

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
ของ หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 (NWR255A)

วัน เวลา และสถานที่

การประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568” (“หุ้นกู้” หรือ “NWR255A”) จัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยบริษัทได้ถ่ายทอดสดจากห้องประชุม MR 218 ศูนย์นิทรรศการและการประชุมไบเทคบางนา เลขที่ 88 ถนนเทพรัตน (บางนา-ตราด กม.1) แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 ทั้งนี้ บริษัทได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททั้ง 2 รุ่น ได้แก่ NWR255A และ “หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” (“หุ้นกู้” หรือ “NWR24NA”) ในวันและเวลาเดียวกัน โดยบริษัทได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของหุ้นกู้แต่ละรุ่นพร้อมกันในคราวเดียว แต่การนับองค์ประชุมของผู้เข้าร่วมประชุมและการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะนับแยกต่างหากจากกันตามแต่ละการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละรุ่น

ผู้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. นางสาวภาทิพย์ โลพันธ์ศรี | กรรมการผู้จัดการ
บริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน)
ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการ
ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมตามข้อกำหนดสิทธิ |
| 2. นายพลพัฒน์ วรรณสุต | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) |
| 3. นายมงคล พิรศานติกุล | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นายศรัณย์ทร ชูติมา | ประธานกรรมการบริหาร |
| 5. นายอนุศิษฐ์ โทณะวนิก | ผู้อำนวยการ ฝ่ายผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด
ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ NWR255A |
| 6. นางสาวภาดา วงสุวรรณทด | ผู้จัดการ ผู้บริหารฝ่ายผลิตภัณฑ์ธุรกิจบริการหลักทรัพย์
และ Client Solutions
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะนายทะเบียนหุ้นกู้ |
-

7. นายประเสริฐ พูนศรี	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการตลาด
8. นายอนุภาพ บุญคุ้ม	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายบริหารบูรณาการโครงการ
9. นายกัมปนาท มณีโชติ	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการ 1
10. นายธนรัตน์ พลศักดิ์	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการ 2
11. นางสาววิภาวี ลิ่มเนตร	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการเงินและบริหารงานทั่วไป
12. นายวีระยุทธ บุญวัฒนา	ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายธุรกิจใหม่และวางแผนกลยุทธ์
13. นางสาวอารยา พุฒิพงศ์ธรณ์	ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด

นอกจากนี้ บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ ทำหน้าที่ลงทะเบียน ตรวจสอบและดำเนินการนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และเป็นผู้จัดระบบ การประชุมด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ครั้งนี้

เริ่มการประชุม

นางสาวผกาทิพย์ โลพันธ์ศรี กรรมการผู้จัดการ บริษัท เนวาร์ตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่ ประธานในที่ประชุมตามข้อกำหนดสิทธิ ("ประธานที่ประชุม") ได้มอบหมายให้นางสาวอารยา พุฒิพงศ์ธรณ์ ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นผู้ดำเนินการประชุม ("ผู้ดำเนินการประชุม")

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองรวมจำนวน 15 ราย ถือหุ้นร่วมกัน 11,700 หน่วย มีผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมรวม 153 ราย ถือหุ้นร่วมกัน 284,600 หน่วย รวมผู้ถือหุ้น เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 168 ราย ถือหุ้นร่วมกันทั้งสิ้น 296,300 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 71.9174 ของจำนวนหุ้น ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น สำหรับ "หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท เนวาร์ตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568" ("ข้อกำหนดสิทธิ")

(ภายหลังมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติมอีกจำนวน 5 ราย ถือหุ้นร่วมกันจำนวน 2,300 หน่วย รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นจำนวน 173 ราย ถือหุ้นร่วมกันจำนวน 298,600 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 72.4757 ของจำนวนหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด)

ประธานที่ประชุมกล่าวเปิดการประชุม และมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงถึงวิธีการออกเสียง ลงคะแนนและหลักเกณฑ์การประชุม ดังนี้

1. การลงมติให้หุ้น 1 หน่วยมี 1 เสียง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะแต่ละรายจะมีคะแนน เสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่หรือรับมอบฉันทะมา

2. ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด
3. สำหรับการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี

วาระที่ 1

จะต้องได้รับมติโดยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 และ วาระที่ 3

จะต้องได้รับมติโดยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4

จะต้องได้รับมติโดยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ในวาระที่ 1 ถึงวาระที่ 4 นั้น บริษัทจะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

4. ในการลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นเลือกว่าวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม "ลงคะแนน" ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนน ทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ ดออกเสียง หากผู้ถือหุ้นต้องการยกเลิกการลงคะแนน ให้กดปุ่ม "ยกเลิกการลงคะแนน" ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถแก้ไขคะแนนเสียงได้จนกว่าวาระนั้นจะปิดรับลงคะแนน
5. ผู้ถือหุ้นมีเวลาในการลงคะแนนเสียงเป็นเวลา 1 นาที หลังจากที่มีการแจ้งเปิดการลงคะแนนเสียงของแต่ละวาระ และเมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบในทันที
6. สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นได้ระบุการออกเสียงลงคะแนนไว้แล้วนั้น บริษัทจะนับคะแนนจากหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจึงไม่ต้องลงคะแนนในระบบอิเล็กทรอนิกส์

การซักถามในห้องประชุม

1. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซักถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม
2. ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระใด สามารถเลือกว่าวาระที่ต้องการซักถามหรือแสดงความเห็น จากนั้นกดปุ่ม "คำถาม" โดยสามารถสอบถามผ่านข้อความ โดยสามารถพิมพ์ข้อซักถามที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม "ส่งคำถาม"

3. ในกรณีที่มียคำถามที่เกี่ยวข้องในวาระนั้น ๆ ถูกส่งเข้ามาในระบบเป็นจำนวนมาก บริษัทจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม และกรณีที่มียคำถามซ้ำกัน บริษัทจะพิจารณารวบรวมเพื่อตอบพร้อมกัน
4. ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถทยอยส่งคำถามได้ตลอดในระหว่างที่มีการนำเสนอข้อมูลของแต่ละวาระ

ที่ประชุมรับทราบวิธีปฏิบัติในการประชุม และการออกเสียงลงคะแนน และก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนเชิญ นายวีระยุทธ บุญวัฒนา ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายธุรกิจใหม่และวางแผนกลยุทธ์ ให้ข้อมูลเหตุผลและความจำเป็นของการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างละเอียด ดังนี้

วาระเพื่อทราบ

นายวีระยุทธ บุญวัฒนา ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายธุรกิจใหม่และวางแผนกลยุทธ์ เสนอข้อมูลต่อที่ประชุม ซึ่งมีรายละเอียดตามที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม สรุปได้ดังนี้

(1) เหตุผลและความจำเป็นของการขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ NWR255A ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มูลค่าหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้รวมจำนวน 412 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.95 ต่อปี และมีวันครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 12 พฤษภาคม 2568

สืบเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 บริษัทต้องเผชิญกับต้นทุนการพัฒนาโครงการที่เพิ่มขึ้นจากปัจจัยในด้านระยะเวลาการทำงานที่เพิ่มขึ้น การเพิ่มมาตรการในการทำงานและมาตรฐานต่าง ๆ ในการดำเนินงานโครงการจากภาครัฐ รวมทั้งปัญหาการขาดแคลนแรงงานผู้รับเหมา ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างของบริษัทปรับลดลงเนื่องจากปัญหาการเรียกทำสัญญาและส่งมอบพื้นที่ล่าช้า นอกจากนี้ การรับงานโครงการใหม่ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับไม่เป็นไปตามแผนที่บริษัทคาดการณ์ไว้ จากเดิมบริษัทคาดว่าจะได้รับงานโครงการใหม่มูลค่าประมาณ 14,000 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถประมูลงานดังกล่าวได้เพียง 1,489 ล้านบาท โดยมีโครงการที่เรียกทำสัญญาในปี 2566 มูลค่าเพียง 207 ล้านบาท ซึ่งแตกต่างจากที่บริษัทได้คาดการณ์ไว้เป็นอย่างมาก

นอกจากนี้ เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว และการอนุมัติงบประมาณแผ่นดินประจำปี 2567 ล่าช้า ส่งผลให้เกิดการชะลอการลงทุนในกลุ่มลูกค้าภาครัฐที่เป็นกลุ่มรายได้หลักของบริษัท ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลงานการดำเนินงาน และสภาพคล่องของกลุ่มบริษัททั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสะสมตามงบการเงินรวม สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 3,156 ล้านบาท (เฉพาะผลประกอบการของบริษัทขาดทุนสะสมจำนวน 2,587 ล้านบาท) และมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 5.09:1 เท่า โดยบริษัทมีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินกับเจ้าหนี้สถาบันการเงินและเจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่เกินอัตราส่วน 3.25:1 เท่า

ปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการขอผ่อนผันการดำรงอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวต่อธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) และได้รับความยินยอมจากธนาคารให้ผ่อนผันเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567 โดยธนาคารได้กำหนดเงื่อนไขว่าบริษัทต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการผ่อนผันการดำรงสัดส่วนทางการเงินด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคาร และสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่อง กระแสเงินสด และภาระหนี้สินของบริษัท เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ หากบริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับการสนับสนุนวงเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานโครงการต่าง ๆ และนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป

(2) **เงื่อนไขการชำระหนี้ และ/หรือเรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ**

ด้วยเหตุผลตามที่ได้เรียนข้างต้น บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอให้พิจารณาอนุมัติเรื่องต่อไปนี้

- (1) ขอผ่อนผันให้การปล่อยหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ได้ผ่านการสอบทาน หรือตรวจสอบ โดยผู้สอบบัญชีแล้ว ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ
- (2) ขอยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ
- (3) ขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ
- (4) ขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี จากเดิม ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 12 พฤษภาคม 2568 เป็น วันที่ 12 พฤษภาคม 2570 และปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้คงที่ จากเดิม ร้อยละ 6.95 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.45 ต่อปี และขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

สำหรับเงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่บริษัทเสนอข้างต้น (การขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนและปรับอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้) บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นเงื่อนไขที่มีความเป็นไปได้ที่บริษัทจะสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ในกำหนดระยะเวลาดังกล่าว เนื่องจากธุรกิจของบริษัทมีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสด และผลประกอบการของบริษัทมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่ ร้อยละ 0.50 ต่อปี ในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายออกไป

(3) แผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่

บริษัทตระหนักถึงสถานการณ์ที่เกิดขึ้นและมีได้เนิ่งนอนใจ และได้พยายามพิจารณาทางเลือกในการจัดหากระแสเงินสดจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อมาชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ใกล้ครบกำหนดไถ่ถอน โดยบริษัทมีแผนจะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานโครงการก่อสร้างสำหรับคืนเงินต้นหุ้นกู้ และดอกเบี้ยในแต่ละงวด นอกจากนี้บริษัทอยู่ระหว่างการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงินจำนวน 3 แห่ง และได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการและชำระคืนเจ้าหนี้ รวมถึงอยู่ระหว่างการเจรจากับคู่ค้า และดำเนินมาตรการต่าง ๆ เพื่อมุ่งหารายได้จากโครงการใหม่ ๆ และเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอขยายเวลาการชำระหนี้ เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่องและกระแสเงินสดเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ บริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการบริหารงานโครงการต่าง ๆ เพื่อให้มีกระแสเงินสดเพียงพอมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระต่อไป

มูลค่างานตามสัญญาของโครงการที่จะก่อสร้างแล้วเสร็จ / กำลังจะทำสัญญา และสามารถรับรู้รายได้ในปี 2567 – 2569 เป็นดังนี้

รายการ	จำนวน (โครงการ)	มูลค่าตามสัญญา (ล้านบาท)
โครงการก่อสร้างที่อยู่ระหว่างดำเนินการ	46	61,207
โครงการที่กำลังจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี 2568	22	19,578
โครงการที่กำลังจะทำสัญญาปี 2567	7	2,834
โครงการที่คาดว่าจะได้รับเพิ่มเติมในปี 2567	6	7,123
โครงการที่คาดว่าจะได้รับเพิ่มเติม และทำสัญญาปี 2568 โดยเริ่มรับรู้รายได้ปี 2569	12	15,000

มูลค่าของงานคงเหลือ (Backlog) แยกตามชนิดของงาน (ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567)

ชนิดของงาน	ทำสัญญาแล้ว (ล้านบาท)	รอทำสัญญา (ล้านบาท)
งานอุโมงค์และงานใต้ดิน (Tunneling & Underground Work)	15,443	1,194
งานโยธา และก่อสร้างระบบสาธารณูปโภค (Civil & Infrastructure Work)	5,338	1,262
งานอาคารสำนักงาน และที่พักอาศัย (Building & Residential)	93	-
งานอาคารโรงงาน โรงไฟฟ้า (Industrial Work)	2,213	-
งานท่าเรือ งานทางทะเล (Marine Work)	1,501	378
รวมมูลค่างานคงเหลือ (Backlog)	24,589	2,834

(4) ปัจจัยเสี่ยงหรือความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่อาจจะกระทบต่อแผนการชำระหนี้

- (1) สภาวะเศรษฐกิจและอัตราการขยายตัวของภาคธุรกิจก่อสร้าง ส่งผลต่อปริมาณโครงการ และมูลค่าโครงการในอนาคตเนื่องจากปริมาณงานโครงการภาครัฐที่เปิดประมูลมีน้อย ทำให้เกิดการแข่งขันสูง
- (2) การเปลี่ยนแปลงราคาระเบิดซึ่งเป็นต้นทุนหลักในการก่อสร้าง ส่งผลกระทบโดยตรงต่อผลกำไรของบริษัท โดยเฉพาะการปรับขึ้นของราคาน้ำมันซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่องานก่อสร้างประเภทงานโยธา ซึ่งราคาน้ำมันมีสัดส่วนอยู่ที่ประมาณร้อยละ 20 ของต้นทุนการก่อสร้างงานถนน รวมถึงผลกระทบจากค่าจัดส่งวัสดุอื่น ๆ ด้วย
- (3) สถานการณ์ทางการเมืองที่ไม่แน่นอน ส่งผลกระทบกับนโยบายการลงทุนภาครัฐซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัท
- (4) ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ทำให้สถาบันการเงินมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อสำหรับธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์

(5) ประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทสำหรับปี 2567 และปี 2568

หน่วย : ล้านบาท		
รายการ	ปี 2567	ปี 2568
กระแสเงินสดรับ		
เงินสดรับค่าจ้างก่อสร้าง - โครงการในมือ	5,880.36	6,268.27
เงินสดรับค่าจ้างก่อสร้าง - โครงการใหม่	238.14	1,742.65
เงินสดรับค่าก่อสร้างสุทธิ	6,118.50	8,010.91
ลูกหนี้การค้าอื่น	552.65	370.38
รายได้อื่น	124.05	140.00
รวมประมาณการกระแสเงินสดรับ	6,795.21	8,521.29
กระแสเงินสดจ่าย		
ต้นทุนค่าก่อสร้าง - โครงการในมือ	5,454.41	5,833.30
ต้นทุนค่าก่อสร้าง - โครงการใหม่	43.89	1,766.46
รวมประมาณการเงินสดจ่ายต้นทุนก่อสร้าง	5,498.30	7,599.76
ค่าใช้จ่ายบริหาร	333.75	360.00
ค่าดอกเบี้ย	291.99	303.47
เงินสดสุทธิก่อนรายการพิเศษอื่น	671.16	258.06
เจ้าหนี้สัญญาเช่าซื้อ	(22.06)	(2.16)
เจ้าหนี้การค้า	(620.00)	(500.00)
เงินกู้(พิเศษ)จากสถาบันการเงิน	195.00	310.00
ธนาคารให้การสนับสนุนแหล่งเงินทุน		773.38
เงินกู้จากสถาบันการเงิน	1,447.43	479.56
ชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงิน	(2,384.91)	(1,307.71)
รับคืนเงินให้กู้(ชำระคืนเงินกู้) - บริษัทย่อย/บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	312.11	(109.50)
ถอนเงินฝากหลักประกัน	11.54	-
เงินปันผลรับ	12.38	10.75
ประมาณการรับคืนภาษีหัก ณ ที่จ่าย	186.14	126.09
ขายเงินตราต่างประเทศในมือ	4.09	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น	(5.13)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	(192.25)	38.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	209.85	17.60
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	17.60	56.08

เมื่อนายวีระยุทธ บุญยวัฒนา ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายธุรกิจใหม่และวางแผนกล ได้นำเสนอข้อมูลความจำเป็นและเหตุผลในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างเรียบร้อยแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นผู้สอบถามและแสดงความคิดเห็นก่อนลงมติในทุกวาระ ทั้งนี้ บริษัทได้รับรวบรวมสรุปคำถามข้อเสนอแนะและคำชี้แจง สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น ของบริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ปรากฏตามเอกสารแนบท้ายรายงานการประชุมนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติผ่อนผันให้การที่ยุ้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิณัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และขอผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิณัดดังกล่าว

ประธานที่ประชุมมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมเสนอข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอข้อมูลต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบข้างต้น กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็นจำนวน 3,156 ล้านบาท จึงส่งผลให้อัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสที่ 2/2567 ตามงบการเงินรวมของบริษัทซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้ว เป็นอัตราส่วน 5.09:1 ซึ่งไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ก) และเป็นเหตุผิณัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้สิทธิเรียกให้หุ้นกู้ทั้งจำนวนถึงกำหนดชำระโดยพลัน อันจะส่งผลต่อเนื่องให้เกิดการผิณัดไขว้ (Cross Default) กับหุ้นกู้ NWR24NA รวมจำนวนทั้งสิ้น 912 ล้านบาท

ในการนี้ เพื่อไม่ให้บริษัทเกิดการผิณัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นกู้นั้น บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้โปรดพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้ การที่ยุ้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิณัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และขอผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิณัดดังกล่าว

ทั้งนี้ ในเรื่องดังกล่าว บริษัทได้เข้าเจรจากับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) และเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567 ธนาคารได้ให้ความยินยอมผ่อนผันหน้าที่การดำรงอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวด้วยเช่นกัน โดยธนาคารได้กำหนดเงื่อนไขว่าบริษัทจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในการผ่อนผันหน้าที่การดำรงสัดส่วนทางการเงินข้างต้นเช่นเดียวกัน ซึ่งหากบริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับการพิจารณาสนับสนุนวงเงินจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานโครงการต่าง ๆ และนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป

ข้อกำหนดสิทธิข้อที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว กำหนดดังนี้

ข้อ 7.3 หน้าห้องเว้นกระทำการ

“ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ (แล้วแต่กรณี) ดังต่อไปนี้

- (ก) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสในแต่ละไตรมาสและวันสิ้นปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 (สามจุดสองห้าต่อหนึ่ง) ...”

ข้อ 11. การผิดนัดและผลของการผิดนัด

“11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 7.3 (ก)”

11.2 ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้ดุลพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียวดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้

หากเกิดความเสียหายขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งปวงด้วยภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับแต่วันที่สามารถใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ

11.3 โดยไม่ขัดหรือแย้งกับความในข้อ 11.2 เมื่อ

- (ก) เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (ข) ข้อ 11.1 (ข) (2) (3) หรือ (4) หรือข้อ 11.1 (ณ) หรือ

(ข) เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 กรณีอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) ซึ่ง

- (1) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้ดุลพินิจของตนพิจารณาเห็นสมควรภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้ส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 (ข) (3) ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือ
- (2) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด หรือ

- (3) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิคนัด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยระบุเหตุผิคนัดที่เกิดขึ้นนั้นด้วย ("หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน") ภายใน 5 (ห้า) วันทำการนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิคนัดที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) หรือนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาพิจารณาตามข้อ 11.3 (ข) (1) หรือนับแต่วันได้รับหนังสือร้องขอตามข้อ 11.3 (ข) (2) หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.3 (ข) (3) (แล้วแต่กรณี)

หากเหตุผิคนัดนั้นยังคงดำรงอยู่จนถึงเวลาที่หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันส่งถึงหรือถือว่าส่งถึงผู้ออกหุ้นกู้แล้วให้ถือว่าหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิที่คำนวณถึงขณะนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายในกำหนดเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระเงินต้นพร้อมด้วยดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึงขณะนั้น ซึ่งถือเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทันที โดยให้ระบุกรณีที่เกิดขึ้นนั้นด้วย ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิคนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างไรก็ตาม หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่นให้ถือว่าก่อนหน้าได้มีเหตุผิคนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

- 11.4 เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือบอกกล่าวเรียกให้ชำระหนี้ตามข้อ 11.2 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 แล้ว ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน และขณะที่ผู้ถือหุ้นกู้ฟ้องคดีนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจได้ดำเนินการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ"

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วและมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติผ่อนผันให้การที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่ให้ถือเป็นเหตุผิคนัดตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ และขอผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิคนัดดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	297,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9663	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0336	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	

ทั้งนี้ มติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นนี้มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นอยู่ภายใต้ข้อกำหนดมตินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและนำส่งข้อกำหนดมติที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 2 พิจารณามติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดจนอายุของหุ้นกู้ ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดมติ รวมถึงพิจารณามติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดมติ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าวของผู้ถือหุ้น

ประธานที่ประชุมมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมเสนอข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอข้อมูลต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบบริษัทมีความตั้งใจที่จะแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง เพื่อสร้างกระแสเงินสดมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้กับผู้ถือหุ้นทุกราย โดยแหล่งที่มาหลักจะมาจากการดำเนินงานโครงการของบริษัท ซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการขนาดใหญ่ เช่น โครงการก่อสร้างระบบสาธารณูปโภค โครงการก่อสร้างอาคารโรงงาน โรงไฟฟ้า ท่าเรือ ซึ่งเป็นโครงการที่จำเป็นต้องใช้เงินทุนในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการจำนวนมากซึ่งต้องพึ่งพาเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในการดำเนินโครงการ อีกทั้งบริษัทจำเป็นต้องขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัททั้ง 2 รุ่น ประกอบด้วย NWR24NA และ NWR255A ออกไปอีก 2 ปี และปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายในอัตราคงที่ ร้อยละ 0.50 ต่อปี ซึ่งจะเสนอต่อที่ประชุมให้พิจารณามติต่อไปในวาระที่ 4 นั้น ด้วยเหตุดังกล่าวบริษัทจึงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของข้อกำหนดมติข้อ 7.3 (ก) เรื่องหน้าที่ในการดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดจนอายุของหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7.3 (ก) (อัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1) ได้

ในการนี้ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการตามแผนของบริษัทในการชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้น และเพื่อไม่ให้บริษัทปฏิบัติผิดเงื่อนไขของข้อกำหนดมติในเรื่องหน้าที่ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดจนอายุของหุ้นกู้นั้น บริษัทจึงใคร่ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้โปรดพิจารณามติให้ ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดจนอายุของหุ้นกู้ ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดมติ และยกเลิกเหตุผิดนัดจากการไม่ปฏิบัติตามข้อ 7.3 (ก) ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดมติ

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าวของผู้ถือหุ้น โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 7.3 (ก) และ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยมีรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความ ดังนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
(1) ยกเลิกข้อความในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ	
7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ “ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นมีภาระหนี้ตามหุ้น ผู้ถือหุ้น ตกลงจะกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ (แล้วแต่กรณี) ดังต่อไปนี้ (ก) ตลอดจนอายุของหุ้น ผู้ถือหุ้นจะดำรงอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสในแต่ละไตรมาสและวันสิ้นปีบัญชีของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้น ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3.25:1 (สามจุดสองห้าต่อหนึ่ง) “หนี้สินสุทธิ” (Net Debt) หมายถึง จำนวนหนี้สินทั้งหมด เฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้น หักด้วยเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Equity) หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นตามที่ปรากฏในงบการเงินรวม “เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด” หมายถึง จำนวนเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ตามตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้น “งบการเงินรวม” หมายถึง งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของผู้ถือหุ้นและบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดทำงบการเงินรวม ที่ได้มีการตรวจสอบ หรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี และผู้ถือหุ้นได้จัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แล้ว”	7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ “ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นมีภาระหนี้ตามหุ้น ผู้ถือหุ้นตกลงจะกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ (แล้วแต่กรณี) ดังต่อไปนี้ (ก) -ยกเลิกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567-”

(2) ยกเลิกข้อความในข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ข้อ 11. การผิदनัดและผลของการผิदनัด “11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิदनัดตามข้อกำหนดสิทธิ (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ฝ่าฝืนหน้าที่ตามข้อ 7.3 (ก)”	ข้อ 11. การผิदनัดและผลของการผิदनัด “11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิदनัดตามข้อกำหนดสิทธิ (ข) -ยกเลิกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567-”

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วและมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติให้ยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการยกเลิกหน้าที่ดังกล่าวของผู้ถือหุ้นกู้ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	275,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	92.3154	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	22,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	7.6845	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	

ทั้งนี้ มติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติ และได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และนำส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

ประธานที่ประชุมมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมเสนอข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอข้อมูลต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบ บริษัทมีความจำเป็นต้องพึ่งพาเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในการดำเนินโครงการต่าง ๆ ของบริษัทมากขึ้น รวมทั้งบริษัทจำเป็นต้องทำการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่องกระแสเงินสด และภาระหนี้สินของบริษัท และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ หากบริษัทได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับการสนับสนุนวงเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานโครงการต่าง ๆ และนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไป ดังนั้น เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และดำเนินการตามแผนการชำระหนี้หุ้นกู้ได้ต่อไปโดยไม่เป็นการปฏิบัติผิดเงื่อนไขของข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ บริษัทจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยขอให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องกับการเข้าเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ โดยมีรายละเอียดการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความ ดังนี้

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ข้อ 11. การผิตนัดและผลของการผิตนัด “กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิตนัดตามข้อกำหนดสิทธิ 11.1 (ญ) ผู้ถือหุ้นผู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นผู้ระงับหรือ หยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตนเพื่อ วัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใด ๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถชำระได้	ข้อ 11. การผิตนัดและผลของการผิตนัด “กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิตนัดตามข้อกำหนดสิทธิ 11.1 (ญ) ผู้ถือหุ้นผู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นผู้ระงับหรือ หยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใด ๆ”

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
เมื่อหน้าขึ้น ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ออกหุ้นกู้ เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอน สิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอมเพื่อ ประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้”	

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วและมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อความในข้อ 11.1 (ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ โดยไม่ต้องเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	283,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	94.8073	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	15,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	5.1926	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	

ทั้งนี้ มติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นนี้มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ NWR255A ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 เป็น วันที่ 12 พฤษภาคม 2570 และพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยคงที่ของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 6.95 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.45 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 12 พฤษภาคม 2570 รวมทั้งพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ประธานที่ประชุมมอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมเสนอข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอข้อมูลต่อที่ประชุมว่า ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลตามวาระแจ้งเพื่อทราบข้างต้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 เป็น

วันที่ 12 พฤษภาคม 2570 และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น บริษัทเห็นควรเสนอปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ในอัตราคงที่ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิสำหรับระยะเวลาที่ขยายออกไป (ตั้งแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 12 พฤษภาคม 2570) จากเดิม อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6.95 (หกจุดเก้าห้า) ต่อปี เป็น อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 7.45 (เจ็ดจุดสี่ห้า) ต่อปี โดยให้เริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 12 พฤษภาคม 2567 ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทยังดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ รวมทั้งยังสามารถชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ตามกำหนดชำระดอกเบี้ยที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิที่จะได้แก้ไข

นอกจากนี้ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวด้วย โดยเสนอให้ยกเลิกข้อความในข้อ 2.1 ของข้อกำหนดสิทธิเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไข
ข้อ 2.1 “หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยหุ้นกู้มีอายุ 2 (สอง) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.95 (หกจุดเก้าห้า) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้”	ข้อ 2.1 “หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยหุ้นกู้มีอายุ <u>4 (สี่) ปี</u> นับจากวันออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.95 (หกจุดเก้าห้า) ต่อปี <u>นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึง (และนับรวม) วันที่ 11 พฤษภาคม 2568 และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.45 (เจ็ดจุดสี่ห้า) ต่อปี นับแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 12 พฤษภาคม 2570</u>

สำหรับชื่อหุ้นกู้ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ชื่อเดิม

“หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568”

ชื่อที่เสนอแก้ไขใหม่

“หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยเลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนครั้งที่ 1”

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วและมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับคะแนนเสียงของผู้งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) อนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ NWR255A ออกไปอีก 2 ปี โดยแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ จากเดิม วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 เป็น วันที่ 12 พฤษภาคม 2570 และอนุมัติให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยคงที่ของหุ้นกู้ จากเดิม ร้อยละ 6.95 ต่อปี เป็น ร้อยละ 7.45 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2568 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ 12 พฤษภาคม 2570 รวมทั้งอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	291,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.5863	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	7,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.4136	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	

ทั้งนี้ มติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นนี้มีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และมีผลใช้บังคับในวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และได้มอบหมายให้บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานที่ประชุมกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม และกล่าวปิดการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

ปิดประชุมเวลา 11.30 น.


ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม

(นางสาวกมทิพย์ โลพันธ์ศรี)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน)

สรุปคำถาม ข้อเสนอแนะ และคำชี้แจง

สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท เนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567

ลำดับ	สรุปคำถาม/ข้อเสนอแนะ	สรุปคำชี้แจง
1.	บริษัทสามารถขยวงเงินสินเชื่อจากธนาคารเพื่อนำมาชำระหนี้หุ้นกู้ที่ใกล้ครบกำหนดไถ่ถอนได้หรือไม่ เนื่องจากบริษัทได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณายกเลิกอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวเพื่อให้บริษัทมีโอกาสได้รับการพิจารณาสนับสนุนวงเงินจากธนาคารเพื่อใช้ดำเนินธุรกิจและชำระคืนหนี้หุ้นกู้ต่อไป และในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี บริษัทมีมาตรการอย่างไรในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า การเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาผ่อนผันให้การที่บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ เป็นหนึ่งในเงื่อนไขของทางธนาคาร ซึ่งบริษัทได้เจรจากับธนาคารเพื่อขยวงเงินสินเชื่อสำหรับนำมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้แล้ว อย่างไรก็ตาม ธนาคารแจ้งว่าไม่มีนโยบายให้วงเงินสินเชื่อสำหรับชำระคืนหนี้หุ้นกู้เนื่องจากธนาคารสามารถสนับสนุนสินเชื่อได้เพียงรูปแบบสินเชื่อวงเงินก่อสร้างเท่านั้น เพราะบริษัทสามารถนำเงินที่ได้รับไปใช้หมุนเวียนในการประกอบกิจการได้ และเมื่อบริษัทมีผลประกอบการที่ดี บริษัทจะมีกระแสเงินสดมาชำระคืนหนี้ได้ต่อไป
2.	บริษัทมีโอกาสเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการหรือไม่	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทได้ใช้ความพยายามอย่างเต็มที่เพื่อแก้ไขปัญหาสภาพคล่องที่เกิดขึ้นเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ โดยบริษัทได้เจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินต่าง ๆ รวมถึงได้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อปรับเงื่อนไขการชำระคืนหนี้เพื่อบริหารจัดการสภาพคล่องของบริษัท เพื่อหลีกเลี่ยงการเข้าสู่กระบวนการดังกล่าว
3.	เหตุใดบริษัทไม่พิจารณาทางเลือกในการเพิ่มทุน	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขอพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2567 และได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกรมธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว ซึ่งรูปแบบการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทจะมี 2 รูปแบบ ได้แก่ การเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) และการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ซึ่ง

ลำดับ	สรุปคำถาม/ข้อเสนอแนะ	สรุปคำชี้แจง
		ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาเงื่อนไขต่าง ๆ รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย ซึ่งขณะนี้บริษัทยังไม่ได้เสนอขายแต่อย่างใด
4.	บริษัทจัดทำข้อมูลประมาณการกระแสเงินสด (Cash flow) ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยระบุว่า จะชำระคืนเงินให้แก่สถาบันการเงินในปี 2567 ถึงปี 2568 ขอรทราบว่าเหตุใดบริษัทจึงไม่พิจารณาทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นบางส่วน	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า เงินที่ต้องชำระคืนให้แก่สถาบันการเงินในปี 2567 ถึง ปี 2568 นั้นเป็นการชำระคืนตามเงื่อนไขของสถาบันการเงินเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาให้วงเงินสินเชื่อเพื่อการก่อสร้างแก่บริษัท ซึ่งสถาบันการเงินกำหนดเงื่อนไขสำคัญว่า เมื่อบริษัทได้รับเงินค่าก่อสร้างจากผู้ว่าจ้าง บริษัทมีหน้าที่ต้องนำเงินดังกล่าว ชำระคืนให้กับสถาบันการเงิน การไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวอาจทำให้สถาบันการเงินไม่พิจารณาอนุมัติสินเชื่อสำหรับโครงการอื่นในอนาคตและนำไปสู่ปัญหาอื่น ๆ ทั้งนี้ บริษัทอาจขอให้สถาบันการเงินพิจารณาปรับโครงสร้างหรือขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้ดังกล่าวเช่นกันเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้
5.	บริษัทจัดทำข้อมูลประมาณการกระแสเงินสด (Cash flow) ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยระบุว่า ในปี 2568 บริษัทจะมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประมาณ 56 ล้านบาท ขอรทราบว่าบริษัทจะมั่นใจได้อย่างไรว่าเมื่อถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนที่บริษัทได้ขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ขยายระยะเวลาออกไป บริษัทจะมีเงินเพียงพอที่จะชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในช่วงเวลาดังกล่าว	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า ข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงการประมาณในเบื้องต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าในปีงบประมาณถัดไปจะมีงานใหม่ ๆ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก ซึ่งบริษัทมีแผนจะเข้าประมูลงานดังกล่าวจึงมีแนวโน้มที่บริษัทจะมีกระแสเงินสดจากเงินค่าก่อสร้างซึ่งจะทยอยเข้ามาเพิ่มขึ้น ดังนั้นบริษัทคาดว่าบริษัทจะมีเงินเพียงพอในการชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามกำหนดเวลาดังกล่าว
6.	ปัจจุบันอัตราส่วน “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ของบริษัทมีอัตราส่วนเท่าใด	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า ปัจจุบันอัตราส่วนของ “หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ของบริษัทตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ที่อัตรา 5.09 : 1
7.	บริษัทสามารถพิจารณาทยอยชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนในช่วงระยะเวลาที่ได้ขอขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปได้หรือไม่ เนื่องจากบริษัทได้ให้ข้อมูลต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ว่าบริษัทจะมีกระแสเงินสดเข้ามาจากโครงการที่จะส่งมอบให้แก่ลูกค้า และบริษัทสามารถนำ	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทไม่สามารถนำเงินทดรอง (Advance Payment) ที่ได้รับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างมาชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนได้ เนื่องจากจะทำให้บริษัทมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับการ

ลำดับ	สรุปคำถาม/ข้อเสนอแนะ	สรุปคำชี้แจง
	ทรัพย์สินมาเป็นหลักประกันให้กับผู้ถือหุ้นกู้เพิ่มเติมได้หรือไม่	ดำเนินโครงการ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทได้รับงานโครงการขนาดใหญ่และมีกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทอาจพิจารณาชำระคืนเงินต้นให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นกู้บางส่วนต่อไป ซึ่งหากบริษัทพิจารณาว่าจะชำระคืนเงินต้นนั้นผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน บริษัทจะเรียกประชุมกับผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวและแก้ไขข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้องต่อไป สำหรับการนำทรัพย์สินมาเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เพิ่มเติม นั้น ปัจจุบันทรัพย์สินที่บริษัทมีไม่เพียงพอที่จะนำมาเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้
8.	บริษัทมีแนวทางหรือมาตรการในการลดจำนวนหนี้ในอนาคตอย่างไร และบริษัทมีแผนในการหารายได้ให้เพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจและชำระคืนหนี้ รวมถึงลดผลขาดทุนประมาณ 3,000 ล้านบาทได้หรือไม่ อย่างไรบ้าง เนื่องจากในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติวาระที่ 2 จะส่งผลให้บริษัทสามารถก่อนนี้ได้โดยไม่มีข้อจำกัด และด้วยลักษณะของธุรกิจของบริษัทต้องใช้เงินลงทุนในวงเงินที่สูง	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ชี้แจงว่า ปัจจุบันบุคลากรทุกคนในบริษัทต่างร่วมมือร่วมใจเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น และบริษัทมีแผนบริหารจัดการโดยการลดค่าใช้จ่ายในการขาย นอกจากนี้ บริษัทได้พิจารณาความเป็นไปได้ในการประมูลงานใหม่ โดยคาดว่าจะในปีงบประมาณที่จะมาถึงบริษัทจะมีงานจำนวนมากที่สามารถเข้าร่วมประมูลได้ และบริษัทมีความเชื่อมั่นว่าจะสามารถประมูลงานดังกล่าวมาได้สำเร็จ ซึ่งปัจจัยทั้งหมดข้างต้นจะเป็นส่วนสำคัญในการฟื้นฟูสถานการณ์ของบริษัท นอกจากนี้ในการดำเนินโครงการใหม่ ๆ บริษัทจะใช้ระบบการทำงานที่สามารถลดความซ้ำซ้อน ควบคุมต้นทุนและดูแลความเสี่ยงต่าง ๆ อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
9.	บริษัทต้องใช้เวลาานเท่าใดในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องของบริษัท และสามารถกลับมาดำรงอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตรา 3.25 : 1	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ชี้แจงว่า การดำรงอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ให้อยู่ที่อัตรา 3.25 : 1 นั้น บริษัทอาจต้องใช้ระยะเวลาหลายปีในการฟื้นฟูสถานการณ์ของบริษัท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอยกเลิกการดำรงอัตราส่วนดังกล่าว เนื่องจากบริษัทต้องใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในการดำเนินงานก่อสร้าง จึงส่งผลให้จำนวนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจุบันอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ของบริษัทอยู่ที่อัตรา 5.09 : 1 และเมื่อบริษัทได้รับโครงการใหม่ ๆ บริษัทจำเป็นต้องใช้วงเงินสินเชื่อในการดำเนินโครงการเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม บริษัทจะใช้เวลาให้เกิด

ลำดับ	สรุปคำถาม/ข้อเสนอแนะ	สรุปคำชี้แจง
		ประโยชน์สูงสุดเพื่อให้ผลประโยชน์ประกอบกันเป็นไปตามที่คาดหวัง
10.	ขอให้บริษัทอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับการขอปรับโครงสร้างหนี้ และกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้บริษัทต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า ตามที่ได้รับในวาระที่ 3 บริษัทขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการเจรจาหรือเข้าทำสัญญาใด ๆ กับเจ้าหนี้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ได้โดยไม่เป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และเพื่อความสะดวกในการดำเนินงานของบริษัท
11.	ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติวาระที่ 3 และเจ้าหนี้ร้องขอให้ต้องมีหลักประกันเพิ่มเติมสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระหนี้หลังจากเจ้าหนี้ดังกล่าว ซึ่งจากรายละเอียดรายงานทางการเงินในไตรมาสที่ 2 บริษัทได้นำโครงการบางส่วนไปเป็นประกันการชำระหนี้กับสถาบันการเงินนั้น ขอทราบว่าบริษัทมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น และจะสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวได้อย่างไร นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทมี Backlog และโครงการที่รอทำสัญญาจำนวนหลายโครงการ บริษัทสามารถนำโครงการดังกล่าวมาเป็นหลักประกันการชำระคืนหนี้หุ้นกู้และดอกเบี้ยได้หรือไม่	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า สำหรับโครงการต่าง ๆ ของบริษัทนั้น การที่บริษัทจะขอการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร ไม่ว่าจะโดยการออกหนังสือค้ำประกันหรือการดำเนินการอื่นใด ธนาคารมักจะกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทต้องโอนสิทธิการรับเงินค่าผลงานให้แก่ธนาคาร ธนาคารจึงมีสิทธิในการรับเงินค่าผลงานดังกล่าว ดังนั้น บริษัทจึงไม่สามารถนำโครงการดังกล่าวมาเป็นหลักประกันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ นอกจากนี้ บริษัทชำระดอกเบี้ยตามวันครบกำหนดชำระมาโดยตลอด และไม่เคยชำระดอกเบี้ยล่าช้า และบริษัทยืนยันว่าบริษัทจะชำระดอกเบี้ยตรงตามกำหนดไม่ว่าดอกเบี้ยจะเป็นอัตราเท่าใดก็ตาม
12.	บริษัทมีแผนไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดระยะเวลาที่ได้ขอขยายออกไปหรือไม่ และในกรณีที่บริษัทไม่มีแผนดังกล่าว บริษัทสามารถขอให้ธนาคารช่วยสนับสนุนวงเงินเพื่อชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดเมื่อครบกำหนดได้หรือไม่	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า หากบริษัทสามารถประมูลโครงการได้สำเร็จ และมีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการดำเนินโครงการแล้ว บริษัทจะพิจารณาชำระคืนเงินต้นบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่าน และบริษัทจะจัดประชุมกับผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวต่อไป สำหรับการขอให้ธนาคารช่วยสนับสนุนวงเงินเพื่อชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ บริษัทจะพยายามอย่างเต็มที่ด้วยตัวเองในการดำเนินโครงการต่าง ๆ เพื่อนำเงินมาชำระคืนหนี้หุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม หากครบกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ได้ขยายออกไปแล้ว และบริษัทมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอ บริษัทพร้อมที่จะเจรจากับธนาคารเพื่อหาทางแก้ไขปัญหาต่อไป
13.	ปัจจุบันบริษัทมีหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดจำนวนกี่รุ่น และมีมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนจำนวนเท่าใด	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า ปัจจุบันบริษัทมีหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนจำนวน 2 รุ่น ได้แก่

ลำดับ	สรุปคำถาม/ข้อเสนอแนะ	สรุปคำชี้แจง
		(1) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 หรือ “NWR24NA” มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนจำนวน 500 ล้านบาท (2) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 หรือ “NWR255A” มูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนจำนวน 412 ล้านบาท
14.	เหตุใดบริษัทจึงไม่พิจารณาออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระคืนหุ้นกู้รุ่นปัจจุบัน (Rollover) หรือขอสินเชื่อจากสถาบันการเงินมาชำระคืนหุ้นกู้ให้กับผู้ถือหุ้นกู้	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทได้หารือกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องเพื่อเตรียมออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระคืนหุ้นกู้รุ่นปัจจุบัน (Rollover) ทั้ง 2 รุ่น ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2567 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทต้องแก้ไขงบแสดงฐานะการเงินเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีใหม่ ประกอบกับปัจจัยสถานะตลาดตราสารหนี้ในปัจจุบัน บริษัทจึงพิจารณาไม่ใช้วิธีดังกล่าวในการนำเงินมาชำระคืนหุ้นกู้ นอกจากนี้ บริษัทได้ติดต่อเพื่อหารือกับธนาคารในเรื่องดังกล่าวหลายครั้ง อย่างไรก็ตาม ธนาคารไม่มีนโยบายในการให้สินเชื่อเพื่อชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ธนาคารสามารถสนับสนุนได้เพียงรูปแบบสินเชื่อเพื่อการก่อสร้างเท่านั้น ทั้งนี้เมื่อผลประกอบการของบริษัทเติบโตขึ้นและบริษัทสามารถสร้างผลกำไรได้ บริษัทจะสามารถนำเงินที่ได้จากการดำเนินธุรกิจมาชำระคืนให้แก่เจ้าหนี้ต่าง ๆ รวมถึงผู้ถือหุ้นกู้ได้ต่อไป
15.	เหตุใดบริษัทจึงไม่พิจารณาทางเลือกอื่นเพื่อนำเงินมาชำระคืนหุ้นกู้โดยไม่ต้องขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปถึง 2 ปี	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าหากขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนออกไปเพียง 1 ปี บริษัทไม่สามารถดำเนินโครงการต่าง ๆ ให้แล้วเสร็จได้ เนื่องจากเป็นระยะเวลาที่สั้นเกินไป เมื่อพิจารณาความเป็นไปได้ต่าง ๆ รวมถึงงานใหม่ ๆ ที่จะเข้ามาในปีงบประมาณต่อไป บริษัทเห็นวาระยะเวลา 2 ปีที่ได้ขอขยายออกไปนั้น บริษัทมีความสามารถที่จะดำเนินโครงการต่าง ๆ เพื่อนำเงินมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ ซึ่งบริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว
16.	หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปีเรียบร้อยแล้ว	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทมีความมั่นใจวาระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

ลำดับ	สรุปคำถาม/ข้อเสนอแนะ	สรุปคำชี้แจง
	เมื่อครบกำหนดบริษัทไม่สามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ บริษัทจะแก้ปัญหาดังกล่าวอย่างไร	ที่บริษัทขอขยายออกไปอีก 2 ปีเป็นระยะเวลาที่เหมาะสมสำหรับการประกอบกิจการและดำเนินโครงการเพื่อนำเงินมาชำระคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้
17.	ขอให้บริษัทพิจารณาปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยจากที่เสนอเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 0.5 ต่อปีเป็นอัตราร้อยละ 1.00 ต่อปีได้หรือไม่	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่บริษัทเสนอปรับเปลี่ยนในปัจจุบันนั้น ดอกเบี้ยหุ้นกู้เป็นต้นทุนที่สูงที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับวงเงินกู้อื่น ๆ ของบริษัท ซึ่งหากปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอีก จะส่งผลให้ต้นทุนในการดำเนินงานของบริษัทสูงขึ้น และอัตรากำไรจากต้นทุน (Cost to Margin) ของบริษัทจะน้อยลง ซึ่งจะส่งผลให้เกิดปัญหาสภาพคล่องในการดำเนินงานของบริษัท
18.	ขอให้บริษัทพิจารณาทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนในอัตราร้อยละ 20 ในวันที่ 9 พฤศจิกายน 2567 และชำระคืนในอัตราร้อยละ 5 เป็นรายไตรมาสตลอดระยะเวลาที่ขยายออกไป สำหรับเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือทั้งหมดให้ชำระคืนในวันครบกำหนดไถ่ถอนที่ขอขยายออกไป	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทได้พิจารณาสภาพคล่องของบริษัทอย่างรอบคอบแล้ว บริษัทเห็นว่าบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นกู้เสนอได้
19.	ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติให้บริษัทยกเลิกหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ในการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตลอดอายุของหุ้นกู้ แต่บริษัทไม่สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้สำเร็จ บริษัทจะดำเนินการอย่างไรต่อไป	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า หากบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนย่อมเป็นผลดีต่อบริษัท การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้นบริษัทมองว่าเป็นจุดเริ่มต้นในการสำรวจความสนใจจากนักลงทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมายและสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุน
20.	เหตุใดบริษัทจึงไม่จัด Opportunity Day ผ่านช่องทาง YouTube	กรรมการผู้จัดการบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ ชี้แจงว่า บริษัทขอรับข้อเสนอนี้ไว้พิจารณา และขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นกู้ และนักลงทุนทุกท่านที่ติดตามรายการดังกล่าวของบริษัทตลอดมา