



# 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

## รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2568

สำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ดังนี้

- (1) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA257A”)
- (2) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA259A”)
- (3) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA279A”)
- (4) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2577 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA299A”)
- (5) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2580 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA329A”)
- (6) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2574 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 2 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA261A”)
- (7) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2576 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA281A”)
- (8) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2578 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA301A”)
- (9) หุ้นกู้เสียงสูงของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2581 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA331A”)



# 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

- (10) หุ้นกู้ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 (“หุ้นกู้ EA297A”)
- (11) หุ้นกู้ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 (“หุ้นกู้ EA298A”)
- (12) หุ้นกู้เสียงสูงเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2574 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA269A”) และ
- (13) หุ้นกู้เสียงสูงเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2576 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้ EA289A”)

ซึ่งเป็นการประชุมร่วมกันของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมด ซึ่งมีจำนวน 13 ชุด (“ผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 13 ชุด”) (รวมเรียกหุ้นกู้ในลำดับที่ (1) – (13) ว่า “หุ้นกู้”) ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”)

## วัน เวลา และสถานที่ถ่ายทอดการประชุม

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 17 ตุลาคม 2568 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุม แกรนด์บอลรูม ชั้น 1 อาคารสำนักงาน บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 999/999 หมู่ 4 ตำบลบางโจลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540 และเพิ่มช่องทางการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ซึ่งเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทั้งแบบประชุมที่สถานที่จัดประชุม และ ประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Hybrid Meeting)

## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

1. นางชุตติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ Transactional Banking Operational Head ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ EA257A EA259A EA279A EA299A EA329A EA261A EA281A EA301A EA331A EA297A และ EA298A และทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมสำหรับหุ้นกู้ชุดดังกล่าว
2. นางสาวฐรรร ศรีตุลโยชิตี ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายกฎหมายธุรกิจตลาดทุนและเทคโนโลยี ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
3. นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้บริหารฝ่ายธุรกิจบริการหลักทรัพย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ EA269A



## 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

- และหุ้นกู้ EA289A และทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมสำหรับหุ้นกู้ชุดดังกล่าว
- นายฉัตรพล ศรีประทุม กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
  - นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
  - นายธนรัฐ โรจนวิภาต รักษาการผู้อำนวยการ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้
  - นางสาวช่อทิพย์ วรุตบางกูร ที่ปรึกษาทางการเงิน หุ้นส่วน บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด
  - นายจักรา รัตนนุกิจ ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด
  - นางจงทิพ ตั้งศรีไพโรจน์ ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด

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

นางสาวกานต์ฤทัย พิลาสอน (“ผู้ดำเนินการประชุม”) ซึ่งแจ้งว่า การประชุมในวันนี้ เป็นการประชุมร่วมกันของผู้ถือหุ้นทั้งหมด 13 ชุด ได้แก่ หุ้นกู้ EA257A หุ้นกู้ EA259A หุ้นกู้ EA279A หุ้นกู้ EA299A หุ้นกู้ EA329A หุ้นกู้ EA261A หุ้นกู้ EA281A หุ้นกู้ EA301A หุ้นกู้ EA331A หุ้นกู้ EA297A หุ้นกู้ EA298A หุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A สำหรับการประชุมในวันนี้ จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุมสำหรับแต่ละกลุ่มหุ้น

ทั้งนี้ บริษัทจะนับคะแนนเสียงตามกลุ่มหุ้นที่ครบเป็นองค์ประชุม และเฉพาะกลุ่มหุ้นชุดที่ต้องพิจารณาในวาระที่เกี่ยวข้องเท่านั้น ผู้ดำเนินการประชุม รายงานองค์ประชุมก่อนการเริ่มประชุม ดังนี้

### (1) กลุ่มหุ้น EA257A

มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 17 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 427,800 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 61.1143 ของจำนวนหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม

(2) กลุ่มหุ้น EA259A หุ้น EA279A หุ้น EA299A และหุ้น EA329A (ซึ่งเป็นหุ้นที่ออกภายใต้โครงการหุ้นที่ออกในครั้งเดียวกัน และอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิเดียวกัน)



## 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

มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 116 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ทั้งสิ้น 4,501,300 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 88.2608 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม

(3) กลุ่มหุ้นกู้ EA261A หุ้นกู้ EA281A หุ้นกู้ EA301A และหุ้นกู้ EA331A (ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่ออกในครั้งเดียวกัน และอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิเดียวกัน)

มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 120 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ทั้งสิ้น 5,478,100 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 78.2586 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม

(4) กลุ่มหุ้นกู้ EA297A

มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 9 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ทั้งสิ้น 1,905,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 95.2500 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม

(5) กลุ่มหุ้นกู้ EA298A

มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 18 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ทั้งสิ้น 1,853,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 92.6500 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม

(6) กลุ่มหุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A (ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่ออกในครั้งเดียวกัน และอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิเดียวกัน)

มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมทั้งหมดจำนวน 364 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ทั้งสิ้น 2,181,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 37.1804 ของจำนวนหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุม ได้เรียนเชิญ นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ และนางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ประธานในที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

### เริ่มการประชุม

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ตัวแทนจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ผู้แทนผู้ถือหุ้น กู้ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม สำหรับหุ้นกู้ EA269A และหุ้นกู้ EA289A และ นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ ตัวแทนจากธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ผู้แทนผู้ถือหุ้น กู้ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม สำหรับหุ้นกู้ EA257A หุ้นกู้ EA259A หุ้นกู้ EA279A หุ้นกู้ EA299A หุ้นกู้ EA329A หุ้นกู้ EA261A หุ้นกู้ EA281A หุ้นกู้ EA301A หุ้นกู้ EA331A หุ้นกู้ EA297A และ หุ้นกู้ EA298A กล่าวเปิดการประชุมผู้ถือหุ้น กู้ สำหรับหุ้นกู้ชุดดังกล่าว และมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมและผู้บริหารของบริษัท เป็นผู้ดำเนินรายการเพื่อเสนอวาระการประชุมเพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาต่อไป

ผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงหลักเกณฑ์ของการประชุมผู้ถือหุ้น กู้ในครั้ง นี้ ดังนี้

### หลักเกณฑ์ของการประชุมผู้ถือหุ้น กู้ในครั้ง นี้

1. สำหรับวาระที่ 1 บริษัทจะเสนอรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้น กู้เพื่อทราบ โดยจะไม่มี การออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้
2. สำหรับวาระที่ 2 และวาระที่ 3 บริษัทจะแยกนับองค์ประชุมตามกลุ่มหุ้น กู้ (เฉพาะกลุ่มหุ้น กู้ที่ต้องพิจารณาในวาระที่เกี่ยวข้องดังกล่าว) และจะนับคะแนนเสียงโดยการนับแยกคะแนนเสียงตามกลุ่มหุ้น กู้ (เฉพาะกลุ่มหุ้น กู้ที่ต้อง



## 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

พิจารณาในวาระที่เกี่ยวข้องดังกล่าว) ทั้งนี้ ในวาระที่ 3 บริษัทจะไม่ได้เสนอต่อผู้ถือหุ้น EA297A และผู้ถือหุ้น EA298A เพื่อพิจารณาและอนุมัติ เนื่องจากผู้ถือหุ้นดังกล่าวไม่มีข้อกำหนดตามข้อ 11.1 (ญ) ในข้อกำหนดสิทธิ

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

ในการรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง หรือบัตรเสีย หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย

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

ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ถือหุ้นมีการถือหุ้นมากกว่า 1 ชุด ผู้ถือหุ้นจะต้องเข้าสู่ระบบด้วยโดยใช้ Username และ Password ของหุ้นทุกชุดที่ถืออยู่ และในการลงมติ ผู้ถือหุ้นจะต้องลงมติในแต่ละหน้าจอการลงมติของหุ้นที่แต่ละชุดให้ครบทุกชุด

อนึ่ง หากผู้ถือหุ้นได้ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) แล้ว ผู้ถือหุ้นต้องดำเนินการลงมติผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เท่านั้น ไม่สามารถลงมติโดยการใช้บัตรลงคะแนน ณ สถานที่จัดประชุมได้

7. เมื่อผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ออกเสียงลงคะแนน ขอให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะกรณาลงมติโดยออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
  - 7.1 สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมในสถานที่จัดประชุมที่ประสงค์จะออกเสียง "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" ให้ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนในบัตรลงคะแนนเสียงสำหรับการลงมติในแต่ละวาระ โดยเจ้าหน้าที่จะเดินรวบรวมบัตรลงคะแนนเสียงของแต่ละวาระหลังจากการนำเสนอวาระนั้น ๆ สำหรับผู้ที่ออกเสียงเห็นด้วยขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งมอบแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม
  - 7.2 สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ให้ผู้ถือหุ้นเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม "ลงคะแนน" ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้น ๆ



## 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

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

8. การลงคะแนนในบัตรลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ จะถือว่าเป็นบัตรเสีย ซึ่งบริษัทจะไม่นับเป็นคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ

8.1 บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่องในวาระเดียวกัน หรือ

8.2 บัตรลงคะแนนที่มีการแก้ไขหรือขีดฆ่า โดยไม่ได้ลงลายมือชื่อกำกับ

9. เมื่อผู้ถือหุ้นผู้ใดลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมแล้ว ไม่ว่าจะเป็นการเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Hybrid Meeting) บริษัทจะถือว่าท่านได้เข้าร่วมประชุมและบริษัทนับเป็นองค์ประชุมทันทีเมื่อเสร็จสิ้นขั้นตอนการลงทะเบียน ทั้งนี้ เพื่อให้การนับองค์ประชุมเป็นไปอย่างต่อเนื่อง ผู้ถือหุ้นผู้ควรเข้าร่วมในระบบการประชุมตลอดระยะเวลาการประชุมนี้

อย่างไรก็ตาม การออกจากการประชุมในวาระใดวาระหนึ่ง จะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมการประชุม และลงคะแนนเสียงในวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

10. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้แจ้งชื่อและนามสกุล พร้อมทั้งระบุว่าเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เพื่อการบันทึกรายงานการประชุม สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งแบบประชุมที่สถานที่จัดประชุมและผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในวันนั้น ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถส่งคำถามหรือแสดงความคิดเห็นโดยสามารถดำเนินการได้ 2 วิธี ดังนี้

10.1 สำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมในสถานที่จัดประชุมสามารถสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยไมค์ในสถานที่จัดการประชุม หรือ

10.2 สำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์สามารถสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยการเลือกวาระที่ต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น จากนั้นกดปุ่ม “คำถาม” โดยสามารถสอบถามผ่านข้อความ โดยพิมพ์ข้อความที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม”

บริษัทจะให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นร่วมซักถาม เพื่อให้บริษัทตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้น ๆ อย่างไรก็ดี หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาเป็นจำนวนมาก ผู้แทนผู้ถือหุ้นของสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

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



## 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

11. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นผู้ต้องการถามคำถามเป็นจำนวนมาก เพื่อเป็นการรักษาระยะเวลาการประชุม ปรกอบให้ผู้ถือหุ้นผู้ทำการสอบถามคำถามผ่านข้อความ เพื่อให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการตอบคำถาม หรือนำคำถามของท่านไปตอบตอนท้ายของการประชุม หรือนำไปตอบและสรุปไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
12. กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสบปัญหาทางด้านเทคนิคในการใช้ระบบการประชุม (e-Meeting) ก่อนการประชุม หรือระหว่างการประชุม กรุณาติดต่อ Quidlab ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบการประชุม (e-Meeting) ของบริษัท โดยบริษัทจะระบุช่องทางการติดต่อ Quidlab ไว้ในอีเมลที่ได้ส่งชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผู้ใช้ (Password) ให้แก่ท่าน และหากเกิดกรณีระบบขัดข้องระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นผู้จะได้รับอีเมลเพื่อกลับเข้าสู่การประชุมผ่านระบบสำรองต่อไป

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุมเรียบร้อยแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

### วาระที่ 1 เรื่องแจ้งเพื่อทราบ

(ในวาระที่ 1 นี้ บริษัทจะเสนอรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้นผู้เพื่อทราบ โดยจะไม่มี การออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้)

นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ซึ่งแจ้งว่า ในวาระนี้ บริษัทจะนำเสนอ โดยแบ่งออกเป็นทั้งหมด 5 หัวข้อ ดังนี้

1. สถานะทางการเงินและผลประกอบการในปัจจุบัน
2. ผลอนุมัติการผ่อนผันการชำระคืนหุ้นกู้ปี 2568 ที่ผ่านมา
3. เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นผู้ในครั้งนี้
4. ความคืบหน้าของการเข้าเจรจากับธนาคาร และเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ
5. ซึ่งแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างตามธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วน

นายวสุ กลมเกลี้ยง ได้มอบหมายให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งแจ้งรายละเอียดในหัวข้อที่ 1 หัวข้อที่ 2 และหัวข้อที่ 5 และนายวสุ กลมเกลี้ยง ซึ่งแจ้งรายละเอียดในหัวข้อที่ 3 และหัวข้อที่ 4

ในการนี้ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด ("KPMG") ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้แจ้งรายละเอียดในหัวข้อที่ 1 และหัวข้อที่ 2 ดังนี้

### 1. สถานะทางการเงินและผลประกอบการในปัจจุบัน

งบกำไรขาดทุนรวมของกลุ่มกิจการ



## 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

ในส่วนของผลกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทได้รายงานกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2568 เป็นจำนวน 2,340 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลงประมาณ 1,934 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- (1) รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น รวมมูลค่า 1,160 ล้านบาท ประกอบด้วย การสำรองผลขาดทุนทางบัญชี และผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของหนี้สินทางการเงิน
- (2) การสิ้นสุดโครงการสนับสนุนจากภาครัฐ หรือสิทธิ Adder ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จังหวัดลำปาง ซึ่งส่งผลให้รายได้ในส่วนนี้ลดลงทั้งสิ้น 567 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- (3) ผลการดำเนินงานที่ถดถอยของธุรกิจแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน ส่งผลให้เกิดขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 275 ล้านบาท
- (4) การส่งมอบรถโดยสารไฟฟ้า (EV) และรถเชิงพาณิชย์ที่ลดลง

ซึ่งสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้รายได้และกำไรในช่วงที่ผ่านมาลดลงอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวที่บริษัท บันทึกในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2568 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- (1) ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมจากการรวมธุรกิจ มูลค่า 393 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการทยอยซื้อหุ้นเพิ่มเติมของบริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) ("NEX") เป็นสัดส่วนร้อยละ 49.99 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2568
- (2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้การค้า หรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งประกอบด้วย
  - ลูกหนี้กลุ่มบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด จำนวน 671 ล้านบาท และ
  - ลูกหนี้รายอื่น ๆ จำนวน 30 ล้านบาท
- (3) บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขสินทางการเงินของหุ้นกู้ จำนวน 66 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่องของกิจการ และขยายระยะเวลาชำระหนี้ตามความเหมาะสม โดยผลขาดทุนดังกล่าวเป็นรายการทางบัญชีที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวตามมาตรฐานการบัญชี TFRS 9 และไม่ได้ส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัทโดยตรง

หลังจากการปรับปรุงรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวดังกล่าว กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2568 ปรับเพิ่มขึ้นจาก 2,340 ล้านบาท เป็น 3,500 ล้านบาท

ทั้งนี้ ภายหลังจากการปรับปรุงผลกระทบจากรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวออกแล้ว อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 35.8 เป็นร้อยละ 53.5 ในขณะที่อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิเพิ่มขึ้นจาก ขาดทุนร้อยละ 14.6 เป็นกำไรร้อยละ 3.1



## 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

### รายได้จำแนกตามประเภทธุรกิจ

ธุรกิจพลังงานหมุนเวียนยังคงเป็นแหล่งรายได้หลักของบริษัท โดยมีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 42.3 ตลอดช่วงเวลาที่พิจารณา

ในส่วนของธุรกิจไบโอดีเซล มีรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง อันเนื่องมาจากการปรับนโยบายการผสมไบโอดีเซลจากภาครัฐ จาก B7 เป็น B5 ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2567 รวมถึงการจำหน่ายหุ้นในบริษัทย่อยทางอ้อม 2 แห่ง ในปี 2567 ประกอบกับสถานะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศที่อ่อนแอลง และความต้องการใช้พลังงานในภาคขนส่งที่ลดลง จากปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้รายได้จากธุรกิจไบโอดีเซลลดลงประมาณ 1,200 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.4 ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2568 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) รายได้ในช่วง 2 ไตรมาสแรกของปี 2568 ลดลงร้อยละ 86.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการชะลอตัวของธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า ซึ่งเป็นผลจากความล่าช้าในการส่งมอบรถยนต์ให้กับลูกค้า เนื่องจากลูกค้าอยู่ระหว่างการประเมินความมั่นคงในระยะยาวของบริษัท และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อความสามารถในการให้บริการหลังการขาย

ขณะเดียวกัน รายได้จากธุรกิจแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน ลดลงร้อยละ 92.6 เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลงตามปริมาณการผลิตยานยนต์ไฟฟ้าที่ลดลง ซึ่งเป็นตลาดหลักของผลิตภัณฑ์ดังกล่าว

จากปัจจัยทั้งหมดที่กล่าวมา ส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทลดลงร้อยละ 35.9 ในช่วง 2 ไตรมาสแรกของปี 2568 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

### งบแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการ

งบแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการ (หรืองบดุล) บริษัทมีสัดส่วนของสินทรัพย์มากกว่าหนี้สินมาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 97,663 ล้านบาท หนี้สินรวมจำนวน 57,749 ล้านบาท และมีสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้นจำนวน 39,914 ล้านบาท

สำหรับรายละเอียดของสินทรัพย์ มีสาระสำคัญดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เป็นจำนวน 809 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในเดือนมกราคม 2568 ซึ่งเงินที่ได้รับถูกนำไปใช้ในหลายวัตถุประสงค์ ได้แก่

- (1) การชำระคืนหนี้สินที่คงค้างบางส่วน รวมถึงการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระ
- (2) การใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ
- (3) การใช้จ่ายในการดำเนินโครงการต่าง ๆ ของบริษัทที่อยู่ระหว่างดำเนินการ



## 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

ในเดือนมกราคม 2568 บริษัทได้เพิ่มการลงทุนใน NEX ส่งผลให้มีการจัดประเภทเงินลงทุนใหม่จากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย และมีการตัดรายการระหว่างกันในการนำเสนอในงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งส่งผลต่อรายการในฝั่งสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ดังนี้

- (1) ลูกหนี้การค้าลดลง 1,394 ล้านบาท
- (2) สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นจำนวน 1,661 ล้านบาท
- (3) เงินลงทุนใน NEX ถูกตัดออกจำนวน 870 ล้านบาท
- (4) ค่าความนิยม (Goodwill) เพิ่มขึ้นจำนวน 1,907 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ยอดคงค้างของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ส่วนใหญ่ประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงินมูลค่า 7,917 ล้านบาท และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรถบัสไฟฟ้ากับบริษัท ไทยสมายล์ บัส จำกัด เป็นหลัก คิดเป็นมูลค่ารวม 9,108 ล้านบาท โดยยอดดังกล่าวเป็นยอดหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 1,101 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่ประมาณการตามหลักมาตรฐานการบัญชี รวมถึงค่าความนิยม (Goodwill) จำนวน 1,907 ล้านบาท

สำหรับรายละเอียดของหนี้สินคงค้างของบริษัท มีสาระสำคัญดังนี้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินคงค้างรวมทั้งสิ้น 23,905 ล้านบาท ซึ่งยังคงอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปี 2566 และ 2567 โดยเงินกู้ดังกล่าวส่วนใหญ่ถูกนำไปใช้ในธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นของบริษัท ประกอบด้วยหุ้นกู้จำนวน 14 ชุด รวมมูลค่าทั้งสิ้น 25,700 ล้านบาท โดยในเดือนมิถุนายน 2568 ผู้ถือหุ้นกู้จำนวน 11 ชุด รวมมูลค่า 18,666 ล้านบาท ได้มีมติอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดออกไปเป็นเวลา 5 ปี พร้อมทั้งปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ร้อยละ 0.50 ต่อปี

ทั้งนี้ ภาระหนี้สินทั้งหมดของบริษัทลดลงอย่างต่อเนื่อง มาอยู่ที่ระดับ 57,749 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยที่สินทรัพย์สุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้น โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ ทุนจดทะเบียนจำนวน 7,422 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ระหว่างวันที่ 17 ถึง 23 มกราคม 2568 ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงระดับความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้นต่อศักยภาพการเติบโตอย่างต่อเนื่องของบริษัท

### งบกระแสเงินสดรวมของกิจการ

บริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นในปี 2567 โดยมีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 7,865 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายกระแสไฟฟ้าในธุรกิจพลังงานหมุนเวียน จำนวน 10,630 ล้านบาท หักด้วยรายจ่ายในการจัดซื้อวัตถุดิบและชิ้นส่วนต่าง ๆ สำหรับการผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนและยานยนต์ไฟฟ้า



## 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

สำหรับในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทได้รายงานว่ากระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 4,400 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของลูกหนี้การค้าของบริษัท อันเป็นผลจากการชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าของบริษัท

ทั้งนี้ ในช่วง 2 ไตรมาสแรกของปี 2568 บริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในหลายโครงการสำคัญ ได้แก่

- (1) การขยายโรงงานผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน
- (2) โครงการกำจัดขยะมูลฝอยในจังหวัดชลบุรีและจังหวัดภูเก็ต
- (3) โครงการผลิตน้ำมันอากาศยานชีวภาพ
- (4) การลงทุนเพิ่มเติมในสถานีชาร์จยานยนต์ไฟฟ้า

ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทมียอดเงินสดสุทธิใช้ไปทั้งสิ้น 2,545 ล้านบาท เพื่อชำระคืนภาระหนี้สินต่าง ๆ ได้แก่ หนี้กู้ยืมเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน รวมถึงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและรายการอื่น ๆ รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 9,967 ล้านบาทโดยยอดดังกล่าวได้ถูกหักกลับกับเงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 7,422 ล้านบาท

## 2. ผลอนุมัติการผ่อนผันการชำระคืนหนี้กู้ยืมปี 2568 ที่ผ่านมา

### แนวทางการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินและหนี้กู้ยืมในอนาคต

ในหัวข้อนี้ได้สรุปสถานการณ์เจรจากับผู้ถือหนี้กู้ยืมและข้อเสนอที่ได้รับการอนุมัติเรียบร้อยแล้ว บริษัทได้ดำเนินการเจรจาตามแนวทางการชำระคืนเงินกู้ที่ได้เสนอไว้ในการประชุมครั้งก่อน โดยมีแนวทางหลักในการดำเนินการ ได้แก่ การขอ refinance กับสถาบันการเงิน การขอสินเชื่อใหม่ และ/หรือ การปรับโครงสร้างหนี้ (หากมีความจำเป็น) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ แผนการชำระคืนหนี้เดิมกับสถาบันการเงินได้มีการขยายระยะเวลาชำระคืนออกไปจากปี 2573 ถึงปี 2587 เพื่อให้สอดคล้องกับโครงสร้างทางการเงินและความสามารถในการบริหารสภาพคล่องของบริษัทในระยะยาว นอกจากนี้ สำหรับหนี้กู้ยืมของบริษัทได้มีการขยายระยะเวลาครบกำหนดชำระออกไปเป็นเวลา 5 ปีจากวันครบกำหนดเดิม โดยการชำระคืนหนี้กู้ยืมชุดสุดท้ายจะแล้วเสร็จภายใน ปี 2581

### สรุปเงื่อนไขหลักสำหรับการปรับโครงสร้างการชำระคืนเงินกู้ยืม ดังนี้

- (1) ขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไป 5 ปีจากวันครบกำหนดได้ถอนเดิม
- (2) การแบ่งชำระคืนเงินต้นหนี้กู้ยืมจะอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 10 สำหรับปีที่ 1-4 และร้อยละ 60 สำหรับปีที่ 5
- (3) เพิ่มอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นร้อยละ 0.5 ต่อปีจากอัตราเดิม ซึ่งจะมีผลทันทีในวันที่อนุมัติจนถึงวันครบกำหนดได้ถอนหนี้กู้ยืมใหม่



## 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

- (4) การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) จะอยู่บนหลักการระยะเวลาการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของหุ้นกู้ทุกชุด ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ซึ่งทำให้ระยะเวลาเฉลี่ยในการคืนเงินหุ้นกู้ทุกชุดเท่ากัน
- (5) หากมีการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะชำระเงินต้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ในสัดส่วนที่เท่ากันกับการจ่ายเงินปันผลจนกว่าหนี้หุ้นกู้ของบริษัทจะลดลงต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท

### รายละเอียดแผนการชำระคืนหุ้นกู้ที่นำเสนอ (แยกตามชุดของหุ้นกู้)

กระแสเงินสดหลักที่บริษัทจะนำมาใช้ในการชำระคืนหุ้นกู้ จะมาจากแหล่งรายได้และเงินทุนภายในของบริษัท ดังต่อไปนี้

- (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท
- (2) กระแสเงินสดจากโครงการพลังงานสะอาด
- (3) รายได้จากการขายรถยนต์ไฟฟ้า
- (4) เงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (Warrant)
- (5) รายได้หรือเงินทุนที่ได้จากการ Refinance สำหรับ Project Finance ต่าง ๆ ในแต่ละช่วงเวลา

จากการประมาณการกระแสเงินสดในภาพรวม บริษัทยังคงมีความเชื่อมั่นว่าจะสามารถชำระคืนเงินหุ้นกู้ได้ตามแผนที่นำเสนอไว้

### สรุปผลการอนุมัติการผ่อนผันการชำระคืนเงินหุ้นกู้

ในปัจจุบันบริษัทได้รับอนุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้แล้วจำนวนทั้งสิ้น 11 ชุด โดยยังคงมีหุ้นกู้อีกจำนวน 3 ชุดที่อยู่ระหว่างดำเนินการ ซึ่งแบ่งออกเป็นดังนี้

- (1) หุ้นกู้ 1 ชุดที่อยู่ระหว่างการขออนุมัติการผ่อนผันจากผู้ถือหุ้นกู้
  - (2) หุ้นกู้ 2 ชุดที่เหลือ บริษัทมีแผนจะเข้าสู่กระบวนการเจรจาในลำดับถัดไป
- นายวสุ กลมเกลี้ยง ได้ชี้แจงรายละเอียดในหัวข้อที่ 3 และหัวข้อที่ 4 ดังนี้

### 3. เหตุผลและความจำเป็นของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้

ตามที่บริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ EA257A หุ้นกู้ EA259A หุ้นกู้ EA279A หุ้นกู้ EA299A หุ้นกู้ EA329A หุ้นกู้ EA261A หุ้นกู้ EA281A หุ้นกู้ EA301A หุ้นกู้ EA331A หุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A (รวมหุ้นกู้ 11 ชุด) ใน (1) การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2568 (2) การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 (3) การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 (ครั้งที่เลื่อนมา) เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2568 และ (4) การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 4/2568 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 (แล้วแต่กรณี) (รวม



## 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

เรียกว่า “การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา”) ให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นออกไปอีก 5 ปี จากวันครบกำหนดไถ่ถอนเดิม การให้สิทธิผู้ถือหุ้นไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นจากอัตราที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นแต่ละชุดในอัตราร้อยละ 0.50 ต่อปี ในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นออกไป การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นบางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ การแก้ไขใบหุ้น ชื่อหุ้น และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว (“แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้น”)

นอกจากนี้ บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้น EA257A หุ้น EA259A หุ้น EA279A หุ้น EA299A หุ้น EA329A หุ้น EA261A หุ้น EA281A หุ้น EA301A หุ้น EA331A หุ้น EA269A และ หุ้น EA289A (รวมเรียกว่า “หุ้นทั้ง 11 ชุด”) ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา ให้ผ่อนผันการดำเนินการของบริษัทตามข้อ (ก) และ (ข) ดังต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นแต่ละชุด (ก) การที่ผู้ถือหุ้นเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นทั้ง 14 ชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้น โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น การให้สิทธิผู้ถือหุ้นไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้น การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นบางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลงหรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว และ/หรือ กรณีดำเนินการใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นมีความจำเป็นต้องเสนอต่อผู้ถือหุ้นทั้ง 14 ชุด หรือผู้ถือหุ้นบางชุด ในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นอีกครั้ง (รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่เลื่อนมา) ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวที่ได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2568 เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นของบริษัทสำเร็จลุล่วง ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิดีกว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในวาระนี้ไปก่อนแล้ว และ/หรือ การดำเนินการใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้หรือการเลื่อนหรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด หรือการเจรจาใด ๆ ในทำนองเดียวกัน ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จนถึงเดือนกันยายน 2568 และ/หรือ (ข) การที่ผู้ถือหุ้นเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้น ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 หรือการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อนมา หรือการประชุมคราวอื่นใด ซึ่งรวมถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตารางการชำระคืนเงินต้นหุ้น เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอ และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว (โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 ของการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568) โดยยังคงอยู่ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิดีกว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในเรื่องนี้ไปก่อนแล้ว

นอกจากนี้ ตามที่บริษัทได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมามีว่า บริษัทได้รับข้อเสนอวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง (“ธนาคาร”) เป็นจำนวนเงินประมาณ 20,000 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อชำระเงินกู้ยืมเดิมของธนาคารประมาณ 14,000 ล้านบาท และคงเหลืออีกจำนวนประมาณ 6,000



## 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

ล้านบาท จะนำมาเพื่อใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (Call Option) อย่างไรก็ตาม ข้อเสนอสินเชื่อไม่มีเงื่อนไขสำคัญว่า บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด ในการดำเนินการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้ง 14 ชุด ให้แล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2568 และก่อนวันที่หุ้นกู้ EA257A จะครบกำหนดชำระในวันที่ 10 กรกฎาคม 2568 (ซึ่งปัจจุบัน หุ้นกู้ EA257A ได้รับการอนุมัติให้ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนเป็นวันที่ 10 กรกฎาคม 2573) และภายใต้เงื่อนไขว่าบริษัทสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ธนาคารกำหนดได้ครบถ้วนเสร็จสิ้น ซึ่งหากบริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อระยะยาวดังกล่าว ก็จะทำให้บริษัทสามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ โดยบริษัทจะจัดสรรเงินจำนวนดังกล่าวให้แก่เจ้าหนี้หุ้นกู้ทุกชุดที่อนุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ตามสัดส่วนของมูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้ต่อหน่วย ณ วันออกหุ้นกู้โดยคำนึงถึงระยะเวลาการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของหุ้นกู้ทุกชุด ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) ของหุ้นกู้ทุกชุด

โดยภายหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ผ่านมา จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทได้เจรจากับธนาคารเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อระยะยาว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ รวมถึงการเจรจาในวงเงินสินเชื่อใหม่ ซึ่งการเจรจาดังกล่าวได้มีความคืบหน้าเป็นอย่างมาก กล่าวคือ ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) ได้มีการตกลงร่วมกันในหลักการเกือบครบถ้วนแล้ว อย่างไรก็ตาม การเจรจาเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อกับธนาคารยังไม่สามารถเสร็จสิ้นได้ภายในเดือนกันยายน 2568 ตามกรอบระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ผ่านมา ตามรายละเอียดที่ได้แจ้งไปก่อนหน้านี้แล้ว ทั้งนี้ หากบริษัทดำเนินการเจรจากับธนาคารต่อไป อาจทำให้บริษัทเข้าข่ายเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ทั้ง 11 ชุด และเพื่อให้บริษัทเข้าข่ายเหตุผิดนัดตามข้อดังกล่าว บริษัทจึงได้มีหนังสือแจ้งต่อธนาคาร เพื่อขอยุติการเจรจาเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อเป็นการชั่วคราว เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2568 และตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 เป็นต้นไป บริษัทก็ได้หยุดการเจรจากับธนาคารเป็นการชั่วคราว เพื่อให้เป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าว

ด้วยเหตุดังกล่าว บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 11 ชุด ให้การเจรจากับธนาคาร เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ทั้ง 11 ชุด และเมื่อบริษัทได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แล้ว บริษัทก็จะดำเนินการเจรจาและเข้าทำสัญญาสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับธนาคาร ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ โดยมีรายละเอียดตามสรุปดังที่จะกล่าวต่อไปนี้

#### 4. ความคืบหน้าของการเข้าเจรจากับธนาคาร และเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ

ตามที่ได้ชี้แจงข้างต้น ภายหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ผ่านมาจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 การเจรจากับธนาคารเพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ รวมถึงการเจรจาในวงเงินสินเชื่อใหม่ ได้มีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ โดยธนาคารได้กำหนดเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) ซึ่งบริษัทจะต้องปฏิบัติตามให้เสร็จสิ้นและครบถ้วน เพื่อให้สามารถบรรลุข้อตกลงและได้รับวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมสำหรับการไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ทั้งนี้ เงื่อนไขที่สำคัญดังกล่าวครอบคลุมถึงกรณีที่บริษัทจะต้องเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วนโดยมีรายละเอียดตามที่ชี้แจงต่อไป



## 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

บริษัทได้พิจารณาแล้วและเล็งเห็นว่า ข้อกำหนดและเงื่อนไขดังกล่าวอยู่บนพื้นฐานที่ไม่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทและไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อธุรกิจของบริษัท อีกทั้งการได้รับ วงเงินสินเชื่อจากธนาคารตามเงื่อนไขดังกล่าวยังถือเป็นทางเลือกที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท โดยเมื่อ เปรียบเทียบกับทางเลือกอื่น เช่น การขอวงเงินสินเชื่อใหม่ และ/หรือการขยายระยะเวลาการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลง กำหนดเวลาชำระหนี้กับธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่น อาจไม่สามารถได้รับข้อเสนอที่มีเงื่อนไขที่ดีกว่านี้ รวมทั้งอาจ ไม่สามารถได้รับวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมตามที่ต้องการได้

ทั้งนี้ ธนาคารได้มีการปรับเปลี่ยนรายละเอียดข้อเสนอเดิมเกี่ยวกับการจัดสรรเงินวงเงินสินเชื่อในส่วนที่ บริษัทจะได้รับ จำนวนประมาณ 6,000 ล้านบาท โดยธนาคารได้กำหนดให้วงเงินสินเชื่อจำนวนประมาณ 3,000 ล้านบาท นำไปใช้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) (ซึ่งข้อเสนอเดิมกำหนดให้ สามารถใช้ได้ทั้งจำนวน 6,000 ล้านบาท) และวงเงินสินเชื่อส่วนที่เหลืออีกประมาณ 3,000 ล้านบาทให้นำไปใช้เพื่อ สำรองกรณีขาดสภาพคล่อง (reserve shortfall) เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้กับเจ้าหนี้รายอื่นใน อนาคต ทั้งนี้ การปรับปรุงดังกล่าวเป็นเพียงการจัดสรรวงเงินสินเชื่อตามแนวทางที่ธนาคารกำหนด เพื่อให้เกิดความ ชัดเจนในการใช้วงเงินสินเชื่อ โดยมีได้เป็นการเปลี่ยนแปลงวงเงินสินเชื่อรวมเดิมจำนวนเงินประมาณ 20,000 ล้านบาท แต่อย่างใด ทั้งนี้ จำนวนวงเงินสินเชื่อของแต่ละวงเงินสินเชื่อ รวมถึงรายละเอียดและเงื่อนไขต่าง ๆ ของสินเชื่ออาจมี การเปลี่ยนแปลงได้ตามที่จะได้มีการตกลงกันระหว่างบริษัทและธนาคาร นอกจากนี้ บริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไข บังคับก่อนสำหรับการเบิกเงินสินเชื่อและเงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อที่กำหนดไว้ หรือหากไม่สามารถปฏิบัติตามได้ก็จะต้อง ได้รับความยินยอมจากธนาคารก่อน

นอกจากนี้ KPMG ได้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับตัวอย่างแนวทางชำระคืนหุ้นกู้ กรณีได้รับเงินกู้เพื่อชำระ คืนล่วงหน้าว่าบริษัทจะดำเนินการจัดสรรเงินคืนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามแนวทางระยะเวลาการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น กู้ของหุ้นกู้ทุกชุด ตามค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Loan Life) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดมี "อายุเฉลี่ยในการ ชำระคืน" ที่เท่ากัน โดยจะพิจารณาองค์ประกอบในส่วนของวันครบกำหนดชำระเดิมของหุ้นกู้แต่ละชุดประกอบ โดยใน กรณีที่บริษัทได้รับเงินกู้เพื่อชำระคืนล่วงหน้า (Call Option) จำนวนประมาณ 3,000 ล้านบาท เป็นเพียงการสมมุติเพื่อ ใช้ในการเปรียบเทียบและอธิบายแนวทางเบื้องต้นเท่านั้น โดยจำนวนที่ชำระจริงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยหุ้นกู้ชุด แรก ๆ ที่มีวันครบกำหนดสั้นกว่าจะได้รับสัดส่วนเงินที่ชำระคืนเทียบกับมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้สูงกว่าหุ้นกู้ ชุดท้าย ๆ

ตัวอย่างการคำนวณ มีดังนี้

หุ้นกู้ EA279A ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดเดิมประมาณ 2 ปี หากบริษัทได้รับเงินเพิ่มเติมในปี 2569 และ ทำการชำระคืนล่วงหน้าที่สัดส่วนร้อยละ 13 ของเงินต้น จะทำให้วันครบกำหนดใหม่เฉลี่ยอยู่ที่ 5.7 ปี หรือเท่ากับการ ขยายระยะเวลาจากวันครบกำหนดเดิมออกไป 3.7 ปี (ซึ่งคำนวณจาก 5.7 ปี ลบด้วย 2 ปี)

ดังนั้น ตัวเลขระยะเวลาขยายเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 3.7 ปี เท่ากันทุกชุด โดยคำนวณจากระยะเวลาเฉลี่ยที่ จะครบกำหนดใหม่หักด้วยระยะเวลาครบกำหนดเดิมของแต่ละชุด

KPMG ได้ชี้แจงรายละเอียดในหัวข้อที่ 5 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

5. รายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างตามธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วน (“PBT”)

เนื่องด้วยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ของบริษัท ณ วันที่ 25 เมษายน 2568 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทปรับโครงสร้างกิจการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ โดยการทำธุรกรรม PBT สำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 2 โครงการ ได้แก่โครงการที่จังหวัดนครสวรรค์ (“ESN”) และโครงการที่จังหวัดลำปาง (“ESL”) ขนาดกำลังการผลิตโครงการละ 90 เมกะวัตต์ (“ธุรกิจโรงไฟฟ้า”) ให้แก่บริษัท เอทพลอสบา เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด (“ETB1”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท (โดยบริษัทถือหุ้นทางอ้อมในผู้รับโอน ผ่านบริษัท อีเอ รีนิวเอเบิล โฮลดิ้ง จำกัด (“ERH”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท) โดยบริษัทจะโอนทรัพย์สินและหนี้สินที่มีความจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า โดยมีวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างกิจการเพื่อเพิ่มความชัดเจนและความคล่องตัวในการบริหารจัดการ การบริหารจัดการความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ เพิ่มความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุน (Financing Capability) และการระดมทุนของกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าในอนาคต รวมทั้งเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนการเบิกใช้สินเชื่อที่สำคัญตามที่ได้มีการชี้แจงไปแล้วข้างต้น

ทั้งนี้ KPMG เห็นว่า ธุรกรรม PBT ดังกล่าวไม่ได้ส่งผลในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อกิจการ การดำเนินธุรกิจ ทรัพย์สิน สถานะ (ไม่ว่าจะเป็นทางการเงินหรือโดยประการอื่น) แผนทางธุรกิจ หรือความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท รวมถึงหนี้ภายใต้สัญญา โดยธุรกรรม PBT ดังกล่าวเป็นเพียงการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท มิได้เป็นการจำหน่ายหรือโอนทรัพย์สินให้แก่บุคคลภายนอก จึงไม่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทแต่อย่างใด



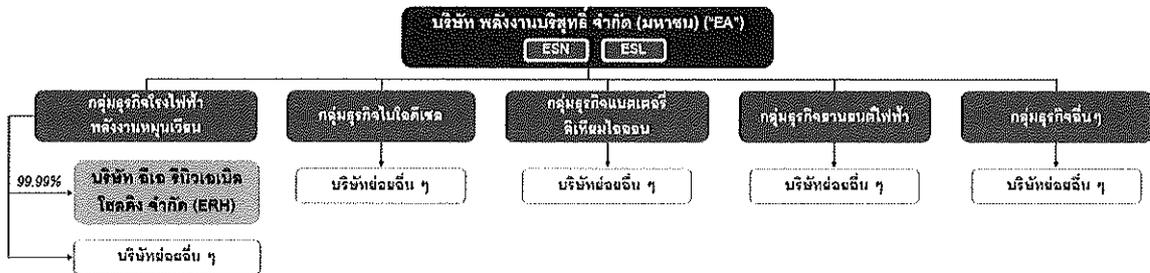
# บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

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

## โครงสร้างกลุ่มบริษัทปัจจุบันก่อนทำธุรกรรม PBT



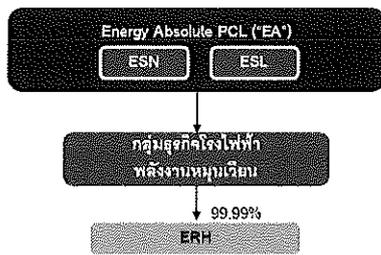
โครงสร้างกลุ่มบริษัทปัจจุบันก่อนการทำธุรกรรม PBT บริษัทอยู่ในฐานะเป็น บริษัทแม่ โดยถือหุ้นในบริษัทย่อยทั้งทางตรงและทางอ้อม ครอบคลุม 5 กลุ่มธุรกิจหลัก ได้แก่

- (1) กลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
- (2) กลุ่มธุรกิจไปโอดีเซล
- (3) กลุ่มธุรกิจแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน
- (4) กลุ่มธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า
- (5) กลุ่มธุรกิจอื่น ๆ

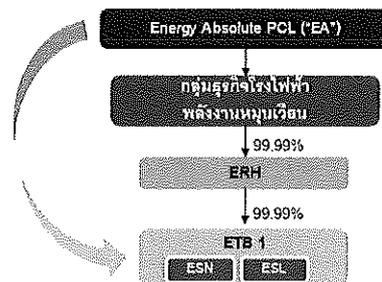
ทั้งนี้ ในปัจจุบันมีเพียงโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL ที่ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าและสร้างกระแสเงินสดโดยตรงให้กับบริษัท ขณะที่บริษัทจะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผลจากโครงการอื่น ๆ ผ่านบริษัทย่อย

## แผนการทำธุรกรรม PBT สำหรับโรงไฟฟ้า ESN and ESL

โครงสร้างปัจจุบันของโรงไฟฟ้า ESN และ ESL



โครงสร้างของโรงไฟฟ้า ESN และ ESL หลังทำธุรกรรม PBT



บริษัทมีแผนที่จะดำเนินการทำธุรกรรม PBT สำหรับโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้อย่างเป็นระบบ และสามารถจัดทำประมาณการกระแสเงินสด (Cash Flow Forecast Model) ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้สมมติฐานที่ว่าบริษัทย่อยทั้งหมดสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทได้โดยไม่มีภาวะภาษี

Wongkai



# บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

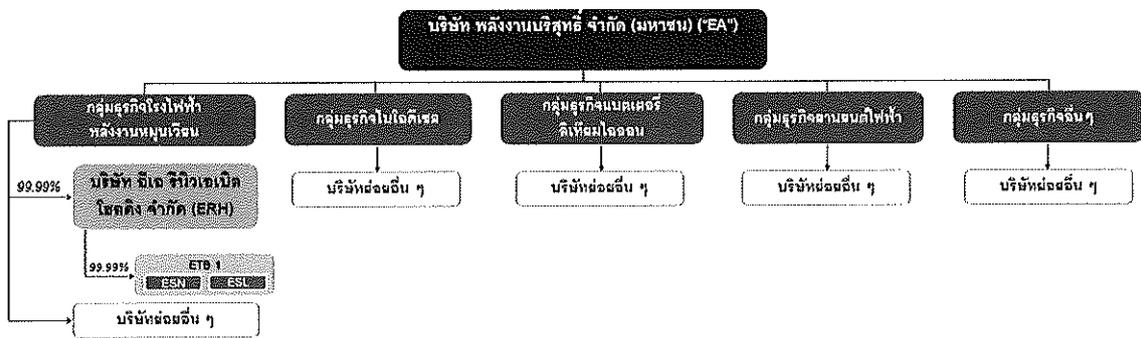
Energy Absolute Public Company Limited

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

ทั้งนี้ สมมติฐานดังกล่าวจะเกิดขึ้นได้ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า บริษัทต้องถือหุ้นในบริษัทย่อยไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมด โดยบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการถือหุ้นไขว้กัน และบริษัทต้องถือครองหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวไม่น้อยกว่า 3 เดือนทั้งก่อนและหลังวันจ่ายเงินปันผล

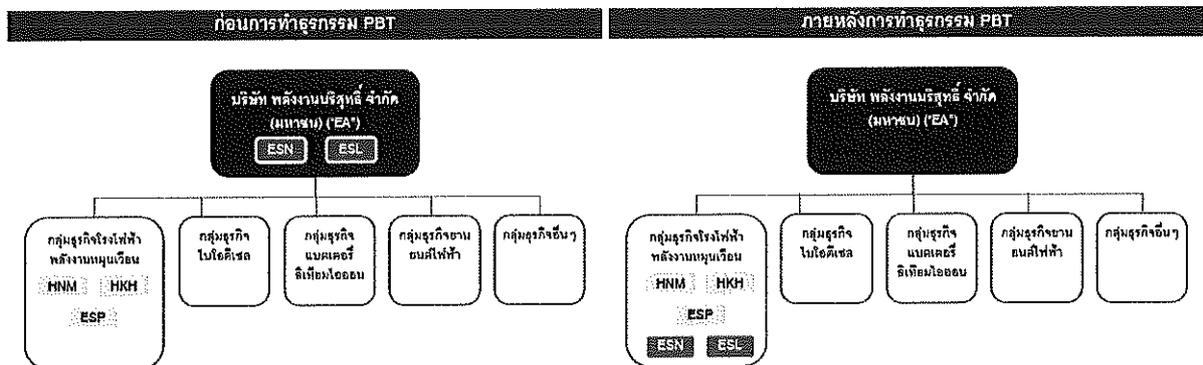
จากแผนการทำธุรกรรม PBT ดังกล่าว โรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL ซึ่งปัจจุบันอยู่ภายใต้บริษัท จะถูกโอนกิจการไปยังบริษัท ETB 1 ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ ERH ที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

## โครงสร้างกลุ่มบริษัทภายหลังการทำธุรกรรม PBT



การทำธุรกรรม PBT ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความชัดเจนและความคล่องตัวในการบริหารจัดการภายในกลุ่มบริษัท ซึ่งจากแผนภาพโครงสร้างองค์กรที่นำเสนอในที่ประชุม แสดงให้เห็นว่า โรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL ยังคงอยู่ภายใต้กลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของบริษัทเช่นเดิม

นอกจากนี้ หากบริษัทได้รับการยกเว้นภาษีจากเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อยตามเงื่อนไขของกรมสรรพากร จะทำให้การทำธุรกรรม PBT ดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อกระแสเงินสดภายในกลุ่มบริษัท รวมถึงประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต อีกทั้งยังไม่ส่งผลกระทบต่อแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ได้มีการนำเสนอไปแล้วข้างต้น



แผนภาพเปรียบเทียบก่อนและหลังจากการทำธุรกรรม PBT

*Wongk*



# บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

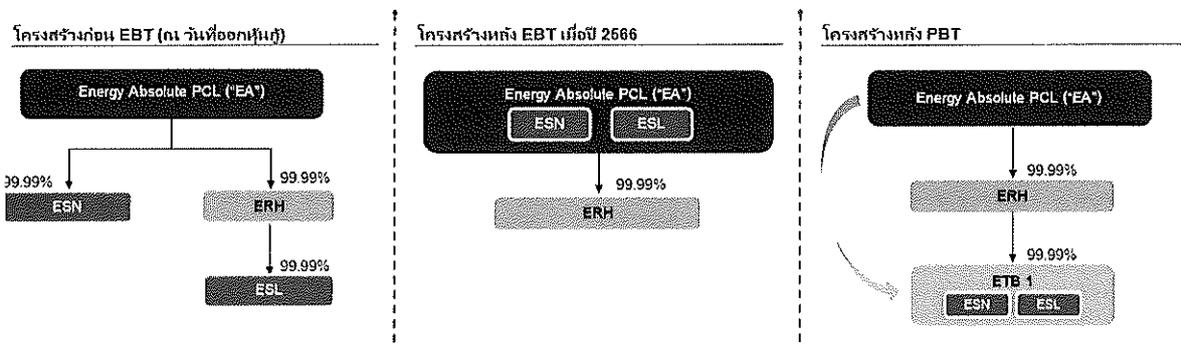
Energy Absolute Public Company Limited

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

ภายหลังการทำธุรกรรม PBT โรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL จะอยู่ภายใต้บริษัทย่อยทางอ้อมในกลุ่มธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน เพื่อให้โครงสร้างกลุ่มบริษัทมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้นและสอดคล้องกับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัท การปรับโครงสร้างดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความชัดเจนและความคล่องตัวในการบริหารจัดการ ตลอดจนเพิ่มศักยภาพในการจัดหาเงินทุน ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท แต่อย่างใด

## โครงสร้างกลุ่มบริษัท ณ ช่วงเวลาต่าง ๆ ที่ผ่านมา

จากแผนภาพแสดงโครงสร้างการถือหุ้นของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จะเห็นได้ว่าเมื่อ



เปรียบเทียบ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ สาขาจังหวัดลำปาง และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ สาขาจังหวัดนครสวรรค์ ในช่วงเวลาที่ผู้ถือหุ้นกู้ลงทุนในหุ้นกู้ (ภาพทางซ้าย) และช่วงเวลาหลังจากการทำธุรกรรม PBT (ภาพทางขวา) พบว่า โครงสร้างธุรกิจของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งสองโครงการไม่ได้มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยทรัพย์สินของโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองยังคงอยู่ภายใต้บริษัทย่อยทางตรงและทางอ้อม ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และไม่ได้ถือครองทรัพย์สินโดยตรงในนามบริษัท เช่นเดียวกับกรณีภายหลังการทำธุรกรรม PBT ซึ่งทรัพย์สินของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งสองโครงการจะถูกโอนไปยัง ETB 1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท

ทั้งนี้ โครงสร้างดังกล่าวสอดคล้องกับอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท โดยผู้ประเมินอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตและความสามารถในการชำระหนี้ได้เคยประกาศอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทก่อนและหลังธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer หรือ "EBT") เมื่อปี 2566 ซึ่งเกิดหลังการออกหุ้นกู้ว่า ไม่มี การเปลี่ยนแปลง โดยคงที่ในระดับ A- กล่าวคือ การดำเนินการโอนกิจการระหว่างกันในกลุ่มระหว่างบริษัทย่อยทางตรง และบริษัทย่อยทางอ้อมไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงไม่ได้ ดำเนินการให้สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และบริษัท สำหรับกรณีก่อนและ หลังการทำธุรกรรม PBT โดยเทียบเคียงกับกรณีการทำธุรกรรม EBT ตามที่กล่าวมาข้างต้น โดยบริษัทได้มีการ เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างตามธุรกรรม PBT ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้มีการ เผยแพร่ข้อมูลต่อสาธารณชนเป็นการทั่วไปแล้วเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2568 และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบถึง รายละเอียดและแผนการดำเนินการตามธุรกรรมดังกล่าวอย่างครบถ้วน บริษัทจึงได้นำแผนการดังกล่าวมาแจ้งให้ผู้ถือ หุ้นกู้ทราบอีกครั้งในที่ประชุมนี้

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้แสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง กับวาระที่ 1 ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

Wongyuk. 2



## 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

นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า การขอวงเงินสินเชื่อที่จะเจรจากับสถาบันการเงินในครั้งนี้ เป็นการกู้ยืมโดยบริษัท หรือ ERH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท หรือ ETB1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท และสอบถามถึงเหตุผลที่จำเป็นต้องมีเงื่อนไขบังคับก่อน ให้ดำเนินการโอนกิจการบางส่วน (Partial Business Transfer หรือ PBT) ตลอดจนสอบถามถึงประโยชน์หรือผลเชิงบวกที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งในด้านฐานะทางการเงินของบริษัทและความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้น

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า จากการเจรจากับสถาบันการเงินในครั้งนี้ สถาบันการเงินจะเสนอสินเชื่อให้แก่บริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนให้ดำเนินการโอนกิจการบางส่วน ก่อนที่จะสามารถลงนามในสัญญากู้ยืมเงินได้ และเป็นเงื่อนไขของการเบิกเงินกู้ ทั้งนี้เพื่อความคล่องตัวของสถาบันการเงินในการบริหารจัดการ สำหรับผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ คือ หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว บริษัทจะไม่สามารถกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินแห่งนี้ได้ ซึ่งเป็นสถาบันการเงินหลักที่ให้บริการกู้ยืมเงิน และบริษัทสามารถนำกระแสเงินสดที่ได้รับมาชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้เพิ่มเติม

นางสาววราวรร ศรีตุลยโชติ ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามเพิ่มเติมว่า ผู้กู้ที่ขอสินเชื่อในครั้งนี้คือ ETB1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท จึงขอทราบว่ามีเจ้าหนี้หรือภาระหนี้ใด ๆ อยู่หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ETB 1 ปัจจุบันไม่มีภาระหนี้

นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า การโอนกิจการบางส่วน (Partial Business Transfer หรือ PBT) ซึ่งได้แก่ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 2 โครงการ ได้แก่ สาขาจังหวัดนครสวรรค์ และสาขาจังหวัดลำปาง ให้แก่ ETB1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทนั้น

1. การโอนกิจการดังกล่าวจะมีผลทำให้ทรัพย์สินของบริษัทลดลงและเปลี่ยนวิธีการรับรายได้จาก การรับรายได้โดยตรง (Direct) เป็นการรับรายได้ทางอ้อม (Indirect) โดยต้องรอให้บริษัทย่อยมีกำไรสะสมและจ่ายเงินปันผล และประเด็นดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อภาระหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทหรือไม่
2. การโอนกิจการดังกล่าวอาจทำให้มีการนำรายได้จากโรงไฟฟ้าทั้งสองโครงการไปลงทุนในธุรกิจอื่นหรือ นำไปใช้เป็นหลักประกัน รวมถึงนำไปชำระหนี้อื่นของบริษัทย่อยทางอ้อม (ETB1) ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ เสียเปรียบหรือด้อยสิทธิ รวมถึงทำให้เจ้าหนี้อื่นอาจได้รับสิทธิในการชำระหนี้ก่อนผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

1. ในวันที่บริษัทออกหุ้นกู้ทุกชุด โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งสองโครงการอยู่ที่บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทางตรงอยู่แล้ว ดังนั้นในประเด็นเรื่องการรับรายได้โดยตรง (Direct) หรือการรับรายได้ทางอ้อม (Indirect) เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาที่บริษัทออกหุ้นกู้ จึงถือว่าเป็นนัยยะเดียวกัน และไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญ

สำหรับประเด็นการได้รับเงินจากบริษัทย่อยหรือบริษัทย่อยทางอ้อมนั้น ตั้งแต่ที่บริษัทออกหุ้นกู้ชุดแรก การนำเงินขึ้นมาที่บริษัทสามารถทำได้หลายช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยที่ส่ง



## 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

ขึ้นมาชำระหนี้ของบริษัทแม่ หรือ เงินจากกำไรสะสม ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทย่อยและบริษัทย่อยทางอ้อมทั้งสองแห่ง บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99 จึงทำให้มูลค่าของสินทรัพย์ไม่ได้มีความแตกต่างจากเดิม

2. ในส่วนของสิทธิการรับชำระหนี้ นั้น ปัจจุบันทั้ง โครงการโรงไฟฟ้า ESN และ ESL ได้ถูกนำไปจดทะเบียนเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงินแล้ว โดยเงินที่ได้รับเพิ่มเติมจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินดังกล่าวจะถูกนำมาใช้ ชำระคืนหนี้ให้กับสถาบันการเงินและชำระคืนหุ้นกู้ก่อนกำหนด (Call Option) ด้วย ดังนั้น รายได้จากโรงไฟฟ้าทั้งสองโครงการในปัจจุบัน สถาบันการเงินที่ให้สินเชื่ออยู่แล้วมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้ก่อนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าจะมีการทำธุรกรรม PBT หรือไม่ก็ตาม จึงถือว่าสิทธิการได้รับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้เปลี่ยนแปลงหรือด้อยลงจากการทำธุรกรรม PBT

ทั้งนี้ โครงสร้างการทำธุรกรรม PBT เป็นลักษณะเดียวกันกับโครงสร้างที่มีอยู่ในวันที่บริษัทออกหุ้นกู้ กล่าวคือ บริษัทย่อยของบริษัท (Project Company) เป็นผู้กู้ยืมจากสถาบันการเงิน และสถาบันการเงินเป็นผู้ที่มีสิทธิได้รับชำระหนี้ก่อน

นางสาววรวรรณ ศรีตุลยโชติ ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามเพิ่มเติมว่า จากข้อมูลที่น่าเสนอในที่ประชุม พบว่า ณ วันที่ออกหุ้นกู้ บริษัทถือหุ้นทางตรงใน ESN และถือหุ้นใน ESL ผ่านทาง ERH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยอย่างไรก็ดี ภายหลังจากออกหุ้นกู้ ทั้ง ESN และ ESL จะถูกถือหุ้นโดย ERH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทั้งนี้ โครงสร้างในปัจจุบันรายได้จะเกิดขึ้นกับบริษัทโดยตรง แต่เมื่อดำเนินการทำธุรกรรม PBT แล้ว รายได้ของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปหรือไม่ จากการได้รับโดยตรงเป็นการได้รับทางอ้อมผ่านเงินปันผลของ ERH ซึ่งการได้รับเงินปันผลดังกล่าวนี้มีความแน่นอนหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทถือหุ้นใน ERH ในสัดส่วนร้อยละ 99 ดังนั้น การได้รับเงินปันผลจากบริษัท ERH จึงมีความแน่นอน ทั้งนี้ ตามที่ได้เรียนชี้แจงไปว่า ณ วันที่ออกหุ้นกู้ บริษัทไม่ได้ถือหุ้นใน ESN และ ESL โดยตรง แต่ถือหุ้นในทั้งสองบริษัททางอ้อม ต่อมาได้มีการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท เพื่อให้บริษัทถือโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL โดยตรง เพื่อความสะดวกในการบริหารจัดการ และตามความต้องการของสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น การดำเนินการในครั้งนี้เป็นเพียงการโอนโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL ซึ่งปัจจุบันอยู่ภายใต้บริษัท ไปอยู่ภายใต้บริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ซึ่งสามารถมองได้ว่าเป็นโครงสร้างที่เหมือนกับโครงสร้างในวันที่บริษัทออกหุ้นกู้เดิม โดยไม่มีผลกระทบต่อในเชิงสาระสำคัญต่อรายได้หรือสถานะทางการเงินของบริษัท

นางศุภติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ชี้แจงการโอนสินทรัพย์ภายใต้ธุรกรรม PBT ว่ามีผลกระทบต่อกระแสเงินสดรับของบริษัทในอนาคตหรือไม่ ทั้งนี้ ขอให้จัดส่งข้อมูลเปรียบเทียบกระแสเงินสดรับของบริษัท ก่อนและหลังการโอนสินทรัพย์เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้เห็นความเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดรับเพื่อประเมินผลกระทบได้อย่างชัดเจนว่าการดำเนินการดังกล่าว "ไม่มีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้" ตามที่บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทได้กล่าวไว้ในเอกสารเชิญประชุมและเอกสารนำเสนอในที่ประชุม



## 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

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งแจ้งว่า ในการประมาณการและวิเคราะห์กระแสเงินสดของบริษัทนั้น เป็นการประมาณการบนหลักการของงบการเงินรวม ซึ่งดำเนินการภายใต้สมมติฐานที่ว่าบริษัทได้ทำธุรกรรม PBT และบริษัทรับรู้รายได้ของโครงการ ESN และ ESL ผ่านการจ่ายเงินปันผลอยู่แล้ว ดังนั้น การทำธุรกรรม PBT จึงไม่มีผลกระทบต่อประมาณการทางการเงินแต่อย่างใด

โดยช่วงเวลาที่บริษัทได้ออกหุ้นกู้นั้น โครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองได้ดำเนินการภายใต้บริษัทย่อยอยู่แล้ว และสำหรับการทำธุรกรรมเพื่อโอนกิจการบางส่วนครั้งนี้ บริษัท เอสทูลอสบา เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่รับโอนโครงการ ESN และ ESL ได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจพลังงานหมุนเวียนเท่านั้น โดยไม่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนในธุรกิจอื่น

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซึ่งแจ้งว่า สถาบันการเงินที่กำลังจะให้เงินสนับสนุนบริษัทในครั้งนี้ได้เน้นย้ำว่าการทำธุรกรรม PBT เป็นเงื่อนไขที่จำเป็นต้องมี ซึ่งหากผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วไม่เห็นชอบให้มีเงื่อนไขดังกล่าว จะหมายความว่า การเจรจากับสถาบันการเงินในรอบนี้จะไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ และผู้ถือหุ้นทุกท่านจะไม่ได้รับการชำระเงินคืนก่อนกำหนด เนื่องจากบริษัทจะไม่สามารถกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้ ทั้งนี้ สิ่งที่บริษัทนำเสนอขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นในวันนี้ มีใช้สิ่งที่บริษัทประสงค์โดยตรง แต่เป็นเงื่อนไขที่สถาบันการเงินเป็นผู้กำหนด และเป็นเงื่อนไขสำคัญ เพื่อให้บริษัทสามารถได้รับวงเงินกู้ดังกล่าว โดยบริษัทได้พยายามหาแหล่งเงินกู้อื่นเพิ่มเติมแล้ว แต่ในปัจจุบันบริษัทยังไม่สามารถจัดหาได้

นางสาววรวรร ศรีตุลยโชติ ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทเพิ่มเติมว่า จากที่ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทได้นำเสนอในที่ประชุมก่อนหน้านี้ว่า การทำธุรกรรม PBT ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อกิจการของบริษัท หรือความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทนั้น จึงขอเรียนสอบถามว่า ข้อสรุปที่ระบุว่า “ไม่ส่งผลกระทบต่อกิจการ” ดังกล่าว เป็นผลมาจากการวิเคราะห์ข้อมูลหรือมุมมองในส่วนของเจ้าหน้าที่หุ้นกู้ด้วยหรือไม่ หรือเป็นการประเมินจากภาพรวมของงบการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทเป็นหลัก

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งแจ้งว่า หากพิจารณาในภาพรวมของงบการเงินรวมของบริษัท จะเห็นว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญจากการทำธุรกรรม PBT ทั้งนี้ หากพิจารณาในมุมมองของโครงการโรงไฟฟ้า ESN และ ESL ทั้งสองโครงการดังกล่าวได้ถูกนำไปเป็นหลักประกันการชำระหนี้กับสถาบันการเงินอยู่แล้ว ดังนั้น แม้จะไม่ได้มีการทำธุรกรรม PBT กระแสเงินสดที่เกิดจากการดำเนินงานของโครงการทั้งสองก็ต้องนำไปชำระคืนเงินกู้แก่สถาบันการเงินก่อนอยู่แล้ว ฉะนั้น หากมองในมุมมองของโครงการ ESN และ ESL จะเห็นได้ว่าไม่มีความแตกต่างระหว่างกรณีที่บริษัททำธุรกรรม PBT หรือไม่ทำธุรกรรม PBT เนื่องจากในท้ายที่สุดกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจะต้องถูกนำไปชำระหนี้ให้แก่เจ้าหน้าที่สถาบันการเงินก่อนอยู่แล้ว จึงไม่มีผลกระทบต่อเจ้าหน้าที่หุ้นกู้แต่อย่างใด

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1. การทำธุรกรรม PBT นี้ นอกจากบริษัทจะได้รับรายได้จากเงินปันผลแล้ว บริษัทยังได้รับรายได้จากแหล่งอื่นๆ อีกหรือไม่
2. มีกรณีใดบ้างที่บริษัทย่อยจะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้บริษัท



## 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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในช่วงที่บริษัทถือโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL โดยตรงนั้น รายรับของทั้งสองโครงการจะเข้ามายังบริษัทโดยตรง แต่เมื่อบริษัทถือโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL ทางอ้อมโดยผ่านบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท บริษัทจะได้รับรายได้ในรูปแบบของเงินปันผล ทั้งนี้ หากพิจารณาความแตกต่างระหว่างการถือโครงการทางตรงและทางอ้อมนั้น เนื่องจากบริษัทมีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยทางอ้อมที่ถือโรงไฟฟ้าโครงการ ESN และ ESL ในสัดส่วนร้อยละ 99 และการจ่ายเงินปันผลขึ้นมายังบริษัทไม่ได้ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขใดเป็นพิเศษ ดังนั้นจำนวนเงินปันผลที่บริษัทได้รับจึงไม่แตกต่างจากเดิม

อย่างไรก็ดี หากบริษัทย่อยทางอ้อมที่ถือโครงการ ESN และ ESL มีภาระหนี้ รายรับที่ได้รับมากก็ต้องถูกนำไปชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ก่อน และในกรณีของ ESN และ ESL เอง หากมีภาระหนี้อยู่แล้ว รายรับที่ได้รับมากก็ต้องถูกนำไปชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ก่อนเช่นกัน ซึ่งในปัจจุบันรายรับจาก ESN และ ESL ถูกนำไปชำระให้แก่เจ้าหนี้สถาบันการเงินก่อนที่จะนำมาชำระให้แก่ผู้ถือหุ้น

ภายหลังการทำธุรกรรม PBT จะส่งผลให้อายุเงินกู้ยืมของบริษัทขยายยาวออกไป ส่งผลให้ภาระการชำระหนี้ในแต่ละปีลดลง ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดเหลือเพิ่มขึ้น เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจอื่นและชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นได้มากขึ้น

นอกจากนี้ การทำธุรกรรม PBT ยังเป็นเงื่อนไขที่กำหนดโดยสถาบันการเงิน ซึ่งนอกจากจะทำให้สถาบันการเงิน ขยายระยะเวลาชำระหนี้ของบริษัทแล้ว ยังทำให้บริษัทสามารถกู้ยืมเงินเพิ่มเติมบางส่วนเพื่อนำมาชำระหนี้ผู้ถือหุ้นได้รวมทั้งสามารถบริหารสภาพคล่องทางการเงินได้อย่างเหมาะสม

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นฯ ขอให้บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินรับรองว่า การทำธุรกรรม PBT นี้จะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรง

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ชี้แจงว่า จากการประมาณการและการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท หากทุกอย่างเป็นไปตามสมมติฐานที่ได้ตั้งไว้ ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทเห็นว่า การทำธุรกรรม PBT จะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อบริษัท

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นฯ สอบถามว่า ภายหลังจากการทำธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วน (PBT) บริษัทจะมีการจัดทำอันดับความน่าเชื่อถือหรือไม่ เนื่องจากข้อกำหนดสิทธิได้กำหนดว่าอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และบริษัท (และแนวโน้มของอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าว) โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ภายหลังจากการทำธุรกรรม PBT จะต้องไม่อยู่ในอันดับต่ำกว่า (หรือมีแนวโน้มต่ำลง) จากอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และบริษัทที่ได้รับก่อนหน้าการทำธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วน (PBT)

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในกรณีการทำธุรกรรม PBT มีผลกระทบอย่างเห็นได้ชัด สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือจะดำเนินการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ด้วยตนเองอยู่แล้ว อย่างไรก็ตามบริษัทยังไม่ได้มีการจัดทำอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับกรณีก่อนและหลังการทำธุรกรรม PBT ทั้งนี้ หากพิจารณาย้อนกลับไปในช่วงเวลาที่บริษัทย่อยของบริษัทเป็นผู้ถือโครงการ ESN และ ESL อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทในขณะนั้นอยู่ที่ A-



## 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

Negative และเมื่อภายหลังบริษัทได้ถือโครงการ ESN และ ESL โดยตรง อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทก็ยังคงอยู่ที่ A-, Negative เช่นเดิมไม่ได้มีการปรับเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด

ดังนั้น ข้อเท็จจริงดังกล่าว พิสูจน์ให้เห็นอย่างชัดเจนว่า การถือโครงการ ESN และ ESL โดยตรงโดยบริษัทหรือโดยอ้อมผ่านบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทไม่ได้ส่งผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท

นางสาวรุรวรร ศรีตุลยโชติ ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า บริษัทสามารถชี้แจงได้หรือไม่ว่า สมมติฐานที่ใช้ในการพิจารณากระแสเงินสดและสถานะทางการเงินของบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทนำมาใช้ในการวิเคราะห์นั้นเป็นสมมติฐานที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานของการกู้ยืมเงินจาก ETB1 หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในประเด็นดังกล่าวจำเป็นต้องแยกพิจารณาออกเป็นสองส่วน ดังนี้

1. การทำธุรกรรม EBT ไม่เกี่ยวข้องกับการก่อหนี้ แต่เป็นเพียงการปรับโครงสร้างภายในของบริษัท โดยเป็นการย้ายทรัพย์สินจากบริษัทไปยังบริษัทย่อยซึ่งการดำเนินการดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทแต่อย่างใด

2. การก่อหนี้ อยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้าน Financial Covenant ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ซึ่งได้กำหนดไว้อย่างชัดเจนว่า บริษัทจะไม่สามารถก่อหนี้ได้เกินกว่าระดับที่กำหนดไว้

นางสาวรุรวรร ศรีตุลยโชติ ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รับทราบตามที่นายวสุได้ชี้แจง อย่างไรก็ตาม ขอสอบถามเพิ่มเติมว่า สถานะทางการเงินหรือกระแสเงินสดที่ได้มีการนำเสนอไปก่อนหน้านี้ นั้น เป็นสมมติฐานที่ได้รวมถึงการกู้ยืมเงินในระดับของบริษัทย่อยทางอ้อมไว้แล้วหรือไม่

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ชี้แจงว่า จากการประมาณการและการวิเคราะห์ สถานะทางการเงินหรือกระแสเงินสดที่ได้มีการนำเสนอไปก่อนหน้านี้ ได้จัดทำในรูปแบบงบการเงินรวม (Consolidated Version) ดังนั้น การวิเคราะห์ดังกล่าวจึง ครอบคลุมข้อมูลจากบริษัทย่อยทั้งหมดที่อยู่ภายใต้บริษัท

นางศุภติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า ตามที่บริษัทรายงานว่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ยอดคงค้างของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ส่วนใหญ่ประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงินมูลค่า 7,917 ล้านบาท และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรถบัสไฟฟ้ากับบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด (จำนวน 671 ล้านบาท) เป็นหลัก ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวม 9,108 ล้านบาท โดยยอดดังกล่าวเป็นยอดที่แสดง หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 1,101 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่ประมาณการตามหลักมาตรฐานการบัญชี รวมถึงมีค่าความนิยม (Goodwill) จำนวน 1,907 ล้านบาท จึงขอสอบถามว่าบริษัทได้มีการดำเนินการทางกฎหมายเพื่อบังคับชำระหนี้กับลูกหนี้ที่อาจถูกตัดเป็นหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวอย่างไรบ้าง

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการ ส่งจดหมายทวงถามไปยังลูกหนี้แล้ว และได้มีการให้ลูกหนี้จัดทำและนำเสนอแผนการดำเนินงานและผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้น เพื่อประกอบการพิจารณาของบริษัท

ในส่วนของ Financial Projection ที่ที่ปรึกษาทางการเงินได้จัดทำขึ้นนั้น ไม่ได้รวมรายรับจากการบังคับชำระหนี้กับลูกหนี้ไว้ในประมาณการ โดยรายรับจากการบังคับชำระหนี้ดังกล่าวได้ถูกตัดออกจากโมเดลทางการเงินเรียบร้อยแล้ว และในปัจจุบัน บริษัทใช้รายรับจากส่วนอื่นเป็นแหล่งเงินสำหรับการชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้นกู้แทน

Wruyok





## 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

รอบคอบ เนื่องจากเป็นกรณีที่อยู่นอกเหนือแนวทางปกติของการพิจารณาสินเชื่อ ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงเห็นควรรนำเรื่องดังกล่าวมาเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาในวันนี้ เพื่อให้สามารถดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นผู้ชดอื่น ๆ ต่อไปได้

นายฉัตรพล ศรีประทุม กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งแจ้งเพิ่มเติมว่า การที่บริษัทจะโอนกิจการบางส่วน คือ ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 2 โครงการที่สาขาจังหวัดนครสวรรค์ และสาขาจังหวัดลำปางให้แก่ ETB1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทนั้น เป็นการดำเนินการที่เป็นไปตามแนวปฏิบัติมาตรฐานของโครงการเงินกู้แบบ Project Finance ที่สถาบันการเงินใช้ทั่วไป โดยบริษัทไม่ได้ดำเนินการใดที่อยู่นอกเหนือกรอบหรือมาตรฐานดังกล่าว โดยการโอนกิจการบางส่วนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทสามารถนำเงินที่ได้รับมาสนับสนุนการดำเนินงานและเสริมสภาพคล่องต่อไป ทั้งนี้ เดิมธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 2 โครงการอยู่ภายใต้บริษัท ซึ่งเมื่อมีรายได้เข้ามาก็จะถูกนำไปชำระหนี้ก่อนตามปกติ แต่เมื่อมีการโอนกิจการไปยัง ETB1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท สิ่งสำคัญคือบริษัทถือหุ้นทางอ้อมใน ETB1 ผ่าน ERH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดย ERH ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ดังนั้น ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทได้ชี้แจงไว้ การดำเนินการดังกล่าวจะยังถูกนำมารวมงบการเงินแบบรวมบัญชี (Consolidation) เข้ากับงบการเงินของบริษัทเช่นเดิม ซึ่งหมายความว่า แม้เงินจะอยู่ในบริษัทย่อยหรืออยู่ที่บริษัท ก็ถือว่ามีค่าเท่ากันในทางการเงิน โดยบริษัทสามารถนำเงินจากบริษัทย่อยกลับมาใช้ในการชำระหนี้ได้ ไม่ว่าจะผ่านการจ่ายเงินปันผลหรือการให้กู้ยืมกลับมายังบริษัท

นายธรรมรัตน์ โอภาสเสถียร ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า เข้าใจว่าหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้ไม่มีมติไม่อนุมัติ จะส่งผลให้บริษัทไม่สามารถดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นอีก 3 ชุดที่ยังไม่มีมติอนุมัติได้ต่อไป ในทางกลับกัน หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ จะส่งผลให้บริษัทสามารถดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นอีก 3 ชุดที่ยังไม่มีมติอนุมัติ เพื่อให้มีมติในทิศทางเดียวกันได้ เป็นความเข้าใจที่ถูกต้องหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นเข้าใจถูกต้องแล้ว โดยผู้ถือหุ้นหนึ่งชุดถือโดยสถาบันการเงินต่างชาติแห่งหนึ่งในสัดส่วนร้อยละ 100 ซึ่งสถาบันการเงินดังกล่าวอยู่ระหว่างการนำเสนอเรื่องต่อที่ประชุมคณะกรรมการของสถาบันการเงิน และสำหรับหุ้นอีก 2 ชุด บริษัทจะดำเนินการเสนอเรื่องต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอให้มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นอีกครั้ง

นายธรรมรัตน์ โอภาสเสถียร ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ ก็อาจเทียบได้กับการให้อำนาจแก่บริษัทในการดำเนินการต่าง ๆ ต่อไปเสมือนกับการตีเช็คเปล่าให้บริษัท ดังนั้น จึงเห็นควรให้มีคามมั่นใจอย่างแท้จริงว่าผู้บริหารและบริษัทจะสามารถดำเนินการได้สำเร็จ เนื่องจากผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้ดำเนินการดังกล่าวแล้ว

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า แท้จริงแล้ว สิ่งที่บริษัทขอจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้คือ การขออนุมัติเพื่อเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวอาจเข้าข่ายเป็นเหตุผิดนัดตาม ข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้น ทั้งนี้ ในประเด็นที่เปรียบเสมือนการตีเช็คเปล่านั้น อาจไม่ถูกต้องทั้งหมด เนื่องจากการที่บริษัทจะดำเนินการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินนั้น ตามข้อเท็จจริงแล้วไม่จำเป็นต้องขอมติจากผู้ถือหุ้น โดย



## 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

ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ได้กำหนดไว้ว่าบริษัทจะไม่สามารถก้อหน้เกินที่เท่าของทุนอยู่แล้ว ดังนั้น หากบริษัทจะก้อหน้ใหม่ภายใต้กรอบที่กำหนด ก็สามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะเจรจาปรับโครงสร้างหนี้สำหรับหนี้ที่มีอยู่เดิม บริษัทจำเป็นต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อน ดังนั้น เรื่องที่ขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ จึงเป็นการขอมติอนุมัติเพื่อเจรจากับสถาบันการเงินเดิมที่บริษัทมีหนี้อยู่แล้ว ไม่ใช่การให้อำนาจอย่างไม่มีขอบเขต หรือการตีเช็คเปล่าแต่อย่างใด

ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น EA289A เสนอแนะว่า หากบริษัทเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ (default) จะถือเป็นประเด็นสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมาก โดยผู้ถือหุ้นอาจไม่ได้รับทั้งเงินต้น ดอกเบี้ย และสิทธิประโยชน์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เห็นว่าการดำเนินการใด ๆ จำเป็นต้องอาศัยความเชื่อมั่นและความไว้วางใจระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นทุกท่านคิดว่าการลงทุนในหุ้นกู้ย่อมมีความเสี่ยงอยู่แล้ว และเมื่อได้ยอมรับความเสี่ยงดังกล่าวตั้งแต่ต้น จึงเห็นสมควรที่จะให้ออกาสบริษัทและฝ่ายบริหารดำเนินการต่อไป พร้อมทั้งแสดงความเชื่อมั่นว่าฝ่ายบริหารจะสามารถดำเนินการได้สำเร็จ และขอให้บริษัทประสบความสำเร็จในการดำเนินงานครั้งนี้

นายฉัตรพล ศรีประทุม กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า บริษัทได้พยายามพบปะและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทมีความโปร่งใสและชัดเจนในทุกขั้นตอน ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งแบบประชุมที่สถานที่จัดประชุม และประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Hybrid Meeting) เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านสามารถเข้าร่วม พบปะ สอบถาม และหารือกับบริษัทได้โดยสะดวก

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมว่า ตามที่บริษัทเคยแจ้งที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ผ่านมามีว่าบริษัทได้รับข้อเสนอวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งจำนวนประมาณ 20,000 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อชำระเงินกู้ยืมเดิมของสถาบันการเงินดังกล่าวประมาณ 14,000 ล้านบาท และคงเหลืออีกจำนวนประมาณ 6,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะนำเงินดังกล่าวมาไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนบางส่วน และบริษัทได้แจ้งที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี่ว่าสถาบันการเงินดังกล่าวได้มีการปรับเปลี่ยนรายละเอียดข้อเสนอเป็นให้นำวงเงินสินเชื่อจำนวนประมาณ 3,000 ล้านบาท ไปใช้เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนบางส่วน และวงเงินสินเชื่อส่วนที่เหลืออีกประมาณ 3,000 ล้านบาท ให้นำไปใช้เพื่อสำรองกรณีขาดสภาพคล่องเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้กับเจ้าหนี้รายอื่นในอนาคตนั้น ขอสอบถามว่าเหตุใดสถาบันการเงินจึงมีการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขในการให้วงเงินสินเชื่อในการนำเงินมาไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหุ้นได้รับเงินจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนน้อยกว่าเดิมที่บริษัทเคยแจ้งในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา และบริษัทได้มีการแจ้งต่อสถาบันการเงินดังกล่าวเกี่ยวกับข้อมูลที่บริษัทได้เคยแจ้งต่อผู้ถือหุ้น รวมทั้งได้มีการเจรจาต่อรองเงื่อนไขเพื่อให้เป็นไปตามที่บริษัทได้เคยแจ้งต่อผู้ถือหุ้นหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทได้พยายามดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงินอย่างเต็มความสามารถมาโดยตลอดจนถึงเดือนกันยายนที่ผ่านมา แต่ยังไม่สามารถบรรลุผลสำเร็จตามเป้าหมายได้ ทั้งนี้ จากการหารือกับสถาบันการเงิน บริษัทเข้าใจว่าสถาบันการเงินพิจารณาวงเงินสินเชื่อจำนวน 14,000 ล้านบาท ว่าเป็นการรีไฟแนนซ์ (refinance) หนี้เงินกู้เดิมที่มีอยู่ ขณะที่อีก 6,000 ล้านบาท เป็นการกู้ยืมเพิ่มเติมเพื่อใช้ชำระคืนหนี้ให้แก่เจ้าหนี้รายอื่นซึ่งไม่ใช่สถาบันการเงิน โดยบริษัทมีความประสงค์ที่จะนำวงเงิน 6,000 ล้านบาทดังกล่าวมาชำระคืน

Visuysak



## 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

ให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้งหมด อย่างไรก็ตาม สถาบันการเงินเห็นว่า บริษัทมีภาระหนี้กับสถาบันการเงินอื่นที่จะครบกำหนดในอีกประมาณ 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 3,000 ล้านบาท จึงได้ขอเงินจำนวนนี้ไว้เป็นเงินสำรองเพื่อชำระหนี้ดังกล่าวก่อน เพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้เกิดกรณีผิดนัดชำระหนี้ (default) โดยวงเงินอีก 3,000 ล้านบาทจากส่วนของการกู้เพิ่มเติม จะถูกจัดสรรไว้เพื่อชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากครบกำหนดระยะเวลา 1 ปีแล้ว ไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินสำรอง 3,000 ล้านบาทดังกล่าวในการชำระหนี้ สถาบันการเงินจะอนุญาตให้นำเงินส่วนนี้มาใช้ในการชำระคืนผู้ถือหุ้นได้เช่นเดียวกัน โดยจากการประเมินของบริษัท เชื่อว่าสถาบันการเงินมีความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (default) ซึ่งหากเกิดขึ้น จะนำไปสู่ผลกระทบในลักษณะ cross default ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม บริษัทขอยืนยันว่าภายใต้สมมติฐานทางการเงินในปัจจุบัน บริษัทมีความสามารถเพียงพอในการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ทุกราย แต่สถาบันการเงินมีความประสงค์ให้วงเงิน 3,000 ล้านบาทไว้เพื่อความมั่นใจว่าบริษัทจะไม่ขาดสภาพคล่องในการชำระหนี้ในอนาคต

ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า ภายหลังจากนี้ บริษัทมีแนวทางในการดำเนินการอย่างไรต่อบริษัท แอ็บโซลูท แอสเซมบลี จำกัด (“AAB”) และ NEX

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า AAB มี NEX ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45 และบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 55 โดย AAB เป็นโรงงานประกอบรถยนต์ซึ่งมีรถยนต์ประเภทหัวลากและรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า โดยในปัจจุบันราคาของรถยนต์พลังงานไฟฟ้าของบริษัทมีความแตกต่างจากรถยนต์ประเภทน้ำมันอย่างมาก บริษัทจึงเชื่อมั่นว่าธุรกิจรถยนต์ขนส่งพลังงานไฟฟ้าจะได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นในอนาคตเช่นเดียวกับรถยนต์ไฟฟ้าส่วนบุคคล นอกจากนี้ ในปัจจุบันสถานะทางการเงินของบริษัทได้ปรับตัวดีขึ้น บริษัทจึงคาดว่าในปีหน้า AAB จะสามารถกลับมาดำเนินการประกอบรถยนต์ได้ และจะสามารถสร้างผลกำไรให้แก่ทั้งบริษัทและ NEX ได้ในอนาคต ทั้งนี้ สำหรับรถยนต์ประเภทหัวลากหรือรถบรรทุกพลังงานไฟฟ้าจะเห็นได้ว่าในแต่ละปีจะมียอดจดทะเบียนรถยนต์ประเภทใช้น้ำมันจำนวนหลายหมื่นคัน ซึ่งหากบริษัทสามารถเข้าไปในตลาดดังกล่าวได้สำเร็จ บริษัทเชื่อมั่นว่าธุรกิจดังกล่าวจะกลายเป็นหนึ่งในธุรกิจของบริษัทและ NEX ต่อไปในอนาคต และบริษัทเห็นว่า AAB และ NEX จะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญ (turning point) ที่จะช่วยให้บริษัทสามารถฟื้นฟูและกลับมาเติบโตอย่างมั่นคงและแข็งแกร่งได้อีกครั้ง

นายศรัชย์ เจริญวรกุล ผู้รับมอบฉันทะจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้านครหลวง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้น EA281A สอบถามว่า ตามความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ความเห็นว่า การปรับโครงสร้างธุรกิจตามเงื่อนไขของสถาบันการเงินผู้ให้สินเชื่อ ซึ่งมีการโอนธุรกิจบางส่วน (โรงไฟฟ้า) ไปยังบริษัทย่อยของบริษัทนั้น อาจเป็นประเด็นที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อผู้ถือหุ้นหรือไม่ โดยเฉพาะในกรณีที่กระแสเงินสดจากโรงไฟฟ้าที่โอนไปจะไม่เข้ามายังบริษัทโดยตรง แต่จะอยู่ในรูปของเงินปันผลจากบริษัทย่อย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นมีความเสี่ยงในการไม่ได้รับชำระหนี้เพิ่มขึ้นหรือไม่ และจะเป็นการรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะไม่มีสิทธิเรียกร้องโดยตรงต่อทรัพย์สินของบริษัท (โรงไฟฟ้า) ในกรณีที่บริษัทต้องชำระบัญชีหรือไม่ อย่างไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า การที่บริษัทจะสามารถชำระคืนผู้ถือหุ้นได้หรือไม่ ขึ้นอยู่กับการดำเนินการของฝ่ายบริหารเป็นสำคัญ หากบริษัทไม่สามารถดำเนินการชำระคืนตามกำหนด บริษัทก็จะเข้าข่ายผิดเงื่อนไขสัญญาและนำไปสู่การผิดนัดชำระหนี้ (default) ได้ ทั้งนี้ การที่เงินต้นอยู่ในบริษัทหรือบริษัทย่อย ไม่ได้เป็นปัจจัยที่เพิ่มหรือลด



## 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

ความเสี่ยงในการชำระหนี้ดังกล่าว เนื่องจากการชำระคืนยังคงขึ้นอยู่กับ การตัดสินใจของฝ่ายบริหาร ซึ่งบริษัทมีความตั้งใจที่จะชำระคืนตามภาระผูกพันอย่างแน่นอน นอกจากนี้ ทรัพย์สินดังกล่าว (โรงไฟฟ้า) ได้ถูกนำไปใช้เป็นหลักประกันต่อสถาบันการเงินแล้ว ดังนั้น หากเกิดกรณีผิดนัดชำระหนี้ขึ้นจริง ผู้ที่จะมีสิทธิในทรัพย์สินดังกล่าวก่อนคือสถาบันการเงินในฐานะเจ้าหนี้ที่มีหลักประกันลำดับแรก ไม่ว่าทรัพย์สินนั้นจะอยู่ภายใต้บริษัทหรือบริษัทย่อยก็ตาม ดังนั้น เมื่อเกิดการชำระบัญชีขึ้น ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันจะถูกนำไปชำระคืนให้แก่สถาบันการเงินก่อนเป็นลำดับแรก ซึ่งในเชิงผลลัพธ์แล้วทั้งสองกรณีไม่ได้แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ แต่อาจแตกต่างกันเพียงในขั้นตอนการยึดหรือขั้นตอนกระบวนการรับชำระหนี้เท่านั้น

นางสาวสุมาลี จิรพจนานุกรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า บริษัทมีมาตรการใดในการเพิ่มรายได้และลดค่าใช้จ่ายที่สามารถเห็นผลได้ชัดเจน เนื่องจากที่ผ่านมาเห็นเพียงการดำเนินการในลักษณะการปรับโครงสร้างตัวเลขทางการเงินหรือการโยกย้ายถ่ายเททรัพย์สินระหว่างบริษัทในเครือ

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทขอเรียนให้ทราบว่า บริษัทไม่ได้มีการโยกย้ายถ่ายเททรัพย์สินระหว่างบริษัทในเครือแต่อย่างใด เนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและการตรวจสอบจากทั้งผู้ตรวจสอบบัญชี และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น การทำธุรกรรมใด ๆ กับบริษัทในเครือจะต้องดำเนินการภายใต้หลัก arm's length basis โดยดำเนินการภายใต้ราคาที่เป็นธรรมและเป็นไปตามราคาตลาด ในส่วนของมาตรการเพิ่มรายได้ บริษัทมุ่งเน้นการจำหน่ายรถยนต์ประเภทหัวลากและรถโดยสารที่มีอยู่ในสต็อก เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน และนำรายได้ที่ได้รับมาลงทุนต่อยอดในธุรกิจใหม่ ๆ เช่น โครงการผลิตพลังงานจากขยะ (Waste-to-Energy) และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม นอกจากนี้ สำหรับมาตรการลดค่าใช้จ่าย บริษัทได้เริ่มดำเนินการมาตั้งแต่ช่วงปลายปีที่ที่ผ่านมา โดยได้ปรับลดค่าใช้จ่ายในส่วนของธุรกิจที่ไม่สร้างผลกำไรหรือก่อให้เกิดการขาดทุน โดยการจำหน่ายบางธุรกิจออกไป และการปรับลดจำนวนพนักงานในธุรกิจแบดเดอรีอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายโดยรวมของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน อย่างไรก็ตาม การเพิ่มรายได้นั้นยังคงขึ้นอยู่กับความสามารถในการจำหน่ายรถยนต์ประเภทหัวลากที่มีอยู่ในสต็อกให้หมดก่อน เนื่องจากหากยังมีสินค้าคงเหลืออยู่ บริษัทจะมีข้อจำกัดในการดำเนินโครงการใหม่ ๆ

นางสาวสุมาลี จิรพจนานุกรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า บริษัทย่อยทั้งสองแห่งที่เป็นผู้รับโอนสินทรัพย์ (หรือรายได้) จากบริษัทนั้น ได้มีการให้การค้ำประกันเงินกู้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทที่เป็นผู้รับโอนสินทรัพย์นั้นไม่มีการค้ำประกันเงินกู้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทแต่อย่างใด

นางสาวสุมาลี จิรพจนานุกรักษ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามเพิ่มเติมว่า คุณวสุมีความเชื่อมั่นต่อบริษัทเพียงใดว่าบริษัทจะสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้และจะสามารถชำระคืนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้งหมดได้หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทจะพยายามดำเนินการอย่างสุดความสามารถตามมติที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตัวอย่างเช่น เมื่อปีที่ที่ผ่านมา บริษัทได้ขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขยายระยะเวลาการชำระหนี้หุ้นออกไป 1 ปี และได้ให้คำมั่นว่าจะไม่ขอขยายระยะเวลาอีก ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการตามที่ได้แจ้งไว้ โดยได้นำเงินมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นครบทั้ง 2 ชุดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในกรณีปัจจุบันก็เช่นเดียวกัน บริษัทได้จัดทำประมาณการ



## 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

ทางการเงิน (Financial Projection) โดยการจัดทำดังกล่าวมิได้ดำเนินการโดยบริษัทเพียงฝ่ายเดียว แต่ได้มีที่ปรึกษาทางการเงินเข้าร่วมในการจัดทำด้วย บริษัทจึงมีความมั่นใจว่าตามแบบจำลองทางการเงิน (Financial Model) ที่ได้นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทจะสามารถจัดหาเงินมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดได้

คุณเนตรชนก เกิดโชคชัย ผู้รับมอบฉันทะจากบริษัท ที ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผู้ถือหุ้นกู้ EA279A สอบถามเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ของหุ้นกู้ของบริษัทนั้น มีความประสงค์ให้บริษัทดำเนินการประกาศข้อมูลดังกล่าวผ่านทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) จึงขอสอบถามว่า บริษัทมีแผนจะดำเนินการรายงานข้อมูลผ่านช่องทางดังกล่าวเมื่อใด

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับกรณีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ของหุ้นกู้ บริษัทขอเรียนว่าสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) เป็นผู้ดำเนินการคำนวณมูลค่าดังกล่าวตามโมเดลของสมาคมเอง บริษัทจึงไม่สามารถดำเนินการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ให้แก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ได้โดยตรง

นายณัฐกร พิรุสขประเสริฐ ผู้ถือหุ้นกู้ EA259A สอบถามว่า เงินสำรอง (Reserve Shortfall) จำนวน 3,000 ล้านบาท ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับมูลค่าของหุ้นกู้ EA260A ที่ยังไม่ได้มีการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้และคาดว่าจะครบกำหนดชำระในปี 2569 นั้น อาจตีความได้หรือไม่ว่าเงินสำรองจำนวนดังกล่าวถูกกักไว้เพื่อใช้สำหรับการชำระหนี้หุ้นกู้ EA260A

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เงินสำรอง (Reserve Shortfall) จำนวน 3,000 ล้านบาทดังกล่าว ไม่ได้ถูกจัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากหุ้นกู้ EA260A แต่เป็นการประมาณการจากภาระหนี้ที่บริษัทต้องชำระให้แก่สถาบันการเงินอื่นภายในระยะเวลา 1 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ ตัวเลข 3,000 ล้านบาท เป็นเพียงตัวเลขโดยประมาณ โดยมูลค่าที่แท้จริงอาจอยู่ที่ประมาณ 2,000 ล้านบาทปลาย ๆ และเงินสำรองจำนวนนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ EA260A แต่อย่างใด

นายวิษุวัต ใหญ่กว่าวงศ์ ผู้รับมอบฉันทะจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท ยูแทคไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ EA261A สอบถามว่า เจ้าหนี้หลักที่บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ในขณะนี้ เป็นธนาคารใด

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในกรณีดังกล่าวยังคงอยู่ในขั้นตอนของการเจรจาและเป็นข้อมูลที่มีลักษณะเป็นความลับ (Confidential) บริษัทจึงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปิดเผยรายละเอียดในขณะนี้ อย่างไรก็ตาม หากการเจรจาดังกล่าวบรรลุผลและมีความคืบหน้าที่เป็นสาระสำคัญ บริษัทจะดำเนินการรายงานให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทราบ

นางสาวรินรดา วงศ์วิวัฒน์ไชย ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A สอบถามว่า ได้สังเกตว่าบริษัทจดทะเบียนหลายแห่ง มักใช้แนวทางในการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระคืนหุ้นกู้เดิมที่ครบกำหนด จึงขอสอบถามว่า บริษัทมีการดำเนินการในลักษณะดังกล่าวหรือไม่ หรือหากได้ดำเนินการอยู่แล้ว เหตุใดบริษัทจึงยังคงมีความจำเป็นต้องขอรับเงินกู้จากสถาบันการเงินเพิ่มเติมอีก



## 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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในอดีตบริษัทเคยดำเนินการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระคืนหุ้นกู้เดิมเช่นเดียวกับแนวทางที่บริษัทอื่น ๆ ดำเนินการ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมา อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ของบริษัทได้ถูกปรับลดลง ส่งผลให้การออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระคืนหุ้นกู้เดิมเป็นไปได้ยากขึ้น และสำหรับการที่บริษัทขอรับเงินกู้จากสถาบันการเงินนั้น มีวัตถุประสงค์หลัก 2 ประการ ได้แก่ (1) เพื่อให้ภาระการชำระหนี้ของบริษัทในแต่ละปีลดลง ช่วยให้มีกระแสเงินสดหมุนเวียนเพิ่มขึ้น และ (2) เพื่อนำส่วนหนึ่งของเงินกู้ที่ได้รับมาชำระคืนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่าน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นกู้ท่านใดแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงแจ้งว่าเนื่องจากวาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ จึงไม่มีการพิจารณาลงมติ

**วาระที่ 2** พิจารณานอมนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา มากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และไม่ให้อัตโนมัติเป็นกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

(ในวาระที่ 2 นี้ บริษัทจะเสนอรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 13 ชุดเพื่อพิจารณา)

นายธนรัฐ โรจนวิภาต รักษาการผู้อำนวยการของบริษัท ชี้แจงว่า เนื่องจากบริษัทมีความจำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้อย่างเร่งด่วนเพื่อขออนุมัติการดำเนินการต่าง ๆ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในวันที่ 17 ตุลาคม 2568 โดยบริษัทกำหนดให้มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ในวันที่ 2 ตุลาคม 2568

อย่างไรก็ดี การกำหนดวันประชุมดังกล่าวทำให้ระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้มีระยะเวลา มากกว่า 14 วัน ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่ได้ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 5/2568 ของบริษัท

ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขออนุมัติการผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา มากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และไม่ให้อัตโนมัติเป็นกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้นำส่งความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณาแล้ว

จากนั้น นายธนรัฐ โรจนวิภาต จึงมอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทชี้แจงผลกระทบของการลงมติในวาระนี้

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงผลกระทบของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

(ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ จะมีผลให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้และการลงมติในประเด็นต่าง ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และมีผลผูกพันผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติ จะมีผลให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และทำให้ไม่สามารถจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในวันที่ 17 ตุลาคม 2568 ได้ ซึ่งส่งผลให้มีการพิจารณาในวาระที่ 3 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

จากนั้น นายธนรัฐ โรจนวิภาต จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาในวาระที่ 2 โดยพิจารณาอนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้เป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

ในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนนั้น ผลของการลงคะแนนเสียงและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ มีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายภายใต้ชุดหุ้นที่อยู่ในกลุ่มหุ้นเดียวกัน ไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับทันทีในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติวาระที่ 2 นี้

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับวาระที่ 2 ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

นายอนันต์ พิริยะแพทย์สม ผู้ถือหุ้น EA331A ขอให้บริษัทชี้แจงถึงเหตุผลที่ไม่สามารถปิดสมุดทะเบียนได้ทันภายในระยะเวลา 14 วัน และจะใช้บังคับตลอดไปหากต้องมีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ หรือเฉพาะการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้เท่านั้น

ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทชี้แจงว่า เนื่องจากข้อกำหนดสิทธิของหุ้น กำหนดให้ต้องมีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเป็นเวลา 14 วันก่อนวันประชุม ซึ่งบริษัทได้ปิดสมุดทะเบียนล่วงหน้าเป็นเวลา 15 วันก่อนการประชุม จึงต้องมีการขอผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยการขอผ่อนผันนี้ใช้กับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้เท่านั้น ไม่ได้ใช้กับการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งอื่นๆ ที่มีขึ้นต่อไป

## มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ ดังนี้

(1) กลุ่มหุ้น EA257A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้เป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	417,800	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0
รวม	417,800	100.0000
งดออกเสียง	15,000	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(2) กลุ่มหุ้น EA259A EA279A EA299A และ EA329A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้เป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

*Visnyak*



# 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

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	4,426,300	93.5536
ไม่เห็นด้วย	305,000	6.4464
รวม	4,731,300	100.0000
งดออกเสียง	20,000	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(3) กลุ่มหุ้นกู้ EA261A EA281A EA301A และ EA331A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้อัตโนมัติเป็นกรณีของผู้ถือหุ้นที่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	5,261,000	97.3430
ไม่เห็นด้วย	143,600	2.6570
รวม	5,404,600	100.0000
งดออกเสียง	123,500	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(4) กลุ่มหุ้นกู้ EA297A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้อัตโนมัติเป็นกรณีของผู้ถือหุ้นที่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,905,000	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0
รวม	1,905,000	100.0000
งดออกเสียง	0	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(5) กลุ่มหุ้นกู้ EA298A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้อัตโนมัติเป็นกรณีของผู้ถือหุ้นที่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,853,000	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0

*Handwritten signature*



# 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

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
รวม	1,853,000	100.0000
งดออกเสียง	0	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(6) กลุ่มหุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลา มากกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และไม่ให้อัตโนมัติเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,175,000	99.5560
ไม่เห็นด้วย	9,700	0.4440
รวม	2,184,700	100.0000
งดออกเสียง	13,100	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากเรื่องที่เสนอเพื่อพิจารณาของผู้ถือหุ้น EA297A และ EA298A ครบถ้วนแล้ว จึงขอเรียนเชิญประธานในที่ประชุม กล่าวปิดการประชุมสำหรับผู้ถือหุ้นทั้ง 2 ชุดดังกล่าว

นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และผู้แทนผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้น EA297A และ EA298A ได้กล่าวปิดการประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับผู้ถือหุ้น EA297A และ EA298A และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่กรุณาสละเวลาเข้าร่วมประชุมพร้อมทั้งเสนอแนะความเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท อย่างไรก็ตาม เพื่อความโปร่งใส ผู้ถือหุ้นทั้ง 2 ชุดยังสามารถรับฟังการประชุมในวาระที่เหลือได้ต่อไป

**วาระที่ 3** พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นเจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างไร ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จนถึงเดือนธันวาคม 2568 ไม่ให้อัตโนมัติเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด

(ในการพิจารณาวาระที่ 3 นี้ บริษัทจะเสนอต่อผู้ถือหุ้นเฉพาะหุ้น EA257A หุ้น EA259A หุ้น EA279A หุ้น EA299A หุ้น EA329A หุ้น EA261A หุ้น EA281A หุ้น EA301A หุ้น EA331A หุ้น EA269A และ หุ้น EA289A (รวมหุ้น 11 ชุด) เพื่อพิจารณาและอนุมัติเท่านั้น โดยไม่รวมหุ้น EA297A และหุ้น EA298A เนื่องจากหุ้นชุดดังกล่าวไม่มีข้อกำหนดตามข้อ 11.1 (ญ) ในข้อกำหนดสิทธิ)

นายธนรัฐ โรจนวิภาต รักษาการผู้อำนวยการของบริษัท ชี้แจงว่าเนื่องด้วยที่ประชุมผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้น EA257A หุ้น EA259A หุ้น EA279A หุ้น EA299A หุ้น EA329A หุ้น EA261A หุ้น EA281A หุ้น EA301A



## 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

หุ้นกู้ EA331A หุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A (รวมหุ้นกู้ 11 ชุด) ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา ได้มีมติอนุมัติการผ่อนผันให้การดำเนินการของบริษัทตามข้อ (ก) และ (ข) ดังต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด

1. การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นทั้ง 14 ชุด เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลงหรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว และ/หรือ กรณีดำเนินการใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้มีความจำเป็นต้องเสนอต่อผู้ถือหุ้นทั้ง 14 ชุด หรือผู้ถือหุ้นบางส่วน ในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นอีกครั้ง (รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่เลื่อนมา) ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว ที่ได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2568 เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทสำเร็จลุล่วง ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิดีกว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในวาระนี้ไปก่อนแล้ว และ/หรือ การดำเนินการใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้หรือการเลื่อนหรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด หรือการเจรจาใด ๆ ในทำนองเดียวกัน ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จนถึงเดือนกันยายน 2568 และ/หรือ
2. การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ นั้นถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 หรือการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568 รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อนมา หรือการประชุมคราวอื่นใด ซึ่งรวมถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตารางการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงข้อเสนอ และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว (โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 ของการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2568) โดยยังคงอยู่ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนกันยายน 2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิดีกว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในเรื่องนี้ไปก่อนแล้ว

ภายหลังจากที่บริษัทได้รับอนุมัติการผ่อนผันไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดดังกล่าว บริษัทก็ได้มีการเจรจากับธนาคารเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อระยะยาว โดยมีวัตถุประสงค์สำคัญคือเพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ รวมถึงการเจรจาในวงเงินสินเชื่อใหม่ ซึ่งการเจรจาดังกล่าวมีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) ได้มีการตกลงร่วมกันในหลักการเกือบครบถ้วนแล้ว โดยมีรายละเอียดที่ได้ชี้แจงไปแล้วในวาระที่ 1 นอกจากนี้ เพื่อให้เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จลุล่วงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) บริษัทจะต้องดำเนินการปรับโครงสร้างตามธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วน ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 1 ซึ่งการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างตามธุรกรรมการโอน



## 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

กิจการบางส่วนดังกล่าวไม่ได้ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อกิจการ การดำเนินธุรกิจ ทรัพย์สิน สถานะ (ไม่ว่าทางการเงินหรือโดยประการอื่น) แผนทางธุรกิจ หรือความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท รวมถึงหนี้ภายใต้ หุ้นกู้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การดำเนินการโอนกิจการระหว่างกันในกลุ่มระหว่างบริษัทย่อยทางตรงและบริษัทย่อยทางอ้อม ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการศึกษาอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงไม่ได้ดำเนินการให้สถาบันจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และบริษัทสำหรับกรณีก่อนและหลังการทำธุรกรรมโอนกิจการ บางส่วน โดยบริษัทได้เทียบเคียงกับกรณีการทำธุรกรรม EBT ตามรายละเอียดที่ได้ชี้แจงไปแล้วในวาระที่ 1 ทั้งนี้ แผนการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทตามธุรกรรมการโอนกิจการบางส่วนดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ของบริษัทแล้ว เมื่อเดือนเมษายน 2568 ที่ผ่านมา

อย่างไรก็ดี เนื่องด้วยการเจรจากับธนาคารยังไม่สามารถเสร็จสิ้นได้ภายในเดือนกันยายน 2568 ตาม กรอบระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ผ่านมา ซึ่งหากบริษัทดำเนินการเจรจากับธนาคารต่อไป จะ เข้าข่ายเหตุผิดนัดชำระหนี้ตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ทั้ง 11 ชุด (ไม่รวมหุ้นกู้ EA297A และหุ้นกู้ EA298A) ตามที่ระบุด้านล่างนี้ บริษัทจึงได้ยุติการเจรจาชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ด้วยเหตุดังกล่าว บริษัท จึงจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 11 ชุดในครั้งนี้อีกครั้ง เพื่อขออนุมัติการผ่อนผันให้การเจรจากับธนาคารเพื่อเลื่อน หรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด เพื่อให้บริษัทสามารถกลับมาเจรจาและทำสัญญาสินเชื่อกับ ธนาคารได้ และเพื่อให้เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จลุล่วงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) ตามข้อตกลงหลักที่ได้สรุปร่วมกัน

ในการนี้ เพื่อให้บริษัทเข้าข่ายเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ดังกล่าว และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ที่ได้รับอนุมัติในการประชุม ครั้งที่ผ่านมาได้ รวมทั้งการเจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของบริษัท ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่ง รายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภท ใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าวต่อไป และเพื่อให้เงื่อนไขบังคับ ก่อนสำเร็จลุล่วงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) ทั้งนี้ ตามรายละเอียด รวมทั้งเหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทได้ชี้แจงทั้งหมดในวาระนี้ บริษัทจึงขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณา อนุมัติผ่อนผันให้การดำเนินการดังต่อไปนี้ ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละ ชุด โดยพิจารณาตามรายละเอียดและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่ชี้แจงในวาระที่ 1 และวาระที่ 3 นี้

- (ก) การที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ EA297A EA298A และ EA260A เพื่อขอปรับโครงสร้าง การชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้น กู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ บางส่วน และการเข้าทำสัญญา ข้อตกลงหรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว โดยมีหลักการ เดียวกันกับเรื่องที่ได้เสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ EA257A หุ้นกู้ EA259A หุ้นกู้ EA279A หุ้นกู้ EA299A หุ้น กู้ EA329A หุ้นกู้ EA261A หุ้นกู้ EA281A หุ้นกู้ EA301A หุ้นกู้ EA331A หุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ผ่านมา เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของ บริษัทสำเร็จลุล่วง ภายใต้เงื่อนไขว่าการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายในเดือนธันวาคม



## 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

2568 และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิคิดว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในวาระนี้ไปก่อนแล้ว และ

- (ข) การเจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของบริษัท ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าวของบริษัท ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนั้น จนถึงเดือนธันวาคม 2568

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้นำเสนอความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น เพื่อให้ท่านผู้ถือหุ้นได้พิจารณาแล้ว

จากนั้น นายธนรัฐ โรจนวิภาค จึงมอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทชี้แจงผลกระทบของการลงมติในวาระนี้

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ชี้แจงผลกระทบของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการขยายระยะเวลาในการเจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ จนถึงเดือนธันวาคม 2568 โดยไม่ให้เป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของผู้แต่ละชุดนั้น ทางบริษัทจะขอเสนอการวิเคราะห์แนวทางเลือกที่บริษัทมีเพื่อประกอบการพิจารณา ดังนี้

ทางเลือกแรกคือการขอสินเชื่อจากสถาบันการเงินอื่น บริษัทอาจจะต้องเริ่มขั้นตอนการเจรจาขอวงเงินกู้ใหม่กับสถาบันการเงินอื่นเพื่อมาใช้ประกอบการชำระคืนหนี้ผู้ถือหุ้นและหนี้กับสถาบันการเงิน ซึ่งวงเงินที่จะได้รับการอนุมัติอาจแตกต่างกับที่บริษัทคาดการณ์ไว้ รวมถึงทำให้ไม่มีวงเงินกู้เพื่อมาใช้สิทธิ Call option รวมทั้งขั้นตอนการพิจารณาอาจใช้เวลานาน

ทางเลือกที่สองคือการขายสินทรัพย์ที่บริษัทมีอยู่เพื่อชำระหนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานกิจการของบริษัท และอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดของแผนการชำระหนี้ผู้ถือหุ้นที่บริษัทได้ประมาณการไว้ และอาจส่งผลกระทบต่อการจัดหาแหล่งเงินทุนอื่น ๆ เพิ่มเติม อาทิเช่น การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (warrant) การหาแหล่งเงินทุนจากนักลงทุน และราคาที่ยขายได้อาจจะต่ำกว่าราคาที่บริษัทคาดหวัง เนื่องจากปัจจัยด้านสภาวะเศรษฐกิจ ณ ขณะนั้น และการเจรจากับผู้ซื้อ

นอกจากนี้ ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท ชี้แจงผลกระทบของการลงมติในวาระนี้เพิ่มเติม ดังนี้

(ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะทำให้บริษัทสามารถกลับไปเจรจากับธนาคารเพื่อเข้าทำสัญญาสินเชื่อและข้อตกลงใด ๆ ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ได้มีการตกลงกันไว้ก่อนที่จะยุติการเจรจาเป็นการชั่วคราว ซึ่งจะทำให้เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จลุล่วงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) ซึ่งหากธนาคารอนุมัติวงเงินสินเชื่อดังกล่าว บริษัทจะสามารถนำเงินสินเชื่อที่ได้รับมาใช้ไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ตามแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว รวมถึงใช้เป็นเงินสำรองกรณีขาดสภาพคล่อง (reserve shortfall) เพิ่มความมั่นคงทางการเงิน และลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่แก่นักลงทุนและคู่ค้า นอกจากนี้ บริษัทมีแผนจะนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น EA297A EA298A และ EA260A เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้



## 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

หุ้นกู้ โดยมีหลักการเดียวกันกับเรื่องที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา ซึ่งจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว มีสิทธิคิดว่าผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติในวาระนี้ไปก่อนแล้ว ซึ่งหากผู้ถือหุ้นทั้งสามชุดดังกล่าวมีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ ก็จะทำให้แผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ทุกชุดของบริษัทสำเร็จลุล่วง ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้: จะส่งผลให้บริษัทไม่สามารถเจรจากับธนาคาร เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างไรก็ได้ เกี่ยวกับหนี้ได้ และเงื่อนไขบังคับก่อนจะไม่สามารถสำเร็จลุล่วงตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญ (Key Terms and Conditions) อันอาจทำให้บริษัทไม่สามารถไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) ตามแผนการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา อีกทั้ง บริษัทจำเป็นต้องเริ่มเจรจากับธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่น ในการขอวงเงินสินเชื่อระยะยาวใหม่ หรือมองหาแหล่งเงินทุนอื่น ซึ่งมีความเสี่ยงว่าบริษัทอาจไม่ได้รับเงินทุน หรือได้รับวงเงินสินเชื่อไม่เพียงพอต่อแผนการในการดำเนินธุรกิจ และอาจกระทบต่อความสามารถในการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด หรืออาจต้องเผชิญกับเงื่อนไขที่เข้มงวดกว่าและไม่เอื้อต่อการบริหารจัดการหนี้ ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นอย่างยิ่งว่า เงื่อนไขที่ได้เจรจากับธนาคารตามที่ชี้แจงในวาระที่ 1 เป็นเงื่อนไขที่เอื้อประโยชน์ต่อบริษัทมากที่สุดภายใต้สถานการณ์ปัจจุบัน ทั้งในด้านการบริหารจัดการหนี้ และความมั่นคงทางการเงิน

จากนั้น นายธนรัฐ โรจนวิภาต จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาในวาระที่ 3 โดยพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างไรก็ได้ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จนถึงเดือนธันวาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด

ในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนนั้น ผลของการลงคะแนนเสียงและมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ มีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายภายใต้ชุดหุ้นกู้ที่อยู่ในกลุ่มหุ้นกู้เดียวกัน ไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม (เฉพาะกลุ่มหุ้นกู้ที่ต้องพิจารณาในวาระที่เกี่ยวข้องดังกล่าว คือ ไม่รวมหุ้นกู้ EA297A และหุ้นกู้ EA298A) และมีผลใช้บังคับทันทีในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติวาระที่ 3 นี้

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับวาระที่ 3 ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามว่า หากบริษัทได้รับการอนุมัติในวาระที่ 3 จะทำให้บริษัทสามารถเข้าเจรจากับเจ้าหนี้รายอื่นได้ (จนถึงเดือนธันวาคม 2568) ในการเข้าเจรจากับเจ้าหนี้รายอื่นดังกล่าวอาจมีโอกาสนำเจ้าหนี้รายอื่นที่มีสิทธิคิดว่าผู้ถือหุ้น หรืออาจทำให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าสิทธิของเจ้าหนี้รายอื่นได้ ใช่หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในการขออนุมัติในวาระที่ 3 นี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทสามารถกลับมาเจรจาและทำสัญญาสินเชื่อกับเจ้าหนี้ธนาคารได้ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ได้มีการตกลงกันไว้ ซึ่งโดยปกติแล้ว



## 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

เจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิที่ดีกว่าผู้ถือหุ้นอยู่แล้วตามปกติของการดำเนินธุรกิจ เนื่องจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินเป็นเจ้าหนี้ที่มีหลักประกัน โดยทรัพย์สินทั้งหมดของบริษัทในปัจจุบันได้นำไปเป็นหลักประกันไว้กับสถาบันการเงิน บริษัทขอเรียนว่า ปัจจุบันเจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิที่ดีกว่าผู้ถือหุ้นอยู่แล้ว ซึ่งหากบริษัทมีการเพิ่มวงเงินกู้ และมีการขยายระยะเวลาชำระหนี้เงินกู้ออกไป ทรัพย์สินดังกล่าวก็จะมีภาระติดพันอยู่กับสถาบันการเงินมากขึ้น ด้วยมูลหนี้ที่มากขึ้นซึ่งมูลหนี้ดังกล่าวส่วนหนึ่งจะนำมาชำระหนี้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้น การพิจารณาว่าเจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิที่ดีกว่าผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ จึงตอบได้ยากเนื่องจากต้องมองจากหลายมุม และการเจรจาครั้งนี้ ไม่ว่าจะเจรจากับสถาบันการเงินใดก็ตาม บริษัทต้องการจะขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ออกไป ซึ่งจะทำให้บริษัทมีสภาพคล่องมากขึ้นเพื่อนำเงินมาชำระผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน โดยอาจทำให้ทรัพย์สินของบริษัทมีภาระติดพันอยู่กับสถาบันการเงินมากขึ้น ด้วยมูลหนี้ที่มากขึ้นเช่นเดียวกัน

นางสาววรวรร ตรีตุลยโชติ ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามเพิ่มเติมว่า ตามที่บริษัทได้แจ้งว่าอาจมีความเป็นไปได้ที่เจ้าหนี้สถาบันการเงินจะมีสิทธิที่ดีกว่าผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้ในสถานะบริษัทย่อยทางอ้อม และอาจมีผู้ถือหุ้นอื่นซึ่งเป็นบริษัทย่อยถือหุ้นอยู่ก่อน ในส่วนของบริษัทย่อยนั้นเจ้าหนี้ หรือภาระหนี้ หรือข้อตกลงใดที่จะทำให้รายได้ที่บริษัทย่อยทางอ้อมต้องส่งให้บริษัทย่อยน้อยลงหรือไม่ ซึ่งรายได้ดังกล่าวก็จะเป็นรายได้ทางอ้อมในรูปแบบของเงินปันผลให้กับบริษัทน้อยลงหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซี.แจงว่า ในปัจจุบันไม่มี และไม่มีการเจรจาที่ดำเนินการอยู่เช่นกัน เนื่องจากเงินกู้ที่จะได้รับจากสถาบันการเงินในครั้งนี้นั้น คาดว่าคงไม่มีสถาบันการเงินใดที่สามารถให้วงเงินได้มากกว่านี้แล้ว

นางชุตติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า บริษัทมีแนวทางในการบริหารกระแสเงินสดหรือจัดหาเงินทุนในการชำระหนี้หุ้นกู้อย่างไรบ้าง ทั้งในกรณีผู้ถือหุ้นกู้ไม่อนุมัติในวาระที่ 3 หรือกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้อนุมัติแล้วแต่การเจรจากับธนาคารที่ให้สินเชื่อถูกปฏิเสธ

นายวสุ กลมเกลี้ยง ซี.แจงว่า ทางผู้บริหารยังคงดำเนินการในการหาแหล่งเงินทุนอื่นอยู่อย่างต่อเนื่อง ดังนั้น ไม่ว่าจะมีการอนุมัติในวาระนี้หรือก็ตาม บริษัทก็จะดำเนินการหาแหล่งเงินทุนอื่นต่อไป อย่างไรก็ตาม การอนุมัติในวันนี้จะเป็นการเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ได้ต่อไป แต่หากไม่ได้รับการอนุมัติในครั้งนี้นั้น ตัวเลือกในการปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินจะไม่สามารถดำเนินการได้ บริษัทต้องมองหาแหล่งเงินทุนอื่นต่อไป ซึ่งบริษัทมองว่าเป็นการจำกัดทางเลือกในการดำเนินการของบริษัทหากไม่ได้รับการอนุมัติ

นางชุตติยาภรณ์ รักอินทร์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า กรณีได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ ขอให้บริษัทแจ้งความคืบหน้าต่าง ๆ ที่ได้แจ้งการดำเนินการต่อผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในการประชุมเป็นระยะ ๆ ควรกำหนดให้ชัดเจนในทุกครั้งที่มีความสำคัญหรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่จะกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ ด้วยการเผยแพร่ผ่านช่องทาง ThaiBMA, SET News หรือเว็บไซต์บริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถติดตามและรับรู้ข้อมูลได้อย่างครบถ้วน ทั้งเรื่องการโอนสิทธิทรัพย์สินภายใต้โครงการ PBT การดำเนินการเข้าทำสัญญาสินเชื่อกับเจ้าหนี้สินเชื่อสถาบันการเงินใด ๆ การเจรจาปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ของหุ้นกู้ 3 ชุด ได้แก่ EA260A EA297A และ EA298A และกำหนดการวันใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (Call option) รวมถึงวงเงินแน่นอนที่จะได้รับจากสถาบันการเงินเพื่อใช้สำหรับไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนครบกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบ



## 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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทจะทำการอัปเดตความคืบหน้าหรือเหตุการณ์ที่สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นฯ รวมถึงวันในการใช้สิทธิ Call option ผ่านช่องทาง ThaiBMA หรือ ช่องทางการเผยแพร่ข่าวสารของบริษัทให้ผู้ถือหุ้นฯรับทราบต่อไป แต่หากไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทอาจไม่ได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นฯเพื่ออัปเดตข่าวสารอย่างในครั้งนี้ แต่จะมีการเผยแพร่ข่าวสารผ่านช่องทางอื่นตามที่ได้แจ้งต่อไป

นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นฯ สอบถามว่า จากที่บริษัทได้ขอขยายระยะเวลาการเจรจาไปจนถึงเดือนธันวาคม 2568 นั้น บริษัทมั่นใจหรือไม่ว่าจะสามารถดำเนินการได้เสร็จสิ้นในกำหนดระยะเวลา และหากไม่สามารถดำเนินการได้ทัน จะต้องดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นฯอีกครั้งหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ปัจจุบันบริษัทค่อนข้างมั่นใจว่าจะสามารถเสร็จสิ้นการเจรจาได้ภายในกำหนดเวลา เนื่องจากข้อเสนอส่วนใหญ่ดำเนินการใกล้เรียบร้อยแล้ว ซึ่งบริษัทไม่ยากขอขยายระยะเวลาการเจรจาเป็นระยะเวลาที่นานเกินไป เพื่อให้ความเชื่อมั่นกับผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งหากบริษัทเจรจาไม่สำเร็จภายในเดือนธันวาคม 2568 บริษัทจะกลับมาขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯอีกครั้ง และจะรายงานความคืบหน้าให้ทราบต่อไป

นางสาวกณิษฐ์ ศรีพงษ์พันธ์ ผู้ถือหุ้นฯ EA289A สอบถามว่า จากวาระที่ 3 ที่ว่า "การผ่อนผันให้ผู้ถือหุ้นฯเจรจากับเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นฯเพื่อเลื่อนกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือการปรับเปลี่ยนใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯจนถึงธันวาคม 2568 "ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัด" ข้อความในส่วนนี้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นฯ EA289A อย่างไร หมายความว่า การจ่ายเงินปันผลหรือการชำระคืนเงินต้น นอกจากนี้ ที่บอกว่า "ตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯจนถึงเดือนธันวาคม 2568" หมายความว่า การดำเนินการต่าง ๆ ที่จะขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งจะมีผลต่อการดำเนินการเฉพาะในช่วงวันที่ ถึงเดือนธันวาคม 2568 เท่านั้นใช่หรือไม่ หรือว่าจะมีผลไปถึงกำหนดชำระคืนเงินต้นคงค้างทั้งหมดที่ได้กำหนดระยะเวลาที่จะชำระคืนไปเรียบร้อยแล้วตั้งแต่การประชุมครั้งก่อนด้วย

ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทชี้แจงว่า การประชุมผู้ถือหุ้นฯในวันนี้ เป็นการประชุมเพื่อขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นฯพิจารณาและอนุมัติการผ่อนผันให้การที่บริษัทเจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของบริษัทจนถึงเดือนธันวาคม 2568 "ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ เนื่องจากข้อกำหนดสิทธิระบุไว้ว่าการที่บริษัทเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการผ่อนผันหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ ก็อาจเข้าข่ายเป็นการผิดข้อกำหนดสิทธิได้ ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับเจ้าหนี้ธนาคารรายหนึ่งอยู่ตามที่ได้นำเสนอในวาระที่ 1 ดังนั้น จึงไม่ได้กระทบกับการชำระหนี้ผู้ถือหุ้นฯที่ได้รับอนุมัติให้ปรับโครงสร้างการชำระหนี้จากการประชุมผู้ถือหุ้นฯในครั้งก่อนหน้า รวมถึงการจ่ายเงินปันผลของบริษัทแต่อย่างใด

นายศรชัย เตரியมวรกุล ผู้รับมอบฉันทะจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้านครหลวงซึ่งจดทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้นฯ EA281A สอบถามเกี่ยวกับผลกระทบ และแนวทางดำเนินการ หากในที่สุดเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายดังกล่าวไม่อนุมัติสินเชื่อตามที่ได้เจรจา และเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นฯ EA260A ผู้ถือหุ้นฯ EA298A และผู้ถือหุ้นฯ EA299A ไม่อนุมัติการดำเนินการภายในกำหนดเวลาที่ขออนุมัติครั้งนี้

ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทชี้แจงว่า ในทางกฎหมายแล้ว ในส่วนของแนวทางการดำเนินการหากธนาคารไม่อนุมัติ บริษัทได้ชี้แจงไปแล้วในส่วนของคำถามโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นฯ คือ บริษัทอาจต้องพิจารณาหาแหล่งเงินทุนใหม่หรือขายทรัพย์สิน ซึ่งก็จะมีข้อจำกัดตามที่ได้นำเสนอ สำหรับในส่วนของหุ้นอีกสามชุดที่เหลือ คือผู้ถือหุ้นฯ EA260A ผู้ถือหุ้นฯ EA298A และผู้ถือหุ้นฯ EA297A หากบริษัทไม่ได้รับอนุมัติ บริษัทก็จะมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นฯ



## 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

ดังกล่าวในการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนและดอกเบี้ยที่ค้างชำระจนถึงวันครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้เดิม ทั้งนี้ หากบริษัทไม่มีเงินสดเพียงพอที่จะชำระคืนเงินในวันครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้เมื่อครบกำหนดได้ถอนของหุ้นกู้แต่ละชุดได้ บริษัทจะเป็นผู้ผิดนัด โดยบริษัทมีหน้าที่ต้องชำระดอกเบี้ยผิดนัด สำหรับเงินต้นที่ค้างชำระนั้น

นอกจากนี้ การที่บริษัทผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่ง อาจส่งผลให้บริษัทผิดนัดชำระหนี้ในหนี้หุ้นกู้ชุดอื่น ๆ หรือหนี้อื่น ๆ ของบริษัท หรือเกิด cross default และอาจส่งผลให้เจ้าหนี้รายอื่น ๆ มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ที่บริษัทมีต่อเจ้าหนี้รายนั้น ๆ โดยพลันเช่นเดียวกัน ในกรณีนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีเฝ้ากับบริษัท หรือบริษัทอาจถูกฟ้องร้องจากเจ้าหนี้รายอื่น ๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทต้องเข้าสู่กระบวนการพิจารณาคดี และบริษัทอาจถูกบังคับขายสินทรัพย์ของบริษัทในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมในกระบวนการบังคับคดี เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการบังคับขายสินทรัพย์ไปเฉลี่ยคืนเจ้าหนี้ ซึ่งอาจรวมไปถึงเจ้าหนี้รายอื่น ๆ นอกเหนือจากเจ้าหนี้หุ้นกู้ด้วย

นายศรชัย เตரியวรกุล สอบถามเพิ่มเติมว่า การอนุมัติไม่บังคับใช้ข้อกำหนดสิทธิข้อ 11.1 (ญ) จะระบุให้บริษัทสามารถเจรจากับเจ้าหนี้รายอื่นได้ แต่ต้องไม่ได้สิทธิคิดว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้อนุมัติตามการอนุมัตินี้ แต่สำหรับการเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงิน (และอาจรวมถึงเจ้าหนี้อื่น ๆ) ไม่ได้ระบุข้อความดังกล่าว จะทำให้เกิดการเลือกปฏิบัติที่ไม่เท่าเทียมกันหรือไม่ อย่างไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เจ้าหนี้สถาบันการเงิน และเจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ได้อยู่ในลำดับเดียวกันอยู่แล้ว ซึ่งการดำเนินการของบริษัทที่ได้ดำเนินการให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เพิ่มเติม คือการกำหนดว่าการเจรจากับหุ้นกู้ชุดอื่น ๆ นั้น ข้อกำหนดและเงื่อนไขต้องเป็นข้อกำหนดและเงื่อนไขเดียวกันกับหุ้นกู้ทุกชุดที่ได้อนุมัติไปแล้ว ซึ่งเจ้าหนี้สถาบันการเงินนั้นมีสิทธิและเงื่อนไข ไม่เหมือนเจ้าหนี้หุ้นกู้อยู่แล้ว จึงไม่ได้มีการกำหนดไว้ตามที่สอบถาม นอกจากนี้ หากบริษัทไม่ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ บริษัทสามารถเจรจากับเจ้าหนี้ใหม่รายใดก็ได้ ซึ่งจะมีการควบคุม EBITDA หรือหนี้สินต่อส่วนทุน ซึ่งอยู่ในข้อกำหนดสิทธิแทน

นางสาวกณชรี ศรีพงศ์พันธุ์ ผู้ถือหุ้น EA289A สอบถามว่า (1) หากอนุมัติ จะมีผลดีต่อผู้ถือหุ้น EA289A อย่างไร เช่น เงินปันผลยังได้ตามที่เคยตกลงกันไปแล้ว และระยะเวลาคืนเงินต้นที่ค้างชำระจะเร็วขึ้นหรืออย่างไร เช่น จากเดิมยืดไป 5 ปี จะเหลือแค่ยืดไปเพียง 5 - 3.7 ปี ดังนั้น คงเหลือยืดไปเพียง 1.3 ปี ใช่หรือไม่ ซึ่งถ้าเป็นอย่างนั้นจริงก็ควรระบุให้ชัดเจนว่า เพื่อให้บริษัทสามารถชำระคืนเงินต้นคงค้างได้เร็วขึ้น ซึ่งน่าจะดีกว่าตามที่เขียนไว้ในวาระการประชุมเดิม และ (2) หากไม่อนุมัติจะมีผลอย่างไรต่อผู้ถือหุ้น ทั้งด้านการจ่ายเงินปันผล และระยะเวลาการชำระคืนหุ้นกู้คงค้าง คือยังคงเดิมตามที่ได้อนุมัติไปแล้ว ตามการประชุมครั้งก่อนใช่หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า การขออนุมัติในวาระนี้ เป็นการเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินได้ และเปิดโอกาสให้บริษัทได้เจรจากับผู้ถือหุ้นอีก 3 ชุดที่เหลือ ในเงื่อนไขเดียวกันกับผู้ถือหุ้นชุดอื่น ๆ ได้อนุมัติไปแล้ว ซึ่งวาระที่น่าเสนอในครั้งนี้ ไม่ว่าผู้ถือหุ้นจะมีมติอนุมัติหรือไม่ จะไม่กระทบกับมติที่ได้มีการอนุมัติไปแล้วในส่วนของการปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้

นายณพพล ตูจินดา ผู้ถือหุ้น EA269A สอบถามว่า การที่บริษัทกำลังเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินนี้ ผลของการเจรจาจะส่งผลกระทบต่อเจ้าหนี้หุ้นกู้ที่อนุมัติขยายเวลาผ่อนผันการชำระหนี้

Wongk



# 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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เรื่องดังกล่าวไม่ได้มีผลกระทบทางตรง แต่มีผลกระทบทางอ้อม เนื่องจาก การเจรจากับธนาคารนี้ มีวงเงินกู้บางส่วนที่จะนำมาชำระหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดได้ก่อนบางส่วน และบริษัทจะมีสภาพคล่องเพิ่มเติม และอาจทำให้ผลประกอบการของบริษัทดีขึ้น

นางสาวจุฑาทิพย์ พรหมชัยสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นกู้ EA269A สอบถามว่า บริษัทสามารถเปิดเผยเหตุผลที่เป็น นัยสำคัญที่สถาบันการเงินต้องการให้ทำการโอนทรัพย์สินครั้งนี้ได้หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เป็นมาตรฐานของ Project Finance ที่เวลาจ่ายเงินแล้วธนาคารอยากจะให้เงินกู้ กับตัวโครงการเอง ซึ่งเป็นแนวปฏิบัติทั่วไปในธุรกิจโรงไฟฟ้า

### มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติ ดังนี้

(1) กลุ่มหุ้นกู้ EA257A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ จนถึงเดือนธันวาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	415,800	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0
รวม	415,800	100.0000
งดออกเสียง	17,000	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(2) กลุ่มหุ้นกู้ EA259A EA279A EA299A และ EA329A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่า ร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ จนถึงเดือนธันวาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	4,375,300	92.4756
ไม่เห็นด้วย	356,000	7.5244

Wongk  
๒



# 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

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
รวม	4,731,300	100.0000
งดออกเสียง	20,000	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(3) กลุ่มหุ้นกู้ EA261A EA281A EA301A และ EA331A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จนถึงเดือนธันวาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	4,757,000	88.0828
ไม่เห็นด้วย	643,600	11.9172
รวม	5,400,600	100.0000
งดออกเสียง	127,500	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

(4) กลุ่มหุ้นกู้ EA269A และ หุ้นกู้ EA289A: มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เจรจากับเจ้าหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหนึ่งรายใด เพื่อเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ และ/หรือ การปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ รวมทั้งการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จนถึงเดือนธันวาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แต่ละชุด ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,146,700	98.9628
ไม่เห็นด้วย	22,500	1.0372
รวม	2,169,200	100.0000
งดออกเสียง	28,600	-ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน-

เมื่อไม่มีเรื่องอื่นที่จะเสนอให้กับที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมเรียนเชิญประธานในที่ประชุมกล่าวปิดการประชุม

นางศุภติยาภรณ์ รักอินทร์ ประธานในที่ประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่า หากไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด หลังจากเสร็จสิ้นการประชุม บริษัทจะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ภายในวันทำการถัดไป และจะ

Wanyan



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

มีการจัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม อันจะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องของการประชุมได้ เพื่อมิให้เป็นการรบกวนเวลาของท่าน ในฐานะประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และผู้แทนผู้ถือหุ้นของบริษัท ขอปิดการประชุมผู้ถือหุ้น และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่กรุณาสละเวลาเข้าร่วมประชุมพร้อมทั้งเสนอแนะความเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทต่อไป

ปิดประชุมเวลา 17.45 น.

ลงชื่อ ..... ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
(นางชุตติยาภรณ์ รักอินทร์)

ผู้แทนผู้ถือหุ้น สำหรับ สำหรับหุ้น EA257A หุ้น EA259A หุ้น EA279A หุ้น EA299A  
หุ้น EA329A หุ้น EA261A หุ้น EA281A หุ้น EA301A หุ้น EA331A หุ้น EA297A  
และ หุ้น EA298A

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ลงชื่อ ..... ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
(นางสาวกุลธิดา สุขสวัสดิ์)

ผู้แทนผู้ถือหุ้น สำหรับหุ้น EA269A และหุ้น EA289A  
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)