยละ 50 ในระยะเวลาอีก 2.5 ปี ซึ่งจะทำให้ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ณ ขณะนั้นอยู่ที่ประมาณ 2.5 ปี

สำหรับการชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนดหรือหักก่อนครบกำหนด บริษัทได้ใช้หลักการคำนวณตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) เป็นหลักในการออกแบบโครงสร้างการชำระคืน เพื่อให้สามารถดูแลผู้ถือหุ้นในแต่ละชุดและแต่ละรายได้อย่างเป็นธรรม และเสมอภาคกัน โดยโครงสร้างที่บริษัทเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้ที่หักออกไปจำนวน 5 ปีนั้น บริษัทได้กำหนดให้มีการทยอยชำระคืนเงินต้นในสัดส่วนร้อยละ 10 ในปี 1 ถึงปีที่ 4 และในสัดส่วนร้อยละ 60 ในปี 5 ซึ่งเมื่อคำนวณตามหลักการค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) จะได้เท่ากับ 4 ปีพอดี ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้หลักการดังกล่าว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกชุดและทุกรายได้รับการดูแลและปฏิบัติอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม

นางสาวธัญญา เอี่ยมรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามเพิ่มเติมว่า วงเงินสินเชื่อจำนวน 6,000 ล้านบาทนั้น บริษัทจะสามารถนำเงินดังกล่าวมาใช้ในการชำระคืนหนี้ได้เร็วที่สุดเมื่อใด และสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องมีเงื่อนไขสำคัญ (Key Terms and Conditions) อย่างไรบ้างที่บริษัทจะต้องดำเนินการให้ครบถ้วนก่อน

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ณ ขณะนี้ ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญที่สถาบันการเงินกำหนดยังคงอยู่ระหว่างการเจรจาและยังไม่ได้ข้อยุติที่แน่นอน อย่างไรก็ตาม แนวทางการหารือและหลักการเบื้องต้นของสถาบันการเงินที่พิจารณาให้วงเงินสินเชื่อแก่บริษัทมีสาระสำคัญใน 2 ประเด็นหลัก ได้แก่ (1) บริษัทจะต้องไม่มีภาระการชำระคืนหนี้ที่หักไปในระยะสั้น เพื่อมิให้เกิดสถานะผิดนัดชำระหนี้ (Potential Default) ในช่วงระยะเวลาที่สถาบันการเงินเริ่มให้วงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมแก่บริษัท และ (2) บริษัทต้องมีแผนการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาและต่อรองเงื่อนไขกับสถาบันการเงิน เพื่อให้ได้ข้อตกลงที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุด โดยมีเป้าหมายเพื่อนำเงินที่ได้จากการกู้ยืมดังกล่าวมาใช้ในการชำระคืนหนี้ที่หักให้แก่ผู้ถือหุ้น

นางสาววนิดา ทิรสุวรรณวาสี ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงในวาระที่ 6 ใช่หรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นเข้าใจถูกต้องแล้ว โดยหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นกู้ชุดใดมีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 4 ผู้ถือหุ้นของหุ้นกู้ชุดดังกล่าวจะไม่มีสิทธิในการพิจารณาและลงมติในวาระที่ 6 ต่อไป



**บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)**  
**Energy Absolute Public Company Limited**

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นางสาวรินรตา วงศ์วิวัฒน์ไชย ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า หากประเทศไทยมีการปรับลดอัตราภาษีนำเข้าแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้า (EV Battery) ลงเหลือร้อยละ 0 อาจส่งผลกระทบต่อสินค้าที่ผลิตภายในประเทศ ดังนั้น บริษัทมีนโยบายหรือแนวทางในการรับมือกับประเด็นดังกล่าวอย่างไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซีเจฟว่า โดยหลักการแล้ว การที่ประเทศไทยจะมีการปรับลดอัตราภาษีนำเข้าสำหรับสินค้าที่สามารถผลิตได้ภายในประเทศนั้น เป็นแนวทางที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างยาก อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการดำเนินการหาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อเข้าร่วมลงทุนในการผลิตแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้า ทั้งนี้เพื่อให้ต้นทุนการผลิตของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ จะเห็นได้ว่าแผนการชำระคืนหนี้เงินกู้และหุ้นกู้ของบริษัทมีได้ขึ้นอยู่กับสมมติฐานว่าจะมีรายได้หรือกำไรจากธุรกิจแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้าแต่อย่างใด โดยแหล่งรายได้หลักที่ใช้สำหรับการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ของบริษัทจะมาจากธุรกิจพลังงานหมุนเวียน (Renewable Power) หรือโรงไฟฟ้าเป็นสำคัญ

นางสาวสุมาลี จิรพศานานุรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า กรณีที่บริษัทระบุว่าจะมีเงินจำนวนประมาณ 6,000 ล้านบาทเพื่อนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดนั้น ถือเป็นข้อผูกพัน (Commitment) ที่เป็นส่วนหนึ่งของการขออนุมัติในวาระดังกล่าวหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซีเจฟว่า ประเด็นดังกล่าวอาจไม่ถือเป็นข้อผูกพัน (Commitment) โดยตรงที่เป็นส่วนหนึ่งของการขออนุมัติในวาระดังกล่าว แต่บริษัทมีความตั้งใจอย่างแน่วแน่ที่จะนำเงินสินเชื่อจำนวนประมาณ 6,000 ล้านบาทดังกล่าวมาใช้ในการชำระคืนหนี้แก่ผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งนี้ สถาบันการเงินที่อยู่ระหว่างการพิจารณาให้เงินกู้แก่บริษัทก็ไม่มีนโยบายที่จะให้บริษัทก่อนนี้เพิ่มเติมโดยปราศจากการดำเนินการลดภาระหนี้เดิมของบริษัท

นางสาวสุมาลี จิรพศานานุรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า บริษัทมีความมั่นใจว่าธุรกิจของบริษัทจะยังคงสามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องหรือไม่ และจะสามารถชำระคืนหนี้เงินกู้หรือหุ้นกู้ทั้งหมดได้ตามแผนที่ได้ขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ไว้หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซีเจฟว่า บริษัทมีความมั่นใจในการดำเนินการชำระคืนหนี้เงินกู้และหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายครบถ้วนตามจำนวน ภายหลังจากที่บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ในครั้งนี้อย่างเต็มที่ ทั้งนี้ หากฝ่ายบริหารของบริษัทไม่มีความมั่นใจ บริษัทจะไม่เลือกแนวทางการปรับโครงสร้างหนี้ในลักษณะดังกล่าว แต่จะเลือกแนวทางที่นำไปสู่การผิดนัดชำระหนี้ (Default) และการเจรจาเพื่อลดภาระดอกเบี้ยแทน อย่างไรก็ตาม ในวันที่ฝ่ายบริหารและบริษัทมีความมั่นใจอย่างเต็มที่ว่าบริษัทจะสามารถดำเนินการชำระคืนหนี้เงินกู้และหุ้นกู้ได้ตามกรอบระยะเวลาที่กำหนดไว้

นางสาวสุมาลี จิรพศานานุรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า ธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า (EV) และธุรกิจแบตเตอรี่จะสามารถเริ่มสร้างผลกำไรได้ในปีใด



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ตามแผนธุรกิจที่บริษัทได้จัดทำขึ้นนั้น ธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า (EV) และธุรกิจแบตเตอรี่จะสามารถพลิกกลับมาสร้างผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นได้ภายในปีหน้า โดยในปีนี้ บริษัทคาดว่าจะเริ่มเห็นพัฒนาการบางประการจากการจำหน่ายสินค้าคงคลัง (Inventory) ที่มีอยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้ หากภายในปีหน้าทั้งสองธุรกิจยังไม่สามารถพลิกกลับมาสร้างผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นได้ตามเป้าหมาย บริษัทจะมีการพิจารณาอย่างรอบคอบอีกครั้งว่า ธุรกิจดังกล่าวควรได้รับการดำเนินการต่อไปหรือไม่

นางสาวสุมาลี จิรพจนานุกรม ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า จากกราฟเปรียบเทียบภาระการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยกับประมาณการ EBITDA ของบริษัท หากพิจารณาลำดับของแท่งเงินต้นระหว่างภาระเงินต้นของสถาบันการเงินกับภาระเงินต้นของหุ้นกู้ จะเห็นได้ว่าเหมือนจะเพียงพอสำหรับการชำระคืนหุ้นกู้ จึงขอสอบถามว่า การเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงิน จะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยน้อยกว่าหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทได้มีการเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินล่วงหน้าแล้ว โดยเจ้าหนี้สถาบันการเงินได้ให้ความร่วมมือในการปรับลดภาระการชำระคืนเงินต้นลง ทั้งนี้ การดำเนินการในวันนี้จึงถือเป็นการขอความร่วมมือจากเจ้าหนี้ทั้งสองกลุ่มควบคู่กันไป สำหรับฝั่งเจ้าหนี้สถาบันการเงิน บริษัทได้ขอขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้ ออกไปในระยะยาว เช่น 10 ปี หรือ 15 ปี ขณะที่ในฝั่งของเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้น บริษัทเสนอให้มีการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไป 5 ปี ซึ่งเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบแล้ว ภาระของผู้ถือหุ้นจะน้อยกว่าหรือเบากว่าการขยายระยะเวลาของเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ทั้งนี้ เมื่อบริษัทสามารถขยายระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้สถาบันการเงินออกไปได้แล้ว จะส่งผลให้บริษัทมีเงินสดคงเหลือภายหลังจากชำระหนี้แก่สถาบันการเงิน ซึ่งบริษัทมีความตั้งใจที่จะนำเงินสดดังกล่าวมาใช้ในการชำระคืนหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้น

นางสาวสุมาลี จิรพจนานุกรม ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า ประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทจนถึงปี 2581 นั้น แผนการชำระคืนเงินต้นแก่สถาบันการเงินยังคงอ้างอิงตามสมมติฐานการชำระคืนตามแผนเดิมหรือไม่ หรือได้มีการปรับปรุงโดยยืดระยะเวลาการชำระคืนออกไปแล้ว

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า จากประมาณการกระแสเงินสดที่ KPMG ได้จัดทำร่วมกับบริษัทนั้น ได้อ้างอิงสมมติฐานที่ว่า เจ้าหนี้สถาบันการเงินและเจ้าหนี้หุ้นกู้ได้อนุมัติการขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้ที่บริษัทเสนอ ทั้งนี้ เจ้าหนี้สถาบันการเงินได้ตกลงขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้ที่ออกไปในระยะยาวกว่าเจ้าหนี้หุ้นกู้ โดยมีระยะเวลาการขยายอยู่ที่ประมาณ 10 – 14 ปี ขณะที่เจ้าหนี้หุ้นกู้มีระยะเวลาการขยายการชำระคืนหนี้เพียง 5 ปีเท่านั้น

นางสาวกุลศรี กฤทศิลป์ ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า ในวาระที่ 4 และในวาระที่ 6 นั้น หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติในวาระที่ 4 จะไม่มีสิทธิในการลงมติในวาระที่ 6 ขอให้บริษัทชี้แจงเหตุผลเพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเข้าใจว่าเหตุใดจึงไม่มีสิทธิในการลงมติในวาระที่ 6 หากวาระที่ 4 ไม่ได้รับมติอนุมัติ



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ที่ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า วาระที่ 4 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบบนหลักการของการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และเพื่อให้การปรับโครงสร้างหนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่ก่อให้เกิดความเสียหายหรือผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นผู้ขาดใดชุดหนึ่งเป็นการเฉพาะ บริษัทจึงได้กำหนดข้อเสนอในลักษณะดังกล่าวไว้

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ข้อกำหนดในการออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 4 และวาระที่ 6 เป็นแนวทางเดียวกันกับที่บริษัทได้เสนอต่อผู้ถือหุ้นทุกชุด โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขาดอื่นที่ไม่ได้มีการจัดขึ้นในช่วงสัปดาห์ก่อนหน้า บริษัทก็ได้ดำเนินการตามแนวทางเดียวกัน ทั้งนี้เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์เช่นเดียวกับที่เกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้น EA257A และส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นผู้ขาดอื่น ๆ ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องดำเนินการตามแนวทางดังกล่าว

นายมานพ มิตรสัมพันธ์ ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า ต้นเหตุของปัญหาทางการเงินในครั้งนี้มีจุดเริ่มต้นจากข้อกล่าวหาเรื่องการทุจริตของฝ่ายบริหาร ซึ่งส่งผลกระทบต่อลักษณะโดมิโนทางด้านการเงิน รวมถึงความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุน เนื่องจากขาดความน่าเชื่อถือและขาดความไว้วางใจในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทมีแนวทางในการป้องกันปัญหาในอนาคตอย่างไร หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ซึ่งอาจมีผลต่อความเป็นไปได้ในการได้รับอนุมัติวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ปัจจุบัน บริษัทได้ดำเนินการบริหารจัดการโดยทีมงานมืออาชีพ (Professional Management) ซึ่งไม่มีความเกี่ยวข้องใด ๆ กับอดีตผู้บริหารที่ตกเป็นผู้ถูกกล่าวหา โดยอดีตผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับคดีความดังกล่าว จะต้องเป็นผู้ดำเนินการแก้ไขปัญหาและต่อสู้ทางกฎหมายด้วยตนเอง ทั้งนี้ อดีตผู้บริหารดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับทางบริษัทแต่อย่างใด

สำหรับแนวทางในการป้องกันปัญหาที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทได้ให้ความสำคัญกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance) มากยิ่งขึ้น โดยได้ดำเนินการภายใต้หลักธรรมาภิบาลอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ การที่สถาบันการเงินยังคงให้การสนับสนุนบริษัท ทั้งในรูปแบบของการอนุมัติวงเงินกู้เพิ่มเติม และการขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้เดิม ถือเป็นสิ่งสะท้อนให้เห็นว่า สถาบันการเงินมีความเชื่อมั่นต่อทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่มีแนวโน้มดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า และเห็นว่าบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืน แม้ว่าสถาบันการเงินจะทราบว่าจะระดมเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละโครงการจะสามารถชำระคืนหนี้เงินกู้ที่มีต่อสถาบันการเงินได้ แต่สถาบันการเงินยังคงให้การสนับสนุนทางการเงินเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทมีเงินสดเพียงพอสำหรับชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกราย

นางสาวรวีวรรณ รุจิโรจย์สกุล ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า เอกสารที่บริษัทได้นำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ บริษัทจะมีการจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมหรือไม่



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า เนื่องจากข้อมูลบางส่วนที่นำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นอาจเป็นข้อมูลที่มีความอ่อนไหว และอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท ดังนั้น บริษัทและที่ปรึกษาจึงขอสงวนสิทธิในการไม่เผยแพร่เอกสารดังกล่าวแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม

นางสาวพรดี พงษ์ศิริชกุล ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติแล้ว ผู้ถือหุ้นจะได้รับการชำระคืนเงินต้นครบถ้วนเต็มจำนวนหรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ ผู้ถือหุ้นจะได้รับการชำระคืนเงินต้นครบถ้วนเต็มจำนวน

นางสาววาณี ปรีดาสวัสดิ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถชำระคืนเงินต้นในงวดสุดท้ายของช่วงระยะเวลาที่ได้มีการขยายออกไปเพิ่มเติมอีก 5 ปี ผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติอนุมัติการขยายระยะเวลาการชำระหนี้เพิ่มเติมอีกครั้งหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทมีความมั่นใจว่าบริษัทจะสามารถชำระคืนหนี้ผู้ถือหุ้นได้ครบถ้วนตามระยะเวลาที่ได้มีการขยายออกไป ทั้งนี้ ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้น หากบริษัทไม่สามารถชำระคืนหนี้ได้ตามกำหนด บริษัทจะต้องดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อขอมติจากผู้ถือหุ้นในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องต่อไป อย่างไรก็ตาม จากประมาณการกระแสเงินสดในปัจจุบัน บริษัทได้ใช้สมมติฐานในลักษณะที่เคร่งครัด (Conservative) เป็นหลัก และบริษัทมีความเชื่อมั่นตามข้อมูลและแผนงานที่มีว่าจะสามารถชำระคืนหนี้ผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมด

นางสาวสมาลี จีรพงศานนรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า เนื่องจากหุ้น EA269A และหุ้น EA289A ยังไม่ถึงกำหนดไถ่ถอน ดังนั้น หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติข้อเสนอของบริษัทในวันนี้ จะมีผลอย่างไร

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ตามที่ได้มีการชี้แจงต่อที่ประชุมไปก่อนหน้านี้ ภายใต้เงื่อนไขของสถาบันการเงิน หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นชุดใดมีมติไม่อนุมัติข้อเสนอของบริษัท บริษัทอาจไม่สามารถได้รับวงเงินกู้เพื่อการรีไฟแนนซ์ (Refinance) จากสถาบันการเงินได้ ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความเสี่ยงที่บริษัทจะผิดนัดชำระหนี้ และในกรณีดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นอาจใช้สิทธิตามข้อกำหนดสิทธิในการประกาศเหตุผิดนัดชำระหนี้ (Call Default) และเรียกให้บริษัทชำระหนี้ทั้งหมดโดยทันที ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามที่ถูกเรียก อาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมาย รวมถึงการบังคับคดีและการขายทรัพย์สินของบริษัทเพื่อชำระหนี้ และอาจจำเป็นต้องเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการต่อไป

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สำหรับหุ้น EA269A แม้จะยังไม่ถึงกำหนดไถ่ถอน แต่การที่สถาบันการเงินจะพิจารณาให้การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทในสถานการณ์ปัจจุบันนั้น สถาบันการเงินจำเป็นต้องมีความมั่นใจว่าบริษัทจะไม่เกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ในระยะเวลาอันใกล้ ทั้งนี้ หุ้น EA269A ถือเป็นหนึ่งในชุดที่มีความสำคัญอย่างยิ่ง (Critical) สำหรับบริษัท เนื่องจากหากเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ขึ้นในปี 2569 ย่อมส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่น และอาจทำให้



**บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)**  
**Energy Absolute Public Company Limited**

89 อาคารไอเอ อาคารไอเอ เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

สถาบันการเงินไม่สามารถพิจารณาให้วงเงินสนับสนุนแก่บริษัทได้อีกต่อไป ในส่วนของหุ้นกู้ EA289A ซึ่งจะถึงกำหนดไถ่ถอนในปี 2571 แม้จะยังมีระยะเวลาอยู่บ้าง แต่ก็ยังถือว่าอยู่ในช่วงเวลาที่ไม่ห่างไกลนัก ดังนั้น การที่บริษัทจะดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงินให้ยอมรับผลการประชุมในกรณีที่หุ้นกู้ทั้งสองชุดมิได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น และในขณะเดียวกันให้สถาบันการเงินพิจารณาอนุมัติวงเงินกู้เพิ่มเติมแก่บริษัทนั้น อาจเป็นเรื่องที่ดำเนินการได้ค่อนข้างยาก

นางสาวสุดาทิพย์ สุทธิพงศ์ ผู้ถือหุ้นกู้ EA289A สอบถามว่า บริษัทจะมีการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และเผยแพร่ให้แก่ผู้ถือหุ้นหรือไม่ โดยเฉพาะในส่วนของรายงานผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท หรือการจัดส่งรายงานดังกล่าวทางไปรษณีย์ถึงผู้ถือหุ้นแต่ละราย

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า บริษัทจะดำเนินการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นภายในระยะเวลา 14 วัน และจะจัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) รวมถึงจะเผยแพร่รายงานดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

นางสาวสุดาทิพย์ สุทธิพงศ์ ผู้ถือหุ้นกู้ EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า ในกรณีที่ผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคตเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นหรือดีกว่าที่ได้ประมาณการไว้ตามแผนทางการเงิน (Projection) บริษัทมีแนวโน้มที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาทบทวนหรือปรับเปลี่ยนแผนการชำระคืนเงินต้นด้วย Repayment Profile ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมไปแล้วหรือไม่ อย่างไร

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า ในประมาณการทางการเงินของบริษัทที่ได้นำเสนอ นั้น อัตราดอกเบี้ยที่ใช้จะเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Rate) ตลอดระยะเวลาที่ทำการประมาณการ ทั้งนี้ หากในอนาคตมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง บริษัทได้จัดให้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ไว้ในแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวแล้ว

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเพิ่มเติมว่า หากผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้น บริษัทสามารถใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) เพื่อชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นได้โดยไม่จำเป็นต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแก้ไขตารางการชำระหนี้ ทั้งนี้ บริษัทสามารถใช้สิทธิดังกล่าวได้ทุกเมื่อที่มีความประสงค์จะชำระคืนก่อนกำหนด โดยการระบุสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้การชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนดไม่ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขสาระสำคัญ หรือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้บางประการตลอดจนเพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อข้อกำหนดของเจ้าหนี้สถาบันการเงินบางรายด้วย

นายสหรัฐ บุญโพธิภักดี ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A สอบถามว่า บริษัทมีแผนที่จะเข้าร่วมการประมูลในโครงการจัดซื้อรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า (EV Bus) ขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.) หรือไม่ และบริษัทมีความมั่นใจในโอกาสในการได้รับงานโครงการดังกล่าวเพียงใด นอกจากนี้ บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการดำเนินโครงการหรือไม่ และมีแนวทางในการสร้างกระแสเงินสดเพิ่มเติมอย่างไร



## บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ แมกปีโตล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับโครงการจัดซื้อรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า (EV Bus) ขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.) นั้น ปัจจุบันยังไม่มีประกาศเงื่อนไขของโครงการ (TOR) อย่างเป็นทางการหรือมีรายละเอียดที่ชัดเจน บริษัทในฐานะผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า โดยเฉพาะรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์และรถโดยสารไฟฟ้า มีศักยภาพเพียงพอที่จะให้การสนับสนุนแก่ผู้ลงทุนหรือนักลงทุนที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมโครงการ รวมถึงองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.) เอง ในการจัดซื้อรถโดยสารไฟฟ้าดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทมีบริษัทในเครือที่ดำเนินธุรกิจให้เช่ารถยนต์ไฟฟ้า รวมถึงสถานีชาร์จไฟฟ้า (Charging Station) อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ในการเข้าร่วมโครงการอีกครั้งเมื่อมีรายละเอียดเพิ่มเติมจากองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.) ปรากฏอย่างชัดเจน

นางสาวรินตรา วงศ์วิวัฒน์ไชย ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามเพิ่มเติมว่า ผลการประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้จะสามารถสรุปผลว่าที่ประชุมมีมติอนุมัติหรือไม่ภายในวันนี้เลยหรือไม่ หรือบริษัทจะสรุปผลการประชุมและแจ้งให้ทราบในภายหลัง

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ภายหลังจากเสร็จสิ้นช่วงการตอบข้อซักถาม (Q&A Session) บริษัทจะเปิดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงคะแนนเสียงในวาระที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ตามลำดับต่อไป

นางสาวสุทธาทิพย์ สุทธิพงศ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า ในประมาณการทางการเงิน (Projection) ที่บริษัทจัดทำร่วมกับ KPMG นั้น ได้มีการตั้งสมมติฐานเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่จะลดลงในอนาคตไว้หรือไม่ ซึ่งหากมีการลดลงของอัตราดอกเบี้ย อาจส่งผลให้การระดมเงินที่บริษัทต้องชำระลดลงตามไปด้วย นอกจากนี้ หากในอนาคตคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงจริง บริษัทมีแนวทางหรือแผนที่จะปรับเปลี่ยนตารางการชำระคืนเงินต้น (Repayment Profile) ให้แก่เจ้าหนี้หุ้นกู้หรือไม่ อย่างไร

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า ตามที่ได้เรียนแจ้งต่อที่ประชุมไปก่อนหน้านี้ ในประมาณการทางการเงิน (Projection) ที่บริษัทจัดทำร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัทได้ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ (Fixed Rate) ตลอดระยะเวลาของประมาณการ อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น บริษัทสามารถใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ได้ ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถชำระคืนเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ก่อนกำหนดได้ โดยเป็นไปตามแผนการชำระคืนที่ได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

เมื่อไม่มีเรื่องอื่นใดที่จะเสนอให้กับที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงเรียนเชิญประธานในที่ประชุมกล่าวปิดการประชุม

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ประธานในที่ประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่า หากไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด หลังจากเสร็จสิ้นการประชุม บริษัทจะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ภายในวันทำการถัดไป และจะมีการจัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม อันจะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องของการประชุมได้ และเพื่อมิให้เป็นการรบกวนเวลาของทุกท่าน ดิฉันในฐานะประธานในที่ประชุมผู้ถือ

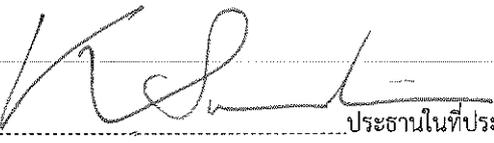


บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)  
Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02 248 2488-92, 02 002 3667-9 แฟกซ์ 02 248 2493 ทะเบียนเลขที่ 0107551000061

หุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ขออนุญาตปิดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านที่กรุณาใช้เวลาเข้าร่วม  
ประชุมพร้อมทั้งเสนอแนะความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

ปิดประชุมเวลา 13.05 น.

ลงชื่อ  ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

(นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

