

วันที่ 8 พฤษภาคม 2568

เรื่อง ขอเชิญประชุมผู้ถือหุ้น STRD24DA ครั้งที่ 1/2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เวสท์เทค เอ็กซีโพนเนเชียล จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“**ผู้ถือหุ้น**”)

อ้างถึง ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เวสท์เทค เอ็กซีโพนเนเชียล จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (“**ข้อกำหนดสิทธิ**”)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือมอบฉันทะ
 2. เอกสารประกอบการมอบฉันทะ
 3. ข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนและการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
 4. ความเห็นของผู้แทนผู้ถือหุ้น

ด้วยบริษัท เวสท์เทค เอ็กซีโพนเนเชียล จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท ชันเทค รีไซเคิล แอนด์ ดีคาร์บอน จำกัด) ในฐานะผู้ถือหุ้น (“**บริษัท**” หรือ “**ผู้ถือหุ้น**”) มีความประสงค์ที่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เวสท์เทค เอ็กซีโพนเนเชียล จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“**หุ้น**” หรือ “**STRD24DA**”) ครั้งที่ 1/2568 ในวันที่ 16 พฤษภาคม 2568 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทจะถ่ายทอดสดจากห้องประชุมใหญ่ เลขที่ 52 อาคารนิยะพลาซ่า ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 (รายละเอียดข้อปฏิบัติ วิธีการ และขั้นตอนการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**) โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record date) ในวันที่ 2 พฤษภาคม 2568 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระเพื่อทราบ

1. ที่มาและสาเหตุของการขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้น

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้น STRD24DA ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนรวมจำนวน 408,100,000 บาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.75 ต่อปี โดยมีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 9 ธันวาคม 2569 ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 บริษัทได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ และขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ได้มีมติดังนี้

- (1) อนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น จากเดิม วันที่ 9 ธันวาคม 2567 เป็น วันที่ 9 ธันวาคม 2569 และอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นบางส่วน โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้น ณ วันออกหุ้น คิดเป็นเงินต้นหุ้นที่ชำระคืนจำนวนทั้งสิ้น 102,025,000 บาท กำหนดชำระวันที่ 9 ธันวาคม 2568 และเงินต้นหุ้นส่วนที่เหลือจะชำระคืนในวันที่ 9 ธันวาคม 2569 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นที่ได้ขอขยายออกไป รวมทั้งอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ สัญญาค้ำประกัน และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และ

- (2) อนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.25 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.75 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่ครบรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 รวมทั้งอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ สัญญาค้ำประกันและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้

เนื่องจากเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ประจำงวดเดือนมีนาคม บริษัทไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้ในวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยดังกล่าว จึงถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก)¹ ของข้อกำหนดสิทธิ ต่อมา เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2568 บริษัทหลักทรัพย์ คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”) ได้ส่งหนังสือถึงบริษัท เรื่องขอให้ชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยเรียกให้หุ้นกู้ทั้งจำนวนถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) โดยได้เรียกให้บริษัทชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จำนวน 408,100,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยหุ้นกู้คงค้างในอัตราร้อยละ 7.75 ต่อปี ของเงินต้นหุ้นกู้ คำนวณตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึงวันที่บริษัทได้รับหนังสือ และดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราร้อยละ 9.75 ต่อปีของเงินต้นหุ้นกู้ นับแต่วันที่ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้น โดยกำหนดชำระภายในระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือหรือถือว่าได้รับหนังสือดังกล่าว พร้อมระบุว่าหากพ้นระยะเวลาดังกล่าว แล้วบริษัทไม่ได้ชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยจะดำเนินการตามกฎหมายกับบริษัทในลำดับต่อไป (“หนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”)

เดิมบริษัทมีแผนชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามที่ได้แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 จากแหล่งที่มาดังนี้

- (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท
- (2) การเงินชำระคืนเงินกู้ยืมจากบริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด จำนวน 42 ล้านบาท ซึ่งจะได้รับภายในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2568
- (3) เงินชำระค่าหุ้น จำนวน 62.5 ล้านบาท ซึ่งจะได้รับภายในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2568 และ
- (4) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัท ได้แก่ ที่ดิน และการขายเงินลงทุน ในปี 2569

อย่างไรก็ดี เนื่องจากตลอดช่วงปี 2567 จนถึงไตรมาสที่ 1 ของปี 2568 บริษัทได้เผชิญกับปัจจัยแวดล้อมทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบริษัทโดยตรง อันเป็นเหตุให้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดวันที่ 10 มีนาคม 2568 ได้ภายในกำหนดเวลา บริษัทจึงขอเรียนชี้แจงสถานการณ์และปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบและเข้าใจโดยรอบด้าน ดังนี้

¹ “ข้อ 11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวมิสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นที่พอแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่าตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน 5 (ห้า) วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี”

บริษัทในฐานะผู้จัดหาวัตถุดิบพิเศษเหล็ก (Suppliers) ให้แก่กลุ่มโรงงานหลอมเหล็กด้วยเทคโนโลยีเตาอาร์คไฟฟ้า (Electric Arc Furnace: EAF) ซึ่งเป็นกระบวนการผลิตที่มีมาตรฐานสูงและควบคุมคุณภาพได้อย่างเข้มงวด ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการขยายตัวของผู้ประกอบการรายใหม่ที่ใช้เตาหลอมแบบเหนี่ยวนำ (Induction Furnace: IF) ซึ่งมีต้นทุนการดำเนินงานที่ต่ำกว่า และสามารถผลิตเหล็กเส้นในราคาถูกลงกว่าตลาดทั่วไป ซึ่งเหล็กเส้นที่ผลิตจากเตา IF มีราคาต่ำกว่าโดยเฉลี่ยร้อยละ 15-20 ได้ส่งผลให้โรงงานหลอมเหล็กแบบ EAF ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทประสบปัญหาด้านการแข่งขันด้านราคากับสินค้าไม่ได้มาตรฐาน ส่งผลให้โรงงาน EAF เหล่านี้ลดกำลังการผลิตลง และลดความต้องการจัดซื้อเศษเหล็กจากบริษัทอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี 2567

โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัท และเป็นผู้ผลิตเหล็กเส้นด้วยเทคโนโลยีเตา EAF ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการแข่งขันด้านราคาของเหล็กเส้นเตา IF ที่เข้ามาแย่งส่วนแบ่งตลาด ส่งผลให้คำสั่งซื้อจากกลุ่มลูกค้า ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้หลักของบริษัทในฐานะผู้จัดหาวัตถุดิบพิเศษเหล็ก (Suppliers)

ทั้งนี้ จากรายงานของสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย (ISIT) ปี 2567 ระบุว่า ประเทศไทยมีโรงงานที่ใช้เตา IF จำนวนมากขึ้นในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนของกลุ่มทุนต่างชาติ ซึ่งส่งผลต่อสภาพการแข่งขันในตลาดเหล็กเส้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งในด้านราคา คุณภาพ และความเชื่อมั่นของผู้บริโภค สถาบัน ISIT ยังได้แสดงความกังวลต่อการควบคุมคุณภาพของเหล็กจากเตาหลอม IF และเรียกร้องให้มีการกำกับดูแลอย่างเข้มงวดจากภาครัฐ

สถานการณ์ดังกล่าวทำให้บริษัทในฐานะผู้จัดหาวัตถุดิบ (Suppliers) หลักในตลาดเศษเหล็กคุณภาพ ต้องเผชิญกับยอดขายคำสั่งซื้อลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และสูญเสียรายได้จากลูกค้าในกลุ่ม EAF หลายราย ซึ่งกระทบต่อรายได้รวมของบริษัทในปี 2567 ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทยังไม่สามารถปรับราคาขายขึ้นได้ เนื่องจากตลาดโดยรวมถูกแทนที่ด้วยเหล็กจากเตา IF ซึ่งส่งผลต่ออัตรากำไรขั้นต้นลดลงอย่างมากและทำให้บริษัทขาดทุนในระดับที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนโดยมีรายละเอียดสำคัญสรุปได้ดังนี้

(1) การแข่งขันจากโรงหลอมเหล็กจากประเทศจีนภายในประเทศไทย

ในช่วงปีที่ผ่านมา ได้เกิดแนวโน้มการขยายตัวของผู้ประกอบการจากประเทศจีนที่เข้ามาลงทุนตั้งโรงหลอมเหล็กในพื้นที่ภาคตะวันออกของประเทศไทย โดยส่วนใหญ่ใช้เทคโนโลยีเตาหลอมแบบเหนี่ยวนำ (Induction Furnace: IF) ซึ่งมีต้นทุนการดำเนินงานที่ต่ำกว่าการผลิตในระบบมาตรฐานทั่วไป เนื่องจากสามารถใช้เศษเหล็กภายในประเทศเป็นวัตถุดิบหลัก และไม่ต้องพึ่งพากระบวนการควบคุมคุณภาพอย่างเข้มงวด

สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ผู้ผลิตเหล็กในประเทศหลายราย ซึ่งเดิมเคยเป็นลูกค้าหลักของบริษัทในฐานะผู้จำหน่ายเศษเหล็กคุณภาพสูงจากแหล่งนำเข้าจากต่างประเทศ เริ่มหันไปจัดหาวัตถุดิบจากผู้ผลิตในประเทศที่มีต้นทุนต่ำกว่าแทน ส่งผลให้ปริมาณความต้องการซื้อเศษเหล็กนำเข้าของบริษัทลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วงปี 2567 จนถึงไตรมาสที่ 1 ของปี 2568 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงผลกระทบทางโครงสร้างต่อห่วงโซ่อุปทานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

(2) ต้นทุนการนำเข้าที่สูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ตลอดปี 2567 ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก โดยเฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายเศษเหล็กในตลาดโลก ในขณะเดียวกัน ราคาสลัดของเศษเหล็กนำเข้าจากต่างประเทศไม่ได้ปรับลดลงในระดับที่สอดคล้องกับทิศทางราคาเศษเหล็กภายในประเทศ ส่งผลให้ต้นทุนเฉลี่ยต่อหน่วยของเศษเหล็กนำเข้าสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี บริษัทไม่สามารถปรับราคาจำหน่ายให้เพิ่มขึ้นในสัดส่วนเดียวกันได้ เนื่องจากภาวะการแข่งขันด้านราคาที่ดินแรงจากผู้ประกอบการภายในประเทศ โดยเฉพาะโรงงานที่ใช้วัตถุดิบภายในประเทศและมีต้นทุนที่ต่ำกว่า จึงส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญตลอดทั้งปี 2567

(3) การชะลอตัวของภาคอุตสาหกรรมภายในประเทศ

ในช่วงปี 2567 ถึงไตรมาสที่ 1 ของปี 2568 อุตสาหกรรมการผลิตและการก่อสร้างภายในประเทศเผชิญกับภาวะชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง อันมีสาเหตุหลักจากความผันผวนของเศรษฐกิจมหภาค ปัญหาการจัดสรรงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้า และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและภาคธุรกิจที่ลดลง

ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว โรงหลอมเหล็กหลายแห่งจึงมีการปรับลดกำลังการผลิต และลดปริมาณการจัดซื้อวัตถุดิบลงอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ความต้องการวัตถุดิบโดยรวมในอุตสาหกรรมลดลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อยอดขายของบริษัทอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2567 เป็นต้นมา

บริษัทขอเรียนว่า ปัจจัยทั้งหมดที่กล่าวข้างต้นส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในภาพรวม ทำให้ขาดรายได้จึงเป็นเหตุให้บริษัทไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดเดือนมีนาคม 2568 ได้ทันตามกำหนด

ด้วยเหตุข้างต้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อชี้แจงสถานการณ์ของบริษัท และขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขออนุมัติแผนฉุกเฉินที่เกิดขึ้น รวมถึงขอปรับเงื่อนไขการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะให้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการแก้ไขปัญหาและผลกระทบที่เกิดขึ้น

2. เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอให้พิจารณาอนุมัติเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ ดังนี้

- (1) ขอมติให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่บริษัทไม่ได้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ประจำงวดเดือนมีนาคม จำนวนรวม 7,798,623.41 บาท (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยขอนำดอกเบี้ยค้างชำระดังกล่าวแบ่งชำระเป็น 4 งวด งวดละ 1,949,655.82 บาท กำหนดชำระในวันที่ 30 พฤษภาคม 2568 วันที่ 9 มิถุนายน 2568 วันที่ 9 ธันวาคม 2568 และวันที่ 9 มิถุนายน 2569 และ ผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว รวมถึงให้ยกเลิกการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และยกเลิกการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัด และการเรียกให้ผู้ค้ำประกันชำระหนี้ตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (2) ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2567 จากเดิม กำหนดชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ ในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 แก้ไขเป็น ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (วันที่ 9 ธันวาคม 2569) รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- (3) ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันกำหนดชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ จากเดิม ผู้ออกหุ้นกู้ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน (วันที่ 9 มีนาคม 9 มิถุนายน 9 กันยายน และ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้นกู้) แก้ไขเป็น ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน (วันที่ 9 มิถุนายน และวันที่ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้นกู้) รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

- (4) เสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ จากข้อกำหนดเดิม อัตราร้อยละ 7.75 ต่อปี เป็น อัตราร้อยละ 7.80 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 รวมทั้งให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- (5) ขอแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี โดยให้พักการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.75 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และอัตราร้อยละ 4.80 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 และให้นำดอกเบี้ยส่วนดังกล่าว ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี) รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และ
- (6) ขอผ่อนผันให้การปล่อยหุ้นกู้เข้าเจรจากับสถาบันการเงินหรือเจ้าหนี้อื่น เพื่อขอปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งถือเป็นการเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้มีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้ง การเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่า ประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ขึ้นถึง กำหนดชำระ) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

สรุปรายละเอียดเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่เสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ลำดับ	เงื่อนไขการชำระหนี้	เงื่อนไขเดิม	เสนอใหม่
(1)	การชำระคืนเงินต้น	- ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวมร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ ในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 - ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือในวันที่ 9 ธันวาคม 2569 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอน	ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ทั้งจำนวนในวันที่ 9 ธันวาคม 2569 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอน
(2)	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	- ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน - วันที่ 9 มีนาคม 9 มิถุนายน 9 กันยายน และ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้นกู้	- ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน - วันที่ 9 มิถุนายน และ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้นกู้
(3)	อัตราดอกเบี้ย	อัตราร้อยละ 7.75 ต่อปีตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569	อัตราร้อยละ 7.80 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569
(4)	การแบ่งชำระ และการพักชำระดอกเบี้ย	ไม่มีการแบ่งชำระดอกเบี้ย	แบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ในอัตรา ร้อยละ 3 ต่อปี ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด และพักชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือที่ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิได้รับตามข้อกำหนดสิทธิ (ร้อยละ 4.75 - 4.80 ต่อปี)

ลำดับ	เงื่อนไขการชำระหนี้	เงื่อนไขเดิม	เสนอใหม่
			นำดอกเบี้ยส่วนที่หักชำระ ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี)

3. แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

สำหรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่บริษัทเสนอข้างต้น บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นเงื่อนไขที่มีความเป็นไปได้เนื่องจากบริษัทมีแผนในการจัดหาเงินเพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ตามเงื่อนไขการชำระหนี้ใหม่ที่เสนอ ดังนี้

แผนการชำระหนี้เงินต้น

ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2569 บริษัทคาดว่าจะมีกระแสเงินสดจากการจัดหาและขายเชื้อเพลิงขยะป้อนเข้าสู่โรงไฟฟ้า และมีแผนขายหุ้นในบริษัทร่วม คือ บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด ที่เกิดจากรายรับมูลค่าตามราคาประเมินประมาณ 700 ล้านบาท เพื่อนำมาชำระหนี้เงินต้นหุ้นกู้

แผนการชำระดอกเบี้ย

ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2568 ถึง ปี 2569 บริษัทมีแผนชำระดอกเบี้ยจากรายได้จากการดำเนินธุรกิจหลัก การเร่งรัดติดตามการชำระเงินจากลูกหนี้ การจัดหาและขายเชื้อเพลิงขยะแก่โรงไฟฟ้า รวมถึงแหล่งรายได้จากการขายสินทรัพย์ของบริษัท ดังนี้

(1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2568 – 2569

บริษัทได้จัดทำประมาณการทางการเงินเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยใช้สมมติฐานที่อยู่บนพื้นฐานของความระมัดระวัง (Conservative Assumption) และสะท้อนภาวะตลาด ณ ขณะนี้ ซึ่งมีข้อเท็จจริงและสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

- ในปี 2568 บริษัทคาดว่าจะสามารถพลิกฟื้นกลับมามีกำไรสุทธิได้ประมาณ 35.025 ล้านบาท จากการควบคุมต้นทุนและปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยลดการนำเข้าเศษเหล็กจากต่างประเทศ และเพิ่มสัดส่วนการใช้วัตถุดิบในประเทศ เพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและต้นทุนขนส่ง ทั้งยังได้เริ่มขยายบริการ ‘รับจ้างแปรรูปเศษวัสดุ’ ให้กับพันธมิตรในอุตสาหกรรม เพื่อใช้ประโยชน์จากเครื่องจักรและกำลังการผลิตที่มีอยู่เดิม เพิ่มรายได้และกระแสเงินสดระยะสั้น
- สำหรับปี 2569 คาดว่ากำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 100.213 ล้านบาท จะมีการเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจเชื้อเพลิง SRF ตั้งแต่ปี 2569 และบริษัทมีแผนจำหน่ายสินทรัพย์บางส่วนเพื่อเสริมกระแสเงินสดและกำไร

ทั้งนี้ ประมาณการนี้ยังไม่รวมถึงศักยภาพในการเติบโตเพิ่มเติม (upside) ที่อยู่ระหว่างการเจรจาและอาจเกิดขึ้นในอนาคต เช่น การขายหุ้นในบริษัทร่วมทุน หรือรายได้จากโรงไฟฟ้าขยะแห่งใหม่

(2) การติดตามการจัดเก็บหนี้จากลูกหนี้ จำนวน 51.5 ล้านบาท

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการลูกหนี้ โดยเร่งรัดติดตามการชำระเงินและจัดเก็บหนี้ รวมถึงการดำเนินการตามทางกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งปัจจุบันมีมูลค่ารวมลูกหนี้ประมาณ 51.5 ล้านบาท

(3) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัท ได้แก่

บริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการจำหน่ายที่ดินจำนวน 2 แปลง ได้แก่ (1) ที่ดิน 2 ไร่ 3 งาน 25 ตารางวา ตำบลแสมดำ อำเภอบางขุนเทียน จังหวัดกรุงเทพมหานคร มูลค่าประมาณ 30,938,000 บาท (2) ที่ดิน 63 ไร่ ตำบลบ่อวิน อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี มูลค่าประมาณ 352,800,000 บาท

นอกจากนี้ ในปี 2569 บริษัทมีแผนขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด มูลค่าตามราคาประเมินประมาณ 700 ล้านบาท โดยอยู่ระหว่างการเตรียมการเพื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ลงทุนที่สนใจ ซึ่งอาจเป็นบุคคลธรรมดา หรือนิติบุคคล ทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ ปัจจุบันมีติดต่อนักลงทุนบางรายแล้ว ทั้งนี้ บริษัทตั้งเป้าจะดำเนินการขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในปี 2569 เพื่อนำเงินที่ได้มาใช้ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามแผนที่เสนอในที่ประชุม

(4) กระแสเงินสดจากธุรกิจการบริหารจัดการซากรถยนต์เก่าโดยทำการคัดแยกระหว่างเหล็กและวัสดุอื่น ๆ

บริษัทมีการจำหน่ายเหล็กให้แก่โรงงานหลอมเพื่อนำไปทำผลิตภัณฑ์เหล็กในรูปแบบต่าง ๆ และแปรรูปวัสดุอื่น ๆ ให้เป็นเชื้อเพลิงแข็ง (Solid Recovered Fuel: SRF) ป้อนเข้าสู่โรงงานไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมที่มีสะสมอยู่ในพื้นที่ของบริษัทและที่กำลังจะเกิดขึ้นในปี 2569 โดยบริษัทคาดว่าจะมีกระแสเงินสดจากการจัดหาเชื้อเพลิงขยะเพื่อป้อนเข้าสู่โรงไฟฟ้า ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีวัตถุดิบสะสมสำหรับการผลิต เก็บไว้อยู่ในพื้นที่บริษัทที่จังหวัดชลบุรี ประมาณ 180,000 ตัน มูลค่าประมาณ 1,000 - 1,200 บาทต่อตัน ซึ่งคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2569

นอกเหนือจากการพิจารณาและประเมินปัจจัยภายนอกที่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการ บริษัทมีได้เน้นสนใจต่อสถานการณ์ดังกล่าว และได้เร่งดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจอย่างรอบด้านเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน และสร้างความสามารถในการชำระคืนหุ้นกู้ตามกำหนดอย่างเป็นรูปธรรม โดยบริษัทได้กำหนดกลยุทธ์เชิงรุกในการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ทั้งในด้านการเพิ่มรายได้ ลดต้นทุน และบริหารกระแสเงินสดอย่างรัดกุม พร้อมทั้งพิจารณาทางเลือกในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่มีใช้สินทรัพย์หลัก ในขณะเดียวกัน บริษัทได้ปรับทิศทางการลงทุนไปยังธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตและสร้างรายได้ที่ยั่งยืนในระยะยาว ได้แก่ (1) โครงการโรงไฟฟ้าจากขยะอุตสาหกรรม (SRF Power Plant) ซึ่งมีความพร้อมในการดำเนินการตามแผนงาน (2) ธุรกิจบริหารจัดการซากรถยนต์ ที่อยู่ระหว่างการจัดตั้งระบบและคู่ค้าเชิงพาณิชย์

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะสามารถเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจใหม่เหล่านี้ได้ตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างรายได้ประจำ และลดการพึ่งพิงจากรายได้เดิมที่ได้รับผลกระทบจากโครงสร้างตลาดที่เปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตาม เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นในศักยภาพของธุรกิจใหม่ บริษัทได้ลงนามใน บันทึกข้อตกลงซื้อขายเชื้อเพลิง SRF ระยะยาวกับกลุ่มโรงไฟฟ้าที่บริษัทลงทุนผ่านบริษัทร่วมทุนคือ บริษัท ชันเทค อินโนเวชั่น พาวเวอร์ จำกัด (“SIP”) ซึ่งเป็นผู้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าในระดับเชิงพาณิชย์ สัญญาดังกล่าวจะช่วยสร้างรายได้ประจำในระยะยาวจากการขายเชื้อเพลิง SRF และส่งเสริมให้โครงการสามารถเดินหน้าได้ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างมั่นคง

นอกจากนี้ ปัจจุบันสถานการณ์อุตสาหกรรมเหล็กในประเทศไทยยังได้รับแรงกดดันอย่างต่อเนื่องจากภาวะเหล็กกล้าตลาดของเหล็กนำเข้าจากประเทศจีน โดยเฉพาะเหล็กที่ผลิตด้วยเทคโนโลยีเตาหลอมแบบ Induction Furnace (IF) ซึ่งมีต้นทุนต่ำและไม่ได้มาตรฐาน ส่งผลกระทบต่อราคาเหล็กและกำลังซื้อในประเทศอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในช่วงต้นปี 2568 ได้มีสัญญาณเชิงบวกจากนโยบายภาครัฐของไทยที่เข้มงวดมากขึ้นต่อการควบคุมการผลิตเหล็กที่ไม่ได้มาตรฐาน ซึ่งรวมถึงการชะลอการส่งออกเหล็กที่ผลิตด้วยเทคโนโลยี IF

บริษัทในฐานะผู้ผลิตเศษเหล็กจากชากรถยนต์อัดก้อน และเป็นผู้จัดหาวัตถุดิบเศษเหล็ก (Suppliers) ให้กับกลุ่มโรงงานที่ใช้เทคโนโลยีการหลอมแบบ Electric Furnace (EF) มีความเชื่อมั่นว่า ปัจจุบันตลาดจะเริ่มตอบสนองต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมเหล็กภายในประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มโรงหลอม EF ที่เน้นมาตรฐานและคุณภาพ ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันด้านราคาจากเหล็กนำเข้า และคาดว่าภาวะการแข่งขันที่รุนแรงจะค่อย ๆ กลับเข้าสู่ภาวะสมดุล

แม้ว่าบริษัทจะยังคงได้รับผลกระทบจากต้นทุนการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา แต่ด้วยการควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพในธุรกิจหลักด้านเศษเหล็ก ควบคู่กับการเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจเชื้อเพลิง SRF สำหรับโรงไฟฟ้า บริษัทมีความมั่นใจว่าจะสามารถสร้างผลกำไรและกระแสเงินสดได้อย่างเพียงพอเพื่อรองรับการชำระคืนหนี้กู้ยืมตามระยะเวลาที่ได้ขอขยาย และเป็นไปตามเงื่อนไขที่เสนอไว้

4. ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัท

(1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Cash Flow From Operating : CFO)

ตั้งแต่ปี 2567 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลง เนื่องจากบริษัทได้รับผลกระทบจากการแข่งขันจากโรงหลอมเหล็กจากประเทศจีนภายในประเทศไทย ต้นทุนการนำเข้าสูงขึ้น และการชะลอตัวของภาคอุตสาหกรรมภายในประเทศ บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวมาอย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบันบริษัทดำเนินการปรับกลยุทธ์การบริหารจัดการ จัดหาเศษเหล็กภายในประเทศเป็นสัดส่วนมากขึ้น เพื่อลดสัดส่วนการนำเข้าจากต่างประเทศ รวมถึงเชื่อมั่นว่าตลาดจะเริ่มตอบสนองต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมเหล็กภายในประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มโรงหลอม EF ที่เน้นมาตรฐานและคุณภาพ ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันด้านราคาจากเหล็กนำเข้า และคาดว่าภาวะการแข่งขันที่รุนแรงจะค่อย ๆ กลับเข้าสู่สมดุล

นอกจากนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการลูกหนี้ โดยเร่งรัดติดตามการชำระเงินและจัดเก็บหนี้ รวมถึงการดำเนินการตามทางกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งปัจจุบันมีมูลค่ารวมลูกหนี้ประมาณ 51.5 ล้านบาท

(2) กระแสเงินสดจากกิจกรรมการเงินลงทุน (Cash Flow From Investment : CFI)

ในปี 2569 บริษัทมีแผนขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด มูลค่ากว่า 700 ล้านบาท

(3) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัท

ปัจจุบันบริษัทมีสินทรัพย์ ได้แก่ ที่ดิน และหุ้นในกลุ่มบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการขาย ซึ่งหากบริษัทสามารถจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวได้ บริษัทจะสามารถนำเงินจากการจำหน่ายทรัพย์สินมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้

(4) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายเชื้อเพลิงให้โรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม

กระแสเงินสดจากการจัดหาเชื้อเพลิงขยะเพื่อป้อนเข้าสู่โรงไฟฟ้า ปัจจุบันบริษัทมีวัตถุดิบสะสมสำหรับการผลิตเก็บไว้อยู่ในพื้นที่บริษัทที่จังหวัดชลบุรี ประมาณ 180,000 ตัน มูลค่าประมาณ 1,000-1,200 บาทต่อตัน นอกจากนี้บริษัทกำลังอยู่ในกระบวนการการทํานานที่ก่อสร้าง และต่อเนื่องด้วยการทำสัญญาซื้อขายเชื้อเพลิง SRF (Solid Recovered Fuel) กับบริษัท ชันเทค อินโนเวชั่น พาวเวอร์ จำกัด (“SIP”) ซึ่งได้รับใบอนุญาตและดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมและเป็นการที่บริษัทลงทุนร่วมกับกลุ่มบริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ นอกเหนือจากการจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะที่เป็นวัตถุดิบสะสมของบริษัทแล้ว บริษัทยังมีการจัดการเพื่อจัดหาขยะอุตสาหกรรมเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องเพื่อป้อนให้กับโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมไปตลอดอายุของสัญญาโรงไฟฟ้าคือ 20 ปี นับตั้งแต่ปี 2570 เป็นต้นไป โดยบริษัทมีกำหนดการเริ่มส่งมอบเชื้อเพลิงให้กับบริษัท ชันเทค อินโนเวชั่น พาวเวอร์ จำกัด ตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป รายได้จากการจำหน่ายเชื้อเพลิงให้โรงไฟฟ้าจะเป็นรายได้ประจำที่ต่อเนื่องเป็นระยะยาว

(5) กระแสเงินสดจากรายได้ของกิจการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม

ดังที่ได้กล่าวในข้อที่ (4) ข้างต้น บริษัทมีการลงทุนร่วมกับกลุ่มบริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในการสร้างและดำเนินการกิจการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม ในจังหวัดชลบุรี ภายใต้บริษัท พาวเวอร์ วัตต์ 1 จำกัด และบริษัท พาวเวอร์ วัตต์ 2 จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทร่วมค้า) ซึ่งได้มีการลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ผลิตได้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (Power Purchase Agreement : PPA) เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2566 จำนวน 2 โรง กำลังการผลิตโรงละ 8 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 20 ปี เรียบร้อยแล้ว และมีกำหนดการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD) ในปี 2569 และปัจจุบันกำลังอยู่ในช่วงเตรียมเริ่มต้นการก่อสร้างโรงไฟฟ้า โดยเป็นการร่วมลงทุนในบริษัทบริษัท ชันเทค อินโนเวชั่น พาวเวอร์ จำกัด มีกำหนดการเริ่มต้นผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับเครือข่ายไฟฟ้าของภาครัฐในปี 2570 เป็นต้นไป ซึ่งเป็นแหล่งรายได้ประจำที่มั่นคงและต่อเนื่อง ซึ่งแหล่งที่มาของกระแสเงินสดทั้งจากการผลิตและขายไฟฟ้ากับรายได้จากการจำหน่ายเชื้อเพลิงให้โรงไฟฟ้าอุตสาหกรรม จะรวมกันเป็นกระแสเงินสดที่สำคัญและส่งเสริมให้บริษัทสามารถบริหารจัดการธุรกิจให้ก้าวหน้าได้ตามแผนที่กำหนดอย่างมั่นคง

งบกระแสเงินสด		หน่วย : ล้านบาท		
รายละเอียด	ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565	
กระแสเงินสดจากการกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(220.16)	(31.86)	13.86	
ดอกเบี้ยจ่าย	63.28	23.59	14.47	
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(17.23)	(32.94)	(32.87)	
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	12.24	14.89	8.31	
อื่นๆ	27.49	11.92	41.61	
การเปลี่ยนแปลงในทรัพย์สินและหนี้สินดำเนินงาน	154.02	(313.62)	(267.14)	
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	19.65	(328.02)	(221.76)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	148.15	368.98	284.88	

งบกระแสเงินสด				หน่วย : ล้านบาท
รายละเอียด	ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565	
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(54.62)	(407.10)	(54.90)	
เงินสดจ่ายลงทุนในกิจการร่วมค้า	(82.53)	(25.00)	(711.25)	
อื่นๆ	26.34	(64.07)	(96.66)	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	37.35	(127.20)	(577.93)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากการออกหุ้นทุน	-	347.75	477.00	
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	906.84	1,605.84	1,636.58	
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(899.64)	(1,550.65)	(1,670.96)	
เงินสดรับจากหุ้นกู้	-	-	400.57	
อื่นๆ	(62.42)	(17.57)	23.47	
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(55.23)	385.38	866.66	
กระแสเงินสดสุทธิ	1.77	(69.85)	66.96	

ภาพประกอบ ภาพรวมงบกระแสเงินสด ในปี 2565 – 2567

หน่วย : ล้านบาท				
งบฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม			
	ปี 2567	ปี 2566	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	668.33	852.01	(183.68)	22%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,081.86	1,680.08	401.78	24%
สินทรัพย์รวม	2,750.19	2,532.10	218.09	9%
หนี้สินหมุนเวียน	1,161.64	997.66	163.98	16%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	383.20	79.1	304.1	384%
หนี้สินรวม	1,544.84	1,076.77	468.07	43%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,205.35	1,455.34	(249.99)	17%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,750.19	2,532.10	218.09	9%

ภาพประกอบ ภาพรวมงบดุล ในปี 2566 – 2567

อ้างอิงจากข้อมูลภาพรวมผลการดำเนินงานระหว่างปี 2566 – 2567 บริษัทมีรายได้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากธุรกิจหลักซื้อขายเหล็ก แต่ด้วยผลกระทบตามที่ได้เรียนชี้แจง ข้างต้นนั้น ส่งผลให้ผลประกอบการใน ปี 2567 ขาดทุนกว่า 250 ล้านบาท อันเป็นผลให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ด้วยสถานการณ์ทางการเงินปัจจุบันของบริษัท เหตุผลและความจำเป็นตามที่ได้เรียนข้างต้น บริษัทได้พิจารณากระแสเงินสด และการหนี้สินของบริษัทแล้วเห็นว่า บริษัทอาจมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้หนี้กู้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินการปรับแผนธุรกิจ และฟื้นฟูสภาพคล่องอย่างรอบด้าน เพื่อให้สามารถดำเนินการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของหนี้กู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ครบถ้วนตามระยะเวลาที่เสนอไว้ ทั้งนี้ บริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องของบริษัท และใคร่ขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นกู้ในการพิจารณาแผนฟื้นฟูสภาพคล่องและขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หนี้กู้ที่จะเสนอในวาระถัดไป เพื่อรักษาสภาพประโยชน์ร่วมกันอย่างมั่นคงและยั่งยืน

ระเบียบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่ได้ชำระดอกเบี้ยหนี้กู้ประจำงวดเดือนมีนาคม จำนวนรวม 7,798,623.41 บาท (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) ในวันที่ 10 มีนาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยขอนำดอกเบี้ยค้างชำระดังกล่าวแบ่งชำระเป็น 4 งวด งวดละ 1,949,655.82 บาท กำหนดชำระในวันที่ 30 พฤษภาคม 2568 วันที่ 9 มิถุนายน 2568 วันที่ 9 ธันวาคม 2568 และวันที่ 9 มิถุนายน 2569 และพิจารณานุมัติให้ผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว รวมถึงพิจารณานุมัติให้ยกเลิกการเรียกให้หนี้กู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และยกเลิกการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัด และการเรียกให้ผู้ค้ำประกันชำระหนี้ตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่บริษัทไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหนี้กู้ประจำงวดเดือนมีนาคม จำนวนรวม 7,798,623.41 บาท (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2568 ซึ่งถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และต่อมาเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2568 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ส่งหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ถึงบริษัท โดยเรียกให้หนี้กู้ทั้งจำนวนถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) นั้น บริษัทไม่ได้มีเจตนาและไม่ได้นำเรื่องมาประชุมร่วมกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อหารือเกี่ยวกับแนวทางในการแก้ไขปัญหาและผลกระทบที่เกิดขึ้น ซึ่งบริษัทได้พิจารณาและจัดทำแผนในการชำระหนี้หนี้กู้ โดยมีความจำเป็นต้องขอปรับเงื่อนไขการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยหนี้กู้ให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของบริษัท นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทปัญหาสภาพคล่องของบริษัทในปัจจุบัน บริษัทจึงขอนำดอกเบี้ยค้างชำระจำนวนรวม 7,798,623.41 บาท (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) แบ่งชำระคืนเป็น 4 งวด งวดละ 1,949,655.82 บาท กำหนดชำระในวันที่ 30 พฤษภาคม 2568 วันที่ 9 มิถุนายน 2568 วันที่ 9 ธันวาคม 2568 และวันที่ 9 มิถุนายน 2569 โดยสรุปรายละเอียดการแบ่งชำระได้ดังนี้

ตารางการแบ่งชำระดอกเบี้ยค้างชำระสำหรับงวดวันที่ 10 มีนาคม 2568		
งวดที่	วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	แบ่งชำระ 4 งวด (ก่อนหัก ภาษี ณ ที่จ่าย)
1	ภายใน วันที่ 30 พฤษภาคม 2568	1,949,655.82 บาท
2	วันที่ 9 มิถุนายน 2568	1,949,655.82 บาท
3	วันที่ 9 ธันวาคม 2568	1,949,655.82 บาท
4	วันที่ 9 มิถุนายน 2569	1,949,655.82 บาท
รวม	7,798,623.28 บาท	

ในการนี้ เพื่อให้บริษัทเกิดการผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจ และดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นกู้นั้น บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้โปรดพิจารณาอนุมัติ (1) ผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่ได้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ประจำงวดเดือนมีนาคม จำนวนรวม 7,798,623.41 บาท (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) ในวันที่ 10 มีนาคม 2568 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยขอ納ดอกเบี้ยค้างชำระดังกล่าวแบ่งชำระเป็น 4 งวด งวดละ 1,949,655.82 บาท กำหนดชำระในวันที่ 30 พฤษภาคม 2568 วันที่ 9 มิถุนายน 2568 วันที่ 9 ธันวาคม 2568 และวันที่ 9 มิถุนายน 2569 และ (2) พิจารณาอนุมัติให้ผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว รวมถึง (3) พิจารณาอนุมัติให้ยกเลิกการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และยกเลิกการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัด และการเรียกให้ผู้ค้าประกันชำระหนี้ตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ถือว่าไม่มีการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลันและไม่มีการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัดแต่อย่างใด

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วย มี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกูรมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกูลงมติไม่อนุมัติให้ผ่อนผันเหตุผิดนัดในวาระที่ 1 นี้ บริษัทจะไม่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 6 โดยบริษัทมีหน้าที่ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 30 วันนับแต่ได้รับหนังสือดังกล่าว

วาระที่ 2

พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2567 จากเดิม กำหนดชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงจำนวนรวมร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ ในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 แก้ไขเป็น ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (วันที่ 9 ธันวาคม 2569) รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อเป็นการกำหนดระยะเวลาการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 โดยมีรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังนี้

ตารางเปรียบเทียบการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้	
เดิม	เสนอใหม่
แบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นรายงวด จำนวน 2 งวด ดังนี้ (1) วันที่ 9 ธันวาคม 2568 ชำระคืนร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ คิดเป็นเงินต้นหุ้นกู้ที่ชำระคืนจำนวนทั้งสิ้น 102,025,000 บาท และ (2) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 ชำระคืนส่วนที่เหลือจำนวน 306,075,000 บาท	ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวน จำนวน 408,100,000 บาท ในวันที่ 9 ธันวาคม 2569 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้แก้ไขข้อความข้อ 10.1 การไถ่ถอนหุ้นกู้ของข้อกำหนดสิทธิ โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

- ข้อ 10. “การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้
- ข้อ 10.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้ทั้งหมด พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายละเอียดด้านล่างนี้
- งวดที่ 1** กำหนดชำระในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 102,025,000 บาท (ร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)
- งวดที่ 2** กำหนดชำระในวันที่ 9 ธันวาคม 2569 ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ จำนวน 306,075,000 บาท (ร้อยละ 75 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)...”

ข้อความที่เสนอแก้ไขใหม่

- ข้อ 10. “การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้
- ข้อ 10.1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกุกยกเลิกการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 และให้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้คราวเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอน คือ วันที่ 9 ธันวาคม 2569 โดยการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้ทั้งหมด พร้อมทั้งดอกเบี้ยที่จะต้องชำระในขณะนั้นทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้”

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติดูมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณามติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงวันกำหนดชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ จากเดิม ผู้ถือหุ้นชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน (วันที่ 9 มีนาคม 9 มิถุนายน 9 กันยายน และ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้น) แก้ไขเป็น ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน (วันที่ 9 มิถุนายน และวันที่ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้น) รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เนื่องจากบริษัทกำลังเผชิญกับความท้าทายเกี่ยวกับสภาพคล่อง ทั้งนี้ เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถจัดการเงินทุนหมุนเวียนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และเพิ่มความยืดหยุ่นทางการเงิน บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอเสนอให้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันชำระดอกเบี้ยหุ้น จากเดิม ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน ในวันที่ 9 มีนาคม วันที่ 9 มิถุนายน วันที่ 9 กันยายน และวันที่ 9 ธันวาคม ของแต่ละปีตลอดอายุของหุ้น แก้ไขเป็น ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน ในวันที่ 9 มิถุนายน และวันที่ 9 ธันวาคม ของแต่ละปีตลอดอายุของหุ้น ทั้งนี้ ให้การแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันกำหนดชำระดอกเบี้ยดังกล่าวมีผลนับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 เป็นต้นไป

รวมทั้งเสนอให้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทั้งนี้ สำหรับการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ให้ยกเลิกข้อความเดิมและให้ใช้ข้อความใหม่ดังนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 1. คำจำกัดความ

“วันกำหนดชำระดอกเบี้ย หมายถึง วันที่ 9 มีนาคม วันที่ 9 มิถุนายน วันที่ 9 กันยายน และวันที่ 9 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุของหุ้น...”

ข้อความที่เสนอแก้ไข

ข้อ 1. คำจำกัดความ

“วันกำหนดชำระดอกเบี้ย หมายถึง วันที่ 9 มีนาคม วันที่ 9 มิถุนายน วันที่ 9 กันยายน และวันที่ 9 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุของหุ้นกู้ **และนับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 เป็นต้นไป วันกำหนดชำระดอกเบี้ยให้หมายถึง วันที่ 9 มิถุนายน และ 9 ธันวาคม ของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2568...”**

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติดูมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำเสนอข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 4 พิจารณามติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ **จากเดิม ร้อยละ 7.75 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.80 ต่อปี** ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 **รวมทั้ง** พิจารณามติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น บริษัทเห็นสมควรเสนอปรับปรุงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569) **จากเดิมอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.75 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.80 ต่อปี** โดยให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อ 2.1 “หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 8 ธันวาคม 2567 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2569 โดยหุ้นกู้ มีอายุ 4 (สี่) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้”

ข้อความที่ขอแก้ไขใหม่

ข้อ 2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

ข้อ 2.1 “หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 8 ธันวาคม 2567 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.80 (เจ็ดจุดแปดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 โดยหุ้นกู้ มีอายุ 4 (สี่) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้”

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติดูมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นจะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำเสนอข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติให้บริษัทแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี โดยให้พักการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.75 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และอัตราร้อยละ 4.80 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 และให้นำดอกเบี้ยส่วนดังกล่าว ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี) รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากเหตุผลและความจำเป็นตามเรื่องเพื่อทราบ และการปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยข้างต้น ผู้ถือหุ้นก็จะมิสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.75 ต่อปี และอัตราร้อยละ 7.80 ต่อปี ตามข้อกำหนดมติ และตามที่ได้เสนอให้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 4 อย่างไรก็ดี เพื่อให้บริษัทสามารถชำระดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นได้ภายใต้สถานการณ์ในปัจจุบัน บริษัทมีความจำเป็นต้องขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นบางส่วนในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี และให้พักการชำระดอกเบี้ยส่วนที่เหลือตามข้อกำหนดมติ (อัตราร้อยละ 4.75 ต่อปี และร้อยละ 4.80 ต่อปี) แล้วนำดอกเบี้ยส่วนที่พักชำระไว้ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน (แล้วแต่กรณี)

ทั้งนี้ ให้การแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นบางส่วน และการพักชำระดอกเบี้ยดังกล่าวมีผลนับแต่วันที่ 9 มีนาคม 2568 โดยรายละเอียดการชำระดอกเบี้ยเป็นไปตามที่ได้ระบุในตารางด้านล่างนี้

งวด ที่	วันกำหนดชำระ ดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดมติ อัตราร้อยละ 7.75 และ 7.80 ต่อปี*	
				อัตราดอกเบี้ย ที่ชำระ (ร้อยละต่อปี)	อัตราดอกเบี้ยพัก ชำระ (ร้อยละต่อปี)
		นับแต่	จนถึง (แต่ไม่นับรวม)		
1	9 มิถุนายน 2568	9 มีนาคม 2568	9 มิถุนายน 2568	3.00	4.75
2	9 ธันวาคม 2568	9 มิถุนายน 2568	9 ธันวาคม 2568	3.00	4.80
3	9 มิถุนายน 2569	9 ธันวาคม 2568	9 มิถุนายน 2569	3.00	4.80
4	9 ธันวาคม 2569 (วันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้น)	9 มิถุนายน 2569	9 ธันวาคม 2569	7.80 บวกด้วย จำนวนดอกเบี้ย ทั้งหมดที่ค้างชำระ	-

หมายเหตุ* อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดมติ

- อัตราร้อยละ 7.75 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568
- อัตราร้อยละ 7.80 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569

นอกจากนี้ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อกำหนดมติ ใบหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดมติเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม

ข้อ 2. ชนิดของหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้น

ข้อ 2.1 “หุ้นเป็นหุ้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น และ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี นับจากวันออกหุ้นจนถึง (และนับรวม) วันที่ 8 ธันวาคม 2567 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.80 (เจ็ดจุดแปดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 โดยหุ้น มีอายุ 4 (สี่) ปี นับจากวันออกหุ้น”

ข้อความที่ขอแก้ไขใหม่

ข้อ 2. ชนิดของพันธุ์ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของพันธุ์

ข้อ 2.1 “พันธุ์เป็นพันธุ์ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม้ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือพันธุ์ และ ผู้ออกพันธุ์มีสิทธิไถ่ถอนพันธุ์ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี นับจากวันออกพันธุ์จนถึง (และนับรวม) วันที่ 8 ธันวาคม 2567 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.75 (เจ็ดจุดเจ็ดห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นอัตราร้อยละ 7.80 (เจ็ดจุดแปดศูนย์) ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 โดยพันธุ์ มีอายุ 4 (สี่) ปี นับจากวันออกพันธุ์ ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้แบ่งชำระดอกเบี้ยพันธุ์บางส่วนในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี โดยให้พักการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.75 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และอัตราร้อยละ 4.80 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 และให้นำดอกเบี้ยส่วนดังกล่าว ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนพันธุ์ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ให้การแบ่งชำระดอกเบี้ยพันธุ์บางส่วน และการพักชำระดอกเบี้ยดังกล่าวมีผลนับแต่วันที่ 9 มีนาคม 2568 ตามที่ได้ระบุในตารางด้านล่างนี้

งวด ที่	วันกำหนดชำระ ดอกเบี้ย	ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ อัตราร้อยละ 7.75 และ 7.80 ต่อปี*	
		นับแต่	จนถึง (แต่ไม่นับรวม)	อัตราดอกเบี้ย ที่ชำระ (ร้อยละต่อปี)	อัตราดอกเบี้ยพัก ชำระ (ร้อยละต่อปี)
1	9 มิถุนายน 2568	9 มีนาคม 2568	9 มิถุนายน 2568	3.00	4.75
2	9 ธันวาคม 2568	9 มิถุนายน 2568	9 ธันวาคม 2568	3.00	4.80
3	9 มิถุนายน 2569	9 ธันวาคม 2568	9 มิถุนายน 2569	3.00	4.80
4	9 ธันวาคม 2569 (วันครบกำหนด ไถ่ถอนพันธุ์)	9 มิถุนายน 2569	9 ธันวาคม 2569	7.80 บวกด้วย จำนวนดอกเบี้ย ทั้งหมดที่ค้างชำระ	-

หมายเหตุ* อัตราดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ

1. อัตราร้อยละ 7.75 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2567 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568
2. อัตราร้อยละ 7.80 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามที่กำหนดในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นอยู่ภายใต้ข้อกำหนดมตินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำเสนอข้อกำหนดมติที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 6 พิจารณามติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นเข้าเจรจากับสถาบันการเงินหรือเจ้าหนี้อื่น เพื่อขอปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งถือเป็นการเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น รวมทั้งการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิณัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดมติ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากเหตุผลและความจำเป็นตามที่ได้แจ้งในเรื่องเพื่อทราบ บริษัทมีความจำเป็นต้องเข้าสู่กระบวนการเจรจากับสถาบันการเงินและเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อขอปรับโครงสร้างหนี้เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นทางการเงินของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถบริหารจัดการภาระหนี้สินได้อย่างเหมาะสม ซึ่งกรณีข้างต้นถือเป็นการเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น รวมทั้งการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ซึ่งอาจเป็นเหตุผิณัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดมติ ซึ่งกำหนดไว้ดังนี้

11. การผิณัดและผลของการผิณัด

11.1 “กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นการผิณัดตามข้อกำหนดมติ

(ญ) ผู้ถือหุ้นประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นกระจ่ายหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถชำระได้ เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ถือหุ้นเสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ถือหุ้น”

ในการนี้ เพื่อให้บริษัทเกิดการผิณัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดมติข้อดังกล่าว และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นนั้น

บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้โปรดพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นกู้เข้าเจรจากับสถาบันการเงิน หรือเจ้าหนี้อื่น เพื่อขอปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งถือเป็นการเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกัน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลง กำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

องค์ประชุม

วาระนี้ จะต้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม และการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาดเพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจ มีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามที่กำหนดในเอกสาร หมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

การลงมติ

วาระนี้ จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วม ประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมิมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวข้างต้น ขอให้ที่ประชุมได้มอบหมายให้บริษัทแจ้ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ STRD24DA ครั้งที่ 1/2568 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ด้วยตนเอง หรือ โดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โดยปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 8 - 16 พฤษภาคม 2568 ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกุ่มอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้) เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนแทนตน โปรดกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบ ฉันทะซึ่งมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และโปรดส่งกลับคืน ล่วงหน้าภายในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2568 โดยจัดส่งมาที่ ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือ ฝ่ายนายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาครกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

หากท่านผู้ถือหุ้นกู่ท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สามารถสอบถามได้ที่เจ้าหน้าที่ของบริษัท เบอร์โทรศัพท์ 038-345-440 ในวันและเวลาทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถส่งคำถาม ล่วงหน้าได้โดยนำส่งมาที่อีเมล Legal@daol.co.th หรือ wtx_ir@wastechx.com ภายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2568

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลาดังกล่าวข้างต้น

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เวสท์เทค เอ็กซ์โพเนนเชียล จำกัด



(นายศุภมงคล มาโนช และ นายประวิทย์ หอรุ่งเรือง)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ออกหุ้นกู้

อากร
แสตมป์
20 บาท

หนังสือมอบฉันทะ

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

ข้าพเจ้า.....

อยู่บ้านเลขที่.....

เป็นผู้ถือหุ้นกู้

ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ชื่อ “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท เวสท์เทค เอ็กซ์โพเนนเชียล จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ครั้งที่ 1 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” หรือ “STRD24DA”

โดยถือหุ้นกู้จำนวนทั้งสิ้นรวม.....หน่วย ขอมอบฉันทะให้

- ☐ 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือ
 - ☐ 2. ชื่อ.....
- อยู่บ้านเลขที่.....

(ในกรณีที่ท่านต้องการให้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เป็นผู้รับมอบฉันทะ โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 1 และส่งกลับมายัง ฝ่ายกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารชิอาร์ชีทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ภายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2568

(ในกรณีที่ท่านต้องการมอบฉันทะให้ผู้อื่น (ที่ไม่ใช่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โปรดทำเครื่องหมายกากบาทที่ข้อ 2 และปฏิบัติตามขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในระหว่างวันที่ 8-16 พฤษภาคม 2568 ดังรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้รับมอบฉันทะของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 16 พฤษภาคม 2568 โดยเปิดลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 12.00 น. และเริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ทั้งนี้ รวมถึงการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ประชุมในวาระดังกล่าวที่จะจัดขึ้นใหม่หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการประชุมในรูปแบบใด ๆ ด้วย โดยข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 นี้ (และรวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน) ตามจำนวนหุ้นกู้ทั้งหมดที่ข้าพเจ้าถืออยู่ โดยให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า

วาระที่ 1 พิจารณอนุมัติผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่ได้ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ประจำงวดเดือนมีนาคม จำนวนรวม 7,798,623.41 บาท (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) ในวันที่ 10 มีนาคม 2568 ไม่ให้เป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยขอว่าดอกเบี้ยค้างชำระดังกล่าวแบ่งชำระเป็น 4 งวด งวดละ 1,949,655.82 บาท กำหนดชำระในวันที่ 30 พฤษภาคม 2568 วันที่ 9 มิถุนายน 2568 วันที่ 9 ธันวาคม 2568 และวันที่ 9 มิถุนายน 2569 และพิจารณอนุมัติให้ผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว รวมถึงพิจารณอนุมัติให้ยกเลิกการเรียกให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Call Default) และยกเลิกการเรียกให้ชำระดอกเบี้ยผิดนัด และการเรียกให้ผู้ค้ำประกันชำระหนี้ตามหนังสือของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

- ☐ อนุมัติ
- ☐ ไม่อนุมัติ
- ☐ งดออกเสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนตามที่ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จากเดิม กำหนดชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลง จำนวนรวม ร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้ ในวันที่ 9 ธันวาคม 2568 แก้ไขเป็น ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (วันที่ 9 ธันวาคม 2569) รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงวันกำหนดชำระดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ จากเดิม ผู้ออกหุ้นกู้ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน (วันที่ 9 มีนาคม 9 มิถุนายน 9 กันยายน และ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้นกู้) แก้ไขเป็น ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน (วันที่ 9 มิถุนายน และวันที่ 9 ธันวาคม ตลอดอายุของหุ้นกู้) รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 7.75 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.80 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 รวมทั้งพิจารณานุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติให้บริษัทแบ่งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี โดยให้พักการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.75 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มีนาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 มิถุนายน 2568 และอัตราร้อยละ 4.80 ต่อปี นับแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 9 ธันวาคม 2569 และให้นำดอกเบี้ยส่วนดังกล่าว ไปรวมคำนวณชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือวันที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี) รวมทั้งให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าเจรจากับสถาบันการเงินหรือเจ้าหนี้อื่น เพื่อขอปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งถือเป็นการเริ่มเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ รวมทั้งการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

☐ อนุมัติ ☐ ไม่อนุมัติ ☐งดออกเสียง

ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ (ผู้มอบฉันทะ)
(.....)

ลงชื่อ _____ (ผู้รับมอบฉันทะ)
(.....)

หมายเหตุ : โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชนผู้มอบฉันทะพร้อมรับรองสำเนาถูกต้องแนบมาพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะเพื่อส่งกลับมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หนึ่ง หากผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล โปรดแนบสำเนาหนังสือรับรองบริษัทพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง