

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

ของ

บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

สำหรับหุ้นที่มีประกันของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568

ซึ่งผู้ออกหุ้นก็มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (“AQUA25NA”)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ใน 30 ตุลาคม 2568 เวลา 14.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทฯ จะถ่ายทอดสดจากสำนักงานของบริษัทฯ เลขที่ 121/68-69 อาคารอาร์เอส ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร (“ที่ประชุม”)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|-----------------|-----------------|--|
| 1. นายชัยพัฒน์ | แก้วไตรรัตน์ | กรรมการบริหาร
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้น |
| 2. นายสุรพล | ทวีโชคทรัพย์สิน | ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ออกหุ้น |
| 3. นายชัยณรงค์ | ชูชื่น | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น และประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(“ประธานที่ประชุม”) |
| 4. นายฤทธิชัย | จงงาม | Partner
บริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |
| 5. นางสาวกัลยกร | วีระปัญญาภรณ์ | Associate
บริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย |

ก่อนเริ่มการประชุม นายฤทธิชัย จงงาม ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท พราวอิส ลอว์ จำกัด ได้รับมอบหมายจากประธานที่ประชุมให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวันนี้ และกล่าวต้อนรับท่านผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ และผู้ร่วมประชุมทุกท่าน พร้อมทั้งแนะนำคณะกรรมการบริษัท, ผู้แทนผู้ถือหุ้น และฝ่ายกฎหมาย และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 โดยจัดประชุม

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และถ่ายทอดสดจาก สำนักงานของบริษัทฯ เลขที่ 121/68-69 อาคารอาร์เอส ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร

ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“Inventech”) เป็นผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุม โดยระบบดังกล่าวมีมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครบถ้วนตามที่กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมกำหนด และทำหน้าที่ลงทะเบียน ตรวจสอบ และดำเนินการนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นฯ และเป็นผู้จัดระบบการประชุมด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ครั้งนี้

หากในระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นฯ หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสบปัญหาหรือมีข้อขัดข้องเกี่ยวกับการใช้งานระบบการประชุม ท่านสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ทันทีผ่านช่องทางที่ได้ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 แนบท้ายหนังสือเชิญประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอเรียนเชิญ คุณชัยณรงค์ ชูชื่น ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นฯ และจะทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

คุณชัยณรงค์ ชูชื่น ในฐานะประธานที่ประชุม กล่าวสวัสดิ์ และขอต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นฯ ของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เข้าสู่การประชุมผู้ถือหุ้นฯ ครั้งที่ 1/2568 สำหรับหุ้นที่มีประกันของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นฯ มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นฯ ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ซึ่งคุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมาย จะทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม และชี้แจงระเบียบในการประชุม วิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง ในลำดับต่อไป

คุณฤทธิชัย งดงาม – ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวแนะนำคณะกรรมการ, ผู้แทนผู้ถือหุ้นฯ และที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นฯ ครั้งที่ 1/2568 ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นฯ ล่วงหน้า เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นฯ ครั้งที่ 1/2568 ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นฯ และผู้ถือหุ้นฯ สำหรับ “หุ้นที่มีประกันของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นฯ มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นฯ ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” (“ข้อกำหนดสิทธิ”) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นฯ ได้รับเอกสารล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างเพียงพอ

ในการนี้ ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 โดยมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมด้วยตนเองจำนวน 98 ราย นับเป็นหุ้น จำนวน 25,150 หน่วย มีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุม จำนวน 337 ราย นับเป็นหุ้น จำนวน 210,600 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมทั้งหมด จำนวน 435 ราย ถือหุ้นรวม จำนวน 235,750 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 42.3401 ของจำนวนหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 ราย ขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุมครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.1 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ และที่ประชุมสามารถดำเนินการพิจารณาและลงมติในวาระที่ 1

*หมายเหตุ เมื่อเวลาได้ล่วงมา 45 นาทีนับจากเวลานัดประชุม กล่าวคือเมื่อเวลา 14.45 น. ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง และด้วยการมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม ทำให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 452 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 240,850 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 43.2561 ของจำนวนหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดจึงไม่ครบองค์ประชุม เพื่อพิจารณาลงมติในวาระที่ 2

ผู้ดำเนินการประชุม ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ตัดสินโดยการลงคะแนนเสียง ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้น 1 หน่วย มี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ

2. ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงคะแนนในแต่ละวาระได้ โดยลงคะแนน “เห็นด้วย” หรือ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง”

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ออกเสียงลงคะแนน ให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะลงมติโดยออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เกี่ยวข้อง โดยเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม “ลงคะแนน” ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 3 ช่อง คือ “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้น ๆ

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงได้ตั้งแต่การเริ่มประชุม และผู้ดำเนินการประชุมจะนับเวลาถอยหลังสำหรับการลงมติในแต่ละวาระเป็นเวลา 1 นาที เมื่อมีการปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระแล้ว บริษัทฯ จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป สำหรับผู้ถือหุ้นท่านใดไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนดในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะถือว่าท่านผู้ถือหุ้นไม่ได้ลงคะแนนในวาระนั้น ๆ

3. สำหรับการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี ในวาระที่ 1 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยมติคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

4. ผู้ถือหุ้นทุกรายได้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

5. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของหุ้นกู้ท่านใดที่ประสงค์จะสอบถาม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะอาจส่งคำถามเข้ามาในระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยการเลือกวาระที่ต้องการสอบถามหรือแสดงความเห็น จากนั้นกดปุ่ม “คำถาม” โดยสามารถสอบถามผ่านข้อความ โดยพิมพ์ข้อซักถามที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม” พร้อมทั้งแจ้งชื่อและนามสกุลพร้อมทั้งระบุว่าเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น เพื่อให้ทางบริษัทฯ บันทึกการถามการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน

6. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการถามคำถามเป็นจำนวนมาก เพื่อเป็นการรักษาระยะเวลาการประชุม บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม หรือนำคำถามของท่านไปตอบตอนท้ายของการประชุม หรือนำไปตอบและสรุปไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

7. กรณีการมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนทุกวาระในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทฯ ได้บันทึกการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะจึงเข้าประชุมได้โดยไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก

ในกรณีที่เป็นการมอบฉันทะโดยผู้ถือหุ้นไม่ได้ออกเสียงลงคะแนน หรือออกเสียงลงคะแนนเพียงบางวาระในหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนในทุกวาระ หรือเฉพาะวาระที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ (แล้วแต่กรณี) ตามวิธีการที่แจ้งไว้ข้างต้น

8. ในการประชุมจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) การมอบฉันทะ และเอกสารประกอบการมอบฉันทะ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม

9. เมื่อจบการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธาน หรือบุคคลที่ประธานมอบหมาย จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผลคะแนนเสียงที่นับได้ของหุ้นกู้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและการมอบฉันทะ

เมื่อผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายขั้นตอน และกระบวนการในการดำเนินการประชุมเรียบร้อยแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การให้ผู้ถือหุ้นเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และอนุมัติการเข้าทำสัญญา ขอดอกง หรือเอกสาร

ใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ AQUA25NA และ AQUA275A รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อน หรือการประชุมคราวอื่นใด ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่าเนื่องด้วย ข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ กำหนดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิไว้ว่า “ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นกู้อาจจะรับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ถือหุ้นกู้เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ”

เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ข้างต้นแล้ว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจใช้ดุลยพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียว หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันที่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาจากผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.2 และข้อ 11.4 (ก)

ในการนี้ การที่บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ AQUA25NA ครั้งที่ 1/2568 เพื่อขอมติอนุมัติให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 2 ปี ตามวาระที่ 2 และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ AQUA275A เพื่อขอมติอนุมัติให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 6 เดือน รวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน หรือการประชุมคราวอื่นใด การดำเนินการดังกล่าวอาจเข้าข่ายเป็นการเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ดังกล่าว ย่อมอาจถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิได้

ดังนั้น เพื่อไม่ให้เกิดกรณีที่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว บริษัทฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาผ่อนผันให้การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ AQUA25NA ออกไปอีก 2 ปี ตาม

วาระที่ 2 และการจัดประชุมผู้ถือหุ้น AQUA275A เพื่อขอมติอนุมัติให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 6 เดือน รวมถึงการประชุมครั้งที่เลื่อน หรือการประชุมคราวอื่นใด ซึ่งอาจเข้าข่ายเป็นการเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ดังกล่าว ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ดำเนินการประชุม ขอเชิญให้ท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ ส่งคำถาม หรือข้อเสนอแนะให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งคำถามให้แก่ประธานในที่ประชุมต่อไป โดยให้แจ้งชื่อและนามสกุล รวมถึงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) การมอบฉันทะ และเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม) โดยมติในวาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.2 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ปรากฏว่ามีคำถามจากผู้ถือหุ้น และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. **คำถาม:** (นายมานพ มิตรสัมพันธ์ นางสาวอภิญญา จารุสินธนากร นายมานพ มิตรสัมพันธ์ นางสาวสมศรี สุทธิธนาพร และนางสาวชลพิชา เสนาะจิตร สอบถามคำถามที่มีลักษณะเนื้อหาเหมือนกัน) เหตุใดหุ้น AQUA25NA กับหุ้น AQUA275A จึงขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนไม่เท่ากัน และเหตุใดหุ้น AQUA25NA จึงขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนออกไปอีก 2 ปี

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าหุ้น AQUA25NA จะถึงกำหนดชำระวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ส่วนหุ้น AQUA275A จะถึงกำหนดชำระในวันที่ 14 พฤษภาคม 2570 ซึ่งนับจากปัจจุบันแล้วหุ้น AQUA275A จะถึงกำหนดชำระอีกประมาณ 1.5 ปี บริษัทฯ จึงยังไม่มีควมจำเป็นต้องขอขยายกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้น AQUA275A ในเวลานี้ แต่เนื่องด้วยบริษัทฯ จะมีการเสนอในวาระที่ 2 เพื่อขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้น AQUA25NA ออกไปอีก 2 ปี โดยขอผ่อนชำระเงินต้นเป็นงวด ๆ และมีการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในช่วงที่ขอขยายระยะเวลาไถ่ถอน ซึ่งจะทำให้งวดสุดท้ายของหุ้น AQUA25NA จะสิ้นสุด ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2570 ซึ่งการขยายระยะเวลาไถ่ถอนของหุ้น AQUA25NA ดังกล่าว จะครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหลังเวลาครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้น AQUA25NA

ดังนั้น เพื่อให้กำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นของทั้งสองรุ่นเป็นไปตามลำดับเดิม กล่าวคือ ชำระคืนให้แก่หุ้น AQUA25NA และหุ้น AQUA275A ตามลำดับ บริษัทฯ ก็จะเสนอขอที่ประชุมผู้ถือหุ้น AQUA275A เพื่ออนุมัติขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้น AQUA275A ด้วย โดยจะให้สิ้นสุดในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2570 คือ

หลังจากชำระหุ้นกู้ AQUA25NA แล้ว จึงเป็นเหตุผลว่าทำไมหุ้นกู้ AQUA25NA กับหุ้นกู้ AQUA275A จึงขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ทำการชำระคืนหุ้นกู้ทั้งสองรุ่นอย่างเหมาะสมแล้ว และเป็นแผนที่บริษัทฯ มั่นใจว่าบริษัทฯ สามารถชำระคืนตามแผนที่กำหนดไว้ได้ภายใน 2 ปี ซึ่งแผนการชำระเงินนั้นจะมาจากการจำหน่ายทรัพย์สินที่เป็นประกัน โดยบริษัทฯ ขอเรียนว่าเนื่องด้วยสถานการณ์เศรษฐกิจตอนนี้ที่ยังไม่ฟื้นตัว ซึ่งยากต่อการจำหน่ายทรัพย์สินไปในตอนนี้ และอาจจะขายได้ในราคาที่ไม่สูง โดยบริษัทฯ เห็นว่าถ้ารับขายทรัพย์สินออกไปในตอนนี้อาจจะเกิดความเสียหายได้ เพราะฉะนั้นบริษัทฯ จึงเห็นว่าระยะเวลา 2 ปี เป็นระยะเวลาที่พอสมควร

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมว่าที่บริษัทฯ ขอขยายระยะเวลาไถ่ถอนออกไป 2 ปี เนื่องจากเป็นแผนที่บริษัทฯ ได้ทำการศึกษามาอย่างเหมาะสมและมั่นใจว่าจะชำระคืนผู้ถือหุ้นกู้ได้ครบ และเป็นแผนที่ทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับเงินคืนโดยเร็วที่สุด จากที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลแหล่งเงินที่จะนำมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามตารางด้านล่าง

บริษัทฯ มีแผนการชำระหนี้และไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยมีแหล่งที่มาของเงิน รายละเอียดดังนี้

แหล่งเงิน

แหล่งเงิน	ล้านบาท
(ก) กระแสเงินสดจากการเงินหมุนเวียนของบริษัท	100 - 150
(ข) เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้นและระยะยาว	500 - 600
(ค) เงินที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ของบริษัท	100 - 150
(ง) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและ/หรือบริษัทย่อย	0 - 200
รวมทั้งสิ้น	700 - 1,100

บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงว่า แหล่งเงินทั้งหมดที่บริษัทฯ จะได้รับภายใน 2 ปี อยู่ที่ประมาณ 700 - 1,100 ล้านบาท แหล่งเงินในแต่ละข้อข้างต้น เช่น เงินกู้ที่บริษัทฯ ให้บริษัทลูกกู้ยืม ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับคืนภายใน 6 เดือน โดยเงินที่ได้รับคืนมาดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งของแผนการเงินในการจ่ายคืนผู้ถือหุ้นกู้ประมาณ 10% - 20% ในงวดแรก ทั้งนี้ ในงบการเงินของบริษัทฯ มีทรัพย์สินประมาณ 8,000 ล้านบาท หากเทียบกับยอดหนี้เงินกู้ของหุ้นกู้ AQUA25NA ที่มีจำนวน 556.8 ล้านบาท จึงมีจำนวนเพียงแค่ 7% ของยอดหนี้ทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ประมาณ 3,000 ล้านบาท ดังนั้น ทรัพย์สินสุทธิของบริษัทฯ จะมีประมาณ 3,400 ล้านบาท หลังหักทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการกล่าวถึงแหล่งเงินที่จะนำมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้รวมทั้งทรัพย์สินต่าง ๆ ของบริษัทฯ ที่จะนำไปจำหน่ายเพื่อนำเงินมาคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ไว้อยู่ในวาระที่ 2 ซึ่งบริษัทฯ มีแผนการจำหน่ายทรัพย์สินทั้งในระยะสั้น และระยะยาว แต่เนื่องจากตลาดอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตลาดหุ้นในปัจจุบันที่ยังไม่ฟื้นตัว หากบริษัทฯ เร่งจำหน่ายทรัพย์สินออกไปในตอนนี้ อาจจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ และแผนการชำระหนี้ได้ โดยบริษัทฯ พยายามวางแผนในการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อให้สามารถนำเงินที่ได้มา ชำระคืนผู้ถือหุ้นกู้ได้ โดยจำหน่ายออกไปในเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้ได้ราคาที่สูงขึ้น จึงเป็นการเสนอแผนขยายระยะเวลาไถ่ถอน 2 ปี

ทั้งนี้ เพื่อตอบสนองผู้ถือหุ้นสำหรับการขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ บริษัทฯ ได้เสนอให้เพิ่มอัตราดอกเบี้ยสำหรับช่วงเวลาที่ขยายออกไป จากเดิมอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี เป็นอัตราร้อยละ 7 ต่อปี ถึงแม้ว่าตลาดดอกเบี้ยที่อ้างอิงจากสมาชิกคณะกรรมการนโยบายการเงินแห่งสหรัฐ (Federal Open Market Committee หรือ FOMC) จะมีทิศทางเป็นการลดลงไปเรื่อย ๆ แต่บริษัทฯ เห็นว่าแม้ว่าอัตราดอกเบี้ยลดลงเรื่อย ๆ ก็ตาม หากมีการขยายระยะเวลาไถ่ถอนออกไป ก็ควรจะเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ จึงเสนอให้มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราร้อยละ 7 ต่อปี

ตามตารางดังกล่าว บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงว่า (ก) กระแสเงินสดจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ จะอยู่ที่ประมาณ 100 - 150 ล้านบาท (ข) เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้นและระยะยาวจะอยู่ที่ประมาณ 500 - 600 ล้านบาท (ค) เงินที่ได้รับจากการขายทรัพย์สิน ซึ่งตามที่เรียนชี้แจงว่าบริษัทฯ จะไม่ได้ขายทรัพย์สินภายใน 6 เดือน โดยบริษัทฯ เชื่อว่าใน 2 ปีนี้ภาพรวมเศรษฐกิจจะเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น และ (ง) เงินกู้ยืมระยะจากสถาบันการเงินและ/หรือบริษัทย่อย จะเป็นแผนสำรองของบริษัทฯ กล่าวคือบริษัทฯ ตั้งใจที่จะชำระหนี้หุ้นกู้ให้เร็วที่สุด หากพิจารณาจากต้นทุนสินค้าคงคลังในงบการเงินแล้ว หลังจากการปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้เป็นร้อยละ 7 ต่อปี ถ้าทางบริษัทฯ ภูวนาคารจะเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ดีกว่า ซึ่งเดิมบริษัทฯ มีการออกหุ้นกู้ AQUA247A มูลค่า 628 ล้านบาท บริษัทฯ มีการ Refinancing กับธนาคารเพื่อให้บริษัทฯ มีต้นทุนลดลง ดังนั้น กรณีดังกล่าวก็เป็นหนึ่งในแผนของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ มั่นใจว่าภายใน 2 ปีนี้บริษัทฯ จะสามารถชำระคืนหุ้นกู้ได้ครบทุกรุ่นที่เหลือ

บริษัทฯ จะได้รับเงินกู้จากบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“EP”) คืนภายในต้นปีหน้า ตามข้อ 1) และเงินลงทุนในตลาดซึ่งอยู่ในแผนการจำหน่ายเงินลงทุนภายใน 2 ปี จะมีมูลค่าประมาณ 160 - 180 ล้านบาท ตามข้อ 2) และที่ดินหลักประกันของ AQUA25NA ซึ่งในปัจจุบันมีผู้สนใจลงทุนซื้ออยู่ที่ประมาณ 350 ล้านบาท ซึ่งหากขายไปในตอนนี้จะไม่เพียงพอต่อหนี้หุ้นกู้ที่มีอยู่ประมาณ 556.80 ล้านบาท ตามรายละเอียดด้านล่าง

แหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับชำระหนี้หุ้นกู้

หน่วย: ล้านบาท	สภาพคล่อง	มูลค่าคาดการณ์	มูลค่ารวม (mln)	ท.ค. 69	ท.ย. 69	ท.ค. 70	ท.ย. 70
ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ AQUA25NA			(556.8)	(55.7)	(55.7)	(83.5)	(361.9)
แหล่งที่มาของเงินทุน							
1) รับคืนเงินจาก EP ⁽¹⁾	สูง	+115	+115	+115			
2) ขายเงินลงทุนในตลาด	ปานกลาง - สูง	+160 to +180	+164		+40	+124	
3) ขายที่ดินให้เข้าขาย	ปานกลาง	+35 to +40	+35		+35		
4) เงินรักปันผลจาก EP	ปานกลาง	+60 to +90	+60			+60	
5) ขายที่ดินหลักประกัน ⁽²⁾	ต่ำ	+350 to +650	+350				+350
รวมแหล่งที่มาของเงิน		+720-1,075	+724	+115	+75	+184	+350

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“EP”)

⁽²⁾ ที่ดินเพื่อสร้างโรงงานแปรรูปยางพาราและยางแผ่น และสถานีผลิตไฟฟ้าโครงการเดอะฮิลส์ รีเนอว์ (ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของบริษัท มัลลิกา แอสเซท จำกัด ที่เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันหุ้นกู้ AQUA25NA)

จากแผนการชำระดังกล่าว บริษัทฯ จึงมั่นใจว่าภายใน 2 ปี บริษัทฯ สามารถนำเงินมาชำระคืนผู้ถือหุ้นกู้ได้ โดยบริษัทฯ ได้เสนอให้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเพื่อตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ในการขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปีดังกล่าว

2. **คำถาม:** (นายมานพ มิตรสัมพันธ์) บริษัทฯ มีมาตรการหรือเงื่อนไขใดในการป้องกันไม่ให้เกิดการจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัทฯ ออกไปก่อนที่จะมีการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ จะยังมีทรัพย์สินเพียงพอต่อการชำระหนี้หลังการปรับโครงสร้างหนี้

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าหุ้นกู้ AQUA25NA เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน ได้แก่ ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นโรงพยาบาลเฉพาะประเภทผู้ป่วยและสถานฟื้นฟูสุขภาพ “โครงการเดอะฮิลส์ รีแฮบ เชียงใหม่” โฉนดเลขที่ 44915 และ 49088 ตั้งอยู่ที่ตำบลห้วยทราย อำเภอแม่ริม จังหวัดเชียงใหม่ รวม 2 โฉนด เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มันทรา แอสเซ็ท จำกัด เนื้อที่รวม 34 ไร่ 1 งาน 62.6 ตารางวา มูลค่าประเมิน ณ เวลานั้น 671.90 ล้านบาท ประเมินเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2565 ในขณะเดียวกันหุ้นกู้ AQUA25NA มีเงินต้นคงค้างจำนวน 556.80 ล้าน ซึ่งแน่นอนว่าปัจจุบันราคาที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมีมูลค่าสูงขึ้น และบริษัทฯ ก็มีแผนที่จะพัฒนาเพิ่มเติมในส่วนโครงการนี้ด้วย ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันและจดทะเบียนเป็นประกันให้กับหุ้นกู้ AQUA25NA จึงมีมูลค่าเพียงพอที่จะชำระคืนเงินให้แก่หุ้นกู้ AQUA25NA

3. **คำถาม:** (นางสมศรี สุทธิธนาพรณ นายพีระณัฐ พุทธิบรรจง นางสาวนลินทิพย์ ศานตินานนท์ นายมานพ มิตรสัมพันธ์ นายอภิรักษ์ นพมาศ และนายเลิศวิทย์ วรพงศธร สอบถามคำถามที่มีลักษณะเนื้อหาเหมือนกัน) บริษัทฯ จะมีการเพิ่มหลักทรัพย์สินค้ำประกันหรือไม่ และบริษัทฯ สามารถพิจารณาเพิ่มอัตราผ่อนชำระงวดที่ 1 และงวดที่ 2 เป็นร้อยละ 25 ของเงินต้นทั้งหมด งวดที่ 3 เป็นร้อยละ 30 ของเงินต้นทั้งหมด และงวดที่ 4 เป็นร้อยละ 20 ของเงินต้นทั้งหมดได้หรือไม่

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าหลักประกันที่ได้กล่าวไปข้างต้นในการตอบคำถามที่ 2 มีมูลค่าสูงเกินกว่ายอดหนี้หุ้นกู้แล้ว และในการเสนอในวาระที่ 2 บริษัทฯ ไม่ได้มีเสนอเรื่องการเพิ่มหลักทรัพย์สินค้ำประกัน แต่ว่าได้มีการเสนอเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้จากเดิมอัตราร้อยละ 6 ต่อปี เป็นอัตราร้อยละ 7 ต่อปี เฉพาะในช่วงระยะเวลาที่ได้ขยายออกไป

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในส่วนของการแบ่งชำระเงินต้นเป็นงวด ๆ นั้น จากที่บริษัทฯ ได้นำเสนอแผนการและแหล่งเงินที่จะนำมาชำระคืนหุ้นกู้ จะเห็นว่าสภาพคล่องของทรัพย์สินแต่ละประเภทไม่ได้มากนัก แต่อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ มีเงินจากการขายทรัพย์สิน กล่าวคือ ทรัพย์สินในข้อ 3 หรือการขายเงินลงทุนในตลาดตามข้อ 2 บริษัทฯ อาจจะพิจารณาคืนเงินให้แก่ผู้ถือ

หุ้นกู้เร็วขึ้น จากการจ่ายทุก ๆ 6 เดือน บริษัทฯ อาจจะขยับให้เร็วขึ้นเป็น 3 เดือน เนื่องจากบริษัทฯ ต้องมีต้นทุนในเรื่องของอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นเช่นกัน

4. คำถาม : (นางสาวรัฐภรณ์ พงทอง) อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7 คำนวณจากเงินต้น หรือเงินส่วนที่เหลือจากการทยอยคืนเงินต้นในแต่ละงวดจำนวน 4 งวด

คำตอบ :-

คุณสุทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าดอกเบี้ยจะคิดจากเงินต้นในส่วนที่ค้างชำระ ไม่ใช่คิดจากเงินต้นหุ้นกู้จำนวน 556.80 ล้านบาท ซึ่งกรณีดังกล่าวเป็นมาตรฐานของหุ้นกู้ที่ทุก ๆ บริษัทที่ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการในแบบเดียวกัน โดยจะคิดแบบลดต้นลดดอก กล่าวคือ ถ้ามีการชำระเงินต้นแล้ว ดอกเบี้ยจะคิดจากเงินต้นส่วนที่เหลือที่ค้างเท่านั้น

5. คำถาม : (นางสาวพรทิวา ศรีรักษา) เนื่องจากมีการขยายระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ ทางผู้ถือหุ้นกู้สามารถไถ่ถอนก่อนครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนได้หรือไม่ หากยึดตามข้อ 11.1 ของข้อกำหนดคสิทธิ เพราะทางผู้ถือหุ้นกู้ก็มีเหตุที่ต้องนำเงินดังกล่าวมาใช้เช่นเดียวกัน

คำตอบ :-

คุณสุทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าบริษัทฯ ต้องเรียนขอภัยมา ณ ที่นี้ บริษัทฯ รับทราบเหตุผลและความจำเป็นของท่านผู้ถือหุ้นกู้เรื่องการต้องนำเงินมาใช้ ซึ่งในสถานการณ์เศรษฐกิจปัจจุบันที่มีความยากลำบาก มีหลายบริษัทฯ ที่ประสบปัญหาเรื่องหุ้นกู้เช่นเดียวกัน เนื่องจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและสถานการณ์ของตลาดหุ้นกู้ที่ไม่สามารถออกใหม่มาทดแทนได้ยาก เพราะฉะนั้นจึงเรียนว่าหากผู้ถือหุ้นกู้มีการอนุมัติเลื่อนวาระที่ 2 ไปแล้ว จะมีผลเป็นการเลื่อนหุ้นกู้ทั้งหมด ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ท่านเดียวจะไถ่ถอนก่อนครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนไม่ได้ อย่างไรก็ตามตามที่กล่าวไปข้างต้น บริษัทฯ มีความตั้งใจว่าหากบริษัทฯ สามารถขายทรัพย์สินได้ก่อน ทางบริษัทฯ ก็จะไถ่ถอนให้ก่อนตามระยะเวลาที่เหมาะสม แต่ถ้ามีการอนุมัติให้เลื่อนกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนไปแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้เพียงรายใดรายหนึ่งจะไม่สามารถไถ่ถอนก่อนครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนได้ เพียงแต่ว่าผู้ถือหุ้นกู้จะยังคงได้รับชำระหนี้เงินต้นตามงวดผ่อนและดอกเบี้ยตามที่ทางบริษัทฯ ได้เสนอขออนุมัติ

6. คำถาม : (นายพีระณัฐ พุทธิบรรจง) ปัจจุบัน บริษัทฯ มีหุ้นกู้ที่ออกไปซึ่งยังไม่ครบกำหนดไถ่ถอนทั้งหมดกี่รุ่น รวมเป็นเงินเท่าใด

คำตอบ :-

คุณสุทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีหุ้นกู้ที่ค้างอยู่จำนวน 2 รุ่น ได้แก่ AQUA25NA มูลค่าเงินต้นคงค้างคือ 556.80 ล้านบาท และ AQUA275A มูลค่าเงินต้นคงค้างคือ 90.20 ล้านบาท ยอดหนี้เงินต้นรวมทั้งหมดคือ 647 ล้านบาท

7. คำถาม : (นางสาวพรทิวา ศรีรักษา) หากบริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างหนี้แล้วทำให้เงินต้นผู้ถือหุ้นกู้จะถูกปรับไปด้วย จะมีผลต่อเงินต้นที่ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับคืนด้วยหรือไม่

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าจำนวนเงินต้นจะยังคงเท่าเดิม เพียงแต่บริษัทฯ มีการปรับวงจรการจ่ายคืนเท่านั้น ซึ่งบริษัทฯ ไม่ได้ลดจำนวนเงินต้น กล่าวคือ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับจำนวนเงินต้นคืนเท่าเดิม โดยจะได้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นสำหรับในช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไป โดยระยะเวลาผ่อนชำระมีการขยายออกไปตามงวดผ่อนชำระจำนวน 4 งวด นอกจากนี้หุ้นกู้ AQUA25NA มีหลักประกันที่มีมูลค่าสูงกว่าจำนวนเงินต้น ดังนั้น จึงขอเรียนว่าผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องมีความกังวลเรื่องของเงินต้นที่จะได้รับชำระคืน

8. คำถาม : (นางสาวนลินทิพย์ ศานตินานนท์ และนายพีระณัฐ พุทธิบรรจง สอบถามคำถามที่มีลักษณะเนื้อหาเหมือนกัน) บริษัทฯ สามารถเพิ่มอัตราดอกเบี้ย 1.5% ได้หรือไม่

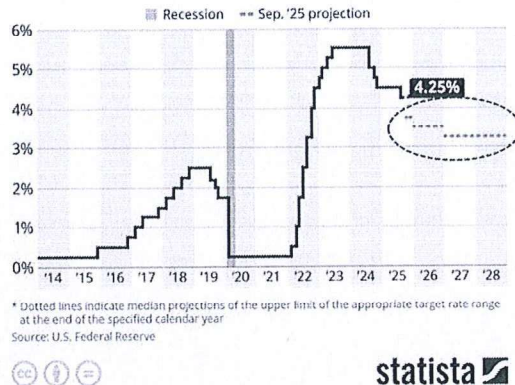
คำตอบ :-

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงว่าในสถานการณ์ปัจจุบัน บริษัทฯ ถูกลดเครดิตไป 1 อันดับจากการประเมินของบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด (“TRIS Rating”) แต่ถ้าหากพิจารณาแต่ละบริษัทที่บริษัทฯ ไปลงทุนนั้นมีการเปลี่ยนแปลงอันดับไปในลักษณะที่ดีขึ้น โดยปัจจุบันอยู่ในช่วงเปลี่ยนผ่านซึ่งบริษัทฯ ก็พยายามทำให้บริษัทที่บริษัทฯ ไปลงทุนทั้งหมดมีภาพรวมที่ดีขึ้น อีกทั้งเมื่อสภาพคล่องค่อนข้างเป็นไปได้อย่างจึงทำให้ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ ค่อนข้างลำบาก แต่อย่างไรก็ดี ตามที่กล่าวไปข้างต้นทรัพย์สินของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มีลักษณะของสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ แต่บริษัทฯ เชื่อว่าทรัพย์สินของบริษัทฯ แต่ละตัวสามารถสร้างมูลค่าตอบแทนได้

ในส่วนการเพิ่มอัตราดอกเบี้ย บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้เตรียมข้อมูลลักษณะของภาพรวมอัตราดอกเบี้ยในอนาคตตามภาพด้านล่าง โดยบริษัทฯ เชื่อว่าแต่ละบริษัทก็มีการตัดสินใจรับมือกับเหตุการณ์ต่าง ๆ รวมถึงเหตุผลที่มีการปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอีก 1.5 หรือเพิ่มขึ้นอีก 2.0 ก็ตาม

Fed Announces First Rate Cut of 2025, Signals Two to Come

Upper limit of the U.S. federal funds target rate range*

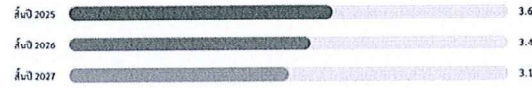


statista



มุมมองประธาน Fed
ตามการเปิดเผยที่ประธาน Fed ได้กล่าวถึง "ความกังวล" (Risk Management) ที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งอาจรวมถึงความเสี่ยงที่อัตราดอกเบี้ยจะต่ำเกินไป ซึ่งอาจส่งผลให้เงินเฟ้อลดลงต่ำกว่าเป้าหมาย 2%

Dot Plot: การคาดการณ์ดอกเบี้ยของกรรมการ Fed (ค่ากลาง)



หมายเหตุ: ตัวเลขการคาดการณ์ของกรรมการ Fed 19 คนจะผ่านโดยมติข้างมากจาก 12 เสียง (2 เสียงจะงดออกเสียง)

ปัจจัยสำคัญที่ Fed จับตามอง



จากภาพดังกล่าว จะเห็นว่าตอนสิ้นปี 2025 2026 และ 2027 ภาพรวมดอกเบี้ยของอเมริกา จะมีการปรับลงมาเรื่อย ๆ ตั้งแต่ 3.6 ลดลงมาถึง 3.1 ดังนั้น การที่บริษัทฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นก็เป็นการกระทำที่สวนทางกับสิ่งที่เกิดขึ้นในตลาด เพื่อสร้างความมั่นใจว่าผู้ถือหุ้นจะได้ผลตอบแทนในส่วนนี้ และบริษัทฯ เห็นว่าในอีก 2 ปีข้างหน้า ถ้าหากผู้ถือหุ้นมีการขายหุ้น AQUA25NA ไปลงทุนในตลาดหุ้นอื่น อาจจะเป็นบริษัทฯ ที่อยู่ใน SET50 หรือเป็นลักษณะของการลงทุนในธนบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ การลงทุนดังกล่าว อาจจะได้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าในภาพรวม บริษัทฯ จึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7 ที่บริษัทฯ เสนอเพิ่มขึ้นนั้นมีความสมเหตุสมผลแล้ว

9. **คำถาม :** (นางสาวชลพิชา เสนาะจิตร) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินต้นก้อนแรก 10% ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ก่อนได้หรือไม่

คำตอบ :-

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงว่าตามที่บริษัทฯ ได้เสนอแผนการชำระคืนเงินต้นเป็นงวด ๆ คำนวณมาจากการจำหน่ายสินทรัพย์และทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องมากที่สุด กล่าวคือ การได้รับคืนเงินกู้จาก EP ซึ่งสถานการณ์ของ EP ค่อนข้างดีขึ้น ในเรื่องของโรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนาม จึงคาดว่า จะทำให้บริษัทฯ สามารถได้รับชำระเงินจำนวน 115 ล้านบาทคืนภายในเดือนธันวาคม 2568 หรืออาจจะเป็นต้นเดือนมกราคม 2569 ดังนั้นตามที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้เบื้องต้นเงินดังกล่าวเป็นแหล่งเงินที่จะนำมาชำระคืนหุ้นกู้ โดยที่สถานการณ์ในปัจจุบันนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายเงินต้นก้อนแรก 10% ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ก่อนได้ แต่ในอนาคต ความเป็นไปได้ในการชำระคืนเป็นไปตามที่รายงานให้ทราบ ซึ่งบริษัทฯ จะพยายามชำระคืนให้เร็วที่สุด โดยขอให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่าวันที่ 30 พฤษภาคม 2569 บริษัทฯ สามารถดำเนินการจ่ายชำระคืนเงินต้นงวดแรก 10% ได้ตามที่กำหนดไว้

10. **คำถาม :** (นางสาวธนานิษฐ์ พูลสวัสดิ์ นายธีรชัย เรืองสูง และนายอภัยยศ เอกมานะชัย สอบถามคำถามที่มีลักษณะเนื้อหาเหมือนกัน) หลังจากที่ขยายระยะเวลาไถ่ถอนออกไป 2 ปีแล้ว บริษัทฯ มีแผน

จะเลื่อนการชำระคืนหุ้นกู้หรือไม่ และเมื่อครบกำหนด 2 ปี ผู้ถือหุ้นกู้จะได้เงินต้นคืนครบจำนวนหรือไม่

คำตอบ :-

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงว่าจากแผนการที่บริษัทฯ ได้นำเสนอ บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าสภาพคล่องของทรัพย์สินที่จะขายมีความเป็นไปได้ รวมถึงอาจจะมีการดำเนินการตามแผนสำรองด้วย กล่าวคือ มีการกู้ยืมจากธนาคารในอนาคตด้วยเช่นกัน ดังนั้น บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าระยะเวลา 2 ปี บริษัทฯ สามารถชำระคืนหุ้นกู้ได้ครบถ้วน

11. คำถาม : (นางสาวรัฐภรณ์ พองทอง) การที่บริษัทฯ อ้างว่าการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้จะมีการลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นกู้ ณ วันที่ออกหุ้นกู้ หมายความว่าผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนใช่หรือไม่ อย่างไร

คำตอบ :-

คุณชัยณรงค์ ชูชื่น ประธานในที่ประชุม ชี้แจงว่าผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน 100% แต่ว่าผู้ถือหุ้นกู้จะทยอยคืนเงินต้น ตัวอย่างเช่น ผู้ถือหุ้นกู้มียอดเงินต้น 100 บาท เดือนพฤษภาคม 2569 บริษัทฯ จะชำระคืน 10 บาท เพราะฉะนั้นยอดหนี้เงินต้นจะคงเหลือ 90 บาท พอเดือนพฤศจิกายน 2569 บริษัทฯ จะชำระคืนอีก 10 บาท ยอดหนี้เงินต้นจะคงเหลือ 80 บาท เดือนพฤษภาคม 2570 บริษัทฯ จะชำระคืนอีก 15 บาท ยอดหนี้เงินต้นจะคงเหลือ 65 บาท โดยผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระคืน 65 บาท ในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2570 เพราะฉะนั้นหนี้เงินต้นไม่ได้ลด แต่ทางผู้ออกหุ้นกู้ทยอยคืนหนี้ และทางผู้ออกหุ้นกู้จะเพิ่มดอกเบี้ยให้ให้อีก 1% ดังนั้นการคิดดอกเบี้ยจะคิดจากยอดหนี้คงเหลือ

12. คำถาม : (นายนิพัทธ์ ตั้งใจตรง) บริษัทฯ มีอะไรเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือหุ้นกู้เพื่อความชัดเจน และเพื่อความเชื่อมั่นของบริษัทฯ เองหรือไม่

คำตอบ :-

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลของแผนการชำระคืนและแหล่งเงินที่จะนำมาชำระคืนผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการส่งจดหมายเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ ทั้งนี้ แผนการชำระคืนหุ้นกู้ทั้งหมดเกิดจากการอนุมัติของผู้บริหารของบริษัทฯ เช่นกัน ดังนั้น ขอให้ผู้ถือหุ้นกู้นั่นมั่นใจว่าสิ่งนี้ได้มีการวิเคราะห์ รวมถึงประเมินความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นในอนาคตแล้ว ซึ่งในอดีต บริษัทฯ ได้เคยชำระคืนหุ้นกู้มูลค่ารวม 628 ล้านบาท โดยวิธีการกู้เงินจากธนาคารมาชำระคืนหุ้นกู้ ซึ่งที่ผ่านมาแล้ว บริษัทฯ ได้มีการชำระคืนหุ้นกู้ครบถ้วน ไม่มีการผิดนัดชำระหนี้แต่อย่างใด

13. คำถาม : (นายปฎิญา นัตถกลัน และนายยิ่งยศ เอกมานะชัย สอบถามคำถามที่มีลักษณะเนื้อหาเหมือนกัน) หากผลลงคะแนนวาระที่ 1 ผ่าน แต่วาระที่ 2 ไม่ผ่านจะดำเนินการอย่างไรต่อไป

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าถ้าวาระที่ 1 ผ่าน ทางบริษัทฯ ก็จะมีการรายงานวาระนั้นผ่านแล้ว ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนถ้าวาระที่ 2 ไม่ผ่านก็จะมีการเลื่อนการประชุมตามที่ท่านประธานได้ชี้แจงไปประชุมวันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 เวลา 13.00 น. โดยจะจัดประชุมระบบออนไลน์ในลักษณะนี้เช่นเดียวกัน ท่านผู้ถือหุ้นผู้ที่ได้ส่งหนังสือมอบฉันทะมาแล้วก็ใช้หนังสือมอบฉันทะฉบับเดิมได้ เพราะว่าหนังสือมอบฉันทะฉบับเดิมได้มีข้อความระบุรวมถึงการมอบฉันทะในการประชุมครั้งที่เลื่อนด้วย โดยท่านสามารถเข้ามาประชุมออนไลน์ได้ และจะมีการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเหมือนเดิม แต่ว่าหนังสือมอบฉันทะที่ส่งมาแล้วไม่ต้องส่งใหม่

คุณชัยณรงค์ ชูชื่น ประธานในที่ประชุม ชี้แจงเพิ่มเติมว่าถ้าที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติให้ขยายระยะเวลาชำระหนี้ ในด้านของผู้แทนผู้ถือหุ้นก็จะดำเนินการฟ้องร้องเรียกชำระบังคับหลักประกันเพื่อมาชำระหนี้ ซึ่งการฟ้องร้องต้องใช้ระยะเวลาในศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์ ศาลฎีกา อีกทั้งช่วงการฟ้องร้องคดี บริษัทฯ ซึ่งเป็นลูกหนี้ก็คงไม่จ่ายดอกเบี้ย เพราะฉะนั้นผู้ถือหุ้นก็จะเสียสิทธิการได้รับดอกเบี้ย ดังนั้น ถ้าองค์ประชุมในวาระที่ 2 ไม่ครบ ก็จะไม่ถูกเสนอให้พิจารณาในวันนี้ และจะทำการเลื่อนพิจารณาในวาระที่ 2 ไปเป็นวันที่ 6 พฤศจิกายน 2568

14. **คำถาม :** (นายธนกร จิงสมเจตไพศาล) ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดในสัญญาได้หรือไม่ว่าเมื่อครบกำหนดระยะเวลาที่ขยายออกไปแล้วจะไม่มีการแก้ไขสัญญาเพิ่มเติมและคืนเงินต้นเต็มจำนวนไม่ว่าในกรณีใด

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าถ้าประชุมครั้งที่เลื่อนที่ประชุมได้อนุมัติให้ขยายระยะเวลาไถ่ถอนออกไป เงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นพร้อมอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจะถูกกำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ซึ่งถ้าหากบริษัทฯ จะขยายกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนออกไปอีก บริษัทฯ ก็จะต้องขออนุมัติกับผู้ถือหุ้นก่อน เพราะฉะนั้นแม้ว่าจะไม่ได้มีการทำสัญญาเพิ่มเติม แต่ย่อมถือว่าได้มีการแก้ไขวันครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้ว ซึ่งถ้าบริษัทฯ ไม่ชำระหนี้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ก็จะถือว่าบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือหุ้นก็มีสิทธิบังคับชำระหนี้กับบริษัทฯ ได้ตามกฎหมาย

15. **คำถาม :** (นางสาวจิตติพร วิษัฒ) บริษัทฯ จะจัดประชุมครั้งที่เลื่อนแบบออนไลน์หรือไม่

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าบริษัทฯ จะจัดประชุม ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 เวลา 13.00 น. ในรูปแบบออนไลน์ในลักษณะนี้เช่นเดียวกัน

16. คำถาม : (นายเจตนิพัทธ์ น้อยเชี่ยวชาญกิจ) กรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ตามแผนการชำระหนี้ที่กำหนดไว้ บริษัทฯ มีแผนสำรองอย่างไรเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าจะได้ชำระคืนเงินต้นคืน

คำชี้แจง :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าตามที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงแล้ว บริษัทฯ มีแผนสำรองในการกู้ยืมจากธนาคารเพื่อนำมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

17. คำถาม : (นางนภลัย เดชโยธิน) มีความเป็นไปได้หรือไม่ หากบริษัทฯ จะกำหนดเกณฑ์ชำระคืนเงินต้นคืน ในกรณีที่เจ้าหนี้ที่มียอดหนี้ต่ำกว่า 50,000 บาท จะชำระคืนเงินต้นหลังเดือนพฤศจิกายน 2568 จำนวน 100%

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าตามที่ท่านเสนอมานี้ บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ เพราะว่าการขยายกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้จะต้องลงคะแนนเสียงโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ โดยการชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องมีความเท่าเทียมกันตามกฎหมาย โดยบริษัทฯ ไม่เห็นว่าบริษัทอื่นที่ออกหุ้นกู้จะดำเนินการในลักษณะที่ท่านกล่าวมาได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เข้าใจเหตุผลและความจำเป็นของท่านผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีที่ท่านได้ตั้งคำถามมาถึงกรณียอดหนี้มีมูลค่าน้อย และต้องการขอให้บริษัทฯ ชำระคืนก่อน แต่บริษัทฯ ก็มีหน้าที่และความจำเป็นในการดูแลผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านให้มีความเท่าเทียมกัน ดังนั้นหากมีการเลื่อนชำระ ก็จะมีการเลื่อนทั้งรุ่น และอัตราดอกเบี้ยก็จะเพิ่มเท่ากันทั้งรุ่น

18. คำถาม : (นายพีระณัฐ พุทธิบรรจง) ขอให้บริษัทฯ ชี้แจงกรณีที่บริษัทฯ ถูกลดอันดับเครดิต และมีแนวโน้ม Negative

คำตอบ :-

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงว่ากรณีที่บริษัทฯ ถูกลดอันดับเครดิตเนื่องมาจากการรวบรวมธุรกิจมีความล่าช้า จึงมีผลกระทบกับ Projection ซึ่งเคยมีการคาดการณ์ว่าธุรกิจ Food (FAB) จะมีการรวบรวมแล้วเสร็จในปลายปี 2567 จึงทำให้ภาพรวม Financial Projection ปัจจุบันของบริษัทฯ ลดลง รวมถึงหุ้นกู้ที่จะถึงกำหนดไถ่ถอนในปี 2567 อัตราส่วนในงบการเงินเมื่อเทียบกับ AQUA25NA จึงถูกลดอันดับ ดังนั้น 2 ประเด็นหลัก คือ 1) Financial Ratio และ Financial Performance ของบริษัทอยู่ยังไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และ 2) การรวบรวมธุรกิจ FOOD ที่ค่อนข้างล่าช้า ซึ่งปัจจุบันการรวบรวมเสร็จเรียบร้อยแล้ว ในการนี้บริษัทฯ มีการหารือกับ TRIS Rating ว่าหลังจากที่บริษัทฯ ได้รวบรวมธุรกิจเสร็จเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ มีแผนการลงทุนที่ชัดเจน และมี Business Performance ที่สอดคล้องกับ Projection ตามแผนที่เคยเสนอไว้เมื่อปี 2567 การที่ปรับอันดับเครดิตมาอยู่ที่ระดับเดิมเป็นเรื่องที่พิจารณาได้ ส่วน Negative TRIS จะพิจารณาจากสภาพคล่องเป็นหลัก เมื่อเห็นว่าเงินสดลดลงเมื่อเทียบกับ Ratio จากที่เป็น Neutral ทั่วไป จึงเปลี่ยนเป็น Negative

19. คำถาม : (นางอารีรัตน์ มณีทิพย์) บริษัทฯ สามารถเปิดเผยสัญญาโรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนามได้หรือไม่

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าบริษัทฯ ไม่มีข้อมูลโรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนาม เพราะว่าโรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนามเป็นโครงการของ EP ไม่ใช่เป็นโครงการของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีแหล่งเงินที่ต้องได้รับคืนจาก EP ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับความคืบหน้าของโรงไฟฟ้าที่ประเทศเวียดนาม

20. คำถาม : (นายมานพ มิตรสัมพันธ์) แหล่งเงินตามข้อ (ง) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ได้จัดหาหรือมีข้อตกลงกู้ยืมแล้วใช่หรือไม่ ถ้าไม่ใช่บริษัทฯ จะมั่นใจได้อย่างไรว่าสถาบันการเงินจะให้บริษัทฯ กู้ยืมและบริษัทฯ จะมีอะไรเป็นหลักประกัน

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าตามที่บริษัทฯ ได้เรียนชี้แจงไปแล้ว แหล่งเงินดังกล่าวเป็นเพียงแผนสำรองของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังไม่มีข้อตกลงเงินกู้ยืมกับธนาคารใด

21. คำถาม : (นายมานพ มิตรสัมพันธ์) หลักประกันของหุ้นกู้ AQUA25NA คืออะไร และหลักประกันจะคงอยู่ทั้งก่อนและหลังการขยายระยะเวลาออกไปอีก 2 ปีใช่หรือไม่ ถ้าหากหลักประกันไม่เหมือนเดิม บริษัทฯ มีทรัพย์สินอะไรที่จะนำมาเป็นหลักประกัน และหลักประกันดังกล่าวจะครอบคลุมวงเงินหุ้นกู้พร้อมผลประโยชน์ทั้งหมดหรือไม่

คำตอบ :-

คุณฤทธิชัย งดงาม ที่ปรึกษากฎหมายในฐานะผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงว่าหุ้นกู้ AQUA25NA มีหลักประกันอยู่ 1 รายการ โดยมีมูลค่าประมาณ 671 ล้านบาท ซึ่งทั้งก่อนและหลังขยายระยะเวลาไถ่ถอนหลักประกันดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้เหมือนเดิม และครอบคลุมทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย รวมถึงผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดจนกว่าบริษัทฯ จะชำระคืนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ครบถ้วน

22. คำถาม : (นายพีระณัฐ พุทธิบรรจง) บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) กับบริษัท เอลิมัทธ คอร์ปอเรชั่น จำกัด เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ อย่างไร ถ้าทั้ง 2 บริษัทดังกล่าวไม่สามารถชำระคืนเงินกู้ได้ บริษัทฯ มีมาตรการอย่างไรในการติดตามทวงถามเงินกู้ที่ให้ยืมไปและเงินกู้อย่างไร

คำตอบ :-

คุณสุรพล ทวีโชคทรัพย์สิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ให้เงินกู้ยืมแก่ EP จำนวน 115 ล้านบาท และหลักประกันในเงินกู้อย่างไร คือ หุ้น EP ซึ่งดำเนินกิจการเกี่ยวกับโรงไฟฟ้า และในส่วนของบริษัท เอลิมัทธ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“CPC”) ซึ่งดำเนินกิจการในส่วนของการขนส่ง ซึ่งบริษัทฯ ได้จำหน่าย

หุ้น CPC ไปแล้ว โดยบริษัทฯ ได้ทำข้อตกลงในการซื้อขายเรียบร้อยแล้วตามที่เปิดเผยข้อมูลผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภายหลังจากบริษัทฯ ได้มีการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นฯ แสดงความเห็นและสอบถาม โดยบริษัทฯ ได้ตอบคำถามต่อผู้ถือหุ้นฯ โดยครบถ้วนแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นฯ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นฯ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นฯ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นฯ บางส่วน และอนุมัติการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นฯ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ สำหรับหุ้นฯ AQUA25NA และ AQUA275A รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อน หรือการประชุมคราวอื่นใด ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นฯ และ/หรือผู้รับมอบฉันทะที่ประชุมในรูปแบบออนไลน์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ขอให้ท่านโปรดพิจารณาข้อปฏิบัติสำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ในเรื่องการลงคะแนนเสียง (E-Voting) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม)

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ถือหุ้นฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ เพื่อขอปรับโครงสร้างการชำระหนี้หุ้นฯ โดยการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นฯ การปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นฯ การแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นฯ บางส่วน และอนุมัติการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นฯ อาจไม่สามารถชำระหนี้ได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) ไม่ว่าจะเป็นการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ สำหรับหุ้นฯ AQUA25NA และ AQUA275A รวมทั้งการประชุมครั้งที่เลื่อน หรือการประชุมคราวอื่นใด ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	205,450	86.2148

ไม่เห็นด้วย	32,850	13.7851
งดออกเสียง	1,100	-
ไม่ส่งการลงคะแนนเสียง	2,250	-
รวม	241,650	100.0000

*หมายเหตุ หลังจากที่ได้ตรวจสอบองค์ประชุมสำหรับระเบียบวาระที่ 2 เมื่อล่วงเวลาผ่านไปแล้ว 45 นาที และพบว่าไม่ครบเป็นองค์ประชุมในการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2 แล้ว บริษัทฯ ได้ดำเนินการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นสำหรับระเบียบวาระที่ 1 ต่อไปจนกระทั่งหมดคำถามแล้ว จึงได้ทำการเสนอให้มีการลงมติในวาระที่ 1 ซึ่งปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 456 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 241,650 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 43.3997 ของจำนวนหุ้นที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด

หลังจากได้ลงมติในระเบียบวาระที่ 1 แล้ว ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นจึงสั่งเลิกการประชุมและได้แจ้งขอเรียนเชิญผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมครั้งที่ 1/2568 (ครั้งที่เลื่อน) เพื่อพิจารณาและลงมติสำหรับวาระที่ 2 ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 เวลา 13.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทฯ ถ่ายทอดสดจากสำนักงาน ของบริษัทฯ เลขที่ 121/68-69 อาคารอาร์เอส ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร โดยมีระเบียบวาระการประชุมเป็นไปตามเรื่องเดิมที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 สำหรับหุ้น AQUA25NA ลงวันที่ 22 ตุลาคม 2568 ทุกประการ (ยกเว้นวาระที่ 1 ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ได้พิจารณาอนุมัติไปเรียบร้อยแล้ว)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะมีการจัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม อันจะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องของการประชุม และเพื่อให้เป็นการรบกวนเวลาของท่าน ประธานได้ปิดการประชุมผู้ถือหุ้นและขอขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะและผู้เกี่ยวข้องทุกท่านที่สละเวลาเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้

ปิดประชุมเวลา 15.30 น.

รับรองรายงานการประชุมถูกต้อง

ลงชื่อ



ประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(นายชัยณรงค์ ชูชื่น)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้น เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งปวง