



# บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) TTCL PUBLIC COMPANY LIMITED

TAX ID 0107551000185 (HEAD OFFICE)  
159/42-44 SERMMIT TOWER 28<sup>th</sup> - 30<sup>th</sup> FLOOR  
SUKHUMVIT 21 (ASOKE) ROAD, NORTH KLONGTOEY,  
WATTANA, BANGKOK 10110 THAILAND  
TEL. +66 (0) 2260-8505 FAX. +66 (0) 2260-8525-6

เลขประจำตัวเสียภาษี 0107551000185 (สำนักงานใหญ่)  
159/42-44 อาคารเสริมมิตรทาวเวอร์ ชั้น 28-30 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)  
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110  
โทร. +66 (0) 2260-8505 โทรสาร +66 (0) 2260-8525-6

## รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 (ครั้งที่เลื่อน)

ของ

บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)

### วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ ("บริษัทฯ" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้") ได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ขึ้นเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม พ.ศ. 2568 เวลา 14.00 น. ซึ่งเลื่อนมาจากการประชุมเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2568 โดยการประชุมดังกล่าวจัดขึ้นในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เพียงรูปแบบเดียว ซึ่งดำเนินการถ่ายทอดจากสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ เลขที่ 159/42-44 อาคารเสริมมิตรทาวเวอร์ ชั้น 30 ถนน สุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร ("ที่ประชุม") ทั้งนี้ การจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ได้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศของกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

การประชุมครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้จำนวน 2 ชุด ได้แก่

1. หุ้นกู้ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (TTCL25OA)
2. หุ้นกู้ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (TTCL269A)

(หุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งเรียกว่า "หุ้นกู้" และหุ้นกู้ 1. ถึง 2. รวมเรียกว่า "หุ้นกู้จำนวน 2 ชุด")

โดยหุ้นกู้จำนวน 2 ชุดนี้ได้ออกและเสนอขายภายใต้ข้อกำหนดสิทธิดังต่อไปนี้

1. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน และ หุ้นกู้ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
2. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน และ หุ้นกู้ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

(ข้อ 1. ถึง 2. รวมเรียกว่า "ข้อกำหนดสิทธิ")

## ผู้เข้าร่วมประชุม

- |    |             |                 |                                                                                                                         |
|----|-------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | คุณปิยวิทย์ | โพธิ์เพียรทอง   | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้<br>บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)                            |
| 2. | คุณยุติโอ   | โกเบ            | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส<br>หน่วยธุรกิจด้านวิศวกรรม จัดซื้อ จัดหา และก่อสร้าง<br>บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) |
| 3. | คุณบุญยกฤต  | เสาวรรณ         | ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน<br>บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)                                             |
| 4. | คุณชำนาญ    | อัศนธรรม        | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หน่วยธุรกิจพลังงาน<br>หน่วยงานการขายและพัฒนาธุรกิจ<br>บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)         |
| 5. | คุณณัฐพร    | อุดมมहाลาม      | ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์<br>บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)                                        |
| 6. | คุณปิยะ     | แสงเจริญวัฒนกิจ | กรรมการ<br>บริษัท ซิลเวอร์ไลน์ แอดไวซอรี จำกัด                                                                          |
| 7. | คุณธิตะวัน  | ธนสมบัติไพศาล   | ที่ปรึกษากฎหมาย<br>บริษัท กุดั่น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด                                                                |

## องค์ประชุม

สำหรับการนับองค์ประชุมและการนับคะแนนเสียงลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ จะแยกการนับองค์ประชุมและการนับคะแนนเสียงลงมติดำเนินการตามหุ้นกู้แต่ละชุด โดยจะคำนวณตามหลักเกณฑ์และรายละเอียดที่ระบุไว้ในเอกสารหมายเลข 1 (หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมนั้น จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม

ก่อนเริ่มการประชุมเพื่อพิจารณาตามวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม คุณณัฐพร อุดมมहाลาม ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ ("ผู้ดำเนินการประชุม") ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับองค์ประชุมสำหรับหุ้นกู้จำนวน 2 ชุด มีรายละเอียด ดังนี้

### หุ้นกู้ชุด TTCL250A

| รายการ                               | จำนวน (ราย) | จำนวนหุ้นกู้ (หน่วย) |
|--------------------------------------|-------------|----------------------|
| ผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง | 21          | 14,800               |
| ผู้รับมอบฉันทะ                       | 170         | 243,700              |
| <b>รวม</b>                           | <b>191</b>  | <b>258,500</b>       |

หุ้นกู้ชุด TTCL250A มีผู้เข้าร่วมประชุมคิดเป็นร้อยละ 66.2990 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุม ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ สำหรับการพิจารณาในทูลวาระ

### หุ้นกู้ชุด TTCL269A

| รายการ                               | จำนวน (ราย) | จำนวนหุ้นกู้ (หน่วย) |
|--------------------------------------|-------------|----------------------|
| ผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง | 17          | 15,500               |
| ผู้รับมอบฉันทะ                       | 302         | 382,000              |
| <b>รวม</b>                           | <b>319</b>  | <b>397,500</b>       |

หุ้นกู้ชุด TTCL269A มีผู้เข้าร่วมประชุมคิดเป็นร้อยละ 63.2760 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด จึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุม ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ สำหรับการพิจารณาในทูลวาระ

จากนั้น คุณปิยวิทย์ โพธิ์เพียรทอง ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งนี้ (“ประธานฯ”) ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า สำหรับหุ้นกู้ชุด TTCL250A และ TTCL269A นั้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อ 3.3 ของเอกสารหมายเลข 1 (หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้) ของข้อกำหนดสิทธิ และสามารถเปิดประชุมได้

นอกจากนี้ เพื่อความโปร่งใส บริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ ทำหน้าที่ลงทะเบียน ตรวจสอบ และดำเนินการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งจัดระบบการประชุมด้วยวิธีการผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ในครั้งนี้

จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นกู้ ผู้รับมอบฉันทะ และผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน สำหรับหุ้นกู้ชุด TTCL250A และ TTCL269A และได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุม ดำเนินการประชุมต่อไป

### วิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง

1. การออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้รับมอบฉันทะแต่ละรายมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้ 1 หน่วยมี 1 เสียง
2. ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานฯ มีคะแนนเสียงชี้ขาด



3. ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถลงคะแนนเสียงได้ โดยให้ผู้เข้าร่วมประชุมเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม “ลงคะแนน” ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมที่ได้รับมอบฉันทะหลายราย ระบบจะแสดงรายชื่อทั้งหมดที่ได้รับมอบฉันทะ โดยการออกเสียงลงคะแนนจะแยกเป็นรายบุคคล หากต้องการยกเลิกการลงคะแนน ให้กดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมที่ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะถือว่าผู้เข้าร่วมประชุม “ไม่เห็นด้วย” กับวาระนั้น ๆ และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้น ๆ และเมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป
4. กรณีรับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นทั้งหลายราย โดยใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกันในการยืนยันตัวตนในการมอบฉันทะ ระบบจะรวบรวมรายชื่อผู้มอบฉันทะไว้ในบัญชีผู้ใช้งานเดียวกัน เว้นแต่หรือใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์ในกันยืนยันตัวตนต่างกัน ระบบจะไม่รวมรายชื่อผู้มอบฉันทะแต่จะเป็นการใช้งานแยกบัญชีผู้ใช้ หากต้องการเข้าใช้งานบัญชีอื่น ๆ ให้กดเลือกที่เมนู “บัญชีผู้ใช้” และกดที่ปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้มอบฉันทะรายอื่น ๆ โดยการเปลี่ยนบัญชี ระบบจะไม่นำคะแนนเสียงออกจากการประชุม
5. ในกรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุม ทำการลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม ก่อนที่จะปิดการลงมติในวาระใดๆ คะแนนเสียงของผู้เข้าร่วมประชุมจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุมในวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในวาระที่เหลือทันที อย่างไรก็ตาม การออกจากองค์ประชุมในวาระใดวาระหนึ่งจะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมประชุม และลงคะแนนเสียงในวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการในระบบ
6. สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นผู้ได้รับอนุญาตออกเสียงลงคะแนนไว้แล้วนั้น บริษัทฯ จะนับคะแนนจากหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจึงไม่ต้องลงคะแนนอีก
7. ภายหลังจากที่ผู้ดำเนินการประชุมให้ข้อมูลและผู้เข้าร่วมประชุมมีการถามคำถามเสร็จสิ้นแล้ว ผู้เข้าร่วมประชุมจะมีเวลาอีก 1 นาทีในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ
8. เมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว ระบบจะทำการประมวลผล และนับคะแนนเสียงผู้เข้าร่วมประชุมที่ลงคะแนนเสียง แยกเป็น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง โดยจะไม่นำคะแนนงดออกเสียงมาใช้เป็นฐานในการนับคะแนน และเมื่อระบบทำการประมวลผลเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบทันที

#### วิธีการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

1. บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุม สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระต่าง ๆ หลังจากທີ່บริษัทฯ ได้มีการนำเสนอข้อมูลเรียบร้อยแล้วผ่านวิธีการพิมพ์ข้อความ
2. ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถถามคำถาม โดยกดปุ่ม “คำถาม” และพิมพ์ข้อซักถามที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม” เพื่อยืนยันการส่งข้อความดังกล่าวมายังบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะอ่านคำถามของผู้เข้าร่วมประชุมตามลำดับ ทั้งนี้ ก่อนการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นทาง “กล่องข้อความ” ขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมพิมพ์ชื่อ



นามสกุล และสถานะของผู้เข้าร่วมประชุม เช่น มาด้วยตนเองหรือรับมอบฉันทะ เพื่อที่บริษัทฯ จะได้บันทึก รายงานการประชุมได้อย่างถูกต้องและครบถ้วน

3. บริษัทฯ จะตอบคำถามในห้องประชุม อย่างไรก็ดี หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาจำนวนมาก บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม
4. ในกรณีที่คำถามของผู้เข้าร่วมประชุมถูกถามในประเด็นที่ซ้ำกับคำถามซึ่งได้เคยอ่านและบริษัทฯ ได้ตอบคำถาม นั้นแล้ว บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะขอข้ามคำถามดังกล่าวไปโดยไม่มีการตอบคำถามนั้น
5. ขอความกรุณาผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม หรือให้ความเห็นอย่างกระชับ และงดเว้นการถามหรือแสดงความเห็น ในประเด็นที่ซ้ำกัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมรายอื่นได้ใช้สิทธิด้วย จึงขอความกรุณาผู้เข้าร่วมประชุม โปรดให้ความร่วมมือเพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยดีและเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด
6. กรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุมประสบปัญหาการใช้งานระบบประชุมหรือระบบการลงคะแนน กรุณาศึกษาและปฏิบัติตามคำแนะนำที่ได้แจ้งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม หรือเลือกเมนู “ช่วยเหลือ” ในระบบ โดยสามารถติดต่อ เจ้าหน้าที่ Inventech Call Center ได้จากหมายเลขโทรศัพท์และ Line Official ตามที่ปรากฏบนหน้าจอ
7. ในระหว่างการนำเสนอข้อมูลแต่ละวาระ ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถทยอยส่งคำถามในระบบได้ตลอดเวลา

#### **คะแนนเสียง**

สำหรับการนับคะแนนเสียงลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ จะแยกการนับคะแนนเสียงลงมติดังต่อไปนี้

ในวาระที่ 1 และในวาระที่ 3 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ไม่ว่าจะถือหุ้นร่วมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตาม เข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุมและจะต้องได้รับการอนุมัติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

ในวาระที่ 2 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุมและจะต้องได้รับการอนุมัติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

ในวาระที่ 4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุมและจะต้องได้รับการอนุมัติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

ผู้ดำเนินการประชุมมอบหมายให้ คุณบุญยกฤต เสาววรรณ ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (“คุณบุญยกฤต”) คุณชำนาญ อิศนธรรม รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หน่วยธุรกิจพลังงาน หน่วยงานการขายและ

พัฒนาธุรกิจ (“คุณชำนาญ”) และคุณปิยะ แสงเจริญวัฒนกิจ กรรมการของบริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด (“คุณปิยะ”) ร่วมกันชี้แจงข้อเท็จจริงและรายละเอียดวาระต่าง ๆ ต่อที่ประชุม ดังนี้

คุณบุญยกฤต ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีหุ้นกู้ที่ค้างชำระอยู่จำนวน 5 รุ่น รวมมูลค่าทั้งหมด ประมาณ 2,545,000,000 (สองพันห้าร้อยสี่สิบล้าน) บาท โดยมีรายละเอียดปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนและมูลค่าในการไถ่ถอน ดังนี้

- ปี พ.ศ. 2568 ครบกำหนดไถ่ถอน 1 รุ่น รวมมูลค่าในการไถ่ถอน 390,000,000 (สามร้อยเก้าสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2569 ครบกำหนดไถ่ถอน 2 รุ่น รวมมูลค่าในการไถ่ถอน 849,000,000 (แปดร้อยสี่สิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2570 ครบกำหนดไถ่ถอน 1 รุ่น รวมมูลค่าในการไถ่ถอน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2571 ครบกำหนดไถ่ถอน 1 รุ่น รวมมูลค่าในการไถ่ถอน 306,000,000 (สามร้อยหกสิบล้าน) บาท

โดยผลการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนแรกของปี พ.ศ. 2568 บริษัทฯ มีรายได้ลดลงร้อยละ 71 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยรายได้ลดลงจาก 10,600,000,000 (หนึ่งหมื่นหกสิบล้าน) บาท ลดลงเหลือ 3,100,000,000 (สามพันหนึ่งร้อยล้าน) บาท โดยสาเหตุหลักที่ส่งผลให้รายได้ของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้นจากมูลค่างานก่อสร้างใหม่ที่ได้รับลดลงอย่างมากในช่วงปี พ.ศ. 2567 ถึง ปี พ.ศ. 2568 ซึ่งโดยปกติแล้วบริษัทฯ จะได้รับงานก่อสร้างใหม่ต่อปี มูลค่าปีละประมาณ 15,000,000,000 (หนึ่งหมื่นห้าพันล้าน) ถึง 20,000,000,000 (สองหมื่นล้าน) บาท หากแต่ในปี พ.ศ. 2567 และตั้งแต่ต้นต้นปี พ.ศ. 2568 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ได้รับงานก่อสร้างใหม่เพียงประมาณ 3,000,000,000 (สามพันล้าน) บาท และ 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท ตามลำดับ ซึ่งสาเหตุที่ทำให้บริษัทฯ ได้รับงานก่อสร้างใหม่ลดลงนั้น เกิดมาจากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมและการชะลอตัวของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีซึ่งเป็นอุตสาหกรรมหลักของบริษัทฯ จึงเป็นสาเหตุให้เจ้าของโครงการหลายรายชะลอการลงทุนเพื่อรอทิศทางและแนวโน้มของอุตสาหกรรมในอนาคต

นอกจากนี้ สาเหตุที่ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีอัตรากำไรลดลงอย่างมีนัยสำคัญในระหว่างปี พ.ศ. 2568 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการก่อสร้างโครงการที่บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องร้องกับเจ้าของโครงการรายหนึ่ง ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ตีลดร้อยละ 12 ประกอบกับการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับข้อพิพาททางคดีอีกจำนวน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท ทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิตีลด ร้อยละ 59 ซึ่งหากพิจารณาผลประกอบการที่ผ่านมาของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 6 ปี บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยประมาณร้อยละ 10 และมีอัตรากำไรสุทธิเฉลี่ยประมาณร้อยละ 2

ในปี พ.ศ. 2565 ถึง ปี พ.ศ. 2567 อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity) อยู่ที่ประมาณ 0.5 ต่อ 1 เท่า อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีแรกของปี พ.ศ. 2568 บริษัทฯ มีรายได้ลดลงอย่างมาก และมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับข้อพิพาททางคดี จึงส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 2.8 ต่อ 1 เท่า ซึ่งมีความใกล้เคียงตามที่ข้อกำหนดมติได้กำหนดไว้ กล่าวคือ 3 ต่อ 1 เท่า โดยบริษัทฯ จะนำเสนอรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity) เพื่อขอผ่อนผันการดำเนินการตามข้อ 7.3 ก ของข้อกำหนดมติในระยะเบียวาระที่ 2



ทั้งนี้ ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีหนี้ผิติดชำระกับสถาบันการเงินจำนวน 465,000,000 (สี่ร้อยหกสิบล้าน) บาท เนื่องจากเจ้าของโครงการที่บริษัทฯ มีข้อพิพาทได้ดำเนินการเรียกร้องสิทธิในหนังสือค้ำประกันจากธนาคาร และบริษัทฯ มีหนี้สินกับเจ้าหนี้การค้าตามที่ได้รับหมายศาลเรียบร้อยแล้ว รวมเป็นจำนวนประมาณ 299,000,000 (สองร้อยเก้าสิบล้าน) บาท โดยปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ในช่วงการดำเนินการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินจำนวน 5 รายและเจ้าหนี้การค้าจำนวน 287 ราย โดยบริษัทฯ จะนำเสนอรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอผ่อนผันการดำเนินการตามข้อ 11.1 (ง) และ 11.1 (ญ) ในระเบียบวาระที่ 3

จากนั้น คุณชำนาญ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีจำนวนโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง (Backlog) น้อย อันเนื่องมาจากปัจจัยหลายประการตามที่ชี้แจงต่อที่ประชุมข้างต้น โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและโครงการใหม่ ๆ (Pipeline) ซึ่งเป็นงานประเภทการให้บริการทางวิศวกรรม (“EPCm” หรือ “EPsCm”) เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งงานในลักษณะนี้ไม่มีความจำเป็นในการขอรับการสนับสนุนเงินจากสถาบันการเงิน โดยงานของบริษัทฯ ทั้ง 2 ประเภทนี้มีมูลค่ารวมจำนวน 7,200,000,000 (เจ็ดพันสองร้อยล้าน) บาท โดยมูลค่าของโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างรวมทั้งสิ้นประมาณ 4,200,000,000 (สี่พันสองร้อยล้าน) บาท และจะดำเนินการแบ่งการรับรู้รายได้ในปี พ.ศ. 2568 จำนวน 2,500,000,000 (สองพันห้าร้อยล้าน) บาท ปี พ.ศ. 2569 จำนวน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท และปี พ.ศ. 2570 จำนวน 200,000,000 (สองร้อยล้าน) บาท และมูลค่าของโครงการใหม่จำนวน 3,000,000,000 (สามพันล้าน) บาท โดยเป็นรายได้ที่มาจากผลการคาดการณ์จากโครงการที่บริษัทฯ มีโอกาสได้รับงานเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 70 และจะดำเนินการแบ่งการรับรู้รายได้ในปี พ.ศ. 2569 จำนวน 885,000,000 (แปดร้อยแปดสิบล้าน) บาท ปี พ.ศ. 2570 จำนวน 1,276,000,000 (หนึ่งพันสองร้อยเจ็ดสิบล้าน) บาท และปี พ.ศ. 2571 จำนวน 813,000,000 (แปดร้อยสิบสามล้าน) บาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงดำเนินการจัดหาโครงการใหม่ ๆ เพื่อให้เกิดการรับรู้รายได้ของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ ความคืบหน้าของโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง (“Backlog”) มูลค่า 4,200,000,000 (สี่พันสองร้อยล้าน) บาท มีรายละเอียดดังนี้

#### ความคืบหน้าของโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง (Backlog) มูลค่า 4.2 พันล้านบาท

| ข้อที่     | ชื่อโครงการ                        | มูลค่าสัญญา<br>(หน่วย: ล้านบาท) | มูลค่าคงเหลือ<br>(ณ ก.ย. 68) | คาดว่าจะแล้วเสร็จ |
|------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------|
| 1          | Tokai                              | 6,566                           | 88                           | มี.ค. 69          |
| 2          | Nature work                        | 5,600                           | 1,049                        | ม.ค. 69           |
| 3          | Denim                              | 2,900                           | 1,175                        | เม.ย. 69          |
| 4          | MOCI                               | 288                             | 39                           | ม.ค. 69           |
| 5          | YHP                                | 1,453                           | 372                          | ก.ย. 69           |
| 6          | Pretreatment unit for SAF (Turkey) | 33                              | 24                           | ม.ค. 69           |
| 7          | Sintech                            | 218                             | 185                          | ก.พ. 70           |
| 8          | Green hydrogen                     | 1,242                           | 1,242                        | มิ.ย. 70          |
| 9          | Other (Z003)                       | n/a                             | 67                           | ธ.ค. 68           |
| รวมทั้งหมด |                                    |                                 | 4,241                        |                   |



สำหรับการรับงานโครงการใหม่ บริษัทฯ มีโครงการที่อยู่ในขั้นตอนการประมูลงานซึ่งมีมูลค่าประมาณ 3,000,000,000 (สามพันล้าน) บาท และเป็นโครงการที่ไม่มีความจำเป็นต้องขอรับการสนับสนุนวงเงินจากสถาบันการเงิน โดยโครงการใหม่แบ่งออกตามประเภทของอุตสาหกรรม ดังนี้

- อุตสาหกรรมปิโตรเคมี จำนวน 3 โครงการ มูลค่ารวม 2,910,000,000 (สองพันเก้าร้อยสิบล้าน) บาท
- อุตสาหกรรมเคมี จำนวน 1 โครงการ มูลค่า 64,000,000 (หกสิบล้าน) บาท

คุณปิยะ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า จากสถานการณ์ของบริษัทฯ ข้างต้น ส่งผลให้ธนาคารต่าง ๆ จะลดการพิจารณาวงเงินหนังสือค้ำประกันธนาคารให้กับบริษัทฯ และบริษัทฯ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประมูลงานวิศวกรรม จัดซื้อ และก่อสร้าง (“EPC”) ที่มีมูลค่างานสูงได้ บริษัทฯ จึงปรับเปลี่ยนทิศทางการดำเนินงาน โดยจะไปเน้นงานให้บริการวิศวกรรม (Engineering Services) ซึ่งเป็นงานประเภทที่ไม่ต้องใช้หนังสือค้ำประกันธนาคาร ส่งผลให้มูลค่างานจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากไม่มีมูลค่าของเครื่องจักร อุปกรณ์ และงานก่อสร้าง แต่จะมีอัตราการทำกำไรเพิ่มมากขึ้นเป็นร้อยละ 30 เพราะเป็นงานที่ใช้เฉพาะต้นทุนค่าแรงพนักงาน

จากการประมาณการทางการเงิน บริษัทฯ จะมีรายได้จาก Backlog เดิมอีกในปี พ.ศ. 2569 และจะต้องเพิ่มรายได้จากงานบริการวิศวกรรมเพิ่มขึ้น โดยมีเป้าหมายรายได้จากงานบริการประมาณปีละ 2,300,000,000 (สองพันสามร้อยล้าน) บาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีประมาณการรายได้ ดังนี้

- ปี พ.ศ. 2569 มีรายได้ประมาณ 3,266,000,000 (สามพันสองร้อยหกสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2570 มีรายได้ประมาณ 2,632,000,000 (สองพันหกร้อยสามสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2571 มีรายได้ประมาณ 2,236,000,000 (สองพันสองร้อยสามสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2572 มีรายได้ประมาณ 2,248,000,000 (สองพันสองร้อยสี่สิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2573 มีรายได้ประมาณ 2,298,000,000 (สองพันสองร้อยเก้าสิบล้าน) บาท

โดยอัตรากำไรขั้นต้นของงานบริการวิศวกรรมประมาณร้อยละ 30 ของรายได้งานบริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องปรับโครงสร้างองค์กร เพื่อให้มีขนาดเหมาะสมกับขนาดรายได้ที่ลดลง

ทั้งนี้ ประมาณการกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (“EBITDA”) ดังนี้

- ปี พ.ศ. 2569 มี EBITDA ประมาณ 133,000,000 (หนึ่งร้อยสามสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2570 มี EBITDA ประมาณ 513,000,000 (ห้าร้อยสิบสามล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2571 มี EBITDA ประมาณ 464,000,000 (สี่ร้อยหกสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2572 มี EBITDA ประมาณ 468,000,000 (สี่ร้อยหกสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2573 มี EBITDA ประมาณ 483,000,000 (สี่ร้อยแปดสิบล้าน) บาท

และมีประมาณการกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษี ("EBIT") ดังนี้

- ปี พ.ศ. 2569 มี EBIT ประมาณ 71,000,000 (เจ็ดสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2570 มี EBIT ประมาณ 451,000,000 (สี่ร้อยห้าสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2571 มี EBIT ประมาณ 402,000,000 (สี่ร้อยสองล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2572 มี EBIT ประมาณ 406,000,000 (สี่ร้อยหกล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2573 มี EBIT ประมาณ 421,000,000 (สี่ร้อยยี่สิบล้าน) บาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในปี พ.ศ. 2569 ถึง พ.ศ. 2573 สูง เนื่องจากบริษัทฯ ชะลอการชำระเงินต้นแก่เจ้าหนี้ทุกราย แต่ยังคงต้องดำเนินการชำระดอกเบี้ย โดยมีประมาณการค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ดังนี้

- ปี พ.ศ. 2569 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 385,000,000 (สามร้อยแปดสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2570 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 363,000,000 (สามร้อยหกสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2571 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 276,000,000 (สองร้อยเจ็ดสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2572 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 231,000,000 (สองร้อยสามสิบล้าน) บาท
- ปี พ.ศ. 2573 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 176,000,000 (หนึ่งร้อยเจ็ดสิบล้าน) บาท

โดยภายหลังจาก ปี พ.ศ. 2573 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจะลดลงต่ำกว่า 100,000,000 (หนึ่งร้อยล้าน) บาท และกำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี พ.ศ. 2574 เนื่องจากภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังอยู่ในระหว่างการขายกิจการโรงไฟฟ้า ณ สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา เพื่อนำรายได้มาชำระหนี้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ไม่ได้รวมรายได้จากการขายกิจการโรงไฟฟ้าไว้ในประมาณการทางการเงิน เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนในเรื่องระยะเวลาและมูลค่าที่จะได้รับจากการขายกิจการดังกล่าว

จากการประมาณการทางการเงินของบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ต่อเจ้าหนี้หุ้นกู้ทุกชุดให้เหมาะสมกับประมาณการกระแสเงินสดสุทธิ (Cash Flow) โดยบริษัทฯ จะชำระหนี้คืนจากกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน รวมร้อยละ 61.5 จากเงินต้นทั้งหมด โดยจะแบ่งชำระภายในระยะเวลา 6 ปี ดังนี้

- ปีแรก ผ่อนผันการชำระหนี้ (Grace Period)
- ปีที่ 2 ร้อยละ 10.0 ของเงินต้น
- ปีที่ 3 ถึง 5 ร้อยละ 12.5 ของเงินต้น
- ปีที่ 6 ร้อยละ 14.0 ของเงินต้น

และในส่วนร้อยละ 38.5 จะชำระคืนจากกระแสเงินสดที่บริษัทฯ จะได้รับจากการชนะคดีความ และการขายกิจการโรงไฟฟ้า ซึ่งคาดการณ์ว่าจะได้รับภายในระยะเวลา 6 ปี แต่อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อาจขยายระยะเพิ่มได้จำนวน 2 ปี เนื่องจากความไม่แน่นอนของระยะเวลาในการดำเนินคดี รวมทั้งเพิ่มอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.5 ต่อปีให้กับผู้ถือหุ้นกู้ทุกกลุ่ม โดยบริษัทฯ จะนำเสนอรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอขยายระยะเวลาชำระหนี้ในวาระที่ 4

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุม ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม โดยมีผู้ถือหุ้นกู้สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

**คำถามที่ 1** คุณสุตริวา ถานะสม ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่ดำเนินการเพิ่มทุนในส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคงสัดส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และนำเงินบางส่วนมาชำระคืนให้แก่เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ทันที เนื่องจากการแสดงความเชื่อตรงในการชำระคืนเงินให้แก่เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้

คุณบุญยกฤต ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาถึงเรื่องการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อยู่แล้ว ทั้งนี้ ในการดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนจะต้องมีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นก่อน ซึ่งอาจต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินการระยะหนึ่ง อย่างไรก็ตาม การเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นหนึ่งในกิจการที่อยู่ระหว่างการพิจารณาของบริษัทฯ

**คำถามที่ 2** คุณสุตริวา ถานะสม ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า หากบริษัทฯ ต้องการให้เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ลงมติเห็นชอบสำหรับการไม่ชำระคืนหนี้หุ้นกู้ โดยให้ถือเป็นเหตุไม่ผิดนัด เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่ชำระคืนหนี้หุ้นกู้บางส่วน เนื่องจากการชำระคืนหนี้บางส่วนจะถือว่าการไม่ผิดนัดชำระหนี้ได้เพราะบริษัทฯ มีเจตนาในการชำระคืนหนี้

คุณบุญยกฤต ชี้แจงว่า ณ ปัจจุบัน เงินคงเหลือของบริษัทฯ ไม่สามารถที่จะชำระคืนหนี้บางส่วนให้กับผู้ถือหุ้นกู้ได้ ตามที่ได้นำเสนอข้างต้น บริษัทฯ ยังคงมีหนี้สินคงค้างชำระต่อสถาบันการเงินจำนวน 465,000,000 (สี่ร้อยหกสิบล้าน) บาท และหนี้สินคงค้างต่อเจ้าหนี้การค้าจำนวน 299,000,000 (สองร้อยเก้าสิบล้าน) บาท ประกอบกับหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 390,000,000 (สามร้อยเก้าสิบล้าน) บาท จากสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ข้างต้น ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถชำระคืนหนี้บางส่วนต่อเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ได้

**คำถามที่ 3** คุณสุตริวา ถานะสม ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า การแก้ไขวันครบกำหนดชำระออกไปไม่ควรขยายระยะเวลาเกิน 3 ปี โดยบริษัทฯ ควรชำระในสิ้นปีที่ 1 ถึงปีที่ 3 โดยหากบริษัทฯ มีรายรับเพิ่มเติมให้นำมาชำระสำหรับงวด ณ สิ้นปีที่ 3 และย้อนมาถึงงวด ณ สิ้นปีที่ 1 โดยบริษัทฯ ไม่ควรมีเจตนาหลบเลี่ยงตามที่เสนอมา และสำหรับการชำระดอกเบี้ย บริษัทฯ ควรกำหนดดอกเบี้ยเท่ากับหุ้นกู้ชุด TTCL250A กล่าวคือ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.95 บวกด้วยส่วนเพิ่มร้อยละ 0.5 เนื่องจากอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ของบริษัทฯ ไม่ได้อยู่ในสถานะเดิม

คุณปิยะ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้ประเมินทางเลือกในการชำระคืนเงินต้นที่มีความเป็นไปได้มากที่สุดตามสถานการณ์ปัจจุบันของบริษัทฯ โดยสาเหตุที่การชำระคืนเงินต้นต้องใช้ระยะเวลา 6 ปี เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถออกวงเงินที่เป็นหนังสือค้ำประกันจากธนาคารเพื่อที่จะนำไปประมูลในโครงการ EPC ที่มีมูลค่าสูงได้ ประมาณการรายได้ของบริษัทฯ จึงมีเพียงรายได้จากงานบริการทางวิศวกรรม ปีละประมาณ 2,300,000,000 (สองพันสามร้อยล้าน) บาท เท่านั้น



นอกจากนี้ บริษัท มีข้อจำกัดของกระแสเงินสด โดยเงื่อนไขในการชำระคืนเงินต้น คือ (1) การชนะการฟ้องร้องคดี และ (2) การขายกิจการโรงไฟฟ้า มีขึ้นเพื่อต้องการให้เกิดกระแสเงินสดที่บริษัท จะสามารถนำมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เร็ว ยิ่งขึ้น และสำหรับการชำระคืนเงินต้นภายในระยะเวลา 3 ปีตามที่ได้เสนอแนบนั้น บริษัท จะต้องได้รับหนังสือค้ำประกัน จากธนาคาร เพื่อให้บริษัท มีรายได้เกิน 10,000,000,000 (หนึ่งหมื่นล้าน) บาทต่อปี แต่เนื่องจากบริษัท ไม่สามารถ กระทำเช่นนั้นได้ จึงส่งผลให้บริษัท ไม่สามารถชำระคืนหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ภายในระยะเวลา 3 ปี ทั้งนี้ สำหรับการชำระ ดอกเบี้ยนั้น จากการประมาณการกระแสเงินสดสุทธิทั้งหมดของบริษัท บริษัท สามารถเพิ่มดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกชุดได้ ในอัตราร้อยละ 0.5

**คำถามที่ 4** คุณสมศรี กิจเจริญวงศ์ ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL250A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า เหตุใดการชำระคืนเงินงวดพิเศษจึงต้องมีเงื่อนไข หากเงื่อนไขไม่สำเร็จ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับเงินต้นคืนเพียงร้อยละ 61.5 ใช่หรือไม่ และผู้บริหารมีแนวทางดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างไร

คุณปิยะ ชี้แจงว่า บริษัท ได้ประมาณการระยะเวลาไว้ 5 ปี สำหรับการชำระคืนหนี้ซึ่งอยู่บนเงื่อนไขการชำระคืน เงินงวดพิเศษ โดยบริษัท อยู่ในระหว่างการดำเนินการขายกิจการโรงไฟฟ้า ซึ่งระยะเวลาโดยปกติสำหรับการ ขายกิจการ จะใช้ระยะเวลาประมาณ 1 ปีถึง 2 ปี แต่เนื่องกิจการดังกล่าวตั้งอยู่ในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา จึงอาจ ต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินการมากกว่าการขายกิจการปกติ อย่างไรก็ตาม บริษัท อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ที่สนใจซื้อ กิจการดังกล่าว

ทั้งนี้ สำหรับคดีความ บริษัท เชื่อมั่นว่า เอกสารและหลักฐานทั้งหมดจะครบถ้วนเพียงพอ และบริษัท มีโอกาส สูงที่จะชนะคดีความ

**คำถามที่ 5** คุณตรีชัชวาล บุญนาคน ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งมีมติไม่อนุมัติแผนการดำเนินการนี้ จะส่งผลอย่างไร

คุณบุญยกฤต ชี้แจงว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งมีมติไม่อนุมัติแผนการดำเนินการนี้ บริษัท จะดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงิน รวมถึงกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อหารือแนวทางดำเนินการแก้ไขปัญหาเกี่ยวกับ สภาพคล่องของบริษัท ต่อไป และอาจต้องใช้เวลาในระยะหนึ่งเพื่อดำเนินการในเรื่องดังกล่าว

**คำถามที่ 6** คุณพรชัย เผ่าพล ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า การชำระคืน เงินงวดพิเศษภายในระยะเวลา 6 ปี โดยสามารถขยายระยะเวลาครบกำหนดได้ถอนสำหรับหุ้นทุกชุดได้กี่ 2 ครั้ง โดยแต่ละครั้งไม่เกิน 1 ปีนั้น หากบริษัท ไม่สามารถขายทรัพย์สินดังกล่าวได้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับเงินต้นคืนเมื่อใด และอย่างไร

คุณปิยะ ชี้แจงว่า บริษัท มั่นใจว่าภายในระยะเวลา 6 ปี ผลของการดำเนินคดีและการขายกิจการจะเป็นที่รับรู้ แล้ว โดยสาเหตุที่บริษัท สามารถขยายระยะเวลาเพิ่มอีก 2 ปี เนื่องมาจากอาจมีการดำเนินการบางส่วนที่ยังไม่แล้วเสร็จ เท่านั้น

**คำถามที่ 7** คุณจันทิมา สกุลเวสละ ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL250A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า โปรด ชี้แจงเหตุผลในการจำกัดหรือการขาดการสื่อสารที่เพียงพอกับผู้ถือหุ้นในเรื่องการเข้าร่วมเจรจาหรือก่อนการประชุมลง มติในวาระใด ๆ ทั้งนี้ หากมีการประชุมในครั้งถัดไป ขอให้ทางบริษัท จัดให้มีการเจรจากับผู้ถือหุ้นมากกว่าครั้งที่ผ่านมา

คุณบุญยกฤต ขอขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตอบกลับอีเมลทุกฉบับของผู้ถือหุ้นทุกท่านเกี่ยวกับการขออนัดประชุมเจรจาและเสนอข้อเสนอนี้เพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ขอให้การดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้เสร็จสิ้นลงก่อน และทางบริษัทฯ จะนำผลการประชุมเพื่อเข้าเจรจากับสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เพื่อหารือแนวทางการแก้ไขปัญหาต่อไป หากบริษัทฯ ได้แนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนแล้ว บริษัทฯ จะติดต่อกลับไปยังผู้ถือหุ้นทุกท่านโดยเร็วที่สุด

**คำถามที่ 8** คุณตรีขวัญ บุญนาค ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่เสนอแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ทั้งในส่วนหนี้และส่วนทุน เพื่อให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องพิจารณาถึงภาพรวมทั้งหมด บริษัทฯ ไม่ควรขอลดยอดหนี้ (Hair Cut) เฉพาะในหนี้ของกลุ่มผู้ถือหุ้นกู้

คุณบุญยกฤต ชี้แจงว่า ทางบริษัทฯ ไม่ได้ขอลดยอดหนี้ (Hair Cut) เฉพาะในหนี้ของกลุ่มผู้ถือหุ้นกู้เท่านั้น หากแต่บริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจาขอปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้าทุกราย โดยบริษัทฯ ได้เสนอขอลดยอดหนี้บางส่วนและขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่ม

**คำถามที่ 9** คุณจันทิมา สกุลเวลสละ ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL250A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า บริษัทฯ ไม่ได้มีการให้หลักประกันใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะมั่นใจได้อย่างไรว่าจะได้รับเงินต้นคืนอย่างครบถ้วน

คุณบุญยกฤต ชี้แจงว่า แม้บริษัทฯ จะไม่ได้ให้หลักประกันเป็นทรัพย์สินใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นกู้ แต่หากบริษัทฯ สามารถขายกิจการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการดำเนินการ หรือได้รับผลการตัดสินใจที่ดีความที่อยู่ระหว่างการพิจารณา บริษัทฯ จะชำระคืนหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 30 วัน โดยการดำเนินการดังกล่าวเป็นวิธีการที่ดีที่สุดที่ทางบริษัทฯ สามารถเสนอให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้

**คำถามที่ 10** คุณวันเพ็ญ โชคพิพัฒน์ทวี ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL269A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่าการขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนสำหรับหุ้นกู้ทุกชุด เป็นระยะเวลา 6 ปี ดอกเบี้ยที่ทางบริษัทฯ ควรจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดจึงควรเท่ากับหุ้นกู้ชุด TTCL250A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 7.45

คุณปิยะ ชี้แจงว่า เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการชะลอการชำระคืนหนี้สำหรับเจ้าหนี้ทุกราย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนการที่จะชำระดอกเบี้ยให้กับเจ้าหนี้ทุกรายเช่นกัน และบริษัทฯ มีข้อจำกัดในเรื่องของกระแสเงินสดส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดให้มีอัตราดอกเบี้ยที่เท่ากันได้ ดังนั้น การดำเนินการที่บริษัทฯ สามารถทำได้ดีที่สุด ณ สถานการณ์ปัจจุบัน คือการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุดจากอัตราเดิมอีกร้อยละ 0.50

**คำถามที่ 11** คุณโสภิตา พิเชฐพิริยกาญจนา ผู้ถือหุ้นกู้ชุด TTCL250A ซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า บริษัทฯ สามารถขอรับหนังสือค้ำประกันจากธนาคารได้อีกครั้งเมื่อใด และหากบริษัทฯ ไม่ได้รับหนังสือค้ำประกันจากธนาคาร บริษัทฯ จะไม่สามารถที่จะรับงานขนาดใหญ่ได้หรือไม่

คุณบุญยกฤต ชี้แจงว่า บริษัทฯ และสถาบันการเงิน ยังคงอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อขอรับการสนับสนุนจากสถาบันการเงิน โดยทางบริษัทฯ เชื่อมั่นว่า หากในอนาคต บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจนี้ สถาบันการเงินจะยังคงให้การสนับสนุนแก่บริษัทฯ โดยการออกหนังสือค้ำประกันให้แก่บริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีประสบการณ์ในด้านการก่อสร้างที่มากกว่า 40 ปี ทั้งนี้ ณ ปัจจุบัน สถาบันการเงินอยู่ระหว่างการขออนุมัติ และจะต้องใช้เวลาสักระยะหนึ่ง ดังนั้น

หากบริษัทฯ ยังไม่ได้รับการสนับสนุนใด ๆ จากสถาบันการเงิน บริษัทฯ จะต้องดำเนินการต่าง ๆ ในขอบเขตที่สามารถทำได้

เมื่อปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในแต่ละวาระ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1** พิจารณาอนุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้สำหรับ (1) การดำเนินการให้คณะเบี่ยนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ (2) การดำเนินการแจ้งหรือดำเนินการให้คณะเบี่ยนหุ้นกู้แจ้งแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก โดยไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุด TTCL250A, TTCL263A, TTCL269A, TTCL277A และ TTCL281A

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในวาระที่ 1 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ ทั้งนี้ ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดมีมติไม่อนุมัติในวาระนี้ บริษัทฯ จะไม่นำเสนอวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ไม่อนุมัติ

#### **มติที่ประชุม**

##### **หุ้นกู้ชุด TTCL250A**

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้สำหรับ (1) การดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ (2) การดำเนินการแจ้งหรือดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก โดยไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 169,000            | 65.3013       |
| ไม่เห็นด้วย | 89,800             | 34.6986       |
| งดออกเสียง  | 3,700              | -             |
| รวม         | 262,500            | 100.0000      |

##### **หุ้นกู้ชุด TTCL269A**

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้สำหรับ (1) การดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ (2) การดำเนินการแจ้งหรือ



ดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้แจ้งแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก โดยไม่ให้ถือเป็นกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อ 3.5 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 329,300            | 83.3248       |
| ไม่เห็นด้วย | 65,700             | 16.6244       |
| บัตรเสีย    | 200                | 0.0506        |
| งดออกเสียง  | 16,700             | -             |
| รวม         | 411,900            | 100.0000      |

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3:1 ณ วันสิ้นปีบัญชี 2568 สำหรับงบการเงินรวม ประจำปี 2568 ของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุด TTCL250A, TTCL263A, TTCL269A, TTCL277A และ TTCL281A

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในวาระที่ 2 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ

#### **มติที่ประชุม**

##### **หุ้นกู้ชุด TTCL250A**

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่อนุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3:1 ณ วันสิ้นปีบัญชี 2568 สำหรับงบการเงินรวม ประจำปี 2568 ของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 116,200            | 45.7840       |
| ไม่เห็นด้วย | 137,600            | 54.2159       |
| งดออกเสียง  | 8,700              | -             |
| รวม         | 262,500            | 100.0000      |

#### หุ้นกู้ชุด TTCL269A

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติการผ่อนผันหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิ ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3:1 ณ วันสิ้นปีบัญชี 2568 สำหรับงบการเงินรวม ประจำปี 2568 ของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนด สิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 288,900            | 73.1207       |
| ไม่เห็นด้วย | 106,000            | 26.8286       |
| บัตรเสีย    | 200                | 0.0506        |
| งดออกเสียง  | 16,800             | -             |
| รวม         | 411,900            | 100.0000      |

**วาระที่ 3** พิจารณาอนุมัติการผ่อนผันเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ และ/หรือจะดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ สำหรับกรณี (1) การผิดนัดชำระหนี้ไม่ว่าในมูลหนี้ใด ๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือหนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดอันเนื่องจากความผิดของผู้ออกหุ้นกู้โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุด TTCL250A และ TTCL269A และ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงิน หรือการระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุด TTCL250A, TTCL263A, TTCL269A, TTCL277A และ TTCL281A

ผู้ดำเนินการประชุม ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในวาระที่ 3 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

### มติที่ประชุม

#### หุ้นกู้ชุด TTCL250A

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติการผ่อนผันเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ และ/หรือ จะดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ สำหรับกรณี (1) การผิดนัดชำระหนี้ไม่ว่าในมูลหนี้ใด ๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือหนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดอันเนื่องจากความผิดของผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ และ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงิน หรือการระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 101,200            | 39.3468       |
| ไม่เห็นด้วย | 156,000            | 60.6531       |
| งดออกเสียง  | 5,500              | -             |
| รวม         | 262,700            | 100.0000      |

#### หุ้นกู้ชุด TTCL269A

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติการผ่อนผันเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ และ/หรือ จะดำเนินการภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ สำหรับกรณี (1) การผิดนัดชำระหนี้ไม่ว่าในมูลหนี้ใด ๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือหนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดอันเนื่องจากความผิดของผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ และ (2) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงิน หรือการระงับหรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไป ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อน



แผนการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ โดยไม่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 265,000            | 67.1395       |
| ไม่เห็นด้วย | 129,500            | 32.8097       |
| บัตรเสีย    | 200                | 0.0506        |
| งดออกเสียง  | 17,200             | -             |
| รวม         | 411,900            | 100.0000      |

**วาระที่ 4 พิจารณามติ (1) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 6 ปี โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด (2) การขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในกรณีที่เกี่ยวข้องกับรายรับเพิ่มเติมออกไปอีกไม่เกิน 2 ครั้ง โดยแต่ละครั้งไม่เกิน 1 ปี โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด (3) การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 (4) การเปลี่ยนแปลงการชำระคืนเงินต้นเป็นงวด (5) เพิ่มหน้าที่กระทำการของผู้ถือหุ้นกู้ในข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.2 “ผู้ออกหุ้นกู้จะแจ้งเป็นหนังสือเกี่ยวกับความคืบหน้าของรายรับเพิ่มเติม ทุกวันสิ้นเดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายน ธันวาคม ของทุกปี หรือตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อื่นๆ” (6) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวของหุ้นกู้ชุด TTCL250A, TTCL263A, TTCL269A, TTCL277A และ TTCL281A**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในวาระที่ 3 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) โดยมีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ก็ตาม และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ

#### **มติที่ประชุม**

##### **หุ้นกู้ชุด TTCL250A**

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ ไม่อนุมัติ (1) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 6 ปี โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด (2) การขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในกรณีที่เกี่ยวข้องกับรายรับเพิ่มเติมออกไปอีกไม่เกิน 2 ครั้ง โดยแต่ละครั้งไม่เกิน 1 ปี โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด (3) การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 (4) การเปลี่ยนแปลงการชำระคืนเงินต้นเป็นงวด (5) เพิ่มหน้าที่กระทำการของผู้ถือหุ้นกู้ในข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.2 “ผู้ออกหุ้นกู้จะแจ้งเป็นหนังสือเกี่ยวกับความคืบหน้าของรายรับเพิ่มเติม ทุกวันสิ้นเดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายน ธันวาคม ของทุกปี หรือตามที่ผู้แทน

ผู้ถือหุ้นร้องขอให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นทุทราบ" (6) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 48,700             | 18.6804       |
| ไม่เห็นด้วย | 212,000            | 81.3195       |
| งดออกเสียง  | 2,000              | -             |
| รวม         | 262,700            | 100.0000      |

#### หุ้นกู้ชุด TTCL269A

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติไม่อนุมัติ (1) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 6 ปี โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด (2) การขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ในกรณีที่เกี่ยวข้องกับรายรับเพิ่มเติมออกไปอีกไม่เกิน 2 ครั้ง โดยแต่ละครั้งไม่เกิน 1 ปี โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด (3) การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 (4) การเปลี่ยนแปลงการชำระคืนเงินต้นเป็นงวด (5) เพิ่มหน้าที่กระทำการของผู้ออกหุ้นกู้ในข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.2 "ผู้ออกหุ้นกู้จะแจ้งเป็นหนังสือเกี่ยวกับความคืบหน้าของรายรับเพิ่มเติม ทุกวันสิ้นเดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายน ธันวาคม ของทุกปี หรือตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นร้องขอให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นทุทราบ" (6) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

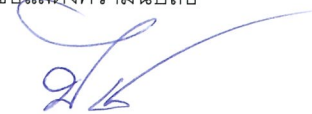
| มติ         | จำนวนเสียงที่ลงมติ | คิดเป็นร้อยละ |
|-------------|--------------------|---------------|
| เห็นด้วย    | 166,400            | 42.8093       |
| ไม่เห็นด้วย | 222,300            | 57.1906       |
| งดออกเสียง  | 24,700             | -             |
| รวม         | 413,400            | 100.0000      |

#### วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

เมื่อปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมท่านใดเสนอเรื่องอื่นที่นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงเรียนเชิญประธานในที่ประชุมกล่าวปิดการประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานชี้แจงต่อที่ประชุมว่าเนื่องจากวาระการประชุมที่เสนอให้พิจารณาตามที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 (ครั้งที่เลื่อน) ของบริษัทฯ สำหรับหุ้นกู้ชุด TTCL250A และ TTCL269A ได้พิจารณาเสร็จสิ้นแล้วและไม่มีเรื่องอื่นใดเพิ่มเติม จึงขออนุญาตที่ประชุมปิดการประชุมผู้ถือหุ้น เวลา 15.03 น. และขอขอบคุณท่านผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านอย่างสูงที่กรุณาสละเวลาเข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ขอแสดงความนับถือ



(นายปิยวิทย์ โพธิ์เพียรทอง)

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)