

หนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556

Invitation for Extraordinary General Meeting of Shareholders 2/2013

บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
Power Line Engineering Public Company Limited

วันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556
May 13rd, 2013



ลงทะเบียนประชุม เวลา 13.00 น. และเริ่มประชุม เวลา 14.00 น.
Meeting registration at 1.00 P.M. and Meeting commenced at 2:00

ณ ห้องควีนส์ปาร์ค 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ค
At Queen's Park 3 room, 2nd Floor , Imperial Queen's Park Hotel

199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
199, Sukhumvit 22, Klongton, Klongteoy, Bangkok 10110



ที่ 56/0286-900 (PL)/014

วันที่ 12 เมษายน 2556

หนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556

บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556
 2. รายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพ
 3. สารสนเทศสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ
 4. แผนที่ของสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้น
 5. หนังสือมอบฉันทะ
 6. ข้อมูลกรรมการอิสระของบริษัทสำหรับผู้รับมอบฉันทะ
 7. คำชี้แจง การลงทะเบียน วิธีการมอบอำนาจ การแสดงเอกสารเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
 8. ข้อบังคับของบริษัทเฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 เมษายน 2556 ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. และเปิดให้ลงทะเบียนเวลา 13.00 น. ณ ห้องควีนส์ปาร์ก 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ก ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันศุกร์ที่ 5 เมษายน 2556

วัตถุประสงค์และเหตุผล : บริษัทจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันศุกร์ที่ 5 เมษายน 2556 และได้จัดทำรายงานการประชุมส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด และเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีสำเนารายงานการประชุม ปรากฏตามเอกสารแนบ 1

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นว่ารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันศุกร์ที่ 5 เมษายน 2556 ได้บันทึกถูกต้องตามความเป็นจริง จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมต่อไป

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง

(Private Placement)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติการออก และเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า เพื่อนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไปของบริษัท หรือสำหรับการลงทุน หรือการทำโครงการของบริษัท รวมทั้งการชำระหนี้ธนาคารบางส่วนที่ถึงกำหนดชำระหรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ทั้งนี้ ข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 อย่างไรก็ตามเพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 145 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไข) การกู้เงินของบริษัท โดยการออกหุ้นกู้เพื่อเสนอขายต่อประชาชนจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า ดังมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 ในวาระนี้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 วันที่ 5 เมษายน 2556 ได้อนุมัติไว้แล้ว แต่คณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติอีกครั้งหนึ่ง

นอกจากนี้ คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร มีอำนาจพิจารณาภาวะตลาดและปัจจัยอื่น ๆ ในขณะที่มีการออกหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น และดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ และ/หรือ ต่อเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ด้วย ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการในรายละเอียดที่เกี่ยวข้องสามารถดำเนินการได้โดยสะดวกและคล่องตัว

- (1) การกำหนดหรือแก้ไขรายละเอียด วิธีการและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพตามความจำเป็นและเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายในครั้งนี้อย่างใดและในแต่ละครั้งหากหุ้นกู้แปลงสภาพจะมีการแบ่งขายเป็นหลายคราว จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้แปลงสภาพ ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและวิธีการชำระดอกเบี้ย อัตราการแปลงสภาพ ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ วันสิ้นสุดการใช้สิทธิแปลงสภาพ และเงื่อนไขการปรับสิทธิ (ในกรณีที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2)
- (2) การเข้าเจรจาทำความตกลงและลงนามในเอกสารและสัญญาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงคำขออนุญาตคำขอผ่อนผันต่าง ๆ หรือเอกสารและหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมถึงการติดต่อประสานงาน และการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หรือเอกสารและหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย หรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการนำหุ้นกู้แปลงสภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดรองทั้งในประเทศและในต่างประเทศ (ถ้ามี)

- (3) การดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทบรรลุผลสำเร็จและเป็นไปตามวัตถุประสงค์

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณามติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัท (ตามที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 8) อาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาด เพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ทั้งนี้ เนื่องจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพมีวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพซึ่งอาจจะมีผลทำให้ราคาที่ใช้แปลงสภาพต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด (ตามสภาพความผันผวนของราคาตลาดในช่วงระยะเวลาที่ใช้ในการคำนวณ) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ กล่าวคือ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาต่ำดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับในราคาต่ำดังกล่าว โดยบริษัทจะกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ โดยมีส่วนลดจากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทตามวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 ซึ่งอาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ระบุข้างต้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพซึ่งอาจจะมีผลทำให้ราคาที่ใช้แปลงสภาพต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด อันอาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ (ซึ่งรวมถึงความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ) ตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 วาระนี้ได้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2556 พิจารณาแล้ว โดยผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมมีมติเห็นชอบ ร้อยละ 86.95 แต่มีมติไม่เห็นชอบ ร้อยละ 13.04 จึงทำให้วาระนี้ตกไป คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอีกครั้งหนึ่ง

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้าน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : สืบเนื่องจากการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง(Private Placement) ในวาระที่ 2 ข้างต้น บริษัทจะต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนได้ต่อเมื่อบริษัทได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ได้จดทะเบียนไว้แล้วแต่ยังมีได้จำหน่ายออกก่อน ทั้งนี้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไข)

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 279,671,161 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,092,297,712 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 812,626,551 บาทโดยการตัดหุ้นสามัญที่ได้จดทะเบียนไว้แล้วแต่ยังมีได้จำหน่ายออก จำนวน 279,671,161 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งหุ้นจำนวนดังกล่าวเป็นหุ้นที่บริษัทได้ออกและจัดสรรไว้เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ซึ่งในปัจจุบันหุ้นดังกล่าวไม่มีผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทใช้สิทธิจองซื้อภายในระยะเวลาที่กำหนด

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทในวาระที่ 4 ข้างต้น บริษัทจำเป็นต้องแก้ไขข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียนเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	812,626,551 บาท	(แปดร้อยสิบสองล้านหกแสนสองหมื่นหกพันห้าร้อยห้าสิบเอ็ดบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	812,626,551 หุ้น	(แปดร้อยสิบสองล้านหกแสนสองหมื่นหกพันห้าร้อยห้าสิบเอ็ดหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาทถ้วน)

โดยแยกออกเป็น

หุ้นสามัญ	812,626,551 หุ้น	(แปดร้อยสิบสองล้านหกแสนสองหมื่น หกพันห้าร้อยห้าสิบเอ็ดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	- "

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 260,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 812,626,551 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,072,626,551 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 260,000,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทจำนวนไม่เกิน 260,000,000 หุ้น ตามที่ระบุในวาระที่ 2 ข้างต้น

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 260,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 812,626,551 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,072,626,551 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 260,000,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทตามที่ระบุข้างต้น

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทในวาระที่ 6 ข้างต้น บริษัทจำเป็นต้องแก้ไขข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	1,072,626,551 บาท	(หนึ่งพันเจ็ดสิบสองล้านหกแสนสองหมื่น หกพันห้าร้อยห้าสิบเอ็ดบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	1,072,626,551 หุ้น	(หนึ่งพันเจ็ดสิบสองล้านหกแสนสองหมื่น หกพันห้าร้อยห้าสิบเอ็ดหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาทถ้วน)

โดยแยกออกเป็น

หุ้นสามัญ	1,072,626,551 หุ้น	(หนึ่งพันเจ็ดสิบสองล้านหกแสนสองหมื่น หกพันห้าร้อยห้าสิบเอ็ดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	- "

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : สืบเนื่องจากการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวาระที่ 2 และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทในวาระที่ 6 ข้างต้น บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 260,000,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการออกหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทจำนวนไม่เกิน 260,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ดังที่ระบุในวาระที่ 2 ข้างต้น ทั้งนี้ เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 260,000,000 หุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นของบริษัท

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 260,000,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 260,000,000 หุ้น

นอกจากนี้คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหารมีอำนาจพิจารณาและดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ และ/หรือ ต่อเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ด้วย ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการในรายละเอียดที่เกี่ยวข้องสามารถดำเนินการได้โดยสะดวกและคล่องตัว

- (1) การกำหนดรายละเอียดและเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึง การกำหนดรายการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ ไป ตลอดจนการเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและสมควรอันเนื่องเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (ถ้ามี)
- (2) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ หรือเอกสารและหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อประสานงาน และการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หรือเอกสารและหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย หรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมตลอดถึงการดำเนินการใด ๆ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดของกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนตามความเห็นหรือแนวปฏิบัติของหน่วยงานดังกล่าว

- (3) การดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทบรรลุผลสำเร็จ และเป็นไปตามวัตถุประสงค์

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 9 พิจารณาวาระอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันพุธที่ 24 เมษายน 2556 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไข) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันพฤหัสบดีที่ 25 เมษายน 2556

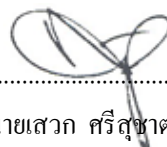
จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นโปรดเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องควีนส์ปาร์ก 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ก ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 (แผนที่โรงแรมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4) โดยบริษัทจะเปิดให้ลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่เวลา 13.00 น.

หากผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนในการประชุมครั้งนี้ โปรดกรอรายละเอียดและลงนามในหนังสือมอบฉันทะซึ่งมีให้เลือก 3 แบบ (ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5) โดยให้เลือกใช้แบบใดแบบหนึ่งเพียงแบบเดียวเท่านั้น หรือผู้ถือหุ้นสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะได้ที่ www.ple.co.th

ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระของบริษัท บริษัทขอเสนอกรรมการอิสระ คือ ดร.สิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์ ซึ่งบริษัทได้แนบประวัติของกรรมการอิสระท่านดังกล่าวมา เพื่อการพิจารณา (ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6) และเพื่อความสะดวกในการลงทะเบียน บริษัทขอความร่วมมือจากท่านกรุณาส่งหนังสือมอบฉันทะ (พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท) และแนบเอกสารประกอบการมอบฉันทะมายังแผนกเลขานุการบริษัท ชั้น 6 บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) เลขที่ 2 ซอยสุขุมวิท 81 (ศิริพจน์) แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร 10260 ภายในวันศุกร์ที่ 10 พฤษภาคม 2556 ด้วยจักขอบพระคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)



(นายเสวก ศรีสุชาติ)

ประธานกรรมการ



No. 56/0286-900(PL)/014

12 April 2013

**Notice of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013
Power Line Engineering Company Limited**

Subject: Notice of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013

To: All Shareholders

- Attachments:
1. Copy of minute Extraordinary General Meeting of the Shareholders No.1/2013
 2. Details of Substantial Terms and Conditions of Convertible Debentures
 3. Information Memorandum on the Offering of Convertible Debentures at Discount
 4. Map of the Meeting Venue
 5. Proxy Forms
 6. Information on the Company's Independent Director for Proxy Appointment
 7. Guidelines for Registration, Proxy Appointment, and Documents Required for Attending the Shareholders' Meeting
 8. The Company's Articles of Association Relating to the Shareholders' Meeting

The Board of Directors' Meeting of Power Line Engineering Public Company Limited (the "**Company**") No. 3/2013 held on 9 April 2013 passed a resolution to convene the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013 on Monday 13 May 2013 at 2.00 p.m. and registration at 1.00 p.m. at Queen's Park 3 room, 2nd Floor, Imperial Queen's Park Hotel located at 199 Sukhumvit Soi 22, Klongton, Klongtoei, Bangkok 10110, to consider the following agenda:

Agenda 1 Consider and approve the minutes of the EGM 1/2013 on April 5th, 2013.

Objective and reason : Regarding Extraordinary General Meeting of the Shareholders No.1/2013 on April 5th, 2013 the Company has submitted the Minutes to the Stock Exchange of Thailand and Ministry of Commerce in accordance with the requirement of the law and sent the copy of the Minutes to shareholders (please see Attachment 1 for details) and already publicized on the Company's website.

Opinion of the Board : Shareholders should approve minute Extraordinary General Meeting of the Shareholders No.1/2013 on April 5th, 2013, which was correctly and truly recorded as proposed.

Agenda 2 To consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement

Fact and Rationale : The Board of Directors' Meeting No. 2/2013 held on 4 March 2013 resolved to approve the issuance and offering of newly issued convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in an amount not exceeding SGD 40 million or its equivalent amount in other currencies with the aim of using the proceeds received there from in supporting the Company's general working capital, investments or projects, including for payment of debts to commercial banks which are due or other purposes as determined by the Board of Directors or the Executive Committee of the Company. Details of substantial terms and conditions of the Company's newly issued convertible debentures are provided in Attachment No. 2. In compliance with Section 145 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the borrowing by the Company by means of the issuance of debentures for offer for sale to

the public must be approved by the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in an amount not exceeding SGD 40 million or its equivalent amount in other currencies in accordance with details set out in Attachment No. 2. Although this agenda has been approved by the EGM 1/2013 on 5 April 2013, the Board considered and proposed to the shareholders to re-approve again.

In addition, the board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the appointment of the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of Executive Committee with full power and authority to consider market condition and other factors at the time of the offering of convertible debentures for the best interest of the Company's shareholders, and to perform any acts relating to the above issuance and offering of convertible debentures, including but not limited to the following acts, in order to increase flexibility and convenience in performing any acts in relation to the above matter :

- (1) to determine or amend any details, procedures and conditions relating to the issuance and offering of convertible debentures as necessary or appropriate, including but not limited to issue date, number of convertible debentures to be issued by the Company in this offering or in each offering in case where there are various offerings, number of ordinary shares to be issued for the exercise of right of convertible debentures, the conversion of convertible debentures, nominal value of convertible debentures, conversion price, interest rate, calculation and payment of interest, conversion ratio, conversion period, redemption of convertible debentures, last date for conversion of convertible debentures and conditions for amendment to conversion rights (in the event that there will be any changes from the details specified in Attachment No. 2) ;
- (2) to negotiate, enter into or sign any relevant documents or agreements, including application forms, waiver letters or documents or evidence necessary for the issuance and offering of convertible debentures, as well as to coordinate or file the said application forms, waiver letters, or documents or evidence with the relevant authorities or supervisory bodies or any relevant persons, including listing the said convertible debentures on any secondary market in foreign countries or in Thailand (if any); and
- (3) to take any actions which are necessary or appropriate for the completion of the issuance and offering of convertible debentures by the Company.

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

Agenda 3 To consider and approve the offering of convertible debentures at discount

Fact and Rationale : The proposed issuance of ordinary shares by the Company to accommodate the conversion of the Company's newly issued convertible debentures (as to be proposed to the shareholders' meeting for approval in Agenda 8) may be considered as the offering of convertible debentures at discount pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 28/2551 entitled

Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares and the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. SorChor. 39/2551 entitled Calculation of Offer Price of Securities and Determination of Market Price in case of an Offer for Sale of Newly Issued Shares at Discount on the grounds that the calculation of conversion price in respect of the convertible debentures may result in a conversion price which is below 90 per cent of the market price of the Company's shares (depending the volatility of the market price of the Company's shares during the period which is used as the basis for such calculation). In this regard, the Board of Directors' Meeting No. 2/2013 held on 4 March 2013 resolved that the Company shall comply with the rules prescribed under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 28/2551 entitled Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares and the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 16/2552 entitled Criteria, Conditions and Procedures for Application for and Approval of the offer for Sale of Newly Issued Debentures to Investors in Foreign Countries. In particular, the offering of convertible debentures by way of a private placement at discount must be approved by the shareholders' meeting of the Company with a vote of not less than three-fourths of the total votes of shareholders attending the shareholders' meeting and eligible to vote, and the shares held by the shareholders who object the allocation of the Company's newly issued shares at discount shall not exceed 10 per cent of the total votes of shareholders attending the shareholders' meeting. In this regard, the Company will determine the conversion price with discount from the market price of the Company's shares in accordance with the calculation method of conversion price as specified in Attachment No. 2, which may result in the offering of newly issued shares at discount pursuant to the notifications of the Capital Market Supervisory Board as mentioned above, depending on market condition and other relevant factors.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the offering of convertible debentures, of which the calculation of conversion price may result in a conversion price which is below 90 per cent of the market price of the Company's shares thereby resulting in the offering of shares at discount pursuant to the relevant notifications of the Capital Market Supervisory Board. For further details, please refer to the Information Memorandum on the Offering of Convertible Debentures at Discount (which includes the Board's of Directors' opinion on the necessity of making the offering of convertible debentures at discount) as provided in Attachment No. 3. This agenda had proposed to EGM 1/2013 for the approval, of which 86.95% of total shareholders attended the meeting voted for the approval but 13.04% of the shareholders voted for disapproval. Therefore the Board proposed this agenda for EGM 2/2013 for the approval again.

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote, and the shares held by the shareholders who object the offering of convertible debentures at discount shall not exceed 10 per cent of the total number of votes of shareholders attending the meeting.

Agenda 4 To consider and approve the reduction of the Company's registered capital.

Fact and Rationale : Following the proposal by the board to the shareholders' meeting to consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in Agenda 2 above, the Company shall increase its registered capital to accommodate the conversion of the said convertible debentures. However, in accordance with Section 136 of the Public Limited

Companies Act B.E. 2535 (as amended), the Company will be able to proceed with the increase of the Company's registered capital only after the Company reduces its registered capital by cancelling the Company's registered but unissued shares.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the reduction of the Company's registered capital in the amount of Baht 279,671,161, from Baht 1,092,297,712 to Baht 812,626,551 by cancelling 279,671,161 unissued shares at par value of Baht 1 per share, which were authorised and allocated to accommodate the right offering to the Company's existing shareholders and the said shares were not subscribed by the Company's existing shareholders within the specified period.

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

Agenda 5 To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the reduction of the Company's registered capital.

Fact and Rationale : In order to reflect the proposed reduction of the Company's registered capital in Agenda 4 above, the Company shall amend Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the reduction of the Company's registered capital, by cancelling the existing provision and replacing it with the following provisions:

"No. 4	Registered capital	Baht 812,626,551	(Eight hundred and twelve million six hundred and twenty-six thousand five hundred and fifty-one Baht)
	Divided into	812,626,551 shares	(Eight hundred and twelve million six hundred and twenty-six thousand five hundred and fifty-one shares)
	With par value of	Baht 1	(One Baht)
	Divided into		
	Ordinary shares	812,626,551 shares	(Eight hundred and twelve million six hundred and twenty-six thousand five hundred and fifty-one shares)
	Preferred shares	None	- "

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

Agenda 6 To consider and approve the increase of the Company's registered capital to accommodate the conversion of debentures.

Fact and Rationale : The Company will increase its registered capital in the amount of Baht 260,000,000 from Baht 812,626,551 to Baht 1,072,626,551 by issuing new ordinary shares in the amount of 260,000,000 shares at par value of Baht 1 per share to reserve for the exercise of right of convertible debentures in an amount not exceeding 260,000,000 debentures as specified in Agenda 2 above.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the increase of the Company's registered capital in the amount of Baht 260,000,000 from Baht 812,626,551 to Baht 1,072,626,551 by issuing new ordinary shares in the amount of 260,000,000 shares at par value of Baht 1 per share to accommodate the conversion of the newly issued convertible debentures as mentioned above.

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

Agenda 7 To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the increase of the Company's registered capital.

Fact and Rationale : In order to reflect the proposed increase of the Company's registered capital in Agenda 6 above, the Company shall amend Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the increase of the Company's registered capital, by cancelling the existing provision and replacing it with the following provisions:

"No. 4	Registered capital	Baht 1,072,626,551	(One thousand and seventy-two million six hundred and twenty-six thousand five hundred and fifty-one Baht)
	Divided into	1,072,626,551 shares	(One thousand and seventy-two million six hundred and twenty-six thousand five hundred and fifty-one shares)
	With par value of	Baht 1	(One Baht)
	Divided into	Ordinary shares	1,072,626,551 shares (One thousand and seventy-two million six hundred and twenty-six thousand five hundred and fifty-one shares)
	Preferred shares	None	-"

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

Agenda 8 To consider and approve the allocation of the newly issued ordinary shares of the Company reserved for the exercise of right of convertible debentures.

Fact and Rationale : Following the proposal by the board to the shareholders' meeting to consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in Agenda 1 and the increase of the Company's registered capital in Agenda 6 above, the Company will allocate the Company's newly issued ordinary shares in the amount of 260,000,000 shares at par value of Baht 1 per share, representing [24.24] per cent of the total issued shares of the Company following the allocation, to the holders of the Company's newly issued convertible debentures in an amount not exceeding 260,000,000 debentures for offering to investor(s) in foreign countries by way of a private placement, to reserve for the exercise of right of such convertible debentures in an amount not exceeding 260,000,000 into the Company's shares.

The Board of Directors' Opinion : The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the allocation of 260,000,000 newly issued ordinary shares of the Company at par value of Baht 1 per share to accommodate the conversion of convertible debentures in an amount not exceeding 260,000,000 shares.

In addition, the board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the appointment of the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of Executive Committee with full power and authority to perform any acts relating to the above allocation of the Company's newly issued ordinary shares, including but not limited to the following acts:

- (1) to determine details and conditions relating to the allocation of ordinary shares, including determining the number of offerings of the convertible debenture, as well as to negotiate, enter into and sign any relevant documents or agreements, including taking any actions which are necessary or appropriate for the above allocation of shares (if any);
- (2) to sign any application forms, waiver letters or documents or evidence necessary for the above allocation of ordinary shares, as well as to coordinate or file the said application forms, waiver letters, or documents or evidence with the relevant authorities or supervisory bodies or any relevant persons, including complying with any rules, conditions or regulations set forth under applicable laws, as well as opinions or guidelines of such authorities; and
- (3) to take any actions which are necessary or appropriate for the completion of the allocation of the Company's newly issued ordinary shares.

Required Votes : This agenda requires an approval from the shareholders' meeting with a majority vote of the total number of votes of shareholders attending the meeting and casting their votes.

Agenda 9 To consider other matters (if any)

Please be notified that the names of the eligible shareholders for the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013 shall be recorded on Wednesday 24 April 2013 (Record Date) and collected in pursuant to Section 225 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (as amended) by closing of the Register Book on Thursday 25 April 2013.

All shareholders are welcomed to attend the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013 on Monday 13 May 2013, which will commence at 2.00 p.m., at Queen's Park 3 room, 2nd Floor, Imperial Queen's Park Hotel located at 199 Sukhumwit Soi 22, Klongton, Klongtoei, Bangkok 10110 (the map of the meeting venue is provided in Attachment No. 4). The registration of attendance will commence at 1.00 p.m..

For any shareholder who wishes to appoint a proxy to attend and vote at this meeting on your behalf, please fill out and sign one the proxy forms (as provided in Attachment No. 5 or a copy of the same can be downloaded from www.ple.co.th).

In addition, for any shareholder who wishes to appoint the Company's independent director as your proxy, the Company proposes Dr. Singchai Aroonvuthiphong (his biography is provided in Attachment No. 6). For ease of registration process, please submit the original proxy form (duly affixed Baht 20 stamp duty), together with all supporting documents which are required for this purpose, to Investor Relationship Department, 6th Floor, Power Line Engineering Public Company Limited at No. 2 Sukhumvit 81 (Siripot), Bangjak, Phrakanong, Bangkok 10260 within Friday 10 May, 2013.

Yours sincerely,
Power Line Engineering Public Company Limited



.....
(Mr. Swake Srisuchart)
President



สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556

บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

วันที่ 5 เมษายน 2556

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ประชุม ณ ห้อง Rainbow ชั้น 5 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ก เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร

จำนวนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น วันที่ 19 มีนาคม 2556 รวมทั้งสิ้น 4,157 ราย นับรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดได้ 812,626,551 หุ้น โดยในวันประชุมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 54 ราย และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 65 ราย รวมเป็นผู้เข้าร่วมประชุมจำนวนทั้งสิ้น 119 ราย นับรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดได้ 332,368,662 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 40.90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุม

เริ่มการประชุมเวลา 14.00 น.

นายธาดา ชุมะสารทูล เลขาธิการบริษัท กล่าวสวัสดิและขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่ได้สละเวลาเข้าร่วมประชุมในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ซึ่งการประชุมในครั้งนี้ประกอบด้วยการประชุมรวมทั้งสิ้น 8 วาระ ตามรายละเอียดที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือนัดประชุม และได้เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทที่ <http://www.ple.co.th> แล้ว

สำหรับการดำเนินการประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 27 ระบุไว้ว่า ประธานในที่ประชุมฯ มีหน้าที่ควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทว่าด้วยการประชุม การที่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม จึงขอชี้แจงขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการประชุม การลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงในวาระต่าง ๆ ดังนี้

วิธีปฏิบัติในการประชุมการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงในวาระต่าง ๆ

การอภิปราย :

ผู้ใดประสงค์จะกล่าวถ้อยคำต่อที่ประชุม ให้ยกมือขึ้นพ้นศีรษะ เมื่อประธานของที่ประชุมอนุญาต แล้วจึงเดินไปยังไมโครโฟนที่จัดเตรียมไว้ โดยต้องกล่าวถึง

- ชื่อ-ชื่อสกุลของผู้อภิปราย
- สถานะเป็นผู้ถือหุ้น/หรือผู้รับมอบฉันทะ
- และจำนวนหุ้นที่ถืออยู่หรือมอบฉันทะ
- แล้วจึงอภิปรายในเนื้อหาตามวาระ

การออกเสียงลงคะแนน :

เพื่อความรวดเร็ว และเพื่อไม่ให้เสียเวลาของผู้ถือหุ้น

- ท่านประธานจะเรียนถามในทุกว่าจะมีผู้ใดไม่เห็นชอบหรือออกเสียงหรือไม่
- ถ้าไม่มีผู้ไม่เห็นชอบหรือออกเสียง ท่านประธานก็จะขอสรุปในวาระนั้น ๆ ว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติเป็นเอกฉันท์รับรอง หรือให้ความเห็นชอบตามที่ประธานเสนอ

ถ้ามีผู้ใดไม่ให้ความเห็นชอบ หรือออกเสียง ท่านประธานจะขอให้ผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ให้ความเห็นชอบ หรือออกเสียง ลงคะแนนในบัตรลงคะแนน

- เลขานุการบริษัทจะขออาสาสมัครจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จำนวน 1 คน เป็นกรรมการตรวจนับคะแนนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงให้โปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท
- เมื่อผู้ถือหุ้นเขียนเครื่องหมายบนบัตรลงคะแนนแล้ว ประธานของที่ประชุมจะสั่งให้เจ้าหน้าที่ไปรับมาเพื่อส่งให้แก่กรรมการตรวจนับคะแนนต่อไป
- การเก็บบัตรลงคะแนน จะเก็บเฉพาะผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเท่านั้น ยกเว้นวาระการแต่งตั้งกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ ซึ่งขอให้ผู้ถือหุ้นทุกรายลงคะแนนเสียงในใบลงคะแนน สำหรับกรรมการแต่ละท่าน โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทุกท่าน

การนับคะแนนและการประกาศผลคะแนน

- จะนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้น ที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงในแต่ละวาระ
- ส่วนที่เหลือถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้น ๆ
- และให้กรรมการตรวจนับคะแนนเป็นผู้ประกาศผลการลงคะแนนในแต่ละวาระที่มีการออกเสียง ลงคะแนนในที่ประชุม

กรณีที่จะมีผลทำให้การลงคะแนนเสียงเป็นโมฆะ

- หากบัตรลงคะแนนมีการลงคะแนนไม่ตรงตามวาระที่มีการลงคะแนน
- หากผู้ลงคะแนนไม่ทำเครื่องหมายใดๆ ในช่องลงคะแนนและสั่งให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อตรวจนับคะแนน
- หากบัตรลงคะแนนชำรุดจนไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่าผู้ลงคะแนนมีความประสงค์จะลงคะแนนเช่นใด
- หากบริษัท ตรวจสอบพบในภายหลังว่า ผู้รับมอบฉันทะได้เปลี่ยนแปลงการลงคะแนนในบัตรลงคะแนน ทำให้ไม่เป็นไปตามความประสงค์ของผู้มอบฉันทะ

ไม่ทราบว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความสงสัยหรือข้อซักถามเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติในการประชุม การลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงหรือไม่ หากไม่มีผู้ใดซักถามก็ถือว่าที่ประชุมรับทราบวิธีปฏิบัติในการประชุม การลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงแล้ว

เลขานุการบริษัท กล่าวแนะนำและเรียนเชิญคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารที่เข้าร่วมประชุมบนเวที ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

- | | | |
|----------------|---------------|------------------|
| 1. นายเสวก | ศรีสุชาติ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายอำนาจ | กาญจน์ภาส | รองประธานกรรมการ |
| 3. นายพิสันต์ | จินตนาภักดี | กรรมการ |
| 4. นายสุธี | ตันติวิชานนท์ | กรรมการ |
| 5. ดร.สิงห์ชัย | อรุณวุฒิพงษ์ | กรรมการอิสระ |

โดยกรรมการ 2 ท่าน คือ นายสมประสงค์ บุญชัย กรรมการอิสระ และพลโทสินชัย นุสดีชัย กรรมการอิสระ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้เนื่องจากติดภารกิจสำคัญโดยเร่งด่วน

คณะกรรมการบริหาร

- | | | |
|---------------|---------------|--|
| 1. นายเสวก | ศรีสุชาติ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายอำนาจ | กาญจน์ภาส | รองประธานกรรมการบริหาร |
| 3. นายพิสันต์ | จินตนาภักดี | กรรมการบริหาร |
| 4. นายสุธี | ตันติวิชานนท์ | กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 5. นายธาดา | หุมะสารทูล | กรรมการบริหาร |
| 6. นางชุติมา | อยู่สาธร | กรรมการบริหาร |

โดยกรรมการบริหาร 5 ท่าน คือ นายพิสิฐ โรตนมลกล, นายสมศักดิ์ สมบูรณ์ทรัพย์, นายสหชัย พิรพัฒน์, นายกฤติ ภาษิต, นายสมบัติ หวังใจสุข, ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมบนเวทีได้เนื่องจากติดภารกิจทำงานที่ต่างประเทศและต่างจังหวัด

ผู้เข้าร่วมประชุม

- ตัวแทนจากบริษัท สตาร์เอเชีย แคปปิตอล (ไทยแลนด์) จำกัด คือ นายศาวิน เลาสรรพกุล ทำหน้าที่ในฐานะที่ปรึกษาในการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท
- ตัวแทนจากบริษัท คลิฟฟอร์ด ชานซ์ (ประเทศไทย) จำกัด คือ นางสาววิภา ภาสละ ทำหน้าที่ในฐานะที่ปรึกษากฎหมายในการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท

เลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 27 ระบุไว้ว่า การประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ขณะนี้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 54 ราย และโดยการมอบฉันทะจำนวน 65 ราย รวมเป็นผู้เข้าร่วมประชุมจำนวนทั้งสิ้น 119 ราย นับรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดได้ 332,368,662 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 40.90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีผู้ถือหุ้นทั้งหมดจำนวน 4,157 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 812,626,551 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท และได้เรียนเชิญ นายเสวก ศรีสุชาติ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม และเริ่มการประชุม

นายเสวก ศรีสุชาติ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมจึงขอเปิดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง

(Private Placement)

ประธานฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า เพื่อนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไปของบริษัท หรือสำหรับการลงทุน หรือการทำโครงการของบริษัท รวมทั้งการชำระหนี้ธนาคารบางส่วนที่ถึงกำหนดชำระ หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ทั้งนี้ ข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้วก่อนการประชุมในวันนี้ ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 145 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไข) การกู้เงินของบริษัทโดยการออกหุ้นกู้เพื่อเสนอขายต่อประชาชนจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า ดังมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1

ในการนี้ เพื่อให้การดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวเป็นไปด้วยความสะดวกและคล่องตัว คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหาร มีอำนาจพิจารณาภาวะตลาดและปัจจัยอื่น ๆ ในขณะที่มีการออกหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัทเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น และดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ และ/หรือ ต่อเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การกำหนดหรือแก้ไขรายละเอียด วิธีการและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพตามความจำเป็นและเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายในครั้งนี้และในแต่ละครั้งหากหุ้นกู้แปลงสภาพจะมีการแบ่งขายเป็นหลายคราว จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้แปลงสภาพ ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและวิธีการชำระดอกเบี้ย อัตราการแปลงสภาพ ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ วันสิ้นสุดการใช้สิทธิแปลงสภาพ และเงื่อนไขการปรับสิทธิ (ในกรณีที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1)

(2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ หรือเอกสารและหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมถึงการติดต่อประสานงาน และการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หรือเอกสารและหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย หรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการนำหุ้นกู้แปลงสภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดรองทั้งในประเทศและในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(3) การดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทบรรลุผลสำเร็จและเป็นไปตามวัตถุประสงค์

จากนั้นประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลเพิ่มเติม

นายวิฑิต พงศ์พิโรดม เป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 38,037,900 หุ้น และเป็นผู้รับมอบอำนาจจากนางจรัสศรี พงศ์พิโรดม จำนวนหุ้น 1,500,000 หุ้น และนางสาววิภาวี พงศ์พิโรดม จำนวนหุ้น 3,575,000 หุ้น มีคำถามในวาระนี้ ดังนี้

1. มีความจำเป็นอย่างไรในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่จะส่งผลทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมอาจจะเกิดผลกระทบของการ Dilute หุ้นได้
2. จากหนังสือเชิญประชุมหน้า 22 ตารางที่ 1 เรื่องการลงนามในสัญญาในปี 2556 โครงการที่จะได้รับการลงนามในสัญญา มูลค่า 28,000 ล้านบาท หมายความว่าอย่างไร
3. การออกหุ้นกู้แปลงสภาพทั้ง 4 งวดนั้น มีระยะเวลาในการแปลงสภาพหุ้นกู้อย่างไร
4. ทำไมถึงไม่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพแบบครั้งเดียวให้กับนักลงทุนทั่วไป
5. ในอดีตบริษัทเคยมีปัญหาเรื่องหนี้เสียมาก่อน ในอนาคตท่านมีการบริหารอย่างไรให้หนี้เสียของบริษัทลดน้อยลง

นายเสวก ฯ ในฐานะประธานกรรมการบริหารได้ชี้แจงและตอบคำถามที่ 1 ว่า ในปัจจุบันบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมเนื่องจากมีการวางแผนที่จะรับเหมางานก่อสร้างเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะงานในส่วนที่เป็นโครงการของรัฐบาล นอกจากนั้น จะนำเงินบางส่วนประมาณ 100 ล้านบาท ไปปรับปรุงโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทย่อย ซึ่งจะทำให้มีผลประกอบการในอนาคตที่ดีขึ้น ส่วนผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นเดิมมีไม่มากนักโดยมีรายละเอียดตามที่ได้ชี้แจงไว้ในหนังสือเชิญประชุม

นายธาดา ฯ ในฐานะเลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงและตอบคำถามที่ 2 ว่า เรื่องโครงการที่คาดว่าจะได้รับงานเพิ่มเติมและจะลงนามในสัญญาในปี 2556 ซึ่งมีมูลค่างานรวมประมาณ 28,000 ล้านบาท โครงการก่อสร้างเหล่านี้เป็นโครงการก่อสร้างของภาครัฐและเอกชนที่บริษัทได้เข้าร่วมประมูล โดยทางฝ่ายบริหารของบริษัทมั่นใจว่าบริษัทจะเป็นผู้ชนะการประมูลในโครงการต่าง ๆ เหล่านี้ และโครงการที่เข้าร่วมประมูลนี้จะมีการลงนามในสัญญาในปี 2556

ท่านประธานได้ขอให้นายสาวิน เลาเศรษฐกุล ในฐานะที่ปรึกษาในการออก และเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทชี้แจงและตอบคำถามในข้อ 3 และ ข้อ 4 ว่า การออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้เป็นเงินประมาณ 40 ล้านเหรียญสิงคโปร์ โดยแบ่งการออกหุ้นเป็น 4 งวด ๆ ละ 10 ล้านเหรียญสิงคโปร์เท่า ๆ กัน สาเหตุที่แบ่งเป็น 4 งวดเพื่อให้เป็นไปตามความจำเป็นต้องใช้เงินของบริษัท โดยหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีระยะเวลาการแปลงสภาพหุ้นกู้ 3 ปี ซึ่งเป็นเทอมที่เหมาะสม และทางกองทุน AOF สิงคโปร์เองได้ให้ความเห็นชอบเช่นกัน ส่วนการออกหุ้นกู้แปลงสภาพแบบครั้งเดียวซึ่งเป็นเงินก้อนใหญ่ให้กับนักลงทุนโดยทั่วไป พิจารณาแล้วในสถานะของบริษัทในปัจจุบันจะทำได้ยาก ความสนใจของนักลงทุนจะมีน้อยสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทที่ยังไม่มีการให้ Rating จากสถาบันการจัดลำดับเช่น TRIS Rating หรือ Fitch Rating ดังนั้น การออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้จึงตอบสนองความต้องการของบริษัทได้ คือ ได้เงินทุนหมุนเวียนเข้ามาใช้เพิ่มเติมในการบริหารจัดการด้วยต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าและไม่ใช้เวลาในการจัดเตรียมการยาวนานเกินไป

ประธานฯ ได้ชี้แจงและตอบคำถามข้อที่ 5 ในส่วนของหนี้เสียของบริษัทที่เกิดขึ้นว่า บริษัทได้ดำเนินการต่าง ๆ เพื่อแก้ไขปัญหาหนี้เสียที่เกิดขึ้นในอดีตที่ผ่านมาได้ผลอยู่ในเกณฑ์ดี ในส่วนของการป้องกันปัจจุบันการเข้ารับงานโครงการใหม่ทั้งหมดมีขั้นตอนของการประเมินความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นครบถ้วนทุกด้านมีผู้รับผิดชอบทั้งพิจารณาและติดตามการดำเนินงานอย่างชัดเจน มีคณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงชุดย่อยเฉพาะเรื่อง และมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงควบคุมดูแลในภาพรวม

ภายหลังจากที่ประธานและกรรมการบริหารรวมถึงที่ปรึกษาในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมต่อที่ประชุมและผู้ถือหุ้น ได้ซักถามข้อมูลเพิ่มเติมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และการมอบอำนาจให้คณะกรรมการ หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและสมควรอันเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทตามที่เสนอ

มติที่ประชุม มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหาร ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	332,249,492	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.93
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	244,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.07
งดออกเสียง	จำนวน	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

จำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 134 ท่าน (โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 15 ท่าน หลังจากเริ่มประชุม)

วาระที่ 2 พิจารณามติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

ประธานฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัท (ตามที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 7) อาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ทั้งนี้ เนื่องจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพมีวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพซึ่งอาจจะมีผลทำให้ราคาที่ใช้แปลงสภาพต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด (ตามสภาพความผันผวนของราคาตลาดในช่วงระยะเวลาที่ใช้ในการคำนวณ)

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ

วิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ กล่าวคือ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาต่ำดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับในราคาต่ำดังกล่าว โดยบริษัทจะกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพโดยมีส่วนลดจากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทตามวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ระบุไว้ในรายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 ของหนังสือนัดประชุม) ซึ่งอาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ระบุข้างต้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดและปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ซึ่งรวมถึงความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้วก่อนการประชุมในวันนี้

ในการนี้ ประธานฯ ได้เรียนเชิญให้นายศาวิน เลาเศรษฐกุล ชี้แจงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพและผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำดังกล่าว

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลเพิ่มเติม

นายวิฑิต พงศ์พิโรดม เป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 38,037,900 หุ้น และเป็นผู้รับมอบอำนาจจากนางจรัสศรี พงศ์พิโรดม จำนวนหุ้น 1,500,000 หุ้น และนางสาววิภาวี พงศ์พิโรดม จำนวนหุ้น 3,575,000 หุ้น มีคำถามในวาระนี้

1. บริษัทมีเหตุผลอย่างไรที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพโดยใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวร้อยละ 90 ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด

ประธานกรรมการชี้แจงว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างถี่ถ้วนตลอดจนได้เจรจาเงื่อนไขต่าง ๆ กับทางกองทุน AOF มาตลอดระยะเวลา 3 เดือนที่ผ่านมา และเห็นว่าการระดมทุนผ่านทางหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้จะทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น และมีฐานทุนที่ใหญ่ขึ้นสามารถเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจและมั่นคงมากขึ้น นอกจากนั้น ตามเหตุผลที่กล่าวไว้แล้ว ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมไม่มากนักจึงนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติเพื่อดำเนินการต่อไป

นายเอิญ สุริยะฉาย เป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 100 หุ้น มีคำถามในวาระนี้ ดังนี้

1. บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินเพิ่มทุนเท่าไร
2. ทำไมบริษัทไม่ออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นรายเดิม

ประธานกรรมการชี้แจงว่า การที่จะมีเงินทุนเพิ่มเติมอีกจำนวนประมาณ 1,000 ล้านบาท จะทำให้บริษัทมีเงินลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนสำหรับกิจการเพียงพอสำหรับการขยายธุรกิจของบริษัท โดยเฉพาะธุรกิจที่จะสามารถสร้างรายได้อย่างต่ำเสมอของบริษัท เช่น ธุรกิจพลังงาน หรือการเข้าร่วมประมูลโครงการใหญ่ ๆ ของภาครัฐ รวมถึงการเข้าร่วมในงานโครงการที่เป็นลักษณะสัมปทานต่าง ๆ ได้ สำหรับสาเหตุที่ไม่ออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นรายเดิม เนื่องจากการเพิ่มทุนครั้งหลังสุดที่ผ่านมาผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิไม่มากนัก แม้ว่าจะนำเสนอที่ราคา Par 1 บาท

มติที่ประชุม มีมติสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน แต่มีผู้ถือหุ้นรวมกัน 5 ราย ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 13.04 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้าน ดังนั้น จึงทำให้มติดังกล่าวนี้ตกไปซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ.39/2551 เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยมีมติด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	289,131,957	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	86.95
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	43,358,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	13.04
งดออกเสียง	จำนวน	20,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01

เนื่องจากตามประกาศของ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หากมีผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมคัดค้านเกินกว่าร้อยละ 10 จึงทำให้วาระนี้ตกไป

จำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 139 ท่าน (โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 20 ท่าน หลังจากเริ่มประชุม)

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน

เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน

เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

เนื่องจากวาระที่ 3 – วาระที่ 7 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกับวาระที่ 2 การพิจารณาการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ไม่เห็นด้วย และทำให้เรื่องการพิจารณาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตกไป จึงมีผลทำให้วาระที่เหลือดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนไม่มีผลและตกไปด้วย ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณายกเลิกวาระที่ 3 – วาระที่ 7 และปิดประชุม

มติที่ประชุม มีมติให้ยกเลิกวาระที่ 3 – วาระที่ 7 ซึ่งมีผลเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขายหุ้นแปลงสภาพในราคาต่ำในวาระที่ 2 และปิดประชุม โดยมีมติด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	332,430,527	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.98
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	จำนวน	80,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.02

จำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 139 ท่าน (โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 20 ท่าน หลังจากเริ่มประชุม)

วาระที่ 8 พิจารณาวาระอื่น ๆ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

ประธานฯ ได้สอบถามผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมว่าท่านใดยังมีคำถามที่จะให้คณะกรรมการบริษัทชี้แจงเพิ่มเติมอีกหรือไม่

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลาเข้าร่วมประชุมในวันนี้ และเสนอขอปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.30 น.

ลงชื่อ 
(นายเสวก ศรีสุชาติ)
ประธานกรรมการ

ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ 
(นายธาดา ชุมะสารทูล)
เลขานุการบริษัท

ผู้บันทึกการประชุม

ขอรับรองว่าเป็นรายงานการประชุมที่ถูกต้อง

ลงชื่อ 
(นายเสวก ศรีสุชาติ)
กรรมการ

ลงชื่อ 
(นายอานวย กาญจนโนภาส)
กรรมการ

Attachment No.1

Minutes of Extraordinary Shareholders' Meeting No.1/2013
Power Line Engineering Public Company Limited
April 5th, 2013

.....

Extraordinary Shareholders' Meeting No.1/2013 was held at Rainbow Meeting Room, 5th floor, Imperial Tara Hotel, 18/1 Soi Sukhumvit 26, Klongton, Klongtoey Bangkok. As of the share registry book recorded on 18 March 2013 (Recorded Date) and collected in pursuant to Section 225 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (as amended) by the closing of the Register Book on 19 March 2013., there were a total of 4,157 shareholders, holding 812,626,551 shares. There were 56 shareholders and 65 proxies totaling 119 shareholders in the meeting holding 332,368,662 shares which represented 40.90%. The quorum for meeting was completed.

The Meeting commenced at 14.00 hours.

Mr. Thada Chumasaratul, the Company's secretary, greeted and thanked shareholders and proxies for attending the Extraordinary Shareholders' Meeting No.1/2013. For this shareholders' meeting, there were 8 agendas, details as mentioned in the invitation sent to the shareholders prior to the meeting and have also been published on the Company's website at <http://www.ple.co.th>. The Company's regulation item 27 indicated that "The Chairman of the meeting has duty to ensure that the meeting could proceed according to the Company's regulation that the meeting could resolve to change the order of meeting agenda with at least two-third of total participated shareholders." So the secretary would like to clarify the procedures and practices on voting and vote counting on meeting agendas as followed

Meeting Procedures on voting and vote counting on various agendas**Raising issues/comments:**

Any participants who wish to raise any issue to the meeting must raise his hand. Once the Chairman gives permission, the participant could walk over to the microphone and address following details.

- Name-surname of the participant
- Status, whether a shareholder or proxy
- No. of shares held, or shares represented in the case of proxy
- Any addressed issues.

Voting process:

For quick resolution process and to save participants' time,

- In every agenda, the Chairman shall ask the meeting if anyone object or abstain from voting or not.

- If no one voices any objection or abstinence, the Chairman shall conclude that the meeting unanimously resolves to approve the agenda as proposed by the Chairman.

If there is anyone who object or abstain in any agenda, the Chairman shall ask the shareholders and proxies to vote the objection or abstinence in the voting ballots.

- The Company's secretary shall ask for a volunteer from the meeting to be part of a vote counting committee together with the Company's accounting auditor to oversee the vote counting process to ensure transparency and compliance with the relevant laws and Company's regulations.

- When shareholders or proxies vote on the voting ballot, the Chairman of the meeting shall order a staff to collect voting ballot from the shareholders for the counting committee for further counting.

- The staff shall collect voting ballot only from the shareholders and proxies who objects and abstains the agenda.

Vote counting process and announcement

- The committee shall count only the shareholders who object or abstain from voting in any agenda.
- The Company shall assume that the remaining shareholders vote for approval in such agenda.
- The counting committee shall announce the voting result for every agenda that has been voted in the meeting.

Cases that will make the votes invalid

- If the voting ballot has the votes casted inconsistent with the voted agenda
- If the voter does not make any mark in the voting space and submit the ballot over the Company's staff for counting.
- If the voting ballot is damaged to the point that the voter's intention cannot be identified.
- If the Company found out later that the proxies change the voting intention to be inconsistent with the intention of the shareholders.

The Secretary of the Company asked whether there are any questions on the voting process from the shareholders. If there were no questions, it would be deemed that the meeting acknowledged the Meeting procedure and voting and vote counting methods.

Thereafter, the Secretary of the Company then introduced and invited the Board of Directors and Executive Committee who participated the Meeting as follows:

Board of Directors

1. Mr. Swake	Srisuchart	Chairman
2. Mr. Amnuay	Karnjanopas	Vice Chairman
3. Mr. Phisant	Chintanapakdee	Director
4. Mr. Sutee	Tantivanicharnon	Director
5. Dr. Singchai	Aroonvuphiphong	Independent Director

There were 2 directors namely Mr. Somprasong Boonyachai, Independent Director and Lt. Gen. Sinchai Nusatit, Independent Director, absent from the Meeting due to they have urgently other duties.

Executive Committee

1. Mr. Swake	Srisuchart	Chairman of Executive Committee
2. Mr. Amnuay	Karnjanopas	Vice Chairman of Executive Committee
3. Mr. Phisant	Chintanapakdee	Member of Executive Committee
4. Mr. Sutee	Tantivanicharnon	Member of Executive Committee / Chief Financial Officer
5. Mr. Thada	Chumasaratul	Member of Executive Committee
6. Mrs. Chutima	Yu-Sathorn	Member of Executive Committee

There were five executive committees namely, Mr. Pisit Rojanamonkol, Mr. Somsak Somboonsub, Mr. Sahachai Phiraphat, Mr. Krit Pasit, Mr. Sombat Wangjaisuk absent from the Meeting due to they have urgently in duties aboard and in other provinces.

Invited Attendance

1. Mr. Sawin Laosethakul representing StarAsia Capital (Thailand) Co.,Ltd, who is the financial advisor for the **issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement.**
2. Ms. Vipavee Kaosara representing Clifford Chance(Thailand) Co.,Ltd, who is thd legal advisor for **the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement.**

The Secretary of the Company informed the Meeting that “according to Section 27 the Company’s Articles of Association stipulated that there shall be shareholders and proxies present at the Meeting in the number of not less than twenty-five persons, or not less than one-third (1/3) of the total number of shares sold of the company to complete the quorum”. Currently, there were 54 shareholders attending the Meeting in person and there were 65 shareholders attending the Meeting by proxy, totaling 119 shareholders and proxies present at the Meeting, accounting for 332,368,662 shares, or 40.90%. As of today, there were 4,157 shareholders (Four thousand, One Hundred and Fifty Seven shareholders) in total; accounting for 812,626,551 shares (Eight Hundred, Twelve Million, Six Hundred and Twenty Six Thousand, and Five Hundred and Fifty One shares) which completes the quorum in accordance with the Company’s Articles of Association. The Secretary of the Company then invited Mr. Swake Srisuchart, acting Chairman of the Board of Directors, presided over the Meeting as Chairman of the Meeting and declared the Extraordinary Shareholders’ Meeting No.1/2013 opened.

Mr. Swake Srisuchart, Chairman of the Board of Directors, presided over the Meeting as Chairman of the Meeting and preceded the Extraordinary Shareholders’ Meeting No.1/2013 of Power Line Engineering Public Company Limited with the following agenda items:

Agenda 1 To consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement.

The Chairman informed the meeting that the Board of Directors’ Meeting No. 2/2013 held on 4 March 2013 resolved to approve the issuance and offering of newly issued convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in an amount not exceeding SGD 40 million or its equivalent amount in other currencies with the aim of using the proceeds received there from in supporting the Company’s general working capital, investments or projects, including for payment of debts to commercial banks which are due or other purposes as determined by the Board of Directors or the Executive Committee of the Company. Details of substantial terms and conditions of the Company’s newly issued convertible debentures are provided in Attachment No. In compliance with Section 145 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the borrowing by the Company by means of the issuance of debentures for offer for sale to the public must be approved by the shareholders’ meeting with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders’ attending the meeting and having the right to vote.

In addition, the board deems it appropriate to propose to the shareholders’ meeting to consider and approve the appointment of the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of Executive Committee with full power and authority to consider market condition and other factors at the time of the offering of convertible debentures for the best interest of the Company’s shareholders, and to perform any acts relating to the above issuance and offering of convertible debentures, including but not limited to the following acts, in order to increase flexibility and convenience in performing any acts in relation to the above matter :

(1) to determine or amend any details, procedures and conditions relating to the issuance and offering of convertible debentures as necessary or appropriate, including but not limited to issue date, number of convertible debentures to be issued by the Company in this offering or in each offering in case where there are various offerings, number of ordinary shares to be issued for the exercise of right of convertible debentures the conversion of convertible debentures, nominal value of convertible debentures, conversion price, interest rate, calculation and payment of interest, conversion ratio, conversion period, redemption of convertible debentures, last date for conversion of debentures and conditions for amendment to conversion rights (in the event that there will be any changes from the details specified in Attachment No. 1);

(2) to negotiate, enter into or sign any relevant documents or agreements, including application forms, waiver letters or documents or evidence necessary for the issuance and offering of convertible debentures, as well as to coordinate or file the said application forms, waiver letters, or documents or evidence with the relevant authorities or supervisory bodies or any relevant persons, including listing the said convertible debentures on any secondary market in foreign countries or in Thailand (if any); and

(3) to take any actions which are necessary or appropriate for the completion of the issuance and offering of convertible debentures by the Company.

The Chairman invited the shareholders to question and comment on relevant issues. Mr. Witit Pongpirodom, who is the shareholder holding 38,037,900 shares and also being proxy of Mrs. Jarasri Pongpirodom holding of 1,500,000 shares and Miss. Vipavee Pongpirodom holding of 3,575,000 shares raised the questions as follows:

1. Why does the company need to issue the convertible debentures, which is effect to the shareholders' dilution?
2. In the schedule 1 of page 22 of the invitation for EGM 1/2013 is described the projects pending for contracts signed in the amount of THB 28,000 million, what that number means?
3. What are the times for the conversion of these 4 tranches of convertible debentures?
4. What is the benefit of one time issuing the convertible debentures and the benefit of issuing the convertible debentures in 4 tranches
5. In the past several years PLE have a number of bad debts, what does the company do to protect and alleviate the risk from the bad debts in the future.

Mr. Swake as the Chairman of the company answered the question No.1 that Presently the company needs more working capital to support the growing business now and in the future due to the plan to acquire more public projects in line with the government policy. Apart from the government projects, the company will invest THB 100 million more in the bio-mass power plane of the subsidiary in order to improve their performance in the future, however, the board of directors have considered that the dilution effect to the existing shareholders will be not much as described in the invitation document.

Mr. Thada as the company secretary answered the question No.2 that the company expected to acquire more projects, which would be signed the contracts by the 2013 in the amount of THB 28,000 million respectively. The projects are owned by the government and private sectors and the management of the company is confident to acquire these projects in the 2013.

Mr. Swake asked Mr.Sawin as financial advisor for this CD to answer for the question No. 3 and 4. Mr. Sawin answered that the issuance and offering of these convertible debentures of Singapore 40 million dollars divided equally into 4 tranches of Singapore 10 million dollars each is in line with the requirement of the company. The term of the CD is appropriately at three years, the AOF, Singapore who is the fund to hold the CD, had also agreed on the term. The company had considered the issuance and offering CD to the general investors, but due to a number of limitation of the company at present such as the general investors are not interested in the CD with no Rating from TRIS or Fitch. Hence this issuance and offering of CD will meet the requirement of the company for getting further working capital with less financial burden in the future and the arrangement process is in the short period of time.

Mr. Swake answered the question No.5 that the company had improved and proceeded the works processes in order to mitigate the risk from bad debts in the past. As a result, the past bad debts had been recovered effectively. Currently the risk committee and the sub risk committee monitor all risks, which may occur prior taking the projects.

Since the financial advisor provided further information regarding the CD and no further any question, the Chairman then requested the Meeting to consider approval the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement and the appointment of the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of Executive Committee with full power and authority to consider market condition and other factors at time of the offering of convertible debentures for the best interest of the company's shareholders as abovementioned.

Resolution The meeting approved the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement and the appointment of the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of Executive Committee to proceed as the abovementioned with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote.

The votes are as follows:

Approved	332,249,492	shares 99.93%
Disapproved	244,400	shares 0.07%
Abstained	100	shares 0.00%

There was 134 shareholders (15 additional shareholders attended the meeting voting on this agenda from the meeting started)

Agenda 2 To consider and approve the offering of convertible debentures at discount

The Chairman informed the meeting that the proposed issuance of ordinary shares by the Company to accommodate the conversion of the Company's newly issued convertible debentures (as to be proposed to the shareholders' meeting for approval in Agenda 7) may be considered as the offering of convertible debentures at discount pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 28/2551 entitled Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares and the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. SorChor. 39/2551 entitled Calculation of Offer Price of Securities and Determination of Market Price in case of an Offer for Sale of Newly Issued Shares at Discount on the grounds that the calculation of conversion price in respect of the convertible debentures may result in a conversion price which is below 90 per cent of the market price of the Company's shares (depending the volatility of the market price of the Company's shares during the period which is used as the basis for such calculation). In this regard, the Board of Directors' Meeting No. 2/2013 held on 4 March 2013 resolved that the Company shall comply with the rules prescribed under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 28/2551 entitled Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares and the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 16/2552 entitled Criteria, Conditions and Procedures for Application for and Approval of the offer for Sale of Newly Issued Debentures to Investors in Foreign Countries. In particular, the offering of convertible debentures by way of a private placement at discount must be approved by the shareholders' meeting of the Company with a vote of not less than three-fourths of the total votes of shareholders attending the shareholders' meeting and eligible to vote, and the shares held by the shareholders who object the allocation of the Company's newly issued shares at discount shall not exceed 10 per cent of the total votes of shareholders attending the shareholders' meeting. In this regard, the Company will determine the conversion price with discount from the market price of the Company's shares in accordance with the calculation method of conversion price as specified in Attachment No. 1, which may result in the offering of newly issued shares at discount pursuant to the notifications of the Capital Market Supervisory Board as mentioned above, depending on market condition and other relevant factors.

The board deems it appropriate to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the offering of convertible debentures, of which the calculation of conversion price may result in a conversion price which is below 90 per cent of the market price of the Company's shares thereby resulting in the offering of shares at discount pursuant to the relevant notifications of the Capital Market Supervisory Board. For further details, please refer to the Information Memorandum on the Offering of Convertible Debentures at Discount (which includes the Board's of Directors' opinion on the necessity of making the offering of convertible debentures at discount) as provided in Attachment No. 2.

Hence the chairman invited Mr. Sawin Laosethkul, the financial advisor to explain the assumption on estimation of the average share price and the dilution effect to the existing shareholders from the issuance of the CD.

The Chairman invited the shareholders to ask question and suggestion.

Mr Witit Pongpirodorn, who is the shareholder holding 38,037,900 shares and also being proxy of Mrs. Jarasri Pongpirodorn holding of 1,500,000 shares and Miss. Vipavee Pongpirodorn holding of 3,575,000 shares raised the questions as follows:

1. Why the company has to offer the floating price at 90% of the average closing price per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures?. This makes this foreign investor having the share price being below the market.

Mr. Earn Suyasai holding 100 shares asked the questions as follows

1. How much money does the company require for the additional working capital ?
2. Why does the company issue and offer the right offer to existing shareholders ?

The Chairman answered the question and informed for the question No.1 that the Executive Committee and the Board of Directors have considered the transaction and its terms & conditions carefully and deliberately and make their best effort to negotiate with AOF during the past 3 consecutive months until reaching the agreement between PLE and AOF. Furthermore, the CD will enlarge the company's capital base to be ready for future business expansion. There is a little impact of dilution effect to the existing shareholders, therefore, the board proposed the CD transaction for the shareholders' approval.

The Chairman answered the questions No. 2 and 3 that according to the company's plan for future expansion, the company required to increase the capital base at least THB 1.0 billion. This increased capital will encourage sufficient working capital for its business expansion particularly investing in the business that generate recurrent income i.e. Energy project, bidding for the government's mega projects including government concession. The reason why the company not issuing and offering the right offer to the existing shareholders instead of the CD, is due to the last time of offering right offers, there were less than 50% of shareholders taking the right despite the company offered the right offer at PAR of THB 1.0.

Since there is no further any questions and suggestion, the Chairman requested the meeting for voting the agenda No.2

Resolution The meeting voted for the offering of convertible debentures at discount with a vote of not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders' attending the meeting and having the right to vote, but the 5 shareholders holding 13.04% of total shares object the offering of convertible debentures at discount and their votes exceed ten per cent of the votes of shareholders present at the EGM. Therefore the offering of convertible debentures at discount is failed to obtain the required majority for approval as per SEC's notification and regulation. The votes are as follows:

Approved	289,131,957	shares 86.95%
Disapproved	43,358,300	shares 13.04%
Abstained	100	shares 0.00%

There was 139 shareholders (20 additional shareholders attended the meeting voting on this agenda from the meeting started)

- | | |
|------------------------|--|
| <u>Agenda 3</u> | To consider and approve the reduction of the Company's registered capital |
| <u>Agenda 4</u> | To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the reduction of the Company's registered capital |
| <u>Agenda 5</u> | To consider and approve the increase of the Company's registered capital to accommodate the conversion of debentures |
| <u>Agenda 6</u> | To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the increase of the Company's registered capital |
| <u>Agenda 7</u> | To consider and approve the allocation of the newly issued ordinary shares of the Company reserved for the exercise of right of convertible debentures |

According to the Agenda No. 3,4,5,6 and 7 are related and consequent to the Agenda No.2, which failed to obtain the required majority for approval. Therefore, the Chairman of the EGM proposed to the shareholders to cancel the Agenda No.3,4,5,6 and 7 and close the EGM.

Resolution The meeting approved to cancel the agenda no. 3,4,5,6 and 7 and close the meeting. The votes are as follows:

Approved	332,430,527	shares	99.98%
Disapproved	-	shares	-
Abstained	80,000	shares	0.02%

There was 139 shareholders (20 additional shareholders attended the meeting voting on this agenda from the meeting started)

Agenda 8 Other issues (if any)

----None----

Since there were no further questions or suggestions, the Chairman, then thanked all shareholders and closed the meeting.

The Meeting adjourned at 16.30 hrs.

Signed.....		Chairman of the meeting	Signed.....		Recorded
	(Mr. Swake Srisuchart)			(Mr. Thada Chumasaratul)	
	Chairman			Secretary of the Company	

Certified authentic

Signed.....		Signed.....	
	(Mr. Swake Srisuchart)		(Mr. Amnuay Karnjanopas)
	Director		Director

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

รายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพ

ผู้ออกและเสนอขาย	บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้	เพื่อนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไปของบริษัท หรือสำหรับการลงทุน หรือการทำโครงการของบริษัท รวมทั้งการชำระหนี้ธนาคารบางส่วนที่ถึงกำหนดชำระ หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเห็นสมควร
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้แปลงสภาพ ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือที่ให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท มีหรือไม่มีหลักประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนหุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของภาวะตลาดในขณะที่จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจะออกหุ้นกู้แปลงสภาพโดยแบ่งออกเป็น 4 ชุด ดังนี้ <u>หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1</u> มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ <u>หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2</u> มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ <u>หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3</u> มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ <u>หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4</u> มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์
วงเงิน	วงเงินรวมไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ (หรือคิดเป็นประมาณ 1,000 ล้านบาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์) หรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า โดยจะออกและเสนอขายเพียงชุดเดียวหรือหลายชุดในคราวเดียวกันหรือหลายคราวก็ได้
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ หรือสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า
วิธีการจัดสรร	เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจงจำนวน โดยจะออกและเสนอขายเพียงชุดเดียวหรือหลายชุดในคราวเดียวกันหรือหลายคราวก็ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ลงทุนต่างประเทศเลือกราคาเสนอขายแบบคงที่ (Fixed Conversion Price) บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้ทั้งจำนวนโดยเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ลงทุนเพียงรายเดียว ซึ่งได้แก่ กองทุน Advance Opportunities Fund ในประเทศสิงคโปร์ ที่มีผู้บริหารกองทุนคือ Advance Capital Partners Ltd.

อายุ	3 ปีนับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือระยะเวลาอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารจะกำหนดต่อไป ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 2 ต่อปี หรืออัตราอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารจะกำหนดต่อไป ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพนี้เป็นการออกและเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น การซื้อขายหรือการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพนี้ไม่ว่าทอดใด ๆ จะต้องกระทำในต่างประเทศเท่านั้น
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิในการแปลงสภาพได้ทุกวันทำการนับจากวันที่ออกหุ้นกู้ดังกล่าวจนถึงเวลาปิดทำการของวันทำการสุดท้ายในหนึ่งสัปดาห์ก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือระยะเวลาอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารจะกำหนดต่อไป ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
ราคาการแปลงสภาพตั้งต้น	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิเลือกใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพได้โดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังนี้ (1) ร้อยละ 130 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสำหรับ 45 วันทำการก่อนหน้าของวันดังต่อไปนี้ (ก) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1: วันที่ทำสัญญาจองซื้อหุ้นกู้ (ข) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2: วันที่ออกหุ้นกู้ชุดที่ 2 (ค) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3: วันที่ออกหุ้นกู้ชุดที่ 3 (ง) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4: วันที่ออกหุ้นกู้ชุดที่ 4 (“ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพคงที่ (Fixed Conversion Price)”) หรือ (2) ร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้นของช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกันในระหว่างช่วงระยะเวลา 45 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพที่เกี่ยวข้องสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ (“ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพลอยตัว (Floating Conversion Price)”)

	ทั้งนี้ ในกรณีที่ภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเปลี่ยนแปลงไป บริษัทอาจเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิแปลงสภาพจากที่กำหนดข้างต้นตามที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารเห็นสมควรสำหรับการออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
ส่วนลดสูงสุดของราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ	บริษัทจะกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพโดยมีส่วนลดจากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทตามวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ระบุข้างต้น
อัตราการแปลงสภาพ	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพหารด้วยราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ ทั้งนี้ บริษัทอาจกำหนดให้อัตราการแปลงสภาพดังกล่าวเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดข้างต้นตามที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารเห็นสมควรสำหรับการออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ	ไม่เกิน 260,000,000 หุ้น
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพิจารณาถึงผลกระทบของหุ้นกู้แปลงสภาพใน 2 กรณี คือ 1) กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกรับหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง และ 2) กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกรับหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน โดยการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพิจารณา 2 ด้าน ซึ่งประกอบด้วยผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) 1) กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญแต่ละครั้ง (ครั้งละ 5 แสนเหรียญดิงโกปร์ หรือคิดเป็นประมาณ 12.5 ล้านบาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 25 บาท ต่อ 1 เหรียญดิงโกปร์) 1.1) ด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้ $\text{Price Dilution} = (\text{Po} - \text{PE}) / \text{Po}$ โดยที่ $\text{PE} = (\text{PoQo} + \text{PeQe}) / (\text{Qo} + \text{Qe})$

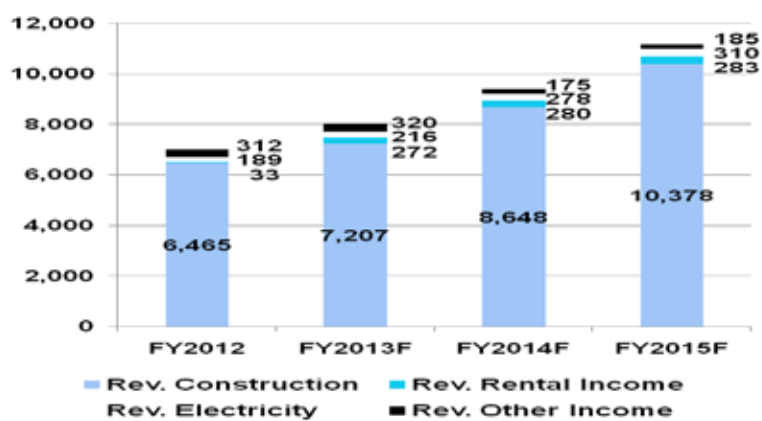
	Po = ราคาหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 3.27 บาท/หุ้น (ใช้ราคาปิดถัวเฉลี่ย 15 วันช่วงเวลา 8 กุมภาพันธ์ – 1 มีนาคม 2556 ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทวันที่ 4 มีนาคม 2556) Pe = ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเท่ากับ 1.84 บาท/หุ้น (ใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวที่ราคาร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้นของช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกันในระหว่างช่วงเวลาซื้อขายหุ้น 45 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่เกี่ยวข้องสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่เบิกถอน โดยกำหนดให้วันใช้สิทธิแปลงสภาพ คือวันประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยเลือกราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้นของช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกัน คือ 2.04 บาท/หุ้น) Qo = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 812,626,551 หุ้น Qe = จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามการเบิกถอนแต่ละครั้ง ซึ่งเท่ากับ 6,793,478 หุ้น (ตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง ครั้งละ 5 แสนเหรียญสิงคโปร์ หรือคิดเป็น 12.5 ล้านบาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 25 บาท ต่อ 1 เหรียญสิงคโปร์ หากราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ 1.84 บาท/หุ้น) 1.2) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้จากสูตรต่อไปนี้ Control Dilution = $(Qe / (Qo + Qe))$ โดยที่ Qo = จำนวนหุ้นที่มีอยู่เดิม ซึ่งเท่ากับ 812,626,551 หุ้น Qe = จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามการเบิกถอนแต่ละครั้ง ซึ่งเท่ากับ 6,793,478 หุ้น
--	---

	<table border="1" data-bbox="651 286 1455 698"> <tr> <th data-bbox="651 286 1043 459">ตารางสรุปผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น</th><th data-bbox="1043 286 1455 459">กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง</th></tr> <tr> <td data-bbox="651 459 1043 577">การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)</td><td data-bbox="1043 459 1455 577">ร้อยละ 0.36</td></tr> <tr> <td data-bbox="651 577 1043 698">การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</td><td data-bbox="1043 577 1455 698">ร้อยละ 0.83</td></tr> </table> ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง จะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นเพียงร้อยละ 0.36 ซึ่งเป็นอัตราที่น้อยเนื่องจากผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลกระทบจากราคาหุ้นที่ค่อย ๆ ตกลงจากการออกหุ้นใหม่แบบที่ละน้อยให้กับนักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง โดยเฉพาะในบริษัทที่กำลังมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องจะทำให้ผลกระทบราคาราคาหุ้นต่อผู้ถือหุ้นเป็นอัตราที่น้อยมากต่อการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนน้อยในแต่ละครั้ง ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นบริษัทจะถูกลดสัดส่วนการถือครองหุ้นที่ละน้อยเพราะเป็นการออกหุ้นใหม่ให้นักลงทุนต่างประเทศจำนวนน้อยในแต่ละครั้งจากจำนวนเงินเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนน้อยในแต่ละครั้ง ซึ่งจะทำให้เกิดผลกระทบการถือครองหุ้นลดลงต่อผู้ถือหุ้นปัจจุบันเพียงร้อยละ 0.83 2) กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวน สมมุติฐานการประมาณการราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ข้อสมมุติฐาน คือ 1. เนื่องด้วยมีการเบิกเงินจากหุ้นกู้แปลงสภาพมาขยายการดำเนินธุรกิจในปี 2556 จึงทำให้การขยายตัวของบริษัทเป็นไปอย่างต่อเนื่องในปี 2556 - 2558 ในอัตราร้อยละ 15% ร้อยละ 17% และ ร้อยละ 19% ตามลำดับ โดยประมาณการเรื่องราวได้มาจากโครงการของบริษัทที่ลงนามในสัญญาแล้วและกำลังก่อสร้างอยู่และ โครงการในมือที่จะได้รับการลงนามในสัญญาภายในปี 2556 นี้	ตารางสรุปผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง	การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)	ร้อยละ 0.36	การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	ร้อยละ 0.83
ตารางสรุปผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	กรณีที่นักลงทุนทำการซื้อและใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญตามการเบิกถอนหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละครั้ง						
การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)	ร้อยละ 0.36						
การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	ร้อยละ 0.83						

ณ วันที่ 31 มกราคม 2556	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)
โครงการที่ลงนามในสัญญาแล้วและ กำลังก่อสร้างอยู่แล้ว	9,508
โครงการที่จะได้รับการลงนามในสัญญา	28,000
รวมมูลค่าโครงการ	37,503

2. บริษัทดำเนินงานรับเหมาก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิในระดับไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ของรายได้รวม โดยมียอดขายได้หลักจากงานรับเหมาก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่เป็นหลักในอัตราถึงร้อยละ 89.9 ของรายได้รวมในปี 2556 ร้อยละ 92.2 ในปี 2557 และร้อยละ 93.1 ในปี 2558

ตารางประมาณการรายได้ของบริษัทในอนาคต (หน่วย : ล้านบาท)



1) ประมาณการราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพแบบคงที่ ร้อยละ 130			
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
รายได้ (ล้านบาท)	8,015.00	9,381.00	11,156.00
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	415.98	480.31	549.99
จำนวนหุ้นเดิม (ล้านหุ้น) - Qo	812.63	812.63	812.63
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.512	0.591	0.677
อัตราราคาต่อกำไร P/E	15 เท่า	15 เท่า	15 เท่า
ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาทต่อหุ้น) ณ สิ้นปี -Po	7.68	8.87	10.16
ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพคงที่ ร้อยละ 130 - Pe	9.98	10.76	12.79
เงินลงทุนของหุ้นกู้แปลง สภาพเฉลี่ยต่อปี (ล้านบาท)	333.33	333.33	333.33
จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับนัก ลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	33.40	30.98	26.06
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) – Qo+Qe	846.03	877.01	903.07
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.492	0.548	0.609
อัตราราคาต่อกำไร P/E	15 เท่า	15 เท่า	15 เท่า
ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาทต่อหุ้น) ณ สิ้นปี	7.38	8.21	9.14
หมายเหตุ: เนื่องจากการใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบคงที่จะใช้ราคา ณ การเปิดออกหุ้นกู้แปลงสภาพงวดที่ 1 งวดที่ 2 งวดที่ 3 และ งวดที่ 4 เป็นเกณฑ์ โดยมีการกำหนดราคาแปลงแบบคงที่ตาม ระยะเวลา 9 เดือนต่องวด			

	2) ประมาณการราคาหุ้นเฉลี่ยหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพแบบลอยตัว ร้อยละ 90			
		ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
	รายได้ (ล้านบาท)	8,015.00	9,381.00	11,156.00
	กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	415.98	480.31	549.99
	จำนวนหุ้นเดิม (ล้านหุ้น) - Qo	812.63	812.63	812.63
	กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.512	0.591	0.677
	อัตราราคาต่อกำไร P/E	15 เท่า	15 เท่า	15 เท่า
	ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาทต่อหุ้น) ณ สิ้นปี -Po	7.68	8.87	10.16
	ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพคงที่ ร้อยละ 90 - Pe	6.91	7.98	9.14
	เงินลงทุนของหุ้นกู้แปลง สภาพเฉลี่ยต่อปี (ล้านบาท)	333.33	333.33	333.33
	จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับ นักลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	48.24	41.77	36.47
	จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) – Qo+Qe	860.87	902.64	939.11
	กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.483	0.532	0.586
	อัตราราคาต่อกำไร P/E	15 เท่า	15 เท่า	15 เท่า
	ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาทต่อหุ้น) ณ สิ้นปี	7.25	7.98	8.79

ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นในด้านราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ตาม ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ 2 กรณี คือ 1) <u>กรณีการใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบคงที่ร้อยละ 130</u>			
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
ราคาหุ้นเฉลี่ยก่อนการออกหุ้นกู้ แปลงสภาพ (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี – Po	7.68	8.87	10.16
จำนวนหุ้นเดิม (ล้านหุ้น) - Qo	812.63	812.63	812.63
ราคาหุ้นเฉลี่ยกรณีการใช้ราคาใช้ สิทธิแปลงสภาพแบบคงที่ร้อยละ 130 (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี - Pe	9.98	10.76	12.79
จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับนัก ลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	33.40	30.98	26.06
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) - Qo+Qe	846.03	877.01	903.07
$PE = (PoQo+PeQe) / (Qo+Qe)$	7.77	8.60	9.51
$Price\ Dilution = (Po-PE) / Po$	1.18-%	3.06%	6.38%
สรุป การใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบคงที่จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจาก ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ไม่เกินร้อยละ 7 ตามข้อ สมมุติฐานที่บริษัทนำเงินไปใช้ขยายกิจการในส่วนที่มีกำไรขั้นต้นดีขึ้น			

2) กรณีการใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวร้อยละ 90

	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
ราคาหุ้นเฉลี่ยก่อนการออกหุ้นกู้ แปลงสภาพ (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี - Po	7.68	8.87	10.16
จำนวนหุ้นเดิม (ล้านหุ้น) - Qo	812.63	812.63	812.63
ราคาหุ้นเฉลี่ยกรณีการใช้ราคาใช้ สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวร้อยละ 90 (บาทต่อหุ้น) ณ สิ้นปี - Pe	6.91	7.98	9.14
จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับนัก ลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	48.24	41.77	36.47
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) - Qo+Qe	860.87	902.64	939.11
$PE = (PoQo + PeQe) / (Qo + Qe)$	7.64	8.35	9.15
$Price\ Dilution = (Po - PE) / Po$	0.56%	5.81%	9.97%

สรุป การใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ไม่เกิน ร้อยละ 10 ตามข้อสมมุติฐานที่บริษัทนำเงินไปใช้ขยายกิจการในส่วนที่มีกำไรขั้นต้นดีขึ้น

	• ในกรณีที่มีการใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวโดยนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดจะทำให้ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงผู้ถือหุ้นเดิมลดลงไม่เกิน 14% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วหลังการเพิ่มทุน
เหตุการณ์ที่บริษัทจะต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิแปลงสภาพ	เหตุการณ์ใด ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ที่ระบุในข้อ 17 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ทจ. 16/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
เงื่อนไขอื่นๆ	ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในขณะที่จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้งและปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

Details of Substantial Terms and Conditions of Convertible Debentures

Issuer	Power Line Engineering Public Company Limited
Objectives	The Company will utilize proceeds received from the issuance and offering of convertible debentures to support the Company's general working capital or investments or projects, including for payment of debts to commercial banks which are due or other purposes as determined by the Board of Directors or the Executive Committee of the Company.
Type of Debentures	Convertible debentures in registered form or issued to bearer which grant the right to convert into ordinary shares of the Company, secured or unsecured, with or without the representative of debenture holders, subordinated or unsubordinated, depending on market condition at the time of offering of convertible debentures and other relevant factors. The convertible debentures which will be offered by the Company will consist of 4 tranches as follows: <u>Convertible Debentures Tranche 1</u>: value of not exceeding SGD 10 million. <u>Convertible Debentures Tranche 2</u>: value of not exceeding SGD 10 million. <u>Convertible Debentures Tranche 3</u>: value of not exceeding SGD 10 million. <u>Convertible Debentures Tranche 4</u>: value of not exceeding SGD 10 million.
Offering Size	Not exceeding SGD 40 million (approximately equivalent to Baht 1,000,000,000 by calculating at the exchange rate of Baht 25 to one SGD) or its equivalent amount in other currencies.
Currency	Singapore dollar currency or its equivalent amount in other currencies.
Allocation Method	To be entirely offered for sale to investor(s) in foreign countries by offering in one or more tranches. In the event that foreign investor chooses the Fixed Conversion Price, the Company will offer the entire amount of convertible debentures to one specific investor, namely Advance Opportunities Fund in Singapore which is managed by Advance Capital Partners Ltd.
Term	3 years from the issue date of the convertible debentures or any term as to be determined by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee depending on market condition at the time offering of convertible debentures.
Interest Rate	2% per annum or other rate as to be determined by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee depending on market condition at the time offering of convertible debentures.

Transfer Restriction of Convertible Debentures	As the convertible debentures will be offered to investor(s) in foreign countries by way of a private placement, any sale or transfer of the convertible debentures must be done outside Thailand only.
Exercise Period	The holders of convertible debentures can exercise its right on any business day from and including the issue date of the convertible debentures up to the close of business on the business day falling one week preceding the maturity date or other period as to be determined by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee, subject to the terms and conditions of the convertible debentures.
Initial Conversion Price	The holders of convertible debentures shall be entitled to choose one of the following conversion prices: (1) 130% of the average of the daily traded volume weighted average prices per share for the 45 business days immediately prior to: (a) in respect of the Tranche 1 Convertible Debentures: the date of the subscription agreement of the Convertible Debentures; (b) in respect of the Tranche 2 Convertible Debentures: the issue date of the Tranche 2 Convertible Debentures. (c) in respect of the Tranche 3 Convertible Debentures: the issue date of the Tranche 3 Convertible Debentures. (d) in respect of the Tranche 4 Convertible Debentures: the issue date of the Tranche 4 Convertible Debentures. (“Fixed Conversion Price”); or (2) 90% of the average closing prices per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures. (“Floating Conversion Price”). In the event that there is any change in market condition or other relevant factors, the Company may change the above conversion prices as the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee deems appropriate for each offering of convertible debentures.
Maximum Discount on Conversion Price	The Company will determine the conversion price with discount from the market price of the Company's shares in accordance with the calculation method as specified above.

Conversion Ratio	Principal amount of the convertible bonds divided by the conversion price. The Company may change the above conversion ratio as the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee or the person appointed by the Board of Directors or the Chairman of the Executive Committee deems appropriate for each offering of convertible debentures.
Number of Ordinary Shares Reserved for Conversion	Not exceeding 260,000,000 shares.
Impact on Shareholders	The impact on the Company's shareholders as a result of the issuance and offering of convertible debentures is considered in 2 cases as follows: 1) in case that the investor purchase the convertible debentures and exercise the conversion rights to ordinary shares per each drawdown of the convertible debentures; and 2) in case that the investor purchases the convertible debentures and fully exercise the conversion rights to ordinary shares for drawdown of the convertible debentures. The considerations of impact on the shareholders consist of 2 aspects which are price dilution and control dilution. 1) In case where the investor purchases the convertible debentures and exercise the conversion rights to ordinary shares per each drawdown of the convertible debentures (SGD 500,000 each time or in the value of Baht 12.5 million at the exchange rate of Baht 25 per SGD 1) 1.1) Dilution in share price (Price Dilution) can be calculated with the following equation: $\text{Price Dilution} = (\text{Po} - \text{PE}) / \text{Po}$ where $\text{PE} = (\text{PoQo} + \text{PeQe}) / (\text{Qo} + \text{Qe})$ Po = Existing share price which is equivalent to Baht 3.27 per share (average closing price of 15 days during 8 February – 1 March 2013 preceding the date of the Board of Director's meeting on 4 March 2013) Pe = Conversion price of convertible debentures which is equivalent to Baht 1.84 per share (using Floating Conversion Price at 90% of the average closing prices per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures that are drawn down. The conversion date is determined to be on the date of the Board of Director's meeting by using average closing prices per share on 3 consecutive business days which is equivalent to Baht 2.04 per share)

	Q_o = Number of existing shares which is equivalent to 812,626,551 shares Q_e = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the convertible debentures per each drawdown which is equivalent to 6,793,478 shares (per each drawdown of the convertible debentures where each sub-tranche equals to SGD 500,000 or Baht 12.5 million at the exchange rate of Baht 25 per SGD 1 divided by conversion price of the convertible debentures of Baht 1.84 per share) 1.2) Dilution in shareholdings (Control Dilution) can be calculated with the following equation: Control Dilution = $(Q_e / (Q_o + Q_e))$ where Q_o = Number of existing shares which is equivalent to 812,626,551 shares Q_e = Number of shares arising from the exercise of conversion right of the convertible debentures per each drawdown which is equivalent to 6,793,478 shares <table border="1" data-bbox="427 952 1476 1348"> <thead> <tr> <th data-bbox="427 952 997 1124">Summary of Impact on the Shareholders</th><th data-bbox="997 952 1476 1124">In case where the investors purchase and exercise the rights to convert into ordinary shares per the drawdown of each sub-tranche</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="427 1124 997 1236">Dilution in share price (Price Dilution)</td><td data-bbox="997 1124 1476 1236">0.36%</td></tr> <tr> <td data-bbox="427 1236 997 1348">Dilution in shareholdings (Control Dilution)</td><td data-bbox="997 1236 1476 1348">0.83%</td></tr> </tbody> </table> Impact on Market Price of Shares (Price Dilution) In case where the conversion right of the convertible debentures is exercised per each drawdown, the market price will be diluted only by 0.36% which is a small percentage since the shareholders of the Company will be affected by the gradual reduction in the share price from the issuance of new shares in a relatively small amount through private placement, particularly in companies with continuing growth, the impact on share price to the shareholders should be small, relative to the small amount of each drawdown of convertible debentures. Impact on the Voting Right of the Existing Shareholders In case where the conversion right of the convertible debentures is exercised per each drawdown, the ownership percentage of shareholders will be gradually reduced as the issuance of new shares to foreign investor will be in relatively small amount due to the relatively small amount of each drawdown in which the ownership percentage of existing shareholders will be diluted only by 0.83%.	Summary of Impact on the Shareholders	In case where the investors purchase and exercise the rights to convert into ordinary shares per the drawdown of each sub-tranche	Dilution in share price (Price Dilution)	0.36%	Dilution in shareholdings (Control Dilution)	0.83%
Summary of Impact on the Shareholders	In case where the investors purchase and exercise the rights to convert into ordinary shares per the drawdown of each sub-tranche						
Dilution in share price (Price Dilution)	0.36%						
Dilution in shareholdings (Control Dilution)	0.83%						

2) In case where the investor purchases the convertible debentures and fully exercise the conversion rights for the drawdown of convertible debentures in the entire amount

Assumptions on estimation of the average share price after the offering of convertible debentures

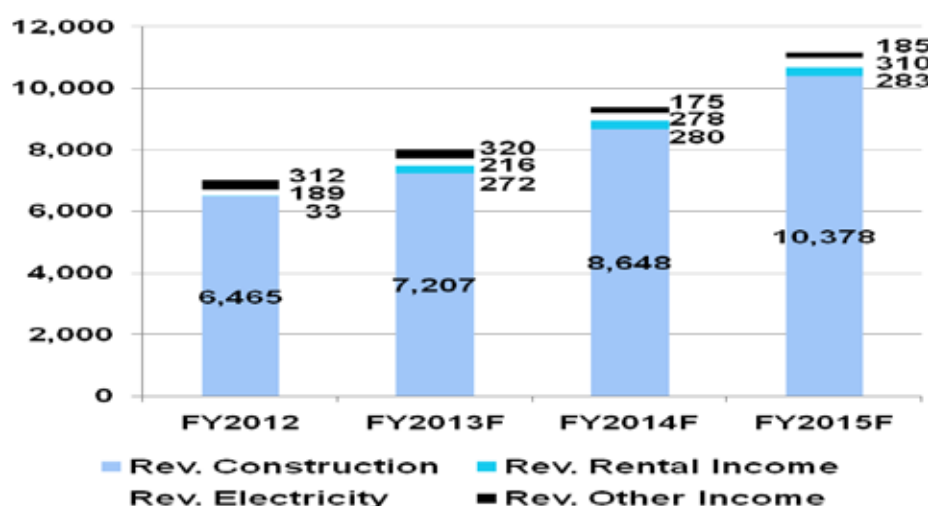
The assumption is as follows:-

1. The company is to drawdown convertible debentures to financially support the Company's revenue growth during FY2013-FY2015, revenues are expected to expand by 15%, 17% and 19% respectively, mainly to support working capital for projects on hand & projects in pipeline received in FY2013 in details as follows:-

As of 31 January 2013	Project Values (THB Million)
Projects On Hand (In Constructing)	9,508
Projects in Pipeline (waiting for signing)	28,000
Total Project Values	37,503

2. The Company plans to utilize proceeds received from the issuance and offering of the convertible debentures to support its construction projects, having net profits of not less than 5% of the total revenues, which derives mainly from civil construction reflecting at 89.9% of the total revenues in FY2013, 92.2% in FY2014, and 93.1% in FY2015.

Revenue Forecasts (Unit: million Baht)



1) The estimation of average share price after the issuance of convertible debentures where the Fixed Conversion Price at 130% is chosen

	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Revenue (million Baht)	8,015.00	9,381.00	11,156.00
Net Profit (million Baht)	415.98	480.31	549.99
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63
Earnings Per Share (EPS) (Baht/share)	0.512	0.591	0.677
Price to Earnings Ratio(P/E)	15 times	15 times	15 times
Average Price Per Share at year end (Baht/share) – Po	7.68	8.87	10.16
Fixed Conversion Price at 130% - Pe	9.98	10.76	12.79
Average Investment from Convertible Debentures Per Year (million Baht)	333.33	333.33	333.33
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	33.40	30.98	26.06
Total Number of Shares (million shares) – Qo+Qe	846.03	877.01	903.07
Earnings Per Share (EPS) (Baht/share)	0.492	0.548	0.609
Price to Earnings Ratio(P/E)	15 times	15 times	15 times
Average Price Per Share at year end (Baht/share)	7.38	8.21	9.14

Remark: Fixed Conversion Price will be based on the first sub-tranche drawdown of Tranche 1, Tranche 2, Tranche 3 and Tranche 4, by determining the fix conversion price for the period of 9 months in respect of each drawdown.

2) The estimation of average share price after the issuance of convertible debentures where the Floating Conversion Price at 90% is chosen

	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Revenue (million Baht)	8,015.00	9,381.00	11,156.00
Net Profit (million Baht)	415.98	480.31	549.99
Number of Existing Shares(million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63
Earnings Per Share (EPS) (Baht/share)	0.512	0.591	0.677
Price to Earnings Ratio(P/E)	15 times	15 times	15 times
Average Price Per Share at year end (Baht/share) – Po	7.68	8.87	10.16
Floating Conversion Price at 90% - Pe	6.91	7.98	9.14
Average Investment from Convertible Debentures Per Year (million Baht)	333.33	333.33	333.33
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	48.24	41.77	36.47
Total Number of Shares (million shares) – Qo+Qe	860.87	902.64	939.11
Earnings Per Share (EPS) (Baht/share)	0.483	0.532	0.586
Price to Earnings Ratio(P/E)	15 times	15 times	15 times
Average Price Per Share at year end (Baht/share)	7.25	7.98	8.79

Impact on shareholders, particularly Price Dilution, in each scenario of the two conversion prices:-

1) In case where the Fixed Conversion Price at 130% is chosen

	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Average Share Price Prior to the Offer of Convertible Debentures (Baht/Share) at year end – Po	7.68	8.87	10.16
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63
Average Share Price In Case Where Fixed Conversion Price at 130% is chosen (Baht/Share) at year end -Pe	9.98	10.76	12.79
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	33.40	30.98	26.06
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	846.03	877.01	903.07
$PE = (PoQo + PeQe) / (Qo + Qe)$	7.77	8.60	9.51
Price Dilution = $(Po - PE) / Po$	-1.18%	3.06%	6.38%

Summary: The impact on shareholders from price dilution is very minimal at not more than 7% based on assumption that the Company utilizes proceeds received from the issuance and offering of convertible debentures to support its projects with higher net profit margin.

2) In case where the Floating Conversion Price at 90% is chosen

	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Average Share Price Prior to the Offer of Convertible Debentures (Baht/Share) at year end – Po	7.68	8.87	10.16
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63
Average Share Price In Case Where Floating Conversion Price at 90% is chosen (Baht/Share) at year end -Pe	6.91	7.98	9.14
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	48.24	41.77	36.47
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	860.87	902.64	939.11
$PE = (PoQo + PeQe) / (Qo + Qe)$	7.64	8.35	9.15
Price Dilution = $(Po - PE) / Po$	0.56%	5.81%	9.97%

Summary: The impact on shareholders from price dilution is very minimal at no more than 10% based on assumption that the Company utilizes proceeds received from the issuance and offering of convertible debentures to support its projects with higher net profit margin.

Impact on shareholders, particularly Control Dilution, in each scenario of the two conversion prices

1) In the case where Fixed Conversion Price at 130% is chosen

	Year 1 (or Year 2012)	Year 2 (or Year 2013)	Year 3 (or Year 2014)
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	33.40	30.98	26.06
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	846.03	877.01	903.07
Control Dilution	3.95%	7.34%	10.01%

	2) <u>In the case where Floating Conversion Price at 90% is chosen</u>			
		Year 1 (or Year 2012)	Year2 or Year 2013)	Year3 or Year 2014)
	Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	48.24	41.77	36.47
	Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	860.87	902.64	939.11
	Control Dilution	5.60%	9.97%	13.47%
	Summary: In case where the conversion right is exercised, the voting right of the Company's shareholders will be gradually reduced each year. The impact of control dilution on existing shareholders in case where the Fixed Conversion Price is chosen will be proportionately lower compared to in the case where the Floating Conversion Price is chosen. • In case where the conversion right is fully exercised by using the Fixed Conversion Price, the impact of control dilution will be less than 10% of the paid-up capital after the capital increase. • In case where the conversion right is fully exercised by using the Floating Conversion Price, the impact of control dilution will be less than 14% of the paid-up capital after the capital increase.			
Events requiring the Company to Issue New Shares Reserving for Conversion Right	Any event as specified in the terms and conditions of the convertible debentures, including the events specified in Clause 17 of the Notification of Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 16/2552 Re: Criteria, Conditions and Procedures for Application for and Approval of the Offer for Sale of Newly Issued Debentures to Investors in Foreign Countries			
Other Conditions	Depending on market condition at the time of offering of the convertible debentures and other relevant factors.			

สารสนเทศสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 2/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวอาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์ และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ เนื่องจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีวิธีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพซึ่งอาจจะมีผลทำให้ราคาที่ใช้แปลงสภาพต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด (ตามสภาพความผันผวนของราคาตลาดในช่วงระยะเวลาที่ใช้ในการคำนวณ)

ทั้งนี้ บริษัทขอเสนอข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

บริษัทประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ให้กับผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในวงเงินรวมไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ (หรือคิดเป็นประมาณ 1,000 ล้านบาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์) ซึ่งผู้ลงทุนในต่างประเทศสามารถแปลงสภาพหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นสามัญของบริษัทได้ โดยบริษัทมีวัตถุประสงค์ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวเพื่อนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไปของบริษัท หรือสำหรับการลงทุน หรือการทำโครงการของบริษัท รวมทั้งการชำระหนี้ธนาคารบางส่วนที่ถึงกำหนดชำระ หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเห็นสมควร เนื่องด้วยบริษัทกำลังขยายกิจการออกไปแบบก้าวกระโดด บริษัทจึงมีความต้องการใช้เงินหมุนเวียนมากขึ้นเป็นลำดับ โดยการออกหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีการกำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบคงที่ไว้ที่ร้อยละ 130 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้น หรือราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวไว้ที่ร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้น (ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 2) เพื่อจูงใจให้นักลงทุนเข้ามาลงทุนในบริษัทอันนับเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนในตลาดทุนสำหรับธุรกิจของบริษัท

อนึ่ง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นการระดมทุนวิธีหนึ่งซึ่งบริษัทไม่ต้องมีหลักประกันเพื่อค้ำประกันเงินกู้ของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งแตกต่างกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ในการให้เงินกู้ซึ่งการดำเนินการทางธุรกิจของบริษัทในขณะนี้มีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเป็นจำนวนมากเพื่อมาสนับสนุนโครงการของบริษัทซึ่งมีมูลค่ากว่า 9.5 พันล้านบาท และโครงการที่บริษัทกำลังจะลงนามในสัญญาในปี 2556 ซึ่งมีมูลค่ากว่า 28,000 ล้านบาท

นอกจากนี้ หุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีอายุการแปลงสภาพนานถึง 3 ปี ซึ่งจะทำให้บริษัทมีความยืดหยุ่นในการบริหารเงินในบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยหากบริษัทมีโอกาสในการขยายตัวทางธุรกิจก็สามารถกระทำได้ในทันที

2. รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับ

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	ไม่เกิน 260,000,000 หุ้น
ราคาเสนอขาย	ราคาเสนอขายมี 2 ประเภท ได้แก่ - ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบคงที่ (Fixed Price) ในราคาร้อยละ 130 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสำหรับ 45 วันทำการก่อนหน้าของวันดังต่อไปนี้ - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 : วันที่ทำสัญญาจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2 : วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2 - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3 : วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3 - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4 : วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4 - ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบลอยตัว (Floating Price) ในราคาร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้นของช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกันในระหว่างช่วงระยะเวลา 45 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพที่เกี่ยวข้องสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ หมายเหตุ การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบคงที่หรือราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบลอยตัวดังกล่าวข้างต้นนั้นขึ้นอยู่กับตลาดการเงินของนักลงทุน

3. ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและวิธีการคำนวณ

	ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบคงที่ (Fixed Price)	ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบลอยตัว (Floating Price)
สูตรการคำนวณ	ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบคงที่ (Fixed Price) ในราคาร้อยละ 130 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสำหรับ 45 วันทำการก่อนหน้าของวันดังต่อไปนี้ - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 : วันที่ทำสัญญาจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2 : วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2	ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบลอยตัว (Floating Price) ในราคาร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้นของช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกันในระหว่างช่วงระยะเวลา 45 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพที่เกี่ยวข้องสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ

	ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบคงที่ (Fixed Price)	ราคาเสนอขายที่คำนวณโดยใช้อัตราแบบลอยตัว (Floating Price)
	- สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3 : วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3 - สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4 : วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4	
วิธีการคำนวณ (โดยวิธีการคำนวณนี้ เป็นเพียงตัวอย่างสำหรับการคำนวณจากการเปิดถอนหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง ซึ่งราคาตลาดจากการคำนวณในครั้งต่อไปนั้นจะต้องมีการเปลี่ยนแปลงไปตามราคาตลาด)	สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 : วันที่ทำสัญญาจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 10 ล้านเหรียญสิงคโปร์หรือ 250 ล้านบาท - สมมติว่าราคาเฉลี่ยของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสำหรับ 45 วันทำการก่อนหน้าวันที่ทำสัญญาจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทอยู่ที่ราคา 2.04 บาทต่อหุ้น - กองทุนจะใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ราคาหุ้นละ 2.65 บาท ต่อหุ้น (ร้อยละ 130 ของราคาเฉลี่ย) ทั้งจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 ทั้งจำนวน หมายเหตุ ตามวิธีการคำนวณข้างต้น หากราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ผู้ลงทุนประสงค์ใช้สิทธิ (ตามตัวอย่างข้างต้นที่ราคาหุ้นละ 2.65 บาท ต่อหุ้น) ต่ำกว่าราคาตลาดคำนวณในวันที่กองทุนใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเกินกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด อาจถือเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ	สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 40 ล้านเหรียญสิงคโปร์ หรือ 1,000 ล้านบาท - สมมติว่าราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้น ของราคาซื้อขายช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกัน ในระหว่างช่วงระยะเวลา 45 วันทำการก่อนวันที่กองทุนทำการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทอยู่ที่ราคา 2.04 บาทต่อหุ้น - กองทุนจะใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ราคาหุ้นละ 1.84 บาท ต่อหุ้น (ร้อยละ 90 ของราคาเฉลี่ย) หมายเหตุ ตามวิธีการคำนวณข้างต้นหากราคาใช้สิทธิแปลงสภาพที่ผู้ลงทุนประสงค์ใช้สิทธิ ตามตัวอย่างข้างต้นที่ราคาหุ้นละ 1.84 บาท ต่อหุ้น ต่ำกว่าราคาตลาดคำนวณในวันที่กองทุนใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเกินกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด อาจถือเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

4. ในกรณีที่กำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอน (Fixed Offered Price) ต้องระบุกลุ่มบุคคลที่คาดว่าจะเสนอขาย

ในกรณีที่ผู้ลงทุนต่างประเทศเลือกราคาเสนอขายแบบคงที่ (Fixed Price) บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้ทั้งจำนวนโดยเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ลงทุนเพียงรายเดียว ซึ่งได้แก่ กองทุน Advance Opportunities Fund ในประเทศสิงคโปร์ ที่มีผู้บริหารกองทุนคือ Advance Capital Partners Ltd.

5. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

โปรดพิจารณารายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1

6. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (Private Placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับในราคาต่ำดังกล่าว

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม มีสิทธิลงคะแนนเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับในราคาต่ำดังกล่าวได้

7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

	เงินกู้ธนาคาร	หุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นสามัญ (กรณีการใช้ราคา ใช้สิทธิแปลงสภาพ แบบลอยตัวร้อยละ 90 ของราคาปิดตัว เฉลี่ย)	หุ้นสามัญ (กรณีการใช้ราคา ใช้สิทธิแปลงสภาพ แบบคงที่ร้อยละ 130 ของราคาซื้อ ขายตัวเฉลี่ยถ่วง น้ำหนัก ต่อหุ้น)	หุ้นสามัญ (Private Placement ร้อยละ 90 ของราคาตัว เฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)
เงินทุน	1,000 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท
ดอกเบี้ย	7% ต่อปี	2% ต่อปี	10% Discount ของ ราคาปิดตัวเฉลี่ย	30% Premium ของราคาซื้อขายตัว เฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต่อหุ้น	10 % Discount ของราคาตัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนัก

	เงินกู้ธนาคาร	หุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นสามัญ (กรณีการใช้ราคา ใช้สิทธิแปลงสภาพ แบบลอยตัวร้อยละ 90 ของราคาปิดตัว เฉลี่ย)	หุ้นสามัญ (กรณีการใช้ราคา ใช้สิทธิแปลงสภาพ แบบคงที่ร้อยละ 130 ของราคาซื้อ ขายตัวเฉลี่ยถ่วง น้ำหนัก ต่อหุ้น)	หุ้นสามัญ (Private Placement ร้อยละ 90 ของราคาตัว เฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)
ผลกระทบ	มีการระดมทุนต้อง คืนทั้งเงินกู้และ ดอกเบี้ยเต็มจำนวน โดยบริษัทต้องให้ หลักประกันเกิน กว่าร้อยละ 100 เป็น การจำนำเงิน ฝาก การจำนอง ที่ดินและสิ่งปลูก สร้าง การโอนสิทธิ การรับเงินจาก ลูกค้าโครงการ และบุคคลค้า ประกัน	ไม่ต้องคืนเงินต้น หากนักลงทุนใช้ สิทธิแปลงสภาพ เสียเพียงดอกเบี้ย 20 ล้านบาท จาก อัตราดอกเบี้ยต่ำ เพียง 2% ต่อปี	ผลกระทบจาก Dilution ที่เล็กน้อย จากการเบิกถอน และแปลงสภาพ หุ้นกู้แปลงสภาพ แต่ละครั้ง	ผลกระทบจาก Dilution ที่เล็กน้อย จากการเบิกถอน และแปลงสภาพ หุ้นกู้แปลงสภาพ แต่ละครั้ง	ผลกระทบจาก Dilution เต็ม จำนวนในทันที ตามจำนวนหุ้นที่ ออกใหม่

จากตารางเปรียบเทียบข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนเพื่อรองรับการขยายกิจการแบบก้าวกระโดด โดยบริษัทสามารถนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวไปใช้สำหรับการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของบริษัท และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ โดยเฉพาะเพื่อรองรับการประมูลสัมปทานโครงการขนาดใหญ่ในอนาคตของบริษัทเพื่อลดภาระดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัท และเป็นการเพิ่มความยืดหยุ่นเกี่ยวกับระยะเวลาการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยแบบการกู้เงินจากธนาคารหรือนักลงทุนแบบปกติ นอกจากนี้ บริษัทอาจไม่ต้องใช้คืนเงินต้นหากนักลงทุนใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ ดังนั้น การออกหุ้นกู้แปลงสภาพจึงมีผลทำให้บริษัทมีสภาพคล่องและมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงยิ่งขึ้น สามารถบริหารเงินสดได้อย่างคล่องตัวมากขึ้น และมีผลประกอบการที่ดีขึ้น

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านบาทหรือในสกุลเงินอื่นในจำนวนเทียบเท่า ในครั้งนี้ ซึ่งมีการ (1) กำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบคงที่ไว้ที่ร้อยละ 130 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นสำหรับ 45 วันทำการก่อนหน้าของวันดังต่อไปนี้ (ก) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1: วันที่ทำสัญญาจองซื้อหุ้นกู้ (ข) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2: วันที่ออกหุ้นกู้ชุดที่ 2 (ค) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3: วันที่ออกหุ้นกู้ชุดที่ 3 และ (ง) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4: วันที่ออกหุ้นกู้ชุดที่ 4 หรือ (2) กำหนดราคาใช้สิทธิแปลงสภาพแบบลอยตัวไว้ที่ร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยต่อหุ้นของช่วงระยะเวลา 3 วันทำการใด ๆ ติดต่อกันในระหว่างช่วงระยะเวลา 45 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพที่เกี่ยวข้องสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น มีความเหมาะสมและเป็นผลดีต่อบริษัท กล่าวคือ การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นวิธีการระดมทุนที่มีต้นทุนต่ำและมีผลกระทบ (Dilution) ต่อดูถือหุ้นก็ต่อเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ



ที่ 56/0282-900(PL)/013

วันที่ 9 เมษายน 2556

เรื่อง การเปิดเผยสารสนเทศเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เอกสารแนบ การวิเคราะห์ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีราคาหุ้นผันผวนหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

ตามที่บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้กำหนดให้มีการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เวลา 14.00 น. ณ ห้องควีนส์ปาร์ก 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ก เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัท รวมถึงวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจะได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 พร้อมกับรายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพและสารสนเทศสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทขอเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวเพิ่มเติม ดังนี้

1. บริษัทประสงค์ที่จะออกหุ้นกู้แปลงสภาพในวงเงินไม่เกิน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า โดยเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) เพียงรายเดียว ได้แก่ กองทุน Advance Opportunities Fund ผ่านทางผู้บริหารกองทุน คือ Advance Capital Partners Ltd. ในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งการออกหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวจะแบ่งออกเป็นทั้งหมด 4 ชุด ดังนี้

หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 1 มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็น 20 ชุดย่อย มูลค่าชุดย่อยชุดละไม่เกิน 500,000 เหรียญสิงคโปร์

หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 2 มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็น 20 ชุดย่อย มูลค่าชุดย่อยชุดละไม่เกิน 500,000 เหรียญสิงคโปร์

หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 3 มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็น 20 ชุดย่อย มูลค่าชุดย่อยชุดละไม่เกิน 500,000 เหรียญสิงคโปร์

หุ้นกู้แปลงสภาพชุดที่ 4 มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็น 20 ชุดย่อย มูลค่าชุดย่อยชุดละไม่เกิน 500,000 เหรียญสิงคโปร์

รวมเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งสิ้นจำนวน 80 ชุดย่อย

2. ในการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพชุดย่อยแต่ละชุด ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิเลือกใช้ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพได้โดยวิธีใดวิธีหนึ่ง ซึ่งได้แก่ ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพคงที่ (Fixed Conversion Price) หรือ ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพลอยตัว (Floating Conversion Price) ตามวิธีการและรายละเอียดดังที่กำหนดในรายละเอียดข้อกำหนดสาระสำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 ของหนังสือของบริษัท ที่ 56/0275-900(PL)/012 ลงวันที่ 9 เมษายน 2556)

นอกจากนี้สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น โปรดพิจารณาการวิเคราะห์ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น กรณีราคาหุ้นผันผวนหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพตามที่ปรากฏในเอกสารแนบของหนังสือฉบับนี้
จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายธาดา ชูมะสารทูล)

เลขานุการบริษัท

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีราคาหุ้นผันผวนหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

กรณีใช้ราคาแปลงสภาพแบบลอยตัวร้อยละ 90

ข้อมูลพื้นฐาน (1) ใช้ราคาหุ้นผันผวนในช่วงระยะเวลา 90 วัน
(2) ใช้ราคาต่ำสุด (ลดลงร้อยละ 43) ราคาเฉลี่ย (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0) และใช้
ราคาสูงสุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ 75)

	ราคาต่ำสุด			ราคาเฉลี่ย			ราคาสูงสุด		
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
รายได้ (ล้านบาท)	8,015.00	9,381.00	11,156.00	8,015.00	9,381.00	11,156.00	8,015.00	9,381.00	11,156.00
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	415.98	480.31	549.99	415.98	480.31	549.99	415.98	480.31	549.99
จำนวนหุ้นเดิม (ล้านหุ้น) - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.512	0.591	0.677	0.512	0.591	0.677	0.512	0.591	0.677
อัตราผลตอบแทน (P/E)	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี - Po	7.68	8.87	10.15	7.68	8.87	10.15	7.68	8.87	10.15
ราคาหุ้นที่ผันผวน (บาท/หุ้น) ตามข้อสมมติฐาน	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77
ราคาแปลงสภาพลอยตัวอัตราร้อยละ 90 (บาท/หุ้น) - Pe	3.94	4.55	5.21	6.91	7.98	9.14	12.09	13.96	15.99
เงินลงทุนของหุ้นกู้แปลงสภาพเฉลี่ยต่อปี (ล้านบาท)	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33
จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับนักลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	84.62	73.29	64.00	48.23	41.77	36.48	27.56	23.87	20.85
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) - Qo+Qe	897.25	970.54	1,034.54	860.86	902.64	939.12	840.19	864.06	884.91
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.464	0.495	0.532	0.483	0.532	0.586	0.495	0.556	0.622
อัตราผลตอบแทน (P/E)	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี	6.95	7.42	7.97	7.25	7.98	8.78	7.43	8.34	9.32

ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นในด้านราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

	ราคาต่ำสุด			ราคาเฉลี่ย			ราคาสูงสุด		
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
ราคาหุ้นเฉลี่ยก่อนการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี - Po	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77
จำนวนหุ้นเดิม - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
ราคาหุ้นเฉลี่ยกรณีการใช้ราคาแปลงสภาพลอยตัวร้อยละ 90 ณ สิ้นปี - Pe	3.94	4.55	5.21	6.91	7.98	9.14	12.09	13.96	15.99
จำนวนหุ้นใหม่ที่ออกให้กับนักลงทุน - Qe	84.62	73.29	64.00	48.23	41.77	36.48	27.56	23.87	20.85
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) - Qo+Qe	897.25	970.54	1,034.54	860.86	902.64	939.12	840.19	864.06	884.91
ราคาหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นปี PE	4.34	4.57	4.87	7.64	8.35	9.14	13.39	14.98	16.69
ผลกระทบต่อราคาหุ้น	0.94%	9.47%	15.88%	0.56%	5.81%	9.97%	0.33%	3.47%	6.05%

ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นในด้านสิทธิออกเสียงผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

	ราคาต่ำสุด			ราคาเฉลี่ย			ราคาสูงสุด		
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับนักลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	84.62	73.29	64.00	48.23	41.77	36.48	27.56	23.87	20.85
จำนวนหุ้นรวม	897.25	970.54	1,034.54	860.86	902.64	939.12	840.19	864.06	884.91
ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงผู้ถือหุ้นเดิม	9.43%	16.27%	21.45%	5.60%	9.97%	13.47%	3.28%	5.95%	8.17%

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีราคาหุ้นผันผวนหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

กรณีใช้ราคาแปลงสภาพแบบคงที่ร้อยละ 130

	ราคาต่ำสุด			ราคาเฉลี่ย			ราคาสูงสุด		
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
ข้อมูลพื้นฐาน (1) ใช้ราคาหุ้นผันผวนในช่วงระยะเวลา 90 วัน	8,015.00	9,381.00	11,156.00	8,015.00	9,381.00	11,156.00	8,015.00	9,381.00	11,156.00
(2) ใช้ราคาต่ำสุด (ลดลงร้อยละ 43) ราคาเฉลี่ย (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0) และใช้ ราคาสูงสุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ 75)	415.98	480.31	549.99	415.98	480.31	549.99	415.98	480.31	549.99
	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
	0.512	0.591	0.677	0.512	0.591	0.677	0.512	0.591	0.677
	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	7.68	8.87	10.15	7.68	8.87	10.15	7.68	8.87	10.15
	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77
	5.69	6.13	7.29	9.98	10.76	12.79	17.47	18.82	22.37
	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33
	58.54	54.38	45.75	33.39	30.99	26.06	19.08	17.71	14.90
	871.17	925.55	971.30	846.02	877.00	903.07	831.71	849.42	864.32
	0.477	0.519	0.566	0.492	0.548	0.609	0.500	0.565	0.636
	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
ราคาหุ้นเฉลี่ย (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี	7.16	7.78	8.49	7.38	8.22	9.14	7.50	8.48	9.54

	ราคาต่ำสุด			ราคาเฉลี่ย			ราคาสูงสุด		
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
ราคาหุ้นเฉลี่ยก่อนการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ (บาท/หุ้น) ณ สิ้นปี - Po	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77
จำนวนหุ้นเดิม - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
ราคาหุ้นเฉลี่ยกรณีการใช้ราคาแปลงสภาพคงที่ร้อยละ 130 ณ สิ้นปี - Pe	5.69	6.13	7.29	9.98	10.76	12.79	17.47	18.82	22.37
จำนวนหุ้นใหม่ที่ออกให้กับนักลงทุน - Qe	58.54	54.38	45.75	33.39	30.99	26.06	19.08	17.71	14.90
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น) - Qo+Qe	871.17	925.55	971.30	846.02	877.00	903.07	831.71	849.42	864.32
ราคาหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นปี PE	4.47	4.80	5.18	7.77	8.60	9.50	13.53	15.24	17.09
ผลกระทบต่อราคาหุ้น	-2.02%	5.07%	10.41%	-1.18%	3.06%	6.38%	-0.69%	1.80%	3.81%

ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นในด้านสิทธิออกเสียงผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

	ราคาต่ำสุด			ราคาเฉลี่ย			ราคาสูงสุด		
	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)	ปีที่ 1 (หรือปี 2556)	ปีที่ 2 (หรือปี 2557)	ปีที่ 3 (หรือปี 2558)
จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ให้กับนักลงทุน (ล้านหุ้น) - Qe	58.54	54.38	45.75	33.39	30.99	26.06	19.08	17.71	14.90
จำนวนหุ้นรวม	871.17	925.55	971.30	846.02	877.00	903.07	831.71	849.42	864.32
ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงผู้ถือหุ้นเดิม	6.72%	12.20%	16.34%	3.95%	7.34%	10.01%	2.29%	4.33%	5.98%

คำตอบ

ข้อมูลทั่วไปปรากฏในเอกสารนำเสนอเป็นการให้ตัวอย่างผลกระทบต่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในกรณีที่เกิดความผันผวนด้านราคาภายหลังการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ("การวิเคราะห์ผลกระทบ") โดยบริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการพิจารณาเอกสารนำเสนอ หรือการเข้าร่วมประชุมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ของบริษัท ซึ่งจะได้มีการแจกจ่ายหรือนำเสนอเอกสารนำเสนอขึ้นตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

- ข้อมูลในเอกสารนำเสนอที่ถือเป็นความลับ และมีวัตถุประสงค์จำกัดเฉพาะเพื่อใช้โดยผู้ถือหุ้นของบริษัท ("ผู้ถือหุ้น") และห้ามมิให้มีการทำซ้ำ (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) เผยแพร่ สรุปร หรือแจกจ่ายโดยผู้ถือหุ้นแก่บุคคลอื่นใด
- ข้อมูลภายในเอกสารนี้ไม่ถือเป็นหรือไม่ควรถูกใช้อ้างอิงเป็นคำสั่งสัญญาหรือคำรับรองใด ๆ ไม่ว่าจะเกี่ยวข้องกับอดีตหรืออนาคต และข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ไม่สามารถใช้สำหรับการอ้างอิงใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อันเกี่ยวเนื่องกับความชัดเจน ความถูกต้อง และความสมบูรณ์ของข้อมูล ทั้งนี้ บริษัท ที่ปรึกษาของบริษัทหรือบริษัทอื่นใด ๆ จะไม่ดำเนินการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลใด ๆ ภายหลังจากรวันที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าเนื่องด้วยเหตุที่มีข้อสงสัยใหม่เกิดขึ้น หรือมีเหตุการณ์ใหม่เกิดขึ้นในอนาคต หรือเพราะเหตุประการใด ๆ นอกจากนั้น ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไม่ถือเป็นการพยากรณ์การให้คำแนะนำ หรือการคาดการณ์โดยบริษัทหรือที่ปรึกษาของบริษัทเกี่ยวกับราคาหุ้นหรือแนวโน้มของหุ้นของบริษัทในอนาคต
- เอกสารนำเสนอที่จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากสถานะเศรษฐกิจ ภาวะมียก ภาวะตลาด และปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งมีอยู่ ณ วันที่ระบุในเอกสารนำเสนอ ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ว่าการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่เกิดขึ้นในภายหลังอาจส่งผลถึงผลกระทบต่อข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนำเสนอได้ ซึ่งบริษัท ที่ปรึกษาของบริษัท ผู้แทนของบริษัท รวมทั้งบริษัทหรือบริษัทอื่นใด ๆ ไม่มีหน้าที่ที่จะต้องปรับปรุง แก้ไขเพิ่มเติม หรือรับรองข้อมูลดังกล่าว
- การวิเคราะห์ผลกระทบที่จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากสมมติฐานและการคาดการณ์เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต บริษัทและที่ปรึกษาของบริษัทไม่สามารถรับประกันได้ว่าสมมติฐานหรือการคาดการณ์ดังกล่าวจะถูกต้องหรือเกิดขึ้น ทั้งนี้ ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (dilution effect) (ซึ่งรวมถึงผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อบริษัทต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)) ผลลัพธ์ หรือผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่ยืนยันจริง ท่านจึงต้องระมัดระวังไม่อ้างอิงการวิเคราะห์ผลกระทบดังกล่าว อนึ่ง บริษัทและที่ปรึกษาของบริษัทไม่มีความจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติม ปรับปรุง หรือปรับเปลี่ยนการวิเคราะห์ผลกระทบอย่างเปิดเผยในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาด การพัฒนา ข้อมูลหรือเหตุการณ์หรืออื่นใด ที่เกิดในภายหลัง
- ผู้ถือหุ้นจำเป็นต้องดำเนินการตรวจสอบและประเมินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และราคาหุ้นของบริษัท รวมทั้งผลกระทบต่อบริษัทอื่น (รวมถึงผลกระทบต่อบริษัทอื่น) อันเกิดจากหรือเนื่องด้วยการออกหุ้นกู้แปลงสภาพโดยบริษัท
- ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนำเสนอให้ไว้ ณ วันที่ที่ระบุในเอกสารนำเสนอ และสามารถมีการปรับปรุง เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม แก้ไขเพิ่มเติม รวมถึงการแก้ไขข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

Information Memorandum on the Offering of Convertible Debentures at Discount

As the Board of Directors' Meeting of Power Line Engineering Public Company Limited (the "Company") No. 2/2013 held on 4 March 2013 resolved to approve the issuance and offering of newly issued convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in an amount not exceeding SGD 40 million or its equivalent amount in other currencies. However, the said offering of convertible debentures may be considered as the offering of convertible debentures at discount pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 28/2551 entitled Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares and the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. SorChor. 39/2551 entitled Calculation of Offer Price of Securities and Determination of Market Price in case of an Offer for Sale of Newly Issued Shares at Discount on the grounds that the calculation of conversion price in respect of the convertible debentures may result in a conversion price which is below 90 per cent of the market price of the Company's shares (depending the volatility of the market price of the Company's shares during the period which is used as the basis for such calculation).

In this connection, the Company would like to disclose essential information which is of significance to the shareholders' decision as follows:

1. Objective of offering for sale of convertible debentures at discount

The Company wishes to offer for sale the newly issued convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement in an amount not exceeding SGD 40 million (or approximately Baht 1,000 million (at the exchange rate of Baht 25 per SGD 1). In this regard, foreign investor(s) can exercise the rights to convert such convertible debentures into the ordinary shares of the Company. The Company's objective of offering for sale of the said convertible debentures is to use the proceeds received there from in supporting the Company's general working capital, investments or projects, including for payment of debts to commercial banks which are due or other purposes as determined by the Board of Directors or the Executive Committee of the Company given that the Company is expanding exponentially and therefore requires additional working capital to meet its financial needs. The conversion price in respect of this offering is determined by using the fixed conversion method at 130% of the average of the daily traded volume weighted average trading prices per share or the floating conversion method at 90% of the average closing prices per share (details of which are provided in paragraph 2 below), in order to attract investors to invest in the Company, which may be considered as an alternative option for raising fund in the capital markets to finance the Company's business. The offering of convertible debentures is a fund raising method which does not require a granting of collateral to secure the money borrowed from a foreign fund, which is different from borrowing money from financial institutions. The Company's current business with high growth rate reflects the requirements of substantial amount of working capital compared to values of its projects on-hand with a total value of Baht 9.5 billion and projects in pipeline with a total value of more than THB 28,000 million.

In addition, the term of convertible debentures is 3 years and will provide the Company with flexibilities and effectiveness in managing cash internally. If the Company has the opportunities to expand business, the Company may do so immediately.

2. Details of issued convertible debentures and underlying shares

Number of shares offered	Not exceeding 260,000,000 shares
Offered price	There are 2 offered prices as follows: - Fixed Price at 130% of the average of the daily traded volume weighted average trading prices per share immediately prior to: - In respect of Tranche 1 convertible debentures: the date of the subscription agreement of the convertible debentures - In respect of Tranche 2 convertible debentures: the issue date of Tranche 2 convertible debentures - In respect of Tranche 3 convertible debentures: the issue date of Tranche 3 convertible debentures - In respect of Tranche 4 convertible debentures: the issue date of Tranche 4 convertible debentures - Floating Price at 90% of the average closing prices per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures. Remark : Determination of offered price (i.e. Fixed Price or Floating Price) depends on the investor's decision.

3. The market price used for making comparison with the offered price, including the calculation method

	Fixed Price	Floating Price
Formula used in calculation	Fixed Price at 130% of the average of the daily traded volume weighted average trading prices per share immediately prior to: - In respect of Tranche 1 convertible debentures: the date of the subscription agreement of the convertible debentures - In respect of Tranche 2 convertible debentures: the issue date of Tranche 2 convertible debentures	Floating Price at 90% of the average closing prices per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures

	• In respect of Tranche 3 convertible debentures: the issue date of Tranche 3 convertible debentures • In respect of Tranche 4 convertible debentures: the issue date of Tranche 4 convertible debentures	
Calculation Method (This method is only an example for calculation for each drawdown of convertible debentures. The market price used for the next calculation will be subject to changes according to the market price at the time.)	For Tranche 1 convertible debentures : the date of subscription agreement for the amount of SGD 10 million or Baht 250 million • Assume the weighted average trading prices per share for the 45 business days prior to the date of the subscription agreement of the convertible debentures is at Baht 2.04 per share • The fund will fully exercise the entire amount of Tranche 1 convertible debentures at the conversion price of Baht 2.65 per share (130% of the weighted average trading prices per share for the 45 business days). Remark: According to the aforesaid calculation, if the conversion price to be exercised by the investor (pursuant to the above sample, at the conversion price of Baht 2.65 per share) is lower than 90% of the market price, calculated on the date of converting the convertible debentures into ordinary shares, such may be regarded as offering for sale of the convertible debentures at discount.	For convertible debentures in the amount of SGD 40 million or Baht 1,000 million • Assume the average closing prices per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures is at Baht 2.04 per share • The fund will exercise convertible debentures at the conversion price of Baht 1.84 per share (90% of the average prices). Remark: According to the aforesaid calculation, if the conversion price to be exercised by the investor, pursuant to the above sample, at Baht 1.84 per share is lower than 90% of the market price, calculated on the date of converting the convertible debentures into ordinary shares, such may be regarded as offering for sale of the convertible debentures at discount.

4. In case of a fixed offered price, the group of persons to be offered shall be indicated

In the event that foreign investor chooses the Fixed Price, the Company will offer the entire amount of convertible debentures to one specific investor, namely Advance Opportunities Fund in Singapore which is managed by Advance Capital Partners Ltd.

5. Impact of the offering of convertible debentures at discount on the shareholders

Please refer to Attachment No. 1 for details

6. Right of shareholders to veto the offering of convertible debentures at discount

The offering of convertible debentures by way of a private placement and at discount must be approved by the shareholders' meeting of the Company with a vote of not less than three-fourths of the total votes of shareholders attending the shareholders' meeting and eligible to vote, and the shares held by the shareholders who object the allocation of the Company's newly issued shares at discount shall not exceed 10 per cent of the total votes of shareholders attending the shareholders' meeting.

In light of the above, any shareholders holding altogether 10 per cent of the total voting rights of the Company who attend the shareholders' meeting may cast their votes to object the said offering of convertible debentures or underlying shares at discount.

7. The Board's of Directors' opinion on the necessity of making the offering of convertible debentures at discount

	Bank Loan	Convertible Debenture	Common Share (In case where Floating Conversion Price at 90% of the average share price)	Common Share (In case where Fixed Conversion Price at 130% of the weighted average trading prices per share for the 45 business days)	Common Share (Private Placement at 90% of the weighted average share price)
Principal Amount	Baht 1,000 million	Baht 1,000 million	Baht 1,000 million	Baht 1,000 million	Baht 1,000 million
Interest	7% per annum	2% per annum	10% Discount of average share price	30% Premium of weighted average trading prices per share for the 45 business days	10 % Discount of weighted average share price

Impact	An obligation to return loan and interest in the full amount with more than 100% coverage by collateral including pledged cash deposit, mortgaged lands & buildings, assignment of payment from clients, and personal guarantors	Do not have to return the principal amount if the investor exercises the conversion rights. Only the interest payment must be made in the amount of Baht 20 million or at low interest at 2% p.a.	Impact of dilution will be gradual per each drawdown and conversion of convertible debentures	Impact of dilution will be gradual per each drawdown and conversion of convertible debentures	Full impact of dilution will be in effect immediately according to the amount of newly issued shares
---------------	--	---	---	---	--

From the above comparison table, the Board of Directors is of the opinion that the offering of convertible debentures is another method of financing which can accommodate the expansion of business in the manner of exponential growth. The proceeds received from the issuance and offering of such convertible debentures can be used for investment in various projects of the Company and as working capital in business operation of the Company. In particular, the proceeds can be used for bidding large project concessions in the future and for reducing interest payments on loans of the Company. This will increase more flexibility in repayment term of the principal amount and interest on loans from either banks or normal investors. In addition, the Company may not have to repay the principal amount if the investor(s) exercise the conversion right. Therefore, the offering of convertible debentures will improve the Company's liquidity and financial position. As such, the Company will be able to manage cash easier resulting in improved operating results.

In light of the foregoing, the Board of Directors therefore has considered and is of the opinion that the offering of convertible debentures in an amount not exceeding SGD 40 million, whereby the determination of: (1) the Fixed Conversion Price is set at 130% of the average of the daily traded volume weighted average trading prices per share immediately prior to (a) in respect of Tranche 1 convertible debentures: the date of the subscription agreement of the convertible debentures, (b) in respect of Tranche 2 convertible debentures: the issue date of Tranche 2 convertible debentures, (c) in respect of Tranche 3 convertible debentures: the issue date of Tranche 3 convertible debentures and (d) in respect of Tranche 4 convertible debentures: the issue date of Tranche 4 convertible debentures; or (2) the Floating Conversion Price is set at 90% of the average closing prices per share on any 3 consecutive business days during 45 business days immediately preceding the relevant conversion date of the convertible debentures, is appropriate and beneficial to the Company. This is because the issuance and offering of convertible debentures is a method of fund raising with low cost and dilution effect will occur on the shareholders only upon the conversion of debentures.



No. 56/0282-900(PL)/013

9 April 2013

Subject : Disclosure of Additional Information Concerning the Offering of Convertible Debentures

To : President
The Stock Exchange of Thailand

Attachment : Analysis on the Impact on Shareholders from Share Price Fluctuation Following the Issuance of Convertible Debentures

As the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013 of Power Line Engineering Public Company Limited (the “**Company**”) is scheduled to be held on 13 May 2013 at 2.00 p.m. at Queen's Park3 Room, ^{2nd} Floor, Imperial Queen's Park Hotel located at 199 Sukhumvit Soi 22, Klongton, Klongtoei, Bangkok 10110 to consider and approve the offering of newly issued convertible debentures, including the matters related thereto, the Company will deliver the Notice of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 2/2013, together with Details of Substantial Terms and Conditions of Convertible Debentures and the Information Memorandum on the Offering of Convertible Debentures at Discount to the Company's shareholders. However, in order to comply with the relevant rules and regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission, the Company would like to disclose additional information concerning the offering of convertible debentures as follows:

1. The Company wishes to issue the convertible debentures in an amount not exceeding SGD 40 million or its equivalent amount in other currencies (the “**Convertible Debentures**”) which will be entirely offered for sale to an investor in foreign country by way of a private placement to Advance Opportunities Fund via its fund manager, namely Advance Capital Partners Ltd. in Singapore. The Convertible Debentures which will be offered by the Company will consist of 4 tranches as follows:

Convertible Debentures Tranche 1: value of not exceeding SGD 10 million, divided into 20 sub-tranches and the value of each sub-tranche shall not exceed SGD 500,000.

Convertible Debentures Tranche 2: value of not exceeding SGD 10 million, divided into 20 sub-tranches and the value of each sub-tranche shall not exceed SGD 500,000.

Convertible Debentures Tranche 3: value of not exceeding SGD 10 million, divided into 20 sub-tranches and the value of each sub-tranche shall not exceed SGD 500,000.

Convertible Debentures Tranche 4: value of not exceeding SGD 10 million, divided into 20 sub-tranches and the value of each sub-tranche shall not exceed SGD 500,000.

The Convertible Debentures will consist of 80 sub-tranches in total.

2. In exercising the conversion right in respect of each sub-tranche of the Convertible Debentures, the holder of Convertible Debentures shall be entitled to choose either one of the following conversion prices: (i) Fixed Conversion Price; or (ii) Floating Conversion Price, in accordance with measures and details as set out in the Details of Substantial Terms and Conditions of Convertible Debentures (Attachment No. 1 to the company letter No.56/0245-900(PL)/013 dated 9 April 2013 which has already been sent to SET).

In addition, for further information concerning dilution effect, please refer to an analysis on the impact on shareholders from share price fluctuation following the issuance of convertible debentures as detailed in the attachment to this letter.

Please be informed accordingly.

Yours sincerely,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'T. Chum.', with a stylized flourish at the end.

(Mr. Thada Chumasaratul)
Company Secretary
Authorised Person for Publishing Information

Impact to Shareholders from Share Price Fluctuation in affect to Issuance of Convertible Debentures

In case where Floating Conversion Price at 90% is chosen

	Worst Case			Base Case			Best Case		
	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Assumptions (1) using price fluctuation during last trading 90 days:									
(2) Applying Worst Case (Decreasing 43%), Base Case (Changing 0%), and Best Case (Increasing 75%)									
Revenue (million Baht)	8,015.00	9,381.00	11,156.00	8,015.00	9,381.00	11,156.00	8,015.00	9,381.00	11,156.00
Net Profit (million Baht)	415.98	480.31	549.99	415.98	480.31	549.99	415.98	480.31	549.99
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
Earnings per Share (EPS) (Baht/share)	0.512	0.591	0.677	0.512	0.591	0.677	0.512	0.591	0.677
Price to Earnings (P/E)	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
Average Price per Share at year end (Baht/share) - Po	7.68	8.87	10.15	7.68	8.87	10.15	7.68	8.87	10.15
Share Price Fluctuation base on Assumptions	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77
Floating Conversion Share Price at 90% - Pe	3.94	4.55	5.21	6.91	7.98	9.14	12.09	13.96	15.99
Average Investment from Convertible Debentures Per Year (million Baht)	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	84.62	73.29	64.00	48.23	41.77	36.48	27.56	23.87	20.85
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	897.25	970.54	1,034.54	860.86	902.64	939.12	840.19	864.06	884.91
Earnings per Share (EPS) (Baht/share)	0.464	0.495	0.532	0.483	0.532	0.586	0.495	0.556	0.622
Price to Earnings (P/E)	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
Average Price per Share at year end (Baht/ share)	6.95	7.42	7.97	7.25	7.98	8.78	7.43	8.34	9.32

Price Dilution Effect

	Worst Case			Base Case			Best Case		
	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Average Share Price Prior to the Offer of Convertible Debentures (Baht/Share) at year end - Po	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
Average Share Price in Case Where Floating Conversion Price at 90% is chosen (Baht/Share) at year end - Pe	3.94	4.55	5.21	6.91	7.98	9.14	12.09	13.96	15.99
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	84.62	73.29	64.00	48.23	41.77	36.48	27.56	23.87	20.85
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	897.25	970.54	1,034.54	860.86	902.64	939.12	840.19	864.06	884.91
PE = (PoQo+PeQe) / (Qo+Qe)	4.34	4.57	4.87	7.64	8.35	9.14	13.39	14.98	16.69
Price Dilution = (Po-PE) / Po	0.94%	9.47%	15.88%	0.56%	5.81%	9.97%	0.33%	3.47%	6.05%

Control Dilution Effect

	Worst Case			Base Case			Best Case		
	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)	Year 1 (or Year 2013)	Year 2 (or Year 2014)	Year 3 (or Year 2015)
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	84.62	73.29	64.00	48.23	41.77	36.48	27.56	23.87	20.85
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	897.25	970.54	1,034.54	860.86	902.64	939.12	840.19	864.06	884.91
Control Dilution	9.43%	16.27%	21.45%	5.60%	9.97%	13.47%	3.28%	5.95%	8.17%

Impact to Shareholders from Share Price Fluctuation in affect to Issuance of Convertible Debentures

In case where Fixed Conversion Price at 130% is chosen

	Worst Case						Base Case						Best Case					
	Year 1 (or Year 2013)		Year 2 (or Year 2014)		Year 3 (or Year 2015)		Year 1 (or Year 2013)		Year 2 (or Year 2014)		Year 3 (or Year 2015)		Year 1 (or Year 2013)		Year 2 (or Year 2014)		Year 3 (or Year 2015)	
	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year	Year
Assumptions (1) using price fluctuation during last trading 90 days: (2) Applying Worst Case (Decreasing 43%), Base Case (Changing 0%), and Best Case (Increasing 75%)																		
Revenue (million Baht)	8,015.00	9,381.00	11,156.00	11,156.00	8,015.00	8,015.00	9,381.00	9,381.00	11,156.00	11,156.00	8,015.00	8,015.00	9,381.00	9,381.00	11,156.00	11,156.00	11,156.00	11,156.00
Net Profit (million Baht)	415.98	480.31	549.99	549.99	415.98	415.98	480.31	480.31	549.99	549.99	415.98	415.98	480.31	480.31	549.99	549.99	549.99	549.99
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63
Earnings per Share (EPS) (Baht/share)	0.512	0.591	0.677	0.677	0.512	0.512	0.591	0.591	0.677	0.677	0.512	0.512	0.591	0.591	0.677	0.677	0.677	0.677
Price to Earnings (P/E)	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
Average Price per Share at year end (Baht/share) - Po	7.68	8.87	10.15	10.15	7.68	7.68	8.87	8.87	10.15	10.15	7.68	7.68	8.87	8.87	10.15	10.15	10.15	10.15
Share Price Fluctuation base on Assumptions	4.38	5.05	5.79	5.79	4.38	4.38	5.05	5.05	5.79	5.79	4.38	4.38	5.05	5.05	5.79	5.79	5.79	5.79
Fixed Conversion Share Price at 130% - Pe	5.69	6.13	7.29	7.29	5.69	5.69	6.13	6.13	7.29	7.29	5.69	5.69	6.13	6.13	7.29	7.29	7.29	7.29
Average Investment from Convertible Debentures Per Year (million Baht)	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	58.54	54.38	45.75	45.75	58.54	58.54	54.38	54.38	45.75	45.75	58.54	58.54	54.38	54.38	45.75	45.75	45.75	45.75
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	871.17	925.55	971.30	971.30	871.17	871.17	925.55	925.55	971.30	971.30	871.17	871.17	925.55	925.55	971.30	971.30	971.30	971.30
Earnings per Share (EPS) (Baht/share)	0.477	0.519	0.566	0.566	0.477	0.477	0.519	0.519	0.566	0.566	0.477	0.477	0.519	0.519	0.566	0.566	0.566	0.566
Price to Earnings (P/E)	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
Average Price per Share at year end (Baht/share)	7.16	7.78	8.49	8.49	7.38	7.38	8.22	8.22	9.14	9.14	7.50	7.50	8.48	8.48	9.54	9.54	9.54	9.54
Price Dilution Effect																		
	Worst Case			Base Case			Best Case											
	Year 1	Year 2	Year 3	Year 1	Year 2	Year 3	Year 1	Year 2	Year 3									
Average Share Price Prior to the Offer of Convertible Debentures (Baht/Share) at year end - Po	4.38	5.05	5.79	7.68	8.87	10.15	13.44	15.52	17.77									
Number of Existing Shares (million shares) - Qo	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63	812.63									
Average Share Price in Case Where Fixed Conversion Price at 130% is chosen (Baht/Share) at year end - Pe	5.69	6.13	7.29	9.98	10.76	12.79	17.47	18.82	22.37									
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	58.54	54.38	45.75	33.39	30.99	26.06	19.08	17.71	14.90									
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	871.17	925.55	971.30	846.02	877.00	903.07	831.71	849.42	864.32									
PE = (PoQo+PeQe) / (Qo+Qe)	4.47	4.80	5.18	7.77	8.60	9.50	13.53	15.24	17.09									
Price Dilution = (Po-PE) / Po	-2.02%	5.07%	10.41%	-1.18%	3.06%	6.38%	-0.69%	1.80%	3.81%									
Control Dilution Effect																		
	Worst Case			Base Case			Best Case											
	Year 1	Year 2	Year 3	Year 1	Year 2	Year 3	Year 1	Year 2	Year 3									
Number of Newly Issued Shares to Investor (million shares) - Qe	58.54	54.38	45.75	33.39	30.99	26.06	19.08	17.71	14.90									
Total Number of Shares (million shares) - Qo+Qe	871.17	925.55	971.30	846.02	877.00	903.07	831.71	849.42	864.32									
Control Dilution	6.72%	12.20%	16.34%	3.95%	7.34%	10.01%	2.29%	4.33%	5.98%									

Disclaimer

The information contained in this presentation provides examples of impacts on shareholders' interests as a result of share price fluctuation following the issuance of convertible debentures (the "Sensitivity Analysis") by Power Line Engineering Public Company Limited (the "Company") in compliance with the regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission. By reviewing this presentation or attending the Extraordinary General Meeting of the Shareholders No. 1/2013 of the Company where this presentation is to be made or provided, you agree to be bound by the following limitations:

- This presentation is confidential and is intended only for the exclusive use of the existing shareholders of the Company (the "Shareholders") and may not be reproduced (in whole or in part), retransmitted, summarised or distributed by them to any other persons.
- Nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation, whether as to the past or the future and no reliance, in whole or in part, should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information contained herein. None of the Company, its advisors, their subsidiaries or affiliates undertakes to update or revise any information subsequent to the date hereof, whether as a result of new information, future events or otherwise. The information contained herein does not constitute a forecast, suggestion or prediction by the Company or its advisors as to the future share price or the future performance of the Company's shares.
- This presentation is based on the economic, regulatory, market and other conditions as in effect on the date hereof. It should be understood that subsequent developments may affect the information contained in this presentation, which none of the Company, its advisors, their representatives, subsidiaries or affiliates is under an obligation to update, revise or affirm.
- The Sensitivity Analysis is based on certain assumptions and expectations of future events. None of the Company or its advisors can guarantee that these assumptions and expectations are accurate or will be realised. Actual future dilution effect on the Shareholders (including price dilution and control dilution), outcome, impacts on the Shareholders' interests and results may differ materially from those expressed in the Sensitivity Analysis as a result of change in the market conditions, a number of risks, uncertainties and assumptions. No assurance can be given that such assumptions or expectations will be met. You are cautioned not to place undue reliance on the Sensitivity Analysis. None of the Company or its advisors assumes any responsibility to publicly amend, modify, update or revise the Sensitivity Analysis, on the basis of any subsequent change in the market conditions, developments, information or events, or otherwise.
- The Shareholders are required to make their own independent investigation and appraisal of the business, financial condition and share price of the Company and all relevant impacts (including the dilution effect) arising from or in connection with the issue of the convertible debentures by the Company.
- The information contained in this presentation is provided as at the date of this presentation and is subject to updating, completion, revision, verification and amendment and such information may change materially without notice.

MAP

Imperial Queen's Park Hotel 199 Soi Sukhumvit 22 Khlongton, Khlongtoei,
Bangkok 10110, Thailand
Tel : 66 (0) 2 261 9300
Fax : 66 (0) 2 261 9496



ติดอากรแสตมป์

20 บาท

Duty Stamp

20 Baht

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก.

Proxy Form A

(แบบทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน)

(General From)

เขียนที่.....

Written At

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

1. ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....

I/We

Nationality

Address

Road

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....

Sub-District

District

Province

Zip Code

2. เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of Power Line Engineering Public Company Limited

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้

Holding the total amounting of shares and the voting right equals to votes as follows:

หุ้นสามัญ.....หุ้น

ออกเสียงลงคะแนนเสียง ได้เท่ากับ.....เสียง

votes

Ordinary share

shares

equal to voting right

votes

3. ขอมอบฉันทะให้

Hereby appoint

(1).....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่..... ถนน.....

Age

Address

Road

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Sub-District

District

Province

Zip Code

: or,

(2).....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่..... ถนน.....

Age

Address

Road

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Sub-District

District

Province

Zip Code

: or,

(3) ☐ มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ ดร.สิงห์ชัย อรุณวุฒิพงษ์ อายุ 53 ปี

Assign a proxy to the Independent Director/Chairman of the Audit Committee, Dr.Singchai Aroonvuthiphong Age 53 years

อยู่บ้านเลขที่ 2 ซอย สุขุมวิท 81 (ศิริพจน์) ถนน สุขุมวิท แขวง บางจาก เขต พระโขนง

Address at No. 2 Soi Sukhumvit 81 (Siripot) Road Sukhumvit Sub-District Bangjak District Phrakhanong

จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10260

Province Bangkok Zip Code 10260

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้อง ควีนส์ปาร์ก 3 ชั้น 2 โรงแรมมิพรีเรียลควีนส์ปาร์ก เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Anyone of the above as my/our proxy holder to attend and vote at Extraordinary General Meeting of Shareholders 2/2013 to be held on May 13th, 2013 at 2:00 PM. at Queen's Park 3 room, 2nd Floor, Imperial Queen's Park Hotel, No. 199 Sukhumvit 22, Klongton, Klongteoy, Bangkok 10110. or on the date and at the place as may be postponed or changed.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

I/We shall be fully liable for any action taken by the proxy holder at the meeting.

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ

Signature

Proxy Grantor

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ

Signature

Proxy Holder

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ

Signature

Proxy Holder

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ

Signature

Proxy Holder

(.....)

หมายเหตุ ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

Remarks A shareholder shall appoint only one proxy holder to attend and vote at the Meeting. A shareholder may not appoint more than one proxy holder, each with the voting right in respect of a certain portion shares.

ติดอากรแสตมป์

20 บาท

Duty Stamp

20 Baht

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.

Proxy Form B

(แบบที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว)

(Proxy Form containing specific details)

เขียนที่.....

Written at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

1. ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....
I/We Nationality Address Road
ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
Sub-District District Province Zip Code

2. เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
Being a shareholder of Power Line Engineering Public Company Limited
โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้
holding the total amounting of shares and the voting right equals to votes as follows:
หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนเสียง ได้เท่ากับ.....เสียง
Ordinary share shares equivalent to voting right votes

3. ขอมอบฉันทะให้
Hereby appoint
(1).....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....
Age Address Road
ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
Sub-District District Province Zip Code ; or,

(2).....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....
Age Address Road
ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
Sub-District District Province Zip Code ; or,

(3) ☐ มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ คร.สิงห์ชัย อรุณวุฒิพงษ์ อายุ 53 ปี
Assign a proxy to the Independent Director/Chairman of the Audit Committee, Dr.Singchai Aroonvuthiphong Age 53 years
อยู่บ้านเลขที่ 2 ซอย สุขุมวิท 81 (ศิริพจน์) ถนน สุขุมวิท แขวง บางจาก เขต พระโขนง
Address at No. 2 Soi Sukhumvit 81 (Siripot) Road Sukhumvit Sub-District Bangjak District Phrakhanong
จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10260
Province Bangkok Zip Code 10260

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556
ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องควีนส์ปาร์ก 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ก เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองเตย
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Anyone of the above as my/our proxy holder to attend and vote at Extraordinary General Meeting of Shareholders 2/2013 to be held on May 13th, 2013
at 2:00 PM. at Queen's Park 3 room, 2nd Floor, Imperial Queen's Park Hotel, No. 199 Sukhumvit 22, Klongton, Klongteoy, Bangkok 10110. or on the date and at
the place as may be postponed or changed.

4. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้
I/We therefore would like to vote for each agenda item as follows:

☐ วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2556
Agenda 1 Consider and approve the minutes of the EGM 1/2013 on April 5th, 2013.

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

- ☐ **วาระที่ 2** พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement)
Agenda 2 To consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries
 by way of a private placement

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 (a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 (b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งออกเสียง
 Approve Disapprove Abstain

- ☐ **วาระที่ 3** พิจารณานุมัติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ
Agenda 3 To consider and approve the offering of convertible debentures at discount

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 (a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 (b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งออกเสียง
 Approve Disapprove Abstain

- ☐ **วาระที่ 4** พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
Agenda 4 To consider and approve the reduction of the Company's registered capital

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 (a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 (b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งออกเสียง
 Approve Disapprove Abstain

- ☐ **วาระที่ 5** พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
Agenda 5 To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the reduction of the Company's registered capital

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 (a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 (b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งออกเสียง
 Approve Disapprove Abstain



- ☐ **วาระที่ 6** พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

Agenda 6 To consider and approve the increase of the Company's registered capital to accommodate the conversion of debentures

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

- ☐ **วาระที่ 7** พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

Agenda 7 To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the increase of the Company's registered capital

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

- ☐ **วาระที่ 8** พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

Agenda 8 To consider and approve the allocation of the newly issued ordinary shares of the Company reserved for the exercise of right of convertible debentures

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

- ☐ **วาระที่ 9** พิจารณารื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda 9 To consider other matters (if any)

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

5. การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

Voting of proxy holder in any agenda that is not as specified in this proxy shall be considered as invalid and not my voting as a shareholder.

6. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

In case I have not declared a voting intention in an agenda or my determination is not clear or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters apart from those agenda specified above, including the case that there is any amendment or addition of any fact, the proxy holder shall have the right to consider and vote as to his/her consideration.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any activities undertaken by the proxy during the meeting, unless the proxy votes against what I have specified in this authorization form, is to be considered that I have acted of my own accord in all instances.

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
Signature Proxy Grantor
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signature Proxy Holder
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signature Proxy Holder
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signature Proxy Holder
(.....)

หมายเหตุ

Remarks

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
A shareholder shall appoint only one proxy holder to attend and vote at the Meeting. A shareholder may not split shares and appoint more than one proxy holder in order to split votes.
2. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
In agenda regarding the appointment of new directors, the ballot can be either for all the nominated candidates as a whole or for an individual nominee.
3. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้รับมอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. ตามแนบ
In case there is any further agenda apart from specified above brought into consideration in the Meeting, the proxy holder may use the Attachment to Proxy Form B



ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.
Attachment to Proxy Form B

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
The Proxy of the shareholder of Power Line Engineering Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้อง ควีนส์ปาร์ค 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียล
ควีนส์ปาร์ค เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวันเวลาและสถานที่อื่นด้วย

In the Meeting for Extraordinary General Meeting of Shareholders 2/2013 to be held on May 13th, 2013 at 2:00 PM. at Queen's Park 3 room, 2nd Floor, Imperial Queen's Park Hotel, No. 199 Sukhumvit 22, Klongton, Klongteoy, Bangkok 10110. or on the date and at the place as may be postponed or changed.

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : **Subject :**

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : **Subject :**

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : **Subject :**

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : **Subject :**

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง : เลือกตั้งกรรมการ(ต่อ)
Agenda : Subject : To approve the appointment of directors (Con't)

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain



ติดอากรแสตมป์

20 บาท

Duty Stamp

20 Baht

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.

Proxy Form C

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)
(For foreign shareholders who have custodians in Thailand only)

เขียนที่.....

Written at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

1. ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....
I/We Nationality Address Road
ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
Sub-District District Province Zip Code

ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ.....

In the capacity of custodian with

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder is a shareholder in **Power Line Engineering Public Company Limited**

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้น.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้

Holding the total amounting of shares and the voting right equals to votes as follows:

หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนเสียง ได้เท่ากับ.....เสียง

Ordinary share shares equivalent to voting right votes

2. ขอมอบฉันทะให้

Here by appoint

(1).....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....

Age Address Road

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Sub-District District Province Zip Code ; or,

(2).....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....

Age Address Road

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Sub-District District Province Zip Code ; or,

(3) ☐ มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ คร.สิงห์ชัย อรุณวุฒิพงษ์ อายุ 53 ปี

Assign a proxy to the Independent Director/Chairman of the Audit Committee, Dr.Singchai Aroonvuthiphong Age 53 years

อยู่บ้านเลขที่ 2 ซอย สุขุมวิท 81 (ศิริพจน์) ถนน สุขุมวิท แขวง บางจาก เขต พระโขนง

Address at No. 2 Soi Sukhumvit 81 (Siripot) Road Sukhumvit Sub-District Bangjak District Phrakhanong

จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10260

Province Bangkok Zip Code 10260

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556
ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องควีนส์ปาร์ก 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียลควีนส์ปาร์ก เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Anyone of the above as my/our proxy holder to attend and vote at Extraordinary General Meeting of Shareholders 2/2013 to be held on **May 13rd, 2013**
at 2:00 PM. at Queen's Park 3 room, 2nd Floor, Imperial Queen's Park Hotel, No. 199 Sukhumvit 22, Klongton, Klongteoy, Bangkok 10110. or on the date and at
the place as may be postponed or changed.

3. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้

I/We therefore would like to vote for each agenda item as follows:.

☐ มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้

Grant proxy the total amount of shares holding and entitled to vote.

☐ มอบฉันทะบางส่วน คือ

Grant partial shares of

หุ้นสามัญ.....หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้.....เสียง

Ordinary share shares, entitled to voting right votes

4. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

I/We therefore would like to vote for each agenda item as follows:

- ☐ **วาระที่ 1** พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2556

Agenda 1 Consider and approve the minutes of the EGM 1/2013 on April 5th, 2013.

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย

Approve

☐ ไม่เห็นด้วย

Disapprove

☐ งดออกเสียง

Abstain

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement)

Agenda 2 To consider and approve the issuance and offering of convertible debentures to investor(s) in foreign countries by way of a private placement

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย

Approve

☐ ไม่เห็นด้วย

Disapprove

☐ งดออกเสียง

Abstain

- ☐ **วาระที่ 3** พิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

Agenda 3 To consider and approve the offering of convertible debentures at discount

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย

Approve

☐ ไม่เห็นด้วย

Disapprove

☐ งดออกเสียง

Abstain

- ☐ **วาระที่ 4** พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

Agenda 4 To consider and approve the reduction of the Company's registered capital

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย

Approve

☐ ไม่เห็นด้วย

Disapprove

☐ งดออกเสียง

Abstain



- ☐ **วาระที่ 5** พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

Agenda 5 To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the reduction of the Company's registered capital

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

- ☐ **วาระที่ 6** พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

Agenda 6 To consider and approve the increase of the Company's registered capital to accommodate the conversion of debentures

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

- ☐ **วาระที่ 7** พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

Agenda 7 To consider and approve the amendment to Article 4 of the Company's Memorandum of Association regarding the registered capital to reflect the increase of the Company's registered capital

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

- ☐ **วาระที่ 8** พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้

Agenda 8 To consider and approve the allocation of the newly issued ordinary shares of the Company reserved for the exercise of right of convertible debentures

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)
Agenda 9 To consider other matters (if any)

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

5. การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

Voting of proxy holder in any agenda that is not as specified in this proxy shall be considered as invalid and not my voting as a shareholder.

6. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

In case I have not declared a voting intention in an agenda or my determination is not clear or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters apart from those agenda specified above, including the case that there is any amendment or addition of any fact, the proxy holder shall have the right to consider and vote as to his/her consideration.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any activities undertaken by the proxy during the meeting, unless the proxy votes against what I have specified in this authorization form, is to be considered that I have acted of my own accord in all instances.

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
Signature Proxy Grantor
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signature Proxy Holder
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signature Proxy Holder
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signature Proxy Holder
(.....)



หมายเหตุ

Remarks

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
Only foreign shareholders as registered in the registration book who have custodian in Thailand can use the Proxy Form C.
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะ คือ
Evidences to be enclosed with the proxy form are:
 - (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
Power of Attorney from shareholder authorizes a custodian to sign the Proxy Form on behalf of the Proxy Form on behalf of the shareholder.
 - (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน(Custodian)3.
Letter of certification to certify that the signer in the Proxy Form have a permit to act as a Custodian.
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
A shareholder shall appoint only one proxy holder to attend and vote at the Meeting. A shareholder may not split shares and appoint more than one proxy holder in order to split votes.
4. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
In agenda regarding the appointment of new directors, the ballot can be either for all the nominated candidates as a whole or for an individual nominee.
5. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ
In case there is any further agenda apart from specified above brought into consideration in the Meeting, the proxy holder may use the Attachment to Proxy Form C.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค.
Attachment to Proxy Form C

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
The Proxy of the shareholder of Power Line Engineering Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 ในวันจันทร์ที่ 13 พฤษภาคม 2556 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้อง ควีนส์ปาร์ค 3 ชั้น 2 โรงแรมอิมพีเรียล
ควีนส์ปาร์ค เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวันเวลาและสถานที่อื่นด้วย

In the Meeting for Extraordinary General Meeting of Shareholders 2/2013 to be held on May 13th, 2013 at 2:00 PM. at Queen's Park 3 room, 2nd Floor,
Imperial Queen's Park Hotel, No. 199 Sukhumvit 22, Klongton, Klongteoy, Bangkok 10110. or on the date and at the place as may be postponed or changed.

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain



☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง :
Agenda : Subject :

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy holder shall vote according to the shareholder's requirement as follows.

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

☐ วาระที่ : เรื่อง : เลือกตั้งกรรมการ(ต่อ)
Agenda : Subject : To approve the appointment of directors (Con't)

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

ชื่อกรรมการ.....

Directors Name
☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะ

Details of Independent Director

ชื่อ/นามสกุล	ดร.สิงห์ชัย	อรุณวุฒิพงษ์
Name	Dr. Singchai	Aroonvuthiphong
วัน/เดือน/ปีเกิด	25 ตุลาคม 2503	อายุ 53 ปี
Birth date	25 October 1960	Age 53 years old
ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ (แต่งตั้งเมื่อปี 2545)	
Positions	Independent Director (Elected in 2002)	
	ประธานกรรมการตรวจสอบ (แต่งตั้งเมื่อปี 2545)	
	Chairman of Audit Committee (Elected in 2002)	



ประวัติการศึกษา	ปริญญาเอก	สาขาการจัดการธุรกิจ	มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต
Education	Doctoral Degree	General Business	Suan Dusit Rajabhat University
	ปริญญาโท	สาขา บริหารทั่วไป	มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
	Master Degree	General Administration	University of the Thai Chamber of Commerce
	ประกาศนียบัตร	สาขาสอบบัญชี	มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	Diploma	Accounting Auditor	Thammasat University
	ปริญญาตรี	สาขาการบัญชี	มหาวิทยาลัยรามคำแหง
	Bachelor Degree	Accounting	Ramkhamhaeng University

ประวัติการอบรม	DAP 29/2004, ACP 6/2005, DCP 144/2011
Training	

ประสบการณ์ทำงาน	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	
Work Experience	Present	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
		Independent and	
		Chairman of Audit Committee	Power Line Engineering Public Company Limited
	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท สิริพันธ์ ซีพีเอฟ จำกัด
	Present	Manager Director	Sirin CPA Company Limited
	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท เกรซเฟิร์ม จำกัด
	Present	Manager Director	Gracefirm Company Limited
	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
	Present	Independent Director and	
		Member of the Audit Committee	Thantawan Industry Public Company Limited

การมี/ไม่มีส่วนได้เสียในวาระที่เสนอในการประชุม EGM ครั้งนี้	-ไม่มี-
Interest in the agenda considered	-No-

**คำชี้แจง การลงทะเบียน วิธีการมอบฉันทะ การแสดงเอกสารเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)**

บริษัทได้จัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะ ทั้ง 3 แบบ ตามที่กระทรวงพาณิชย์ได้กำหนดไว้ ได้แก่

1. แบบ ก. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน
2. แบบ ข. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบไว้ชัดเจน
3. แบบ ค. เป็นแบบหนังสือมอบฉันทะที่กำหนดไว้สำหรับ Custodian

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเองจะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมแทน หรือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทเป็นผู้ลงคะแนนออกเสียง โดยเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะเพียงแบบเดียวกรอกข้อความแล้วจัดส่งมายังบริษัทก่อนการประชุม

การลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม

บริษัทจะเริ่มเปิดให้ลงทะเบียนและตรวจสอบความสมบูรณ์ของหนังสือมอบฉันทะเป็นเวลา 1 ชั่วโมงก่อนการประชุม และจะปิดรับการลงทะเบียนเมื่อถึงเวลาเริ่มประชุม

เอกสารที่ต้องใช้ในการลงทะเบียน

1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลธรรมดา

- 1.1 กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองให้แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ซึ่งปรากฏรูปถ่ายของผู้ถือหุ้น และยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประชาชน ใบขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง
- 1.2 กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม
 - (ก) หนังสือมอบฉันทะซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้อง ครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
 - (ข) สำเนาภาพถ่ายเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดตาม 1.1 ข้างต้น และผู้มอบฉันทะได้ลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
 - (ค) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ผู้รับมอบฉันทะ โดยมีรายละเอียดตาม 1.1 ข้างต้น
- 1.3 กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กับ Custodian
 - (ก) หนังสือมอบฉันทะซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้อง ครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ
 - (ข) สำเนาภาพถ่ายเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดตาม 1.1 ข้างต้น และผู้มอบฉันทะได้ลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
 - (ค) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะทำแทน
 - (ง) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามรับมอบฉันทะได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจ Custodian

2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นนิติบุคคล

2.1 กรณีผู้แทนของผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

- (ก) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทน โดยมีรายละเอียดตาม 1.1 ข้างต้น
- (ข) สำเนาภาพถ่ายหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคลและมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนซึ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น

2.2 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม

- (ก) หนังสือมอบฉันทะซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้อง ครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
- (ข) สำเนาภาพถ่ายหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคลและมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น
- (ค) สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ผู้แทนของนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะและลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ง) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ โดยมีรายละเอียดตาม 1.1 ข้างต้น

2.3 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กับ Custodian

- (ก) หนังสือมอบฉันทะซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้อง ครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
- (ข) สำเนาภาพถ่ายหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคลและมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น
- (ค) สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ผู้แทนของนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะและลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ง) หนังสือมอบอำนาจจากนิติบุคคลผู้ถือหุ้นให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะทำแทน
- (จ) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามรับมอบฉันทะได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจ Custodian

**Guidelines for registration, Proxy Appointment, and Documents required in order to attend
the Shareholders' Meeting
Power Line Engineering Public Company Limited**

Appointment by Proxy

The Company has provided 3 proxy forms prescribed by the Department of Commercial Registration, Ministry of Commerce to be used in any shareholders' meeting in order to facilitate the proxy which are:

1. Form A, a general form which is easy to be used.
2. Form B, much of detail was clearly specified; and
3. Form C, in case proxy grantor is custodian.

The shareholder may select any form of the three provided above and any other person or the Company's independent director to facilitate the proxy and mail it to the company prior to the commencement of the meeting.

Registration for Attending the Meeting

Examining the completion of the Proxy Form and registration for attending the meeting will be started 1.00 hours prior to the commencement of the meeting and will be closed at the commencement of the Meeting.

Documents required

1. In the event that the shareholders is a natural person
 - 1.1 Attendance in person; a valid official ID card in which a photograph is shown, e.g. personal ID card, driver license, or passport.
 - 1.2 Attendance by proxy:
 - (a) A Proxy Form which is completely filled and signed by the proxy grantor (the shareholder) and the proxy;
 - (b) A copy of the proxy grantor's official ID cards as referred to in 1.1 certified correct by the proxy grantor; and
 - (c) An original of the proxy's official ID cards as referred to in 1.1
 - 1.3 Proxy grantor is custodian:
 - (a) A Proxy Form which is completely filled and signed by the proxy grantor (the shareholder) and the proxy;
 - (b) A copy of the proxy grantor's official ID cards as referred to in 1.1 certified correct by the proxy grantor; and
 - (c) Letter of power of attorney of shareholder to custodian.
 - (d) Letter of certification or permit to certify the permission to act as custodian.
2. In the event that the shareholder is a juristic person
 - 2.1 Attendance by an authorized representative of the shareholder:
 - (a) An original of such authorized representative's official ID card as referred to in 1.1; and
 - (b) A copy of the Affidavit or Certificate of Incorporation of the shareholder showing the name of such authorized representative as a person having authority to act on the shareholder's behalf and such copy of affidavit or Certificate of Incorporation must be certified correct by such authorized representative.

2.2 Attendance by proxy

- (a) A proxy form which is completely filled and signed by the proxy grantor (the shareholder) and the proxy;
- (b) A copy of the affidavit or Certificate of Incorporation of the shareholders showing that the name of the person who signs in the proxy form as the proxy grantor is an authorized representative of the shareholder having authority to act on the shareholder's behalf and such copy of Affidavit or Certificate of Incorporation must be certified correct by such authorized representative; and
- (c) Certified true copy of valid evidence of authorized person who signs the proxy form as the proxy grantor.
- (d) An original of the proxy's official ID card as referred to in 1.1

2.3 Proxy grantor is custodian

- (a) A proxy form which is completely filled and signed by the proxy grantor (the shareholder) and the proxy;
- (b) A copy of the affidavit or Certificate of Incorporation of the shareholders showing that the name of the person who signs in the proxy form as the proxy grantor is an authorized representative of the shareholder having authority to act on the shareholder's behalf and such copy of Affidavit or Certificate of Incorporation must be certified correct by such authorized representative; and
- (c) Certified true copy of valid evidence of authorized person who signs the proxy form as the proxy grantor.
- (d) Letter of power of attorney of shareholder to custodian
- (e) Letter of certification or permit to certify permission to act as custodian

ข้อบังคับ

บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 4 การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 24. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร หรือผู้ถือหุ้นรวมกันนับจำนวนหุ้นได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25 คน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีนี้ให้คณะกรรมการจัดประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ข้อ 25 ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติหรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม และโฆษณาบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามารถจัดประชุมได้ ณ ที่อื่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือจังหวัดอื่นทั่วราชอาณาจักร

ข้อ 26. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุม และออกเสียงแทนตนในการประชุมก็ได้ หนังสือมอบฉันทะจะต้องลงวันที่และลงลายมือชื่อของผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ และจะต้องเป็นไปตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด

หนังสือมอบฉันทะนี้จะต้องมอบให้แก่ประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกำหนด ณ ที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม

ข้อ 27. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือมีผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลาคงไปแล้วถึง 1 ชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัด เพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุม เพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งนี้ไม่บังคับว่า จะต้องครบองค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้นให้ประธานกรรมการนั่งเป็นประธานที่ประชุม ถ้าไม่มีประธาน กรรมการหรือประธานกรรมการมิได้มาเข้าประชุม ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้ารองประธานกรรมการไม่มี หรือมีแต่ไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ก็ให้ที่ประชุมเลือกตั้งผู้ถือหุ้นคนหนึ่งซึ่งได้เข้าร่วมประชุมเป็นประธาน

ข้อ 28. ในการออกเสียงลงคะแนนให้หุ้นหนึ่งหุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

(2) ในกรณีดังต่อไปนี้ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
(ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
(ค) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

(ง) แก้วไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ

(จ) การเพิ่มหรือลดทุนของบริษัทหรือการออกหุ้นกู้

(ฉ) การควบหรือเลิกบริษัท

ข้อ 29. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้

(1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมแสดงถึงผลการดำเนินการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

(2) พิจารณาและอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

(3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร และจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรอง

(4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและกำหนดค่าตอบแทน

(5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน

(6) กิจการอื่น ๆ

**The Articles of Association
Of
Power Line Engineering Public Company Limited**

Chapter 4 Meeting of Shareholders

Article 24. The Board of Directors shall arrange an annual ordinary general meeting of shareholders within the period of four months following the end of the Company's fiscal year.

Except for the above-stated meeting of shareholders, other meetings of shareholders shall be recognized as extraordinary general meetings of shareholders. The Board of Directors may call extraordinary general meetings as it deems necessary or when shareholders holding shares totaling not less than one-fifth of the Company's paid-up shares or not less than 25 shareholders holding shares totaling not less than one-tenth of the Company's paid-up shares unify to make a request in writing requesting the Board of Directors to summon an extraordinary meeting at any period, but the reason for calling a meeting must be clearly stated in such written request.

Article 25. In summoning a shareholders' meeting, the Board of Directors shall issue meeting notice specifying the venue, date, time agenda and related information with clear objective for each agenda whether for acknowledgement, approval or consideration plus the Board's opinion. Such notice shall be sent to shareholders and registrar at least 7 days prior to the meeting and promulgated in daily newspaper for three consecutive days at least 3 days prior to the meeting.

The meeting venue may be arranged at the company's head office or elsewhere in Thailand.

Article 26. Any shareholder who does not attend the meeting may appoint a proxy in writing to attend the meeting and vote in his replacement.

The proxy must submit the instrument appointing a proxy to the chairman of the meeting or the person designated prior to the start of the meeting. Such instrument must be prepared in compliance with the format prescribed by the Department of Commercial Registration.

Article 27. The shareholder meeting must be attended by shareholders in persons or by proxies (if any) not less than twenty-five persons or not less than a half of total number of shareholders and have an aggregate number of shares not less than one-third of all paid-up shares to constitute a quorum.

If one hour has elapsed after the appointed time of the meeting but the shareholders attending the meeting do not constitute a quorum, the meeting shall be called off in case the meeting was summoned upon the requisition of the shareholders. If the meeting was not summoned by the shareholders not less than 7 days before the date fixed for the meeting, the meeting shall proceed even if it does not constitute a quorum.

The chairman of the Board of Directors shall be the chairman of the shareholder meetings. In case the chairman of the Board of Directors does not present at the meeting or unable to perform his duty, and if there is a vice-chairman, the vice-chairman present at the meeting shall be the chairman of the meeting. In case the vice-chairman is unable to perform his duty, the shareholders present at the meeting shall elect one shareholder to be the chairman of the meeting.

Article 28. In casting votes, one share shall be entitled to one vote. A resolution of the shareholder meeting shall require :

(1) In an ordinary event, the majority vote of the shareholders who attend the meeting and cast their votes. In case of a tie votes. In case of a tie vote, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

(2) In the following events, a vote of not less than three quarters of the total number of votes of shareholders who attend the meeting and have the right to vote :

- (A) The sale or transfer of the entire or important parts of the business of the company to other persons;
- (B) The purchase or acceptance of transfer of the business of other companies or private companies by the company
- (C) The making, amending or terminating of contracts with respect to the granting of a lease of the entire or important parts of the business of the company, the assignment of the management of the business of the company to any other persons or the amalgamation of the business with other persons with the purpose of profit or the amalgamation of the business with other persons with the purpose of profit and loss sharing.
- (D) Change or alteration to the Memorandum or Article of Association of the Company
- (E) Increase or decrease the capital of the company or the issuance of bonds.
- (F) The merger or dissolution.

Article 29. An annual general meeting shall be summoned for the following purposes :

- (1) Considering and acknowledging the annual report of the Board of Directors ;
- (2) Considering and approving the balance sheet and the profit and loss statement;
- (3) Considering and approving the appropriation of profit and dividend payment;
- (4) Electing and new director in replacement of those who must retire on the expiration of their terms.
- (5) Appointing auditor and fixing the remuneration for auditing
- (6) Any other business.



บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
Power Line Engineering Public Company Limited

เลขที่ 2 ซอยสุขุมวิท 81 (ศิริพจน์) ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ : 66-2332-0345 (15 คู่สายอัตโนมัติ)

แฟกซ์ : 66-2311-0851

2 Soi Sukhumvit 81 (Siripot), Sukhumvit Road, Bangjak, Phrakhanong, Bangkok 10260, Thailand

Tel. 66-2332-0345 (15 Lines)

Fax. 66-2311-0851

www.ple.co.th