



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

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 DLA 19 Aug 24

สำหรับหุ้นของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567
(EA248A)

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

วัน เวลา และสถานที่ถ่ายทอดการประชุม

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2567 เวลา 10.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”) ได้ถ่ายทอดสัญญาณภาพและเสียงของการประชุม ผ่านระบบการประชุม (E-meeting) จากห้องประชุมอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ เลขที่ 89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้นที่ 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร (“ที่ประชุม”)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------------------|---|
| 1. นายฉัตรพล ศรีประทุม | กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 2. นายวสุ กลมเกลี้ยง | กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 3. คุณธนรัฐ โรจนวิภาต | ผู้จัดการอาวุโส
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ |
| 4. นางศุติยาภรณ์ รักอินทร์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ Transactional Banking
Operational Head ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด
(มหาชน)
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ |
| 5. นายวรานนท์ วานิชประภา | Head of Finance & Project Restructuring – Asia
บริษัท ดีแอลเอ ไปเปอร์ (ประเทศไทย) จำกัด
ที่ปรึกษากฎหมาย ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ |
| 6. นางสาวช่อทิพย์ วรุตบางกูร | ที่ปรึกษาทางการเงิน
บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด |
| 7. นางสาวประทุมพร สมบูรณ์พูนผล | ที่ปรึกษากฎหมาย |



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

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

บริษัท วีระวงค์, ซินวัฒน์และพาร์ทเนอร์ส จำกัด

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

เริ่มประชุมเวลา 10.00 น.

นางสาวกัญต์ฤทัย พิลาสอน ("ผู้ดำเนินการประชุม") กล่าวเปิดการประชุม และรายงานองค์ประชุม ดังนี้

การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับหุ้นของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดได้ก่อนปี พ.ศ. 2567 ("หุ้นกู้" หรือ "หุ้นกู้ EA248A") มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 15 ราย โดยถือหุ้น 69,500 หน่วย และผู้รับมอบฉันทะ 36 ราย โดยถือหุ้น 1,267,700 หน่วย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง และด้วยการมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น 51 ราย โดยถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 1,337,200 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 89.1467 ของหุ้นที่ยังมิได้ไต่ถอนทั้งหมด ซึ่งถือว่าครบองค์ประชุมสำหรับการประชุมในวาระที่ 1 และวาระที่ 2 ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น

ประธานในที่ประชุมกล่าวเปิดการประชุม และมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงถึงขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุม ดังนี้

- 1) ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ และที่ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่า 1 หน่วยเท่ากับ 1 เสียง
- 2) ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงคะแนนในแต่ละวาระได้ โดยลงคะแนน "เห็นด้วย" หรือ "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะไม่ลงคะแนนสำหรับวาระใด ๆ ระบบจะนับคะแนนของท่านเป็น "เห็นด้วย" โดยอัตโนมัติ

กติกา วิธีการลงคะแนน การนับคะแนน และวิธีการถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น มีดังนี้

- 1) การประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนการลงมติ และจะแจ้งผลคะแนนต่อที่ประชุม เมื่อมีการนับคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ เสร็จสิ้นตามลำดับ



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

- 2) ในการลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นผู้เลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม "ลงคะแนน" ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนน ทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้น ๆ โดยบริษัทฯ ให้เวลาในการลงคะแนนเสียง เป็นเวลา 1 นาที และเมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป สำหรับผู้ถือหุ้นท่านใดไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะถือว่าท่านผู้ถือหุ้นเห็นด้วย กับวาระนั้น ๆ

สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะหลายราย ท่านจะได้รับอีเมล ลิงก์ ในการเข้าร่วมประชุม พร้อมทั้ง ชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผู้ใช้ (Password) ตามจำนวนที่ได้รับมอบฉันทะ ท่านสามารถทำการลงคะแนนเสียงได้ตั้งแต่ Login เข้ามาในระบบ

- 3) ก่อนลงมติในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยทำการเลือกวาระที่ต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น จากนั้นกดปุ่ม "คำถาม" โดยสามารถสอบถามผ่านข้อความ สามารถพิมพ์ข้อความที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม "ส่งคำถาม" โดยบริษัทฯ จะตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้นๆ ทุกรูปแบบ หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาจำนวนมาก บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการตัดข้อความ ภาพหรือเสียง (ถ้ามี) ของผู้ถือหุ้นที่ถามคำถาม หรือแสดงความคิดเห็นไม่สุภาพ หรือหมิ่นประมาทผู้อื่น หรือละเมิดกฎหมายใดๆ รวมถึงการละเมิดสิทธิของบุคคลอื่น หรือเป็นการรบกวนการประชุม หรือก่อให้เกิดความเดือดร้อนต่อผู้เข้าร่วมประชุมรายอื่น

- 4) ในกรณีผู้ถือหุ้นต้องการถามคำถามเป็นจำนวนมาก เพื่อเป็นการรักษาระยะเวลาการประชุม รบกวนให้ผู้ถือหุ้นทำการสอบถามคำถามผ่านข้อความ เพื่อให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการตอบคำถาม หรือนำคำถามของท่านไปตอบตอนท้ายประชุม หรือนำไปตอบและสรุปไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

- 5) กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสบปัญหาทางด้านเทคนิคในการใช้ระบบการประชุม (e-Meeting) ก่อนการประชุม หรือระหว่างการประชุม กรุณาติดต่อ Quidlab ซึ่งเป็นผู้ให้บริการ



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

ระบบการประชุม (e-Meeting) ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะระบุช่องทางการติดต่อ Quidlab ไว้
ในอีเมลที่ได้ส่งชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผู้ใช้ (Password) ให้ท่าน

- 6) หากเกิดกรณีระบบขัดข้องระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้นก็จะได้รับอีเมล เพื่อกลับเข้าสู่การประชุม
ผ่านระบบสำรองต่อไป

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุมเรียบร้อยแล้ว
ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณาขอผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาสั้น
กว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ
ประธานได้มอบหมายให้นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน เป็นผู้ชี้แจง
รายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างเร็วและ
เป็นกรณีเร่งด่วน และเพื่อให้บริษัทฯ มีระยะเวลาในการดำเนินการด้านต่าง ๆ หลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น จึงมี
ความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 9 สิงหาคม 2567 อันมีผลให้ระยะเวลาในการปิดสมุด
ทะเบียนผู้ถือหุ้นมีระยะเวลาสั้นกว่า 14 วัน ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 4.4 (ก) ซึ่งกำหนดว่า "ให้นายทะเบียนผู้ถือหุ้น
ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น วันประชุม
ผู้ถือหุ้น หรือวันอื่นใดเพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ....."

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องขอมติจากผู้ถือหุ้นในการอนุมัติการผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้
ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาสั้นกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่
ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

นายวสุ กลมเกลี้ยง ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้นำส่งความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้น
ได้พิจารณา ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 6 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ทั้งนี้ ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาในวาระที่ 1 พิจารณาขอผ่อนผันการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อ
จัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาสั้นกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตาม
ข้อกำหนดสิทธิ

ก่อนจะเริ่มลงมติ นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเกี่ยวกับผลกระทบของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

- (ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติในวาระนี้ จะมีผลให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นและการลงมติใน
ประเด็นต่าง ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นทุกราย



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

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ จะมีผลให้การนัดประชุมผู้ถือหุ้นไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ

โดยในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนนั้น ผลของการลงคะแนนเสียงและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนั้น จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้น EA248A ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระที่ 1

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดแสดงความคิดเห็นหรือสอบถาม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระที่ 1 นี้จะต้องได้รับอนุมัติด้วยมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นนี้ จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้น EA248A ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติผ่านแผนการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาน้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,334,200	99.6266
ไม่เห็นด้วย	5,000	0.3734
งดออกเสียง	3,000	-
บัตรเสีย	0	-
รวม	1,342,200	100.0000

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองเพิ่ม 1 ราย นับเป็นจำนวนหุ้น 5,000 หน่วย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 52 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,342,200 หน่วย



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

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

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติ (ก) การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไปอีก 10 เดือน 15 วัน โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด และการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 1.89 ต่อปี (นับตั้งแต่วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมจนถึงวันครบ 10 เดือน 15 วันนับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม) โดยจะชำระดอกเบี้ยซึ่งรวมถึงอัตราที่เพิ่มขึ้นทุก 6 เดือนนับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม และ (ข) การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้ รวมทั้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ประธานได้มอบหมายให้นายวสุ กลมเกลี้ยง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ตามที่บริษัทฯ ได้ออกเสนอขายหุ้นกู้ EA248A ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 15 สิงหาคม 2567 มูลค่าเงินต้นทั้งหมด 1,500,000,000 บาท และดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.11 ต่อปี กำหนดชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน โดยบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนนั้น

เนื่องด้วยบริษัทฯ ได้ถูกปรับลดอันดับเครดิตองค์กร และอันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของบริษัทฯ มาอยู่ที่ระดับ "BB+" จากเดิมที่ระดับ "BBB+" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Negative" หรือ "ลบ" ซึ่งเป็นอันดับความน่าเชื่อถือที่อยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้ โดยการถูกปรับลดความน่าเชื่อถือดังกล่าวเป็นผลมาจากการที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ได้กล่าวโทษอดีตกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ต่อกรมสอบสวนคดีพิเศษ (DSI) ในกรณีร่วมกระทำการทุจริต เพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้แก่ตนเอง และ/หรือผู้อื่น ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อการบริหารจัดการทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการได้รับวงเงินกู้ยืมเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินและแผนการออกตราสารหนี้ใหม่ของบริษัทฯ เพื่อชำระตราสารหนี้เดิมที่มียอดคงค้างอยู่ในปัจจุบัน (rollover) ซึ่งรวมถึงการชำระหนี้เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ EA248A

ด้วยเหตุดังกล่าว บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณานุมัติ (ก) การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และ (ข) การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้ รวมทั้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ทั้งนี้ นายวสุ กลมเกลี้ยง ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะขอแก้ไขรายละเอียดของการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอน จากเดิมที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ว่า บริษัทฯ จะขอขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไปอีก "10 เดือน 15 วัน" (เดิมครบกำหนดในวันที่ 30 มิถุนายน 2568) เป็น "9 เดือน 16 วัน" (ครบกำหนดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568) ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวจะเป็นผลดีและเป็นคุณกับผู้ถือหุ้นกู้มากกว่าเดิม เนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้เร็วขึ้นกว่าตามที่เสนอในตอนแรก



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 นายวสุ กลมเกลี้ยง จึงเสนอรายละเอียดของวาระที่ 1 ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
ดังนี้

(ก) การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ไปอีก 9 เดือน 16 วัน โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด และการ
เพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 1.89 ต่อปี (นับตั้งแต่วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมจนถึงวันครบ 9 เดือน 16 วัน
นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม) โดยจะชำระดอกเบี้ยซึ่งรวมถึงอัตราที่เพิ่มขึ้นทุก 6 เดือนนับจากวัน
ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม

บริษัทฯ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 9
เดือน 16 วัน จากเดิมวันที่ 15 สิงหาคม 2567 เป็นวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด กล่าวคือ ถือเสมือน
ว่า หุ้นกู้ EA248A มีวันครบกำหนดไถ่ถอน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ซึ่งเป็นวันที่ขยายออกไป และหุ้นกู้ EA248A ไม่ได้
มีการผิดนัด และเสนอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 1.89 ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยใหม่ร้อยละ 5.00 ต่อปี โดยอัตรา
ดอกเบี้ยใหม่จะใช้บังคับนับตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม คือวันที่ 15 สิงหาคม 2567 (แต่ไม่นับรวม)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ใหม่ หากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

ในส่วนของดอกเบี้ยนั้น บริษัทฯ ขอแจ้งให้ทราบว่าบริษัทฯ จะชำระดอกเบี้ยในอัตราเดิม คือร้อยละ 3.11
ตามกำหนดการเดิม คือ วันที่ 15 สิงหาคม 2567 โดยในส่วนดอกเบี้ยส่วนที่ปรับเพิ่มขึ้นนั้น บริษัทฯ จะชำระดอกเบี้ยใหม่
ในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2568 และวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ใหม่ต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงปัญหาและสถานการณ์ที่เกิดขึ้น และไม่ได้มีเจตนาที่จะบริหารกระแสเงินสด
จากหลาย ๆ ช่องทางเพื่อนำมาชำระหนี้หุ้นกู้และดอกเบี้ยทั้งหมด และเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ
โดยบริษัทฯ ยืนยันและรับรองว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ยังคงเป็นไปตามปกติโดยไม่มีข้อขัดข้องใด ๆ และบริษัทฯ
เชื่อมั่นว่าภาพรวมของการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ยังมีแนวโน้มที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและจะมีรายได้เข้ามายังบริษัทฯ
อย่างสม่ำเสมอ โดยแหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับการชำระหนี้หุ้นกู้และดอกเบี้ยตามข้างต้น มีรายละเอียดดังนี้

- (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ
- (2) เงินทุนที่ได้รับจากการเข้าร่วมทุนกับผู้ร่วมทุนรายใหม่ (Strategic Partner(s)) ที่ให้ความสนใจที่
จะร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาในโครงการต่าง ๆ ของบริษัทฯ ซึ่งขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจา
และพิจารณาคัดเลือก Strategic Partner(s) เข้ามาร่วมลงทุน ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความ
แข็งแกร่งด้านการเงิน เพิ่มศักยภาพในการชำระหนี้ และพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว
- (3) การจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการระดมทุนผ่านกองทุนรวม
โครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ให้แก่นักลงทุนที่ให้ความสนใจ



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

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

บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าแผนการชำระหนี้หุ้นกู้และดอกเบี้ยที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้เป็นไปตามสถานการณ์กระแสเงินสดและสอดคล้องกับแผนการจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ เพื่อนำมาชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A และดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจปรับเปลี่ยนแผนการชำระหนี้ตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม

(ข) การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการจัดให้มีหลักประกันแก่หุ้นกู้ EA248A เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A ตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งประกอบด้วย

1. การจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจตามพระราชบัญญัติหลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ. 2558 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ต่อเจ้าพนักงานของสำนักงานทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจที่จัดตั้งขึ้นในกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเหนือทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันทางธุรกิจ ได้แก่ (1) สิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระหว่างบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้แก่ (ก) บริษัท บ้านฉวน พัฒนา จำกัด (ข) บริษัท เบญจรัตน์ พัฒนา จำกัด (ค) บริษัท โป่งนก พัฒนา จำกัด (ง) บริษัท นายางลักษ์ พัฒนา จำกัด และ (จ) บริษัท นายางลักษ์ พลังลม จำกัด ("บริษัทย่อยของบริษัทฯ" หรือ "ผู้ให้หลักประกัน") และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย รวม 5 สัญญา (2) สิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ให้หลักประกันแต่ละราย ซึ่งรับเงินค่าไฟฟ้าจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวม 5 สัญญา ข้างต้น และ (3) เครื่องจักรโรงไฟฟ้า (กังหันลม) ของผู้ให้หลักประกันแต่ละรายให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
2. การจำนองอาคารสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้ง 5 บริษัทให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (จำนองลำดับสอง)

ทั้งนี้ เนื่องจากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันที่บริษัทฯ จะนำมาเป็นประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 1. และข้อ 2. ข้างต้นนั้น เป็นทรัพย์สินซึ่งผู้ให้หลักประกันแต่ละรายได้ตกลงจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ และสัญญาจำนองเหนือสิทธิและทรัพย์สินดังกล่าวไว้เป็นลำดับที่ 1 ให้กับกลุ่มผู้ให้สินเชื่อของผู้ให้หลักประกัน ซึ่งเป็นสถาบันการเงิน ("กลุ่มผู้ให้สินเชื่อ") ไว้ก่อนหน้านั้นแล้ว โดยมีวงเงินรวมประมาณ 10,000 ล้านบาท แต่คาดว่าทรัพย์สินดังกล่าวยังมีมูลค่ามากเพียงพอที่จะสามารถนำมาจดทะเบียนไว้เป็นประกันลำดับที่ 2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ EA248A และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2566 ("หุ้นกู้ EA249A") ร่วมกันได้ ซึ่งบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อในการจดทะเบียนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันดังกล่าวไว้เป็นประกันลำดับที่ 2 แล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ EA249A เพื่อเสนอให้อนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้ EA249A ในทรัพย์สินหลักประกันตามข้อ 1 และ 2 (ในลำดับที่สอง) ด้วย



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

ในการนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้มีมติอนุมัติตามวาระที่ 1 และวาระที่ 2 และที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับหุ้น EA249A ที่จะจัดขึ้น มีมติอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และเพิ่มหลักประกันแก่หุ้น EA249A ในทรัพย์สินหลักประกันตามข้อ 1. และ 2. (ในลำดับที่สอง) รวมทั้งได้รับอนุมัติจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อในการจดทะเบียนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามข้อ 1. และ 2. ไว้เป็นประกันลำดับที่ 2 แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจและสัญญาจำนองสำหรับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นประกันลำดับที่ 2 ให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้น EA248A และหุ้น EA249A (หรือบุคคลที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นมอบหมาย) พร้อมกัน โดยไม่ชักช้าตราบเท่าที่จะเป็นไปได้ภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ดี การขออนุมัติการเพิ่มหลักประกันให้แก่หุ้น EA248A ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้จะดำเนินการแยกต่างหากจากกันและไม่เป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับการขออนุมัติการเพิ่มหลักประกันให้แก่หุ้น EA249A ในการประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้น EA249A ที่จะจัดขึ้นในภายหลัง กล่าวคือ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้น EA248A มีมติอนุมัติวาระที่ 1 และ 2 ตามที่เสนอในการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ แต่ปรากฏว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้น EA249A ที่จะจัดขึ้นในภายหลังมีมติไม่อนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และเพิ่มหลักประกันแก่หุ้น EA249A ในทรัพย์สินหลักประกันตามข้อ 1. และ 2. (ในลำดับที่สอง) ด้วย ในการนี้ หากบริษัทฯ ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มหลักประกันแก่หุ้น EA248A รวมทั้งได้รับอนุมัติจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อในการจดทะเบียนทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามข้อ 1. และ 2. ไว้เป็นประกันลำดับที่ 2 แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจและสัญญาจำนองสำหรับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นประกันลำดับที่ 2 ให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้น EA248A (หรือบุคคลที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นมอบหมาย) โดยไม่ชักช้าตราบเท่าที่จะเป็นไปได้ภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นและการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นตาม (ก) และ การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นตาม (ข) ซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงลักษณะของหุ้นจากหุ้นที่ไม่มีหลักประกันเป็นหุ้นที่มีหลักประกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องแก้ไขรายละเอียดของวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น อัตราดอกเบี้ยหุ้น ชื่อหุ้น ตลอดจนจนรายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้น EA248A ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ในการนี้ บริษัทฯ ขอเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้น EA248A ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้น และการเพิ่มหลักประกันแก่หุ้น EA248A โดยมีรายละเอียดปรากฏตามร่างการแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 1 ของเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้น ซึ่งปรากฏตามรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ และเรียนเชิญให้ที่ปรึกษาทางการเงินชี้แจงรายละเอียดทางการเงินของบริษัทฯ ต่อที่ประชุม

นางสาวช่อทิพย์ วรุฒบางกูร ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า ทางที่ปรึกษาทางการเงินได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ โดยมีขอบเขตงานหลักคือ การเข้ามาช่วยบริษัทฯ ในการวิเคราะห์กระแสเงินสดในปัจจุบัน การคาดการณ์กระแสเงินสดในอนาคต การวิเคราะห์แบบจำลองทางการเงินเพื่อประเมินมูลค่าโครงการที่เกี่ยวข้อง และร่วมทำงานกับคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ในการวางแผนการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่บริษัทฯ มีในปัจจุบัน ให้สอดคล้องกับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เพื่อให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต

ทั้งนี้ นางสาวช่อทิพย์ วรุฒบางกูร ชี้แจงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับภาพรวมธุรกิจ ผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ผ่านมาในอดีต สรุปความท้าทายที่บริษัทฯ กำลังเผชิญ แนวทางในการพัฒนาธุรกิจ และแนวทางในการชำระหนี้หุ้นกู้รุ่น EA248A รวมถึงสรุปผลการวิเคราะห์แบบจำลองทางการเงินเพื่อประเมินมูลค่าโครงการที่จะใช้เป็นหลักประกัน สำหรับหุ้นกู้รุ่น EA248A และ EA249A 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

ภาพรวม และความสำเร็จทางธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) เป็นหนึ่งในผู้ผลิตพลังงานทดแทน และไบโอดีเซลที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการพัฒนาและขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับการพัฒนาทางด้านพลังงานของโลกยุคใหม่ โดยในปัจจุบันธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่มธุรกิจหลัก และ 5 ธุรกิจย่อย ได้แก่ 1) กลุ่มพลังงานหมุนเวียนและพลังงานสะอาด ซึ่งประกอบด้วย ธุรกิจไบโอดีเซล และธุรกิจพลังงานหมุนเวียนอื่น เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม และ 2) ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ประกอบด้วยธุรกิจ แบตเตอรี่ ระบบกักเก็บพลังงาน ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า โดยแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ เน้นการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และการใช้พลังงาน และทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับเส้นทางความสำเร็จของบริษัทฯ ที่ผ่านมา เริ่มต้นจากปี 2556 ซึ่งเป็นปีที่บริษัทฯ เข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์ด้วยธุรกิจไบโอดีเซล จากประสบการณ์และความชำนาญที่บริษัทฯ มีในการทำธุรกิจด้านพลังงานสะอาดมาอย่างยาวนาน ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้นำด้านพลังงานทดแทนของประเทศไทย โดยในปี 2560 บริษัทฯ ได้ทำการต่อยอดธุรกิจ โดยเริ่มต้นจากธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และต่อมาในปี 2561 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท อมิตา เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายแบตเตอรี่ และระบบกักเก็บพลังงานไฟฟ้า ดังนั้น จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อการเติบโตที่ยั่งยืน

ภาพรวมทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ ในช่วง 3 ปีย้อนหลังและในไตรมาสแรกของปี 2567 มีรายละเอียดดังนี้

รายได้ของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยเพิ่มจากยอดประมาณ 2 หมื่นล้านบาท ในปี 2564 มาเป็นยอดประมาณ 3 หมื่นล้านบาทในปี 2566 โดยมีธุรกิจกลุ่มพลังงานหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม เป็นธุรกิจหลัก ที่มีสัดส่วนรายได้มากกว่า 1 ใน 3 ของรายได้ทั้งหมด นอกจากนี้ยังมีการเติบโตของรายได้จากกลุ่มธุรกิจกลุ่มอื่น เช่น ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และแบตเตอรี่ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ในแง่กำไรของบริษัทฯ มีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากกลุ่มธุรกิจโรงงานไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ซึ่งทำให้อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA margin ในแต่ละปีสูงถึงร้อยละ 40-50 ซึ่งที่ผ่านมาธุรกิจนี้เป็นธุรกิจหลักที่สร้างผลกำไร และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในเชิงบวกให้กับบริษัทฯ ซึ่งทางที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่า ธุรกิจนี้ยังคงสามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานให้กับบริษัทฯ ได้อย่างมั่นคงต่อไป

สำหรับงบแสดงฐานะการเงินรวมของกิจการหรืองบดุล กลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนของสินทรัพย์มากกว่าหนี้สินมาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 113,464 ล้านบาท และ หนี้สินรวมอยู่ที่ 69,854 ล้านบาท ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีดังนี้



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

ยอดลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งประกอบไปด้วยลูกหนี้ที่คงค้างนาน เกินกำหนดชำระ ประมาณ 6.0 พันล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.8 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด ซึ่งเป็นลูกหนี้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยส่วนใหญ่ ลูกหนี้ที่คงค้างนานของบริษัทฯ ดังกล่าวนี เป็นผลมาจากความล่าช้าในการรับชำระเงินสำหรับการขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อยู่ในขั้นตอนของการตรวจสอบลูกหนี้คงค้าง ติดตาม และร่วมหารือในการจัดการเก็บชำระหนี้ของลูกหนี้คงค้างให้ได้มากที่สุด

ในส่วนของยอดสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาเกิดจาก 2 ปัจจัยหลัก โดยปัจจัยแรกได้แก่ สินค้าประเภทแบตเตอรี่ที่ค้างสต็อกเป็นระยะเวลานาน (มากกว่า 2 ปี) สืบเนื่องมาจากความต้องการในตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปในเวลานั้น ซึ่งแม้ว่าสินค้าประเภทนี้อาจมีมูลค่าลดลงตามราคาตลาดในปัจจุบัน แต่ยังสามารถนำไปใช้งานได้และพร้อมสำหรับการส่งมอบทันทีที่มีคำสั่งซื้อใหม่เข้ามา และอีกปัจจัยหนึ่งมาจากยานยนต์ไฟฟ้า (EV) เช่น รถบัส รถหัวลาก ที่ถูกชะลอการจัดส่งแก่ลูกค้า

ในส่วนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่สำคัญจากโครงการพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์หลายโครงการ รวมถึงจากบริษัทย่อย 5 แห่งภายใต้โครงการหนุมาน ซึ่งสินทรัพย์เฉพาะของโครงการหนุมานมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีทั้งสิ้น 15,993 ล้านบาท สินทรัพย์ของบริษัทฯ เหล่านี้ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าที่สามารถผลิตพลังงานสะอาดจากลมและแสงอาทิตย์ ซึ่งช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม สถานีไฟฟ้าย่อยที่ใช้ในการควบคุมและกระจายพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้ไปยังเครือข่ายไฟฟ้าในพื้นที่ต่างๆ ระบบส่งกำลังที่ใช้ในการส่งผ่านพลังงานไฟฟ้าไปยังสถานีไฟฟ้าย่อยและผู้ใช้ปลายทาง รวมถึงเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงานและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและสถานีไฟฟ้าย่อยให้ทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ในส่วนของเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินนั้น บริษัทฯ รายงานยอดคงค้างเงินกู้ระยะยาวจำนวน 22,712 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวดของไตรมาสแรกของปีปัจจุบัน ซึ่งลดลงจากปีที่ผ่าน ๆ มา

ทั้งนี้ จากการวิเคราะห์งบกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัทฯ ในช่วง 3 ปีย้อนหลัง พบว่าบริษัทฯ สามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายได้อย่างต่อเนื่อง ทำให้มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 9,942 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 12,377 ล้านบาทในปี 2566

อนึ่ง เพื่อบรรลุเป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มีกระแสเงินสดในกิจกรรมการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้า (EV) เพื่อสร้างระบบนิเวศในธุรกิจดังกล่าว ส่งผลให้เงินทุนหมุนเวียนโดยรวมเพิ่มขึ้น โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจากกลุ่มธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและเช่าซื้อ จากกระแสเงินสดที่ใช้ในทุกประเภทกิจกรรมส่งผลให้กลุ่มบริษัทมียอดเงินสดคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปีปัจจุบันอยู่ที่ 2,244 ล้านบาท



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

สรุปรายการสินทรัพย์ถาวร และหนี้สินคงค้าง โดยสินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2566 มีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ 58,575 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย โรงงานไฟฟ้าพลังงานลม โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และโรงประกอบแบตเตอรี่

ในด้านของหนี้สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นที่จะครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี ประมาณ 8,100 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินจำนวนนี้บริษัทฯ มีแผนการชำระคืนโดยการจัดหางบการเงินกู้ใหม่เพื่อชำระหนี้ระยะสั้น ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาว ณ วันเดียวกัน คงค้างอยู่ที่ 19,000 ล้านบาท โดยบริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะสามารถชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งหมดนี้ได้ตามแผน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีหุ้นกู้รวมมูลค่าทั้งหมด 30,000 ล้านบาทอีกด้วย ซึ่งหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดภายในปีนี้มีจำนวนทั้งสิ้น 5,500 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นกู้รุ่น EA248A และ EA249A ที่บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้

ความท้าทายของบริษัทฯ

ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง แต่ปฏิเสธไม่ได้ว่า ณ วันนี้บริษัทฯ กำลังเผชิญกับความท้าทายต่างๆ ดังที่คุณวุฒ กลมเกลี้ยง เรียนแจ้ไปเบื้องต้นในประเด็นของข่าวเกี่ยวกับอดีตผู้บริหารและกรรมการของบริษัทฯ ที่ถูกกล่าวโทษ และการที่บริษัทฯ ถูกปรับลดระดับความน่าเชื่อถือขององค์กร และหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของบริษัทฯ จาก "BBB+" เป็น "BB+" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Negative" หรือ "ลบ"

นอกจากนี้ ยังมีความท้าทายในเรื่องสถานะทางการเงิน โดยหากพิจารณางบการเงินของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มียอดคงเหลือของลูกหนี้และสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากความล่าช้าในการรับชำระเงินจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และความล่าช้าในการส่งมอบสินค้าเกี่ยวกับแบตเตอรี่และธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการนิ่งนอนใจที่จะแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นและพยายามประคับประคองให้บริษัทฯ ผ่านพ้นช่วงวิกฤตนี้ รวมถึงความพยายามในการเรียกความเชื่อมั่นให้กลับคืนมา



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

แนวทางในการพัฒนาธุรกิจ และแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ EA248A

สำหรับแนวทางในการพัฒนาธุรกิจ และแผนการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ EA248A นั้น ในขณะนี้ ทางบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับ 3 เรื่องหลัก ได้แก่

1. การเพิ่มประสิทธิภาพเงินทุนหมุนเวียน
 - ขณะนี้ทางบริษัทฯ อยู่ระหว่างการทบทวนเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ รวมถึงดำเนินการปรับปรุงเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ โดยแบ่งเป็น 2 ส่วนหลัก ได้แก่ สินค้าคงคลัง และ ลูกหนี้การค้าของบริษัท
 - สำหรับลูกหนี้ทางการค้าที่เกินกำหนดระยะเวลาการชำระเงิน ทางบริษัทฯ กำลังมีการตรวจสอบอย่างละเอียด รวมถึงได้ดำเนินการปรับนโยบายเพื่อเร่งการชำระเงิน
 - สำหรับสินค้าคงคลัง โดยปกติบริษัทฯ จะใช้รูปแบบของการผลิตเมื่อมีคำสั่งซื้อ (made-to-order) ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างการหารือกับคู่ค้า เกี่ยวกับแผนการส่งมอบสินค้า
2. การชำระคืนหนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่น
 - บริษัทฯ จะดำเนินการบริหารจัดการหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ และปรับปรุงอันดับเครดิตของบริษัทฯ เพื่อให้ไม่เกิดเหตุการณ์ Cross default ขึ้นในอนาคต
 - บริษัทฯ ได้จัดหาแหล่งเงินกู้ยืมระยะยาวใหม่ เพื่อนำมาชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ระยะสั้น เพื่อให้สอดคล้องกับกระแสเงินสดของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ระยะสั้นในปัจจุบัน
 - บริษัทฯ จะดำเนินการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการชำระหนี้คืนตามสมควร
3. การสร้างการเติบโตของบริษัทฯ
 - ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV) จะยังคงเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ มุ่งเน้นการขยายธุรกิจจากทุนมากกว่าการเพิ่มสัดส่วนหนี้สินของบริษัทฯ ซึ่งขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาและพิจารณาคัดเลือก Strategic Partner(s) เข้ามาร่วมลงทุน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการชำระหนี้ และพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว



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

สำหรับแหล่งที่มาของเงินทุนในการชำระหนี้สิน นอกเหนือจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ทางบริษัทฯ จะจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นๆ เพิ่มเติม ได้แก่

1. เงินลงทุนเพิ่มเติมจากผู้ร่วมทุนรายใหม่ (Strategic Partner(s))
2. เงินทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัทฯ ได้แก่ โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ที่จังหวัด

นครสวรรค์และจังหวัดลำปาง เข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure fund)

ข้อมูลของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มบริษัทฯ

สำหรับโครงการ อีเอ โซล่า นครสวรรค์ ("ESN") และ อีเอ โซล่า ลำปาง ("ESL") ที่มีแผนการจะจำหน่ายเข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) เริ่มเปิดดำเนินงานในปี 2556 และ 2558 ตามลำดับ ซึ่งได้มีการเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") โดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี และสามารถต่ออายุออกไปได้คราวละ 5 ปี โดยกำลังในการผลิตไฟฟ้าของแต่ละโครงการอยู่ที่ 90 เมกะวัตต์

โดยปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นเจ้าของสินทรัพย์และเป็นผู้บริหารสินทรัพย์ของทั้ง 2 โครงการดังกล่าว โดยได้รับรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จากการประเมินมูลค่าเบื้องต้นแบบแยกแต่ละรายการต่างหากกัน (Standalone basis) มูลค่าสินทรัพย์รวมของทั้ง 2 โครงการโดยประมาณมีมูลค่าสูงกว่า 13,000 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะนำเงินที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน มาชำระหนี้หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดวันไถ่ถอนใหม่ตามรายละเอียดที่ได้กล่าวข้างต้น

แผนการชำระคืนเงินต้นและแผนการจ่ายดอกเบี้ย

เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ และป้องกันการผิดนัดชำระหนี้ซึ่งจะเป็นเหตุให้เกิด cross default ทางบริษัทฯ ได้มีการส่งจดหมายเชิญประชุมพร้อมรายละเอียดแผนการชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ไปก่อนหน้า โดยแผนการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของการขายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ EA248A ซึ่งเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด มีรายละเอียดที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

1. ประเภทของหุ้นกู้: จากเดิมที่ไม่มีหลักประกัน ปรับเป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน
2. วันครบกำหนดไถ่ถอน: จากวันที่ 15 สิงหาคม 2567 ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอน ไปอีก 9 เดือน 16 วัน เป็นวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ซึ่งวันครบกำหนดมีการเปลี่ยนแปลงจากรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุม
3. อัตราดอกเบี้ย: จากเดิมที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.11 ต่อปี เพิ่มอีกร้อยละ 1.89 เป็นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี โดยจะชำระดอกเบี้ยซึ่งรวมถึงอัตราที่เพิ่มขึ้นทุก 6 เดือนนับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม คือ ในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2568 และ วันครบกำหนดไถ่ถอน (ซึ่งหากวันชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการจะเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป)



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

นอกจากนี้ที่ปรึกษากฎหมาย ได้ชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลกระทบของการลงมติในวาระนี้ ดังนี้

- (1) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติในวาระนี้ จะทำให้หน้าที่ในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ของบริษัทฯ ถูกขยายออกไปตามกำหนดระยะเวลาที่ได้รับการอนุมัติโดยถือเสมือนว่าหุ้นกู้ EA248A มีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ซึ่งเป็นวันชำระหนี้ที่ถูกขยายออกไป โดยบริษัทฯ ไม่ได้มีการผิหนดชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมียะยะเวลาในการดำเนินการตามแผนการจัดการแหล่งเงินทุนในการชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A เพื่อดำเนินการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยในอัตราใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น จากเดิมที่อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.11 ต่อปี เป็นร้อยละ 5.00 ต่อปี นับตั้งแต่วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมจนถึงวันครบ 9 เดือน 16 วันจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ใหม่ นอกจากนี้ การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้ EA248A จะทำให้ผู้ถือหุ้นกู้เปลี่ยนสถานะเป็นเจ้าหนี้มีประกัน
- (2) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ในการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนและดอกเบี้ยที่ค้างชำระรวมถึงดอกเบี้ยผิหนด ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนได้ บริษัทฯ จะเป็นผู้ผิหนดโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีเอาากับบริษัทฯ ซึ่งในกรณีที่บริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอในการชำระหนี้ที่กำหนดชำระโดยพลัน การบังคับชำระหนี้จะต้องเรียกเอาจากทรัพย์สินของบริษัทฯ ซึ่งจะใช้เวลานานในการดำเนินการ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะถือเป็นเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน และอยู่ในลำดับการชำระหนี้คืนเช่นเดียวกับเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยเจ้าหนี้ที่มีหลักประกันจะสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากทรัพย์สินหลักประกันก่อน นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ ผิหนดชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A อาจส่งผลให้บริษัทฯ ผิหนดชำระหนี้ในหนี้หุ้นกู้หรือหนี้อื่น ๆ ของบริษัทฯ และอาจส่งผลให้เจ้านี้รายอื่น ๆ มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระหนี้ที่บริษัทฯ มีต่อเจ้านี้รายนั้น ๆ โดยพลันเช่นเดียวกัน ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดหรือทรัพย์สินที่เพียงพอในการชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ถือหุ้นกู้ EA248A ก็อาจไม่ได้รับชำระหนี้คืนเต็มจำนวน

นางสาวชอทิพย์ วรุฒบางกูร ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้ ดังนี้

การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นกู้

นอกเหนือจากแหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะได้รับตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น บริษัทฯ ได้มีการเสนอเพิ่มหลักประกันสำหรับหุ้นกู้เพื่อประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A ตามข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บนโครงการหมุนวนประกอบด้วยค่านำสินทรัพย์ 2 กลุ่ม ได้แก่



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

1. การจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ (ลำดับที่สอง) เหนือทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันทางธุรกิจดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 - สิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ของบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า (กังหันลม) ที่ดำเนินการร่วมกับกฟผ. รวมทั้งหมด จำนวน 5 สัญญา
 - สิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ให้หลักประกันแต่ละราย ซึ่งรับเงินค่าไฟฟ้าจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวมทั้งหมด จำนวน 5 สัญญา
 - กรรมสิทธิ์ในเครื่องจักรโรงไฟฟ้า (กังหันลม) ของผู้ให้หลักประกันแต่ละราย
2. การจำนองอาคารสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้ง 5 บริษัท จดทะเบียนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเป็นหลักประกันลำดับที่สอง

โดยหลักประกันดังกล่าวอยู่ภายใต้โครงการหนุมาน ตั้งอยู่ที่จังหวัดชัยภูมิ ขนาดกำลังการผลิตรวม 260 เมกะวัตต์ มีการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับทาง กฟผ. มีกำหนดระยะเวลา 5 ปี และสามารถต่ออายุออกไปได้คราวละ 5 ปี โครงการนี้เริ่มเปิดดำเนินการในเดือนมกราคม ปี 2562 โครงการหนุมานได้รับส่วนเพิ่มรับซื้อไฟฟ้า (adder) 3.5 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยมีระยะเวลาสนับสนุนทั้งหมด 10 ปี ซึ่งจะหมดอายุในปี 2572

ทั้งนี้ จากการประเมินมูลค่าเบื้องต้นของโครงการหนุมาน มูลค่ากิจการโดยรวม (Total enterprise value) โดยประมาณอยู่ที่ระดับ 18,787.2 – 19,306.7 ล้านบาท

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้นำส่งความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้พิจารณา ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 6 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว

นายวสุ กลมเกลี้ยง มอบหมายให้ ที่ปรึกษากฎหมาย เน้นย้ำต่อผู้ถือหุ้นกู้อีกครั้งเกี่ยวกับผลกระทบในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติในวาระนี้อีกครั้งหนึ่ง

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงเกี่ยวกับผลกระทบในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ ดังนี้

- บริษัทฯ จะมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ในการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวนและดอกเบี้ยที่ค้างชำระ รวมถึงดอกเบี้ยผิดนัด
- การที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนได้ บริษัทฯ จะเป็นผู้ผิดนัด โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีเอาคืนกับบริษัทฯ ซึ่งในกรณีที่บริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอในการชำระหนี้ที่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน การบังคับชำระหนี้จะต้องเรียกเอาจากทรัพย์สินของบริษัทฯ ซึ่งจะใช้เวลานานในการดำเนินการ



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

- ผู้ถือหุ้นจะถือเป็นเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน และอยู่ในลำดับการชำระหนี้คืนเช่นเดียวกับเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยเจ้าหนี้ที่มีหลักประกันจะสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากทรัพย์สินหลักประกันก่อน
- การที่บริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้หุ้น EA248A อาจส่งผลให้บริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้ในหนี้หุ้นหรือหนี้อื่น ๆ ของบริษัทฯ และอาจส่งผลให้เจ้าหนี้รายอื่น ๆ มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระหนี้ที่บริษัทฯ มีต่อเจ้าหนี้รายนั้น ๆ โดยพัวพันเช่นเดียวกัน ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดหรือทรัพย์สินที่เพียงพอในการชำระหนี้ทั้งหมด ผู้ถือหุ้น EA248A ก็อาจไม่ได้รับชำระหนี้คืนเต็มจำนวน

โดยในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนนั้น ผลของการลงคะแนนเสียงและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้น EA248A ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระที่ 2

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า หากผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ เงื่อนไข Cross Default จะยังคงมีอยู่หรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงว่า เงื่อนไข Cross Default จะปรากฏอยู่ในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุผิติดภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นรุ่นอื่นๆ มิใช่ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นรุ่น EA248A อย่างไรก็ดี เหตุผิติดดังกล่าวนี้เกิดจากกรณีที่ผู้ถือหุ้นไปเจรจาเลื่อนหรือขยายระยะเวลาชำระหนี้ต่างๆ โดยหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้มีมติอนุมัติ เหตุผิติดสำหรับหุ้นรุ่นอื่นๆก็ยังคงมีอยู่ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อยู่ระหว่างการแก้ไขในเรื่องดังกล่าว ซึ่งการขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้น สำหรับหุ้น EA248A นั้น ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อชำระหนี้ของหุ้นรุ่นอื่นๆ แต่อย่างใด และบริษัทฯ รับทราบถึงเหตุผิติดในข้อนี้และอยู่ระหว่างหารือกับผู้แทนผู้ถือหุ้นเพื่อจัดการเรื่องดังกล่าวตามความเหมาะสมต่อไป

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ในจดหมายเชิญประชุมระบุว่า ในวันที่ 15 สิงหาคม 2567 ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับเงินต้นและดอกเบี้ยคืน ทางผู้ถือหุ้น EA248A ยังได้รับดอกเบี้ยหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นยังคงได้รับดอกเบี้ยในวันที่ 15 สิงหาคม 2567 ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.11 ต่อปีเช่นเดิม

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ถ้าผู้ถือหุ้น EA249A ไม่อนุมัติ บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างไร และเงื่อนไขที่ได้รับของผู้ถือหุ้น EA248A และ EA249A จะแตกต่างกันหรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ตามที่คุณวสุ กลมเกลี้ยง ได้ชี้แจงไปแล้วก่อนหน้านี้ว่าในเรื่องการเพิ่มหลักประกันให้กับผู้ถือหุ้น EA248A และ EA249A นั้น จะดำเนินการแยกต่างหากจากกันและไม่เป็นเงื่อนไขซึ่งกัน หากในวันนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น EA248A อนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และเพิ่มหลักประกันแก่หุ้น EA248A แต่ปรากฏว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้น EA249A ที่จะจัดขึ้นในภายหลังมีมติไม่อนุมัติใน



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

เรื่องดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจและสัญญาจำนองสำหรับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นประกันลำดับที่ 2 ให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ EA248A โดยไม่ชักช้าตราบเท่าที่จะเป็นไปได้ภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เงื่อนไขสำหรับผู้ถือหุ้นกู้ EA249A นั้นค่อนข้างคล้ายกับผู้ถือหุ้นกู้ EA248A ไม่ว่าจะเป็นเรื่องวันครบกำหนดชำระใหม่ ซึ่งจะครบกำหนดในวันเดียวกัน อัตราดอกเบี้ยเท่ากัน และการเพิ่มหลักประกันในลำดับที่ 2 แก่ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า หากมีการอนุมัติในวาระนี้ จะมีเจ้าหน้าที่รายอื่นๆ มาขอแบ่งหลักประกันดังกล่าว ได้อีกหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่าในปัจจุบัน ตามสัญญาเงินกู้ที่มีต่อสถาบันการเงินนั้น หลักประกันดังกล่าวนี้ ได้ถูกอนุญาตให้เป็นหลักประกันในลำดับที่ 2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ EA248A และ EA249A เท่านั้น และบริษัทฯ ไม่ได้มีแผนการที่จะเพิ่มเจ้าหน้าที่รายใหม่ในหลักประกันนี้ ซึ่งหากจะมีการเพิ่มเจ้าหน้าที่รายใหม่ในหลักประกันดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้ EA248A และ EA249A ก่อน

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า บริษัทฯ มีแผนการจะเพิ่มทุนหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่าบริษัทฯ อยู่ระหว่างการหาผู้ร่วมทุนรายใหม่ เพื่อเข้ามาเพิ่มความแข็งแกร่งด้านเงินทุน ด้านภาพลักษณ์ และด้าน Synergy ให้แก่บริษัทฯ หากการเจรจาดังกล่าวมีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบต่อไป

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า กระแสเงินสดอิสระ (Free cash flow) จากธุรกิจแบตเตอรี่ จะทำให้ภาพรวมของบริษัทฯ แย่งหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้มีการชะลอการผลิตแบตเตอรี่ให้ช้าลงบ้างแล้ว และอยู่ระหว่างการจำหน่ายสินค้าคงคลัง (Inventory) ที่มีอยู่ออกไป และกระแสเงินสดอิสระ (Free cash flow) จากธุรกิจแบตเตอรี่ ไม่ได้ทำให้ภาพรวมของบริษัทฯ แย่ง นอกจากนี้ ภาพรวมของบริษัทฯ จะดีขึ้นเรื่อยๆ นับจากวันนี้

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า ปัจจุบัน เงินสดในมือ (Cash on hand) เหลืออยู่เป็นจำนวนเท่าใด ขอทราบรายละเอียดของกระแสเงินสดเข้าและออกตั้งแต่ปัจจุบัน จนถึงสิ้นปี 2568 และสามารถเปิดเผยงบการเงินไตรมาสที่ 2 ได้หรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทฯ อยู่ระหว่างการอนุมัติงบการเงินจึงทำให้ไม่สามารถเปิดเผยข้อมูลทางการเงินได้



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

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในแง่กฎหมายนั้น การประมาณการหรือคาดการณ์เกี่ยวกับการผลดำเนินงานของบริษัทฯ อาจพิจารณาได้ว่าเป็นสิ่งที่บริษัทจดทะเบียนควรละเว้น อย่างไรก็ตาม ทางบริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการกระแสเงินสดทั้งระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาวอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถชำระภาระหนี้สินทั้งหมดได้ตามกำหนด

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า วงเงินกู้ยืมจากธนาคาร ปัจจุบันบริษัทฯ มีอยู่เท่าใด โดยใช้ไปแล้วเท่าใด และยังมีเหลือเบิกจ่ายได้อีกเท่าใด และเงื่อนไขรายละเอียดเกี่ยวกับการครบกำหนดอายุคือเมื่อใด มีการตรวจทานวงเงินอย่างไร โปรดชี้แจงรายละเอียด

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับเรื่องดังกล่าวนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถแสดงรายละเอียดข้อมูลวงเงินแต่ละวงเงินได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความคืบหน้าเกี่ยวกับวงเงินระยะสั้น ซึ่งในปัจจุบันวงเงินระยะสั้นของบริษัทฯ ได้ถูกชำระด้วยเงินกู้ระยะยาวที่บริษัทฯ ได้กู้ยืมมาแล้ว

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามเกี่ยวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ว่า แผนการดำเนินการเบื้องต้นสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) เป็นอย่างไร จะดำเนินโครงการเมื่อใด และโปรดชี้แจงการประเมินมูลค่า (Valuation) สำหรับการดำเนินโครงการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) รวมถึงชี้แจงสมมติฐาน เนื่องจากโครงการที่จะจำหน่ายเข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) นั้นมีภาระหนี้อยู่ในกรณีที่ให้นำหลักประกันออกมา จะนำเงินจากแหล่งใดมาชำระหนี้ เพื่อนำหลักประกันมาดำเนินงานในโครงการ

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทฯ อยู่ระหว่างการจัดทำหนังสือชี้ชวน (แบบ filing) และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว และโครงการในเบื้องต้นที่จะจำหน่ายเข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) คือโครงการ อีเอ โซล่า นครสวรรค์ ("ESN") และ อีเอ โซล่า ลำปาง ("ESL") ซึ่งปัจจุบันมีภาระหนี้สินอยู่บางส่วน

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับการประเมินมูลค่า (Valuation) ของโครงการ ESN และโครงการ ESL ว่า จากการประเมินมูลค่า (Valuation) นั้น มูลค่าสินทรัพย์ของทั้งสองโครงการมีมากกว่า 13,000 ล้านบาท ตามที่ได้ชี้แจงไปแล้วในข้างต้น

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า เหตุผลในการเพิ่มหลักประกันให้แก่เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured creditors) สำหรับหุ้นกู้ EA248A และหุ้นกู้ EA249A เป็นอย่างไรบ้าง

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เนื่องจากหุ้นกู้ EA248A และ EA249A นั้น เป็นหุ้นกู้ที่กำลังจะครบกำหนดชำระ ซึ่งเหตุผลในการเพิ่มหลักประกันให้แก่หุ้นกู้ EA248A และหุ้นกู้ EA249A คือ เพื่อลดความเสี่ยงและเพื่อเพิ่มความมั่นใจให้กับหุ้นกู้ทั้งสองรุ่น เนื่องจากบริษัทฯ มีการขอเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ EA248A และหุ้นกู้ EA249A อีกประมาณ 9 เดือน



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

ผู้ถือหุ้นผู้ สอบถามว่า เหตุผลในการเลือกโครงการหนุमानเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ ทั้ง 2 รุ่น คืออะไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า โครงการหนุमानเป็นสินทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดและดีที่สุดของบริษัทฯ ซึ่งโครงการดังกล่าวนั้น ภายหลังจากเงินกู้ยืมแล้ว ยังมีมูลค่าเหลืออยู่ ซึ่งจากการประเมินมูลค่าเบื้องต้น มูลค่าที่เหลือของโครงการหนุमानนั้นเกินกว่าจำนวนหนี้หุ้นผู้ EA248A และหุ้นผู้ EA249A ดังนั้น จึงเป็นเหตุผลที่บริษัทฯ เลือกโครงการหนุमानเป็นหลักประกันให้กับผู้ถือหุ้นผู้ ทั้ง 2 รุ่น

ผู้ถือหุ้นผู้ สอบถามว่า หลักประกันที่จะให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ EA248A และ EA249A นั้น เป็นหลักประกันในลำดับที่สอง ถ้ากลุ่มผู้ให้สินเชื่อที่เป็นหลักประกันในลำดับที่หนึ่งไม่ยินยอมจะดำเนินการอย่างไร และต้องไปขอความยินยอมจากคู่สัญญาคือ กฟผ. ด้วยหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ในส่วนของการให้ความยินยอมในการจดหลักประกันลำดับสองให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ นั้น กลุ่มผู้ให้สินเชื่อได้ให้ความยินยอมสำหรับผู้ถือหุ้นผู้ EA248A และ EA249A โดยเฉพาะเจาะจงแล้ว และบริษัทฯ ไม่ต้องขอความยินยอมจาก กฟผ.

ผู้ถือหุ้นผู้ ขอให้บริษัทฯ ยืนยันและแสดงหลักฐานว่า ทรัพย์สินที่นำมาเป็นหลักประกันการชำระหนี้หุ้นผู้ EA248A และรวมถึงหุ้นผู้ EA249A ทั้งหมดได้รับความยินยอมจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อที่จัดอยู่ในลำดับที่ 1 เรียบร้อยแล้ว และขอให้ชี้แจงเกี่ยวกับความชัดเจนของเงื่อนไขของการจดทะเบียนหลักประกันให้กับผู้ถือหุ้นผู้ตามข้อเสนอในวาระที่ 2

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทฯ ขอยืนยันว่า หลักประกันการชำระหนี้หุ้นผู้ EA248A และ EA249A ได้รับความยินยอมจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อแล้ว การจัดการหลักประกันลำดับสองดังกล่าวขึ้นกับกฎหมายและเอกสารที่เกี่ยวข้อง แต่จะทำให้ไม่ชักช้า

ผู้ถือหุ้นผู้ สอบถามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นผู้ในครั้ง

นี้
ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า อ้างอิงจากสถานการณ์และความท้าทายที่ทางบริษัทฯ กำลังเผชิญในปัจจุบัน ทางที่ปรึกษาทางการเงิน มีความเห็นว่า การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นผู้ในครั้งนี้จะช่วยทำให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องเพิ่มขึ้น และช่วยป้องกันการผิดนัดชำระหนี้ที่อาจเกิดขึ้น ทั้งนี้ ข้อเสนอของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยและการเพิ่มหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ นั้น จะช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นและเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ โดยทางบริษัทฯ มีการติดตามกระแสเงินสด เพื่อเพิ่มความมั่นใจว่าบริษัทฯ จะสามารถชำระหนี้หุ้นผู้ที่มีอยู่ได้ทั้งหมด



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

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

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า ขอทราบรายละเอียดเงื่อนไขของสินเชื่อและหลักประกันที่เจ้าหนี้ คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด และเจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้นอื่น ๆ ได้รับข้อเสนอสำหรับการเลื่อนชำระหนี้ที่จะครบกำหนด

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับเจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด นั้น จะเป็นการขอสินเชื่อใหม่ในรูปแบบ syndicated loan มาชำระเงินกู้ระยะสั้น โดยสินเชื่อใหม่มีการตกลงผ่อนชำระสินเชื่อดังกล่าวเป็นระยะเวลา 3 ปี โดยไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของตัวแลกเงิน (B/E) เดิม หรือเงินกู้ระยะสั้นเดิมแต่อย่างใดเพราะได้รับชำระไปเสร็จสิ้น ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด รวมทั้งเจ้าหนี้อื่น ๆ รวมถึงธนาคาร จะมีหลักประกันการชำระหนี้สำหรับ Syndicated loan คือโครงการอนุमान โดยเป็นหลักประกันในลำดับที่หนึ่ง

ผู้ถือหุ้นกู้ ขอทราบที่มาของแหล่งเงินเพื่อใช้ชำระหนี้ทั้งหุ้นกู้ EA248A ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และหุ้นกู้ EA249A ในวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (กรณีได้รับอนุมัติให้เลื่อนชำระหนี้) รวมถึงแผนการชำระหนี้หุ้นกู้รุ่นอื่นๆ ที่จะทยอยครบกำหนดชำระในระยะเวลาต่อไป

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า ตามที่ได้เรียนชี้แจงไปก่อนหน้านี้ แหล่งเงินเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A และหุ้นกู้ EA249A จะมาจากเงินทุนที่ได้รับจากผู้ร่วมทุนรายใหม่ที่จะร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาโครงการต่าง ๆ ร่วมกับบริษัทฯ และในกรณีที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ทันหรือหาผู้ร่วมทุนรายใหม่ได้ทัน บริษัทฯ มีแผนในการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการระดมทุนผ่านกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) เพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ EA248A หุ้นกู้ EA249A ทั้งนี้ สำหรับหุ้นกู้รุ่นอื่นๆ นั้น บริษัทฯ จะชี้แจงในการประชุมหุ้นกู้รุ่นอื่นๆ ของบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า บริษัทฯ มีแนวทางดำเนินการอย่างไร หากผลการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ EA248A และ EA249A อาจเข้าเหตุแห่งการผิดนัดตาม "ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้" ข้อ 11.1 เรื่อง กรณีที่ถือเป็นการผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งระบุไว้ในกรณี ข้อ (ญ) ว่า "ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ ไม่ว่าจะประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ออกหุ้นกู้เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้เพื่อประโยชน์ในการผ่อนผันการปฏิบัติตามภาระหนี้ทางการเงินที่ตนไม่สามารถชำระได้" หากการ



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

ดำเนินการประชุมครั้งนี้เข้าเหตุแห่งการผิดนัด จะทำให้ผลการอนุมัติของการประชุมผู้ถือหุ้น EA248A และหุ้น EA249A เป็นโมฆะหรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ตามที่ได้เรียนแจ้งไปแล้วว่า เหตุดังกล่าวเป็นเหตุผิดนัดในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นรุ่นอื่น ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับหุ้นรุ่นอื่น ๆ ที่มีข้อ 11.1 (ญ) ในข้อกำหนดสิทธิ เพื่อขออนุมัติผ่อนผันให้การดำเนินการของบริษัท ที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 (ญ) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัด ซึ่งหากที่ประชุมผู้ถือหุ้น EA248A และที่ประชุมผู้ถือหุ้น EA249A ที่กำลังจะจัดขึ้นมีมติอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น ผลของการลงคะแนนเสียงและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้น EA248A และที่ประชุมผู้ถือหุ้น EA249A จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทั้งสองรุ่น โดยไม่ตกเป็นโมฆะแต่อย่างใด

ผู้ถือหุ้น ขอให้บริษัทฯ ให้ข้อมูลแสดงความชัดเจนในการกำหนดนโยบายการจัดการเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารที่ได้จากกระแสเงินสดรับจากรายได้ค่าไฟของผู้ให้หลักประกัน ที่จดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บัญชีกำไรขาดทุน (Revenue account) ที่ได้รับจากโครงการหนุมานจะถูกนำมาชำระ Debt Service หรือเงินกู้จากสถาบันการเงิน หรือนำไปชำระบัญชีเพื่อธุรกิจ (Operating account) ก่อน หากบางโครงการมีบัญชีสำรองเพื่อการชำระหนี้ (Debt Service Reserve Account) ซึ่งยังไม่ครบตามจำนวน เช่นนี้เงินก็จะถูกนำไปใช้เก็บไว้เพื่อบัญชีสำรองเพื่อการชำระหนี้ (Debt Service Reserve Account) ให้ครบถ้วนก่อน แล้วเงินถึงจะถูกนำเข้าบัญชีของบริษัท เพื่อนำไปใช้จ่ายเรื่องอื่นๆ

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า หลักประกันมีวิธีการประเมินอย่างไร มีผู้ประเมินจากภายนอกหรือไม่ โปรดชี้แจงสมมุติฐานในการประเมินมูลค่าหลักประกัน และมูลค่าหลักประกันลำดับที่ 2 ครอบคลุมมูลค่าหุ้น 5,500 ล้านบาทหรือไม่

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า โดยในส่วนของ การประเมินมูลค่าของหลักประกัน นอกเหนือจากมูลค่าที่ทางบริษัทฯ ได้มีการส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 สำหรับหุ้นรุ่น EA248A ในหัวข้อ "ประมาณการกระแสเงินสดโครงการหนุมาน" ซึ่งทางบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ ที่ปรึกษาทางการเงินทำการประเมินมูลค่าโครงการหนุมานเพิ่มเติม โดย ที่ปรึกษาทางการเงินใช้วิธีการประเมินแบบ DCF (Discount cash flow) หรือการคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งมีสมมุติฐานอายุการใช้งานสินทรัพย์ 25 ปี โดยอัตราคิดลดที่ร้อยละ 7.1 ซึ่งจะได้มูลค่าโครงการหนุมานอยู่ที่ประมาณ 18,992 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าวงเงินของเจ้าหนี้สถาบันการเงินที่ประมาณ 13,355 ล้านบาทแล้วยังเหลือมูลค่าเพียงพอที่จะสามารถครอบคลุมมูลค่าหุ้น 5,500 ล้านบาทที่เป็นหลักประกันลำดับที่ 2 ได้

นายโกดิน ปลั่งศิริ ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับแผนการชำระเงินกู้ทั้งจากสถาบันการเงิน และหุ้น รวมถึงตัวแลกเปลี่ยน (B/E) ในปัจจุบัน ซึ่งมีจำนวนหลายหมื่นล้านบาท กับปัญหาความเชื่อมั่นที่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงิน ซึ่ง



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

บริษัทฯ อาจไม่สามารถดำเนินกิจการที่ได้ลงทุนไว้ต่อได้ และรายได้จากการผลิตไฟฟ้าที่นำมาใช้เป็นหลักประกันทั้งหมดก็ยังไม่ครอบคลุมหนี้ที่บริษัทฯ มีอยู่ บริษัทฯ มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาอย่างไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับเงินกู้ระยะสั้นกับสถาบันการเงิน และตัวแลกเงิน (B/E) ในปัจจุบันรวมแล้วมีจำนวนประมาณ 8,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนจาก syndicated bank เป็นการจัดสินเชื่อ Re-financing Facility โดยมีการตกลง ผ่อนชำระสินเชื่อดังกล่าวเป็นระยะเวลาประมาณ 3 ปี ดังนั้น กลุ่มบริษัทฯ จะไม่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่องสำหรับเงินกู้ระยะสั้นนับจากนี้ไป

สำหรับเงินกู้ระยะยาวนั้น เมื่อพิจารณางบการเงินของบริษัทฯ จะพบว่าบริษัทฯ มีรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลา 5 ปีที่ผ่านมา โดยมีรายได้เติบโตถึงกว่าร้อยละ 20 และบริษัทฯ เริ่มมีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้นในธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจไฟฟ้า โดยเฉพาะธุรกิจระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ดังนั้น จึงเชื่อว่าบริษัทฯ จะมีการเติบโตที่แข็งแกร่งในอนาคต

สำหรับความเชื่อมั่นของบริษัทฯ นั้น ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างหาผู้ร่วมทุนรายใหม่เพื่อแก้ไขปัญหาในเรื่องความเชื่อมั่น อย่างไรก็ตาม ในการหาผู้ร่วมทุนรายใหม่ในครั้งนี้ ไม่เพียงแต่เฉพาะการสร้างเชื่อมั่น แต่เพื่อหากระแสเงินสดเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการดำเนินโครงการใหม่ๆ ต่อไป ไม่ว่าจะเป็น waste to energy หรือโครงการที่ประเทศลาว ซึ่งผู้ร่วมทุนรายใหม่จะเข้ามาช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งและบริษัทฯ จะเติบโตอย่างแข็งแกร่งต่อไปในอนาคต ดังนั้น บริษัทฯ มิได้มีเพียงธุรกิจ ผลิตไฟฟ้า เพราะสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ นั้นลดลงกว่าเดิมแล้วในแง่ของรายได้ซึ่งในปีต่อ ๆ ไปบริษัทฯ จะมีธุรกิจอื่น ๆ เข้ามาทดแทน

นางจิรภา กำฟูศิริ ผู้รับมอบฉันทะจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามเกี่ยวกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิในปัจจุบัน ภายหลังปรับปรุงหนี้ที่ต้องชำระ

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า ที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ระหว่างการทำงานร่วมกับผู้บริหารเพื่อวิเคราะห์ในส่วนนี้ โดยจะขอชี้แจงประเด็นนี้ในภายหลัง

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สำหรับมูลค่าสินทรัพย์ทางบัญชี (Book asset value) ของบริษัทฯ ในส่วนของสินทรัพย์สุทธิ จะมีมูลค่าประมาณ 40,000 ล้านบาท แต่ถ้าจะเป็นการประเมินมูลค่าแบบ DCF (Discount cash flow) อาจต้องชี้แจงในการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจัดขึ้นสำหรับหุ้นกู้รุ่นอื่น ๆ ต่อไป

นางจิรภา กำฟูศิริ ผู้รับมอบฉันทะจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า เจ้าหนี้สถาบันการเงินตามหลักประกันลำดับที่ 1 ได้ให้ความยินยอมเรียบร้อยแล้วหรือไม่



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

89 อาคารเอไอเอ แคปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เจ้าหน้าที่สถาบันการเงินตามหลักประกันลำดับที่ 1 ได้ให้ความยินยอมเรียบร้อยแล้ว สำหรับหุ้นกู้ทั้งรุ่น EA248A และหุ้นกู้ EA249A

นายพีรยศ ปิณฑุระกุล ผู้รับมอบฉันทะจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้ถือหุ้นกู้ ขอให้บริษัทฯ กำหนดกรอบเวลาในการจดทะเบียนเพิ่มหลักประกันที่ระบุในวาระนี้ให้ชัดเจน

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า จะต้องรอผลการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ EA249A ก่อน บริษัทฯ จึงจะดำเนินการจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังไม่สามารถระบุวันจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจที่ชัดเจนได้ แต่จะดำเนินการให้เร็วที่สุด

นายพีรยศ ปิณฑุระกุล ผู้รับมอบฉันทะจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า หลักประกันประเภทการจำนองสิ่งปลูกสร้างนั้น เหตุใดจึงไม่มีการจำนองที่ดินด้วย ที่ดินที่สิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นหลักประกันนั้นตั้งอยู่เป็นที่ดินสำนักงานปฏิรูปที่ดินเพื่อเกษตรกรรม (ส.ป.ก.) หรือไม่ มีข้อจำกัดในการนำมาจำนองหรือไม่ อย่างไร

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า เนื่องจากที่ดินส่วนหนึ่งเป็นที่ดินส.ป.ก. จึงไม่ได้นำที่ดินมาจดทะเบียนเป็นหลักประกันด้วย

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ที่ดินส.ป.ก. นั้น ตามกฎหมายแล้วไม่สามารถนำมาจดทะเบียนจำนองได้ แต่สิ่งปลูกสร้าง เช่น กังหันลมที่ได้รับใบอนุญาตก่อสร้าง สามารถนำมาจดทะเบียนจำนองในลักษณะการจำนองสิ่งปลูกสร้างได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเสนอเป็นการจำนองเหนือสิ่งปลูกสร้างแทนการจำนองที่ดิน

นางจิราภา กำฟูศิริ ผู้รับมอบฉันทะจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า ผลการอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหนี้หุ้นกู้ EA248A และ หุ้นกู้ EA249A จะเป็นเหตุหรือ มีเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้รุ่นอื่น ๆ สามารถเรียกชำระหนี้ โดยพลันหรือไม่ อย่างไร และ หากใช่ จะมีผลต่อการอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหนี้หุ้นกู้ครั้งนี้ หรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า ตามที่ได้ชี้แจงไปแล้วข้างต้นว่า การที่บริษัทฯ เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้อนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหนี้หุ้นกู้ EA248A และหุ้นกู้ EA249A นั้น เข้าข่ายเป็นเหตุผิดนัด ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการแก้ไขเหตุผิดนัดดังกล่าว โดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้รุ่นอื่น ๆ ที่มีข้อกำหนดสิทธิในลักษณะดังกล่าว เพื่อขอผ่อนผัน โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัด

นายโกคิน ปลั่งศิริ ผู้ถือหุ้นกู้ สอบถามว่า กรณีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ที่เป็นเจ้าหน้าที่ตัวแลกเงิน (B/E) ที่ทางบริษัทฯ ได้มีการเจรจายืดกำหนดระยะเวลาการชำระหนี้ โดยที่ทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้สิทธิในรายรับจากการไฟฟ้า จึงขอให้ผู้บริหารให้ข้อมูลในรายละเอียด เช่น การนำ



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

หลักทรัพย์ใดมาค้าประกัน อัตราดอกเบี้ยเท่าใด ฯลฯ และขอให้ชี้แจงข้อเท็จจริงเกี่ยวกับสิทธิในรายได้จากการไฟฟ้าแทนบริษัทฯ

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ที่เป็นเจ้าหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) ซึ่งครบกำหนดชำระแล้ว ทั้งนี้ หนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) ดังกล่าว ได้ถูกชำระด้วยสินเชื่อ syndicated loan ซึ่งสินเชื่อ syndicated loan ดังกล่าวนี มีหลักทรัพย์ค้ำประกันคือ โครงการหมุนวน โดยอัตราดอกเบี้ยของ syndicated loan คือร้อยละ 5 แต่สัญญาสินเชื่อ syndicated loan นี้มีอายุประมาณ 3 ปี ซึ่งมีระยะเวลาที่นานกว่าหุ้นกู้รุ่นนี้

ภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นได้สอบถามบริษัทฯ เสร็จสิ้น นางชุตติยาภรณ์ รักอินทร์ ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น ก่อทักทายนัดผู้ถือหุ้นและมอบหมายให้นายวรานนท์ วาณิชประภา ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามบริษัทฯ ดังนี้

ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นรุ่นนี้ โดยมีการเพิ่มดอกเบี้ยและหลักประกันลำดับที่ 2 นั้น การได้รับการขยายระยะเวลาชำระหนี้หุ้นดังกล่าวนี้เป็นเงื่อนไขหรือเป็นข้อกำหนดใด ๆ ในการให้ หรือคงไว้ หรือต่ออายุ หรือการไม่เป็นเหตุผิดนัดของสัญญาทางการเงินกลุ่มอื่นๆ หรือกลุ่มใดหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า สำหรับการอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นรุ่น EA248A และหุ้น EA249A นั้นไม่ได้เป็นเงื่อนไขของการให้อุบัติสินเชื่อ syndicated loan แต่อย่างใด

ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมว่า การที่ผู้ถือหุ้น EA248A อนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นไปอีก 9 เดือน 16 วัน ซึ่งแตกต่างจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมซึ่งเป็นผลดีกับผู้ถือหุ้นนั้น การตกลงเรื่องการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนดังกล่าว โดยการได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และได้หลักประกันลำดับที่ 2 นั้น โดยภาพรวมหรือโดยรายละเอียดทำให้ผู้ถือหุ้นที่จะตกลงด้วย เสียเปรียบเจ้าหนี้ทางการเงินอื่นหรือไม่อย่างไรในเรื่องของการได้ดอกเบี้ยที่น้อยกว่า หรือการมีเจ้าหนี้ทางการเงินกลุ่มอื่นที่จะได้รับชำระหนี้เร็วกว่าผู้ถือหุ้น หรือได้หลักประกันที่มีคุณค่าหรือมีมูลค่าดีกว่า หรือมีสิทธิในการบังคับหลักประกันง่ายกว่าผู้ถือหุ้นหรือไม่ และ ขอให้บริษัทฯ ยืนยันว่า ณ ขณะนี้ผู้ถือหุ้นไม่ได้เสียเปรียบเจ้าหนี้ทางการเงินอื่น และสอบถามบริษัทฯ ว่า ในระหว่างระยะเวลา 9 เดือน 16 วันที่ขยายออกไปนั้น บริษัทฯ มีแผนการหรือความจำเป็นในการก่องเงินกู้ระยะสั้นที่จะทำให้เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้นได้รับชำระหนี้ก่อนผู้ถือหุ้นหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า โดยปกติแล้วการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ก็จะมีเจ้าหนี้ที่เป็นสถาบันการเงินอยู่แล้ว ซึ่งเจ้าหนี้ที่เป็นสถาบันการเงินส่วนใหญ่จะ Financing Project และจะมีหลักประกันสำหรับ Financing Project ซึ่ง ณ ปัจจุบัน Financing Project ของบริษัทฯ มีทรัพย์สินของบริษัทฯ เกือบทั้งหมดเป็นหลักประกันลำดับที่ 1 ดังนั้น บริษัทฯ เห็นว่าโครงการหมุนวนยังคงมีมูลค่าทรัพย์สินเกินมูลหนี้ที่มีอยู่ และเป็นทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นที่เป็น



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

ที่ต้องการของนักลงทุนหลายราย ซึ่งการนำสินทรัพย์ของโครงการหมุนมาเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นนั้น แม้ว่าจะเป็นหลักประกันลำดับที่ 2 แต่สินทรัพย์ดังกล่าวก็มีมูลค่ามากกว่ามูลหนี้ตามการประเมินของบริษัทฯ และตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการประเมิน ทั้งนี้ สินเชื่อ syndicated loan จะถูกนำมาชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) ทั้งหมด ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอเน้นย้ำอีกครั้งว่า การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว มิได้เป็นการเลื่อนกำหนดชำระหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) หรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดของหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) และหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) นี้ถูกชำระด้วยสินเชื่อ syndicated loan ที่ได้กล่าวไปแล้วก่อนหน้านี้

อย่างไรก็ดี เนื่องจากสภาพคล่องและรายได้ของบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นที่มีจำนวน 8,000 กว่าล้านได้ในครั้งเดียว ดังนั้น สถาบันการเงินหลาย ๆ สถาบัน รวมทั้งกองทุน จึงตกลงให้บริษัทฯ ชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น โดยผ่อนชำระเป็นระยะเวลาประมาณ 3 ปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ซึ่งจะเห็นได้ว่าเป็นอัตราดอกเบี้ยที่เท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ เสนอให้แก่ผู้ถือหุ้น EA248A และหุ้น EA249A

ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สรุปให้แก่ที่ประชุมว่า บริษัทฯ มิได้เลื่อนกำหนดชำระหนี้สำหรับตัวแลกเปลี่ยน (B/E) แต่เป็นการแปลงหนี้ใหม่จากหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) เป็นหนี้ Financing Project ซึ่งโดยปกติแล้ว Financing Project จะได้รับหลักประกันลำดับที่ 1 ในทรัพย์สินของผู้ถือหุ้น โดยเจ้าหนี้ Financing Project จะได้รับชำระหนี้หลังจากผู้ถือหุ้น และได้ดอกเบี้ยไม่มากไปกว่าผู้ถือหุ้น

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า กรณีดังกล่าวไม่ได้เป็นการแปลงหนี้ใหม่ เนื่องจากเป็นคนละสินเชื่อกัน ซึ่งสินเชื่อ syndicated loan ใน Financing Project นั้น เดิมทีมีสถาบันการเงินรายหนึ่งจะให้การสนับสนุน แต่ปัจจุบันถูกเปลี่ยนเป็นสถาบันการเงินหลาย ๆ ราย ดังนั้น บริษัทฯ มิได้มีการแปลงหนี้ใหม่จากหนี้ตัวแลกเปลี่ยน (B/E) เป็นหนี้ Financing Project

นอกจากนี้ ด้วยสถานการณ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือและสภาพคล่องของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ เชื่อว่าสถาบันการเงินต่าง ๆ ยังคงไม่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ ในขณะนี้ ซึ่งปัจจุบัน การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีเป้าหมายหลักเป็นการจำหน่ายสินค้าคงคลัง (inventory) ที่มีและนำสินค้าคงคลัง (inventory) นั้น ไปใช้ในการดำเนินธุรกิจต่อไป ส่วนเป้าหมายที่สอง บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ร่วมทุนรายใหม่ซึ่งการมีผู้ร่วมทุนรายใหม่ จะก่อให้เกิด synergy และมีเงินทุนในการช่วยบริษัทฯ ได้ และเมื่อมีผู้ร่วมทุนรายใหม่แล้ว แผนการดำเนินงานของบริษัทฯ จะเป็นการดำเนินงานของทีมผู้บริหารเดิมร่วมกับผู้ร่วมทุนรายใหม่ ในการกำหนดทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะชี้แจงตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้นต่อไป

ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมว่า การลงมติอนุมัติการขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในครั้งนี้ โดยมีการให้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นและมีหลักประกันลำดับที่ 2 นั้น ตั้งอยู่บนเงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นรุ่นนี้จะไม่เสียเปรียบเจ้าหนี้ทางการเงินหรือไม่ อย่างไร



บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

Energy Absolute Public Company Limited

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

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า หากไม่ใช่ข้อตกลงที่มีอยู่กับเจ้าหน้าที่ทางการเงินกลุ่มอื่นแล้ว ผู้ถือหุ้นผู้ EA248A และผู้ถือหุ้น EA249A จะได้รับสิทธิเท่ากัน

ที่ปรึกษากฎหมายของผู้แทนผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีอิสระในการตกลงเป็นอย่างอื่นกับเจ้าหน้าที่ทางการเงินกลุ่มอื่นให้แตกต่างกัน ซึ่งอาจจะทำให้ผู้ถือหุ้นผู้เสียเปรียบหรือไม่ก็ได้ในอนาคตหรือไม่

นายวสุ กลมเกลี้ยง ชี้แจงว่า หากในภายหลัง สิทธิประโยชน์ของโครงการหมุนเวียนถูกนำมาใช้เป็นหลักประกันให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นอื่น โดยหลักแล้วการบังคับหลักประกันนั้นจะอยู่ในลำดับหลังจากผู้ถือหุ้นผู้ EA248A และ EA249A

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นผู้ท่านใดแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงสำหรับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระที่ 2 นี้จะต้องได้รับอนุมัติด้วยมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นผู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้ จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นผู้ EA248A ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผู้หรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้มีมติอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้มีมติอนุมัติ (ก) การขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นผู้ไปอีก 9 เดือน 16 วัน โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด และการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 1.89 ต่อปี (นับตั้งแต่วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นผู้เดิมจนถึงวันครบ 9 เดือน 16 วัน นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นผู้เดิม) โดยจะชำระดอกเบี้ยซึ่งรวมถึงอัตราที่เพิ่มขึ้นทุก 6 เดือนนับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นผู้เดิม และ (ข) การเพิ่มหลักประกันแก่หุ้นผู้ รวมทั้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิของหุ้นผู้รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นผู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน) ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,323,700	98.5849
ไม่เห็นด้วย	19,000	1.4151
งดออกเสียง	3,000	-
บัตรเสีย	0	-
รวม	1,345,700	100.0000



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

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นผู้มาลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองเพิ่ม 2 ราย นับเป็นจำนวน
หุ้น 3,500 หน่วย รวมมีผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 54 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,345,700 หน่วย

ประธาน แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นผู้สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมแล้ว จึง
ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลาเข้าร่วมประชุมพร้อมทั้งเสนอแนะความเห็นในวันนี้และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 13.00 น.

ลงชื่อ.....  ประธานในการประชุมผู้ถือหุ้น

(นายฉัตรพล ศรีประทุม)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร