



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 1 เมษายน 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ชั้น 5 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซา ลาดพร้าว เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1) นายสุรงค์ บูลกุล | กรรมการ / ประธานกรรมการ |
| 2) นายศุภจิต นาคทรพรพ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี / กรรมการตรวจสอบ |
| 3) นายพungskศักดิ์ ชาติสุทธิผล | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4) นางสาววิมล กฤตยาเกียรติ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 5) พลตรีเชาวเลข ชัยนตร์สุภาพ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ /
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 6) นางนิชา หิรัญบุรณะ ชูธรรม | กรรมการอิสระ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 7) นายวิวัฒน์ สวัสดิ์-ชูโต | กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน /
กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 8) นายสุพัฒน์พงษ์ พันธุ์มีเชาว์ | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 9) นายอริคม เติบศิริ | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 10) นายคงกระพัน อินทรแจ้ง | กรรมการ |
| 11) นางสาวเพียงพนอ บุญกล้า | กรรมการ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 12) นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต | กรรมการ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 13) นายชวลิต ทิพพานิช | กรรมการ / เลขานุการคณะกรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ |

กรรมการบริษัทฯ มีจำนวนทั้งหมด 13 คน ได้เข้าประชุมทั้ง 13 คน คิดเป็นร้อยละ 100

ผู้บริหารระดับสูงที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|------------------------------|--|
| 1) นายสมรชัย คุณรักษ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ปฏิบัติการ |
| 2) นายสมเกียรติ เมสันตสุวรรณ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์องค์กร |
| 3) นายศิริเมธ ลีภากรณ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์ |
| 4) นางวนิดา บุญภักดิ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินและบัญชีองค์กร |

ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1) นางวีระนุช ธรรมวารานุกุลป์ | ทนายความหุ้นส่วน
บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด |
| 2) นางสาวคุณิษฐ์ ยิ้มสุวรรณ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 10235
บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด |
| 3) นายพชร เนตรสุวรรณ | ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
บริษัท แคลปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด |

ก่อนเริ่มการประชุม

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีการฉายวิดีโอทัศน์ (VDO) แนะนำความปลอดภัยในการใช้ห้องประชุม จากนั้นจึงแนะนำกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหารระดับสูง ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เข้าร่วมประชุม ตามรายชื่อดังกล่าวข้างต้น

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายสุรงค์ บูลกุล ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) ได้มอบหมายให้นางจตุดาว พุทธสุธัตตา เลขานุการบริษัท แจ้งที่ประชุมให้ทราบว่า ปัจจุบัน บริษัทฯ มีหุ้นสามัญทั้งสิ้นจำนวน 1,498,300,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 14,983,008,000 บาท และแจ้งจำนวนผู้เข้าประชุม ขณะเปิดประชุม ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 431 ราย และด้วยการมอบฉันทะ จำนวน 711 ราย รวมทั้งสิ้น 1,142 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ทั้งสิ้นจำนวน 1,357,408,674 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 103 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35 ประธานฯ จึงกล่าวเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ โดยบริษัทฯ ยังคงเปิดรับลงทะเบียน และให้สิทธิผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมภายหลังจากเริ่มการประชุมไปแล้ว ซึ่งผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในระเบียบวาระที่มาเข้าร่วมประชุมทันและยังไม่ได้พิจารณาลงมติ

ต่อมา ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางจุฑา พุทศสุธิตา เลขานุการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงหลักเกณฑ์ และวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งมีทั้งหมด 7 ข้อ ดังนี้

1. ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37 กำหนดว่า ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้หุ้นหนึ่งหุ้น มีหนึ่งเสียง และผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นคนนั้น ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
2. ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงทั้งหมดที่มีอยู่ เพื่อออกเสียงว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น เว้นแต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นเท่านั้น จึงจะสามารถลงคะแนนเสียงแบบแยกคะแนนเสียงได้ โดยเมื่อรวมคะแนนเสียงทั้งหมดแล้ว ต้องไม่เกินจำนวนสิทธิออกเสียงที่มีอยู่
3. ในการลงมติในทศวรรษ ยกเว้นในวาระที่ 7 เรื่องพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ หากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบตามจำนวนเสียงของท่านต่อมติที่นำเสนอ และสำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ท่านลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่ท่านได้รับจากการลงทะเบียน และขอความกรุณายกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ไปเก็บบัตรลงคะแนนดังกล่าวจากท่าน เพื่อนำไปตรวจนับคะแนน
ในการรวมผลคะแนน บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงหักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย
สำหรับผู้ที่ยกมือขึ้นเห็นด้วย ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ หลังเสร็จสิ้นการประชุม
สำหรับการลงคะแนนเสียงในวาระที่ 7 เรื่อง พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ เนื่องจากจะมีการลงคะแนนสำหรับกรรมการแต่ละท่านแยกกันไป ดังนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแนวทางการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นที่ดี บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านซึ่งถือบัตรลงคะแนน
ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ส่งบัตรลงคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ภายหลังจากบริษัทฯ ได้แจ้งปิดรับบัตรลงคะแนนในแต่ละวาระไปแล้ว บริษัทฯ จะไม่นำคะแนนเสียงดังกล่าว มารวมคำนวณเป็นคะแนนเสียงอีก
4. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทน และได้กำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนในแต่ละวาระตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะมาแล้ว ผู้รับมอบฉันทะดังกล่าวจะไม่ได้รับแจกบัตรลงคะแนน เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำคะแนนเสียงที่ลงไว้

ล่วงหน้าในใบมอบฉันทะนั้น ไปบันทึกคะแนนในระบบตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในขณะที่บริษัทฯ รับลงทะเบียน

5. ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งลงทะเบียนแล้ว แต่ยังไม่ได้ออกเสียงลงคะแนน และไม่สามารถอยู่ร่วมประชุมจนแล้วเสร็จ บริษัทฯ ขอความร่วมมือในการส่งบัตรลงคะแนนที่ออกเสียงลงคะแนนล่วงหน้า ในวาระ ที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ เพื่อบันทึกคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม
6. เนื่องจากผู้ถือหุ้นอาจทยอยลงทะเบียน และเข้าห้องประชุมภายหลังจากที่เริ่มเปิดประชุมไปแล้ว ดังนั้น จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและคะแนนเสียงทั้งหมดในแต่ละวาระจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงและอาจไม่เท่ากัน
7. การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้จะถือว่าการลงคะแนนเสียงดังกล่าวเป็น โฆษะ และจะถือเป็นบัตรเสีย
 - 1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่องหรือมีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาขัดกัน
 - 2) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
 - 3) บัตรลงคะแนนเสียงที่ชำรุด หรืออยู่ในสภาพที่ไม่สามารถอ่านผลคะแนนได้

จากนั้น ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ มีที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วีระวงศ์,ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด คือ นางสาวพิมพ์ขวัญ ทรัพย์ประเสริฐ เป็นพยานในการนับคะแนน และนายสมนึก आयุโย ผู้รับมอบฉันทะ ได้อาสาเป็นตัวแทนผู้เข้าประชุม ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงครั้งนี้ด้วย

ในลำดับต่อมา ประธานฯ ได้แจ้งหลักเกณฑ์สำหรับการสอบถามและแสดงความคิดเห็น ดังนี้

1. ก่อนการลงมติในแต่ละวาระ ประธานฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์จะแสดงความคิดเห็นหรือซักถามเพิ่มเติมในแต่ละระเบียบวาระ ขอให้สอบถามผ่านไมโครโฟนที่จัดเตรียมไว้และขอความกรุณาแจ้งชื่อ-นามสกุล และระบุด้วยว่าเป็น ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ แล้วจึงถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน
2. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณานำไปสอบถาม หรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงท้ายของการประชุม และขอให้ผู้ถือหุ้นให้ความเห็น หรือสอบถามอย่างกระชับ และงดเว้นการซักถามหรือแสดง

ความเห็นในประเด็นที่ซ้ำกันเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นได้ใช้สิทธิด้วยเพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยดีและเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด

3. นอกจากนี้ กรณีที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซึ่งเป็นชาวต่างชาติมีข้อสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเป็นภาษาอังกฤษ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมเจ้าหน้าที่สำหรับแปลคำถามเป็นภาษาไทย ทั้งนี้ กรรมการ/ผู้บริหาร จะตอบคำถามเป็นภาษาไทย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมได้เข้าใจทั่วกัน โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะแปลคำตอบเป็นภาษาอังกฤษให้ผู้ถือหุ้นที่สอบถามได้เข้าใจด้วย

ต่อมา ประธานฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 มีระเบียบวาระการประชุมทั้งสิ้น 8 ระเบียบวาระ โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 มีนาคม 2562 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาอย่างเหมาะสมในการศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุม จากนั้นจึงดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2561 และอนุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ประธานฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน มาตรา 112 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 42 กำหนดให้บริษัทฯ จัดทำรายงานผลการดำเนินงานและจัดทำงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2561 และอนุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและรับรอง และได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยมีรายละเอียดตามรายงานประจำปี และงบการเงิน ประจำปี 2561 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว จากนั้นได้เสนอสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2561 ในรูปแบบวิดิทัศน์ต่อที่ประชุม ซึ่งมีความยาว 6 นาที จากนั้นประธานฯ จึงมอบหมายให้นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้รายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เพิ่มเติม ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ในปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ จำนวน 3,359 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 184 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 จากปี 2560 เนื่องมาจาก

1. กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปี 2560 เนื่องจากโรงไฟฟ้าของ บริษัท ไออาร์พีซี คลิน พาวเวอร์ จำกัด เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เต็มทั้ง 2 ระยะ ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 และโรงไฟฟ้าอิโนเซกโซลาร์ พาวเวอร์ 1 จีเค เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2560

2. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทร่วมค้า เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เนื่องจากบริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด โครงการ 2 เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2560 และการบันทึกรายได้ทางการเงินจากลูกหนี้ผู้ให้สัมปทานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 ของบริษัท ไฟฟ้า น้ำลึก 1 จำกัด

จากความมุ่งมั่นในการพัฒนาบุคลากรและองค์กรของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ เป็นองค์กรแห่งความคิดสร้างสรรค์และนวัตกรรม โดยมีรางวัลแห่งความสำเร็จในด้านต่างๆ เป็นเครื่องยืนยัน ได้แก่

- รางวัลชนะเลิศสองกิจกรรมนวัตกรรมยอดเยี่ยม ประจำปี 2561 จากสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ
- รางวัลผู้นำองค์กรยอดเยี่ยม ในเอเชียและนักลงทุนสัมพันธ์ยอดเยี่ยมแห่งปี จากนิตยสาร Corporate Governance Asia
- รางวัล CFO Innovation Awards
- และรางวัล Power Deal of The Year – Highly Commended จากนิตยสาร The Asset สำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในปี 2560

ในปี 2561 บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมในการร่วมคิดร่วมสร้างสิ่งดีๆ ให้กับชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยได้ริเริ่มโครงการใหม่ๆ เช่น โครงการ GPSC Young Social Innovator และสานต่อโครงการที่ได้ดำเนินการแล้วอย่างต่อเนื่อง เช่น โครงการโรงเรียนประชารัฐ หรือ Connex ED ร่วมกับกลุ่ม ปตท. โครงการ Light for a Better Life และ โครงการ One Earth One Family เป็นต้น และได้รับการยอมรับจากสถาบันต่างๆ ได้แก่

- รางวัลอุตสาหกรรมสีเขียว ระดับที่ 4 : วัฒนธรรมสีเขียว หรือ Green Culture จากกระทรวงอุตสาหกรรม
- รางวัล CSR-DIW ปี 2561 ในโครงการส่งเสริมโรงงานอุตสาหกรรม สำหรับความรับผิดชอบต่อสังคมและชุมชนอย่างยั่งยืน จากกระทรวงอุตสาหกรรม
- ประกาศนียบัตรและโล่เกียรติยศด้านการจัดการก๊าซเรือนกระจก จากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก

ในด้านารรักษาธรรมาภิบาลและการบริหารความยั่งยืน บริษัทฯ ได้รับรางวัลต่างๆ ได้แก่

- รางวัล TOP 50 ASEAN Public Company Limited ซึ่งเป็นรางวัลที่มอบให้องค์กรที่มีผลการกำกับดูแลกิจการที่ดีสูงสุด 50 อันดับแรกในประเทศกลุ่มอาเซียน
- ได้รับการคัดเลือกให้เป็น 1 ใน 100 อันดับกลุ่มหลักทรัพย์ ESG 100 ประจำปี 2561 จากสถาบันไทยพัฒน์ ต่อเนื่องเป็นปีที่สาม
- ได้รับรางวัลรายงานความยั่งยืนประจำปี 2561 ระดับดีเยี่ยม จากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกของโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต หรือ CAC เรียบร้อยแล้ว

ในประเด็นความคืบหน้าการเข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นของ บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (Glow) เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2562 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน Glow จาก ENGIE Global Developments B.V. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Glow ในสัดส่วนร้อยละ 69.11 และได้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของกิจการสัดส่วนประมาณร้อยละ 30.89 ของหุ้นทั้งหมดของ Glow ที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2562 หลังจากเข้าซื้อกิจการดังกล่าว หากได้รับการตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด จะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีก 2,771 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่มีกำลังผลิต 1,955 เมกะวัตต์ รวมกำลังการผลิตทั้งสิ้น 4,726 เมกะวัตต์ ซึ่งถือเป็นการเติบโตทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมได้มากยิ่งขึ้น

บริษัทฯ มีความพร้อมที่จะให้บริการและดูแลลูกค้าทุกรายด้วยการส่งมอบพลังงานที่มีเสถียรภาพ พร้อมกับการสร้างนวัตกรรมในธุรกิจไฟฟ้า จากการนำจุดแข็งของทั้งสองบริษัทมาเสริมความแข็งแกร่งด้วย Operational Synergy ทำให้เกิดการลดต้นทุนค่าใช้จ่ายในการขายและให้บริการ ซึ่งจะส่งผลต่อการสร้างความมั่นคงด้านพลังงานให้กับประเทศ โดยเฉพาะในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ที่จะมีการลงทุนมากขึ้นในระยะยาว

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็น ในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายวิชา โชคพงษ์พันธุ์ – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) กำลังการผลิตรวม 4,726 เมกะวัตต์ จะเกิดขึ้นในปีใด
- 2) สอบถามความคืบหน้าของโครงการแบตเตอรี่

ประธานฯ: ตอบคำถามที่ 1) ว่าหากบริษัทฯ ได้รับการตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ Glow จะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิต 4,726 เมกะวัตต์ ซึ่งจะดำเนินการภายในปี 2562 นี้ และมอบหมายให้นายชวลิตฯ ตอบคำถามที่ 2)

นายชวลิตฯ: ซึ่งแจ้งว่าบริษัทฯ ได้เข้าลงทุนใน 24M Technologies, Inc. ซึ่งเป็นผู้วิจัยและพัฒนาการผลิตแบตเตอรี่ ซึ่งเป็นเทคโนโลยีการผลิตใหม่ ซึ่งต้องอาศัยเวลาในการวิจัยและพัฒนา เพื่อให้สามารถนำเทคโนโลยีดังกล่าวมาเข้าสู่กระบวนการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ ในปีนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะมีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทฯ จะได้รับเซลล์แบตเตอรี่จำนวนหนึ่งเข้ามาประกอบในระบบบริหารจัดการพลังงาน หรือ Battery Cell and Battery Management System (BMS) เพื่อทดสอบว่าใช้งานได้จริงหรือไม่ นอกจากนี้ ในระหว่างนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษารื่องโรงงานต้นแบบควบคู่กันไปด้วย

นายวิวัฒน์ กุสกูล- ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามและเสนอแนะดังนี้

- 1) สอบถามที่มาของส่วนต่ำกว่าทุนอื่น จำนวน 1,118,213,914 บาท ในงบการเงินรวมปี 2561 ซึ่งปรากฏข้อมูลในงบการเงินของบริษัทฯ หน้า 9 ในส่วนงบแสดงฐานะทางการเงิน
- 2) สอบถามที่มาขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นซึ่งติดลบอยู่จำนวน 3,297,476 บาท ซึ่งปรากฏข้อมูลในงบการเงินของบริษัทฯ หน้า 9 ในส่วนงบแสดงฐานะทางการเงิน ซึ่งคาดว่าจะเกิดจากการแปลงค่างบการเงิน ขอสอบถามว่าเป็นส่วนของบริษัทใด
- 3) บริษัทฯ ยังมีสิทธิประโยชน์จากบัตรส่งเสริมการลงทุน (BOI) อยู่เท่าใด โครงการใดบ้าง และสิ้นสุดเมื่อใด เพื่อที่ผู้ถือหุ้นจะสามารถประเมินได้ว่าบริษัทฯ มีภาระทางภาษีอีกเท่าใด
- 4) บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ต้องเสียภาษีเงินได้คงเหลือเท่าใด และแต่ละอัตราภาษีเป็นจำนวนเงินเท่าใด
- 5) เสนอแนะให้บริษัทฯ พิจารณาแยกภาวะรายงานผลการดำเนินงาน และอนุมัติงบการเงินออกจากกัน

ประธานฯ: รับข้อเสนอแนะข้อ 5) ไว้เพื่อพิจารณา และมอบหมายให้นางวนิดา บุญภักดิ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินและบัญชีองค์กร เป็นผู้ตอบคำถามข้อ 1) ถึง 4)

นางวนิดาฯ: ซึ่งแจ้งดังนี้

- 1) ส่วนเกินหรือต่ำกว่าทุนอื่น หรือที่ภาษาบัญชีเรียกว่า under common control เป็นส่วนเกิน (premium) ซึ่งเกิดขึ้นตอนที่บริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าของบริษัทในกลุ่ม ปตท. จำนวน 8 บริษัท ซึ่งตามมาตรฐานบัญชี หากมีการควบรวมบริษัทไฟฟ้าในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน ค่าใช้จ่ายส่วนนี้จะต้องบันทึกเป็นส่วนเกินหรือต่ำกว่าทุนอื่น
- 2) องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นซึ่งติดลบอยู่จำนวน 3,297,476 บาท เกิดจากการแปลงค่างบการเงิน เนื่องจากในการทำงานงบการเงินรวม บริษัทฯ มีบริษัทที่ถือหุ้นจำนวน 2 บริษัท ที่ไม่ได้ใช้เงินสกุลบาท ได้แก่ บริษัท อีจิวเนติก โซล่า พาวเวอร์ 1 จีเค และบริษัท ไฟฟ้า น้ำลึก 1 จำกัด
- 3) บริษัทฯ และบริษัท ไออาร์พีซี คลีน พาวเวอร์ จำกัด เป็นบริษัทที่มีบัตรส่งเสริมการลงทุน (BOI) โดยบริษัทฯ ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนเพิ่มเติมทั้งในปี 2560 จากโครงการเปลี่ยนขยะในชุมชนเป็นพลังงานในรูปความร้อน (RDF) และในปี 2561 จากศูนย์ผลิตสาหร่ายการระยอง 4 และโรงงานผลิตแบตเตอรี่ โดยบัตรส่งเสริมการลงทุนแต่ละบัตรให้สิทธิประโยชน์ประมาณ 8 ปี

- 4) กำไรสะสมของบริษัทฯ ประมาณ 14,000 ล้านบาท สามารถแบ่งออกเป็น
- กำไรสะสมส่วนที่ไม่ได้ผ่านการเสียภาษี ประมาณ 8,000 ล้านบาท
 - กำไรสะสมที่เสียภาษีอัตราร้อยละ 10 ประมาณ 3,000 ล้านบาท
 - กำไรสะสมที่เสียภาษีอัตราร้อยละ 20 ประมาณ 1,500 ล้านบาท
 - กำไรสะสมที่เสียภาษีอัตราร้อยละ 30 ประมาณ 1,500 ล้านบาท ซึ่งกำไรสะสมส่วนนี้ บริษัทฯ จะนำมาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามที่ขออนุมัติในระเบียบวาระถัดไป ซึ่งหลังจากการจ่ายเงินปันผล กำไรสะสมส่วนนี้จะคงเหลือประมาณ 100 ล้านบาท

นายอนุ ว่องสารกิจ-ผู้ถือหุ้น แสดงความยินดีกับบริษัทฯ ที่ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (Glow) ได้สำเร็จ และสอบถามดังนี้

- 1) ราคาที่เข้าซื้อหุ้น Glow สูงไปหรือไม่ แผนการจัดหาเงินทุนสำหรับซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นอย่างไร และบริษัทฯ มีแผนจะเฟื่องฟูหุ้น Glow จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือไม่
- 2) สอบถามความคืบหน้าของโครงการแบตเตอรี่
- 3) บริษัท ไออาร์พีซี คลีน พาวเวอร์ จำกัด ได้ใช้กำลังการผลิตเต็มที่แล้วหรือไม่ สามารถผลิตเพิ่มได้หรือไม่ เนื่องจากเห็นว่ามีส่วนทุนที่เพิ่มสูงขึ้นจากราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง และบริษัทฯ ต้องการจะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนหรือไม่
- 4) หลังจากการเข้าซื้อหุ้น Glow บริษัทฯ จะรับรู้รายการค่าความนิยมอย่างไร
- 5) สอบถามสาเหตุที่ผลประกอบการในไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2561 ปรับลดลงมากเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า
- 6) ตามที่มีร่างประกาศพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งได้กำหนดให้ลูกจ้างมีสิทธิประโยชน์เพิ่มขึ้น จะกระทบกับภาระค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ หรือไม่

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ตอบคำถามข้อ 1) ถึง 3) และมอบหมายให้นางวนิดาฯ ตอบคำถามข้อ 4) ถึง 6)

นายชวลิตฯ : ชี้แจงดังนี้

- 1) บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าราคาที่เข้าซื้อหุ้น Glow ตามที่ได้รับการอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 เป็นราคาที่เหมาะสมและยุติธรรม ซึ่งได้รับการยืนยันจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- ในส่วน of แผนการชำระเงิน เบื้องต้น บริษัทฯ จะใช้เงินกู้ระยะสั้นทั้งจากผู้ถือหุ้นและสถาบันการเงิน หลังจากนั้นจะดำเนินการออกหุ้นกู้ในวงเงินรวมไม่เกิน 68,500 ล้านบาท ตามที่ได้รับการอนุมัติใน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างการพิจารณาขออนุมัติการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 74,000 ล้านบาท สำหรับการเพิกถอนหุ้น Glow จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากบริษัทฯ ได้รับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นรายย่อยจนถึงระดับที่เหมาะสมคือ เท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 80 บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหุ้น Glow จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้เกิดความคล่องตัวและประสิทธิภาพในการทำงาน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป

- 2) บริษัทฯ อยู่ระหว่างการรับมอบแบตเตอรี่ จาก 24M Technologies, Inc. เพื่อนำมาทดสอบในระบบการบริหารจัดการพลังงานเชิงพาณิชย์หรือ Battery Management System (BMS) และจะใช้ผลการทดสอบเพื่อประกอบการตัดสินใจเรื่องการดำเนินการในขั้นตอนต่อไป
- 3) ปัจจุบัน บริษัท ไออาร์พีซี คลีน พาวเวอร์ จำกัด ได้ใช้กำลังการผลิตเต็มที่ทั้ง 2 โรงไฟฟ้า ซึ่งบริษัทฯ พอใจกับผลการดำเนินงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ ตระหนักดีถึงการผันแปรของรายได้ของบริษัทฯ ตามราคาก๊าซธรรมชาติ และค่า Ft ซึ่งกำหนดโดยหน่วยงานรัฐ และได้ติดตามอย่างใกล้ชิด และจะบริหารจัดการอย่างที่ดีที่สุด และจัดการเชื้อเพลิงอย่างมีประสิทธิภาพมากที่สุด

นางวนิดา :

- 4) หลังจากการเข้าซื้อหุ้น Glow บริษัทฯ จะรับรู้รายการค่าความนิยมตามมาตรฐานบัญชี ซึ่งโดยปกติ เมื่อมีการเข้าซื้อกิจการ บริษัทฯ ต้องประเมินมูลค่ายุติธรรม ซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ โดยจะบันทึกส่วนเกินจากราคามูลค่าทางบัญชี ทั้ง 2 รูปแบบคือ ค่าความนิยม และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ปัจจุบันที่ปรึกษาอิสระยังคงอยู่ระหว่างการดำเนินการ เพราะต้องพิจารณารายละเอียดในทุกสัญญา
- 5) สาเหตุที่กำไรสุทธิของไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2561 ปรับลดลงมากเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทฯ มีการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ของโรงไฟฟ้าศรีราชา รวมถึง ราคาต้นทุนคือก๊าซธรรมชาติปรับตัวเพิ่มขึ้น
- 6) บริษัทฯ ได้มีการประมาณการค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับร่างประกาศพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ที่จะประกาศใช้ในปี 2562 นี้ ซึ่งกำหนดเพิ่มเงินชดเชยให้ลูกจ้าง กรณีที่มีอายุงานมากกว่า 20 ปีขึ้นไป ให้ได้รับเงินชดเชย 400 วัน ทั้งนี้ข้อมูลประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานได้ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 23 ของงบการเงินประจำปี 2561

นายพิทักษ์ เนตรเพชรชัย- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) แผนการเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะอยู่ในวงเงินไม่เกิน 74,000 ล้านบาทหรือไม่ หรือมีจำนวนมากกว่านี้
- 2) สอบถามแผนการดำเนินงานสำหรับ Glow หลังจากที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการได้สำเร็จ
- 3) สอบถามแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ ในระยะกลาง (3-5 ปี)

- 4) สอบถามถึงแผนการลงทุนสร้างโรงไฟฟ้าของบริษัท ผลิตไฟฟ้า นวนคร จำกัด และ บริษัท ราชบุรี เพาเวอร์ จำกัด
- 5) ตามที่แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ (Power Development Plan : PDP) จะให้มีการรับซื้อไฟฟ้าจากเอกชนรายใหญ่ (IPP) 700 เมกะวัตต์ บริษัทฯ จะเข้าร่วมดำเนินการในส่วนนี้หรือไม่
- 6) บริษัทฯ มีการจัดหาเงินทุน โดยกู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นเพื่อใช้ในการซื้อกิจการของ Glow จากธนาคารใดบ้าง และมีแผนการชำระหนี้อย่างไร

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ตอบคำถามข้อ 1) ถึง 5) และมอบหมายให้นางวนิดาฯ ตอบคำถามข้อ 6)

นายชวลิตฯ : ชี้แจงดังนี้

- 1) บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาแผนการเพิ่มทุน เนื่องจากต้องพิจารณาประกอบกับผลของการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วย และจะนำเรื่องการเพิ่มทุนมาขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นต่อไปในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นภายในปีนี้
- 2) เนื่องจาก Glow ยังเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การบริหารจัดการของบริษัทฯ จะอยู่ในขอบเขต Arm's Length Basis โดยจะมุ่งเน้นการสานพลัง (synergy) และการสร้างความร่วมมือระหว่างสองบริษัททั้งในด้าน investment optimization และ operational optimization เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการผลิต และลดการใช้พลังงาน
 ในประเด็นนี้ ประธานฯ ได้กล่าวเสริมว่าบริษัทฯ และ Glow จะมี synergy value ที่จะเกิดขึ้น หลายประการ เนื่องด้วย Glow เชี่ยวชาญโรงไฟฟ้าที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง และบริษัทฯ เชี่ยวชาญโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ซึ่งเมื่อมาผนวกแล้วจะเกิดประสิทธิภาพ เกิดความมั่นคงทางพลังงาน และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น
- 3) การดำเนินงานของบริษัทฯ ในระยะกลาง (3-5 ปี) จะยังคงเป็นไปตามกลยุทธ์ของบริษัทฯ ได้แก่
 - การเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรและปรับปรุงความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจหลัก
 - การบริหารจัดการบริษัทที่เข้าลงทุน
 - การพัฒนาธุรกิจใหม่ ซึ่งแบ่งออกเป็น
 - การเติบโตไปพร้อมกับกลุ่ม ปตท. เช่น โครงการ Energy Recovery Unit และการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ เช่น โครงการสาธารณูปการเพื่อสนับสนุนการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษ ภาคตะวันออก (EEC) และเขตนวัตกรรมระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EECi)
 - การเข้าพัฒนาโครงการในประเทศเป้าหมาย
 - ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับระบบเก็บกักพลังงานไฟฟ้าและแบตเตอรี่

- 4) บริษัทผลิตไฟฟ้า นวนคร จำกัดอยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิตเพิ่มเติมจาก Phase แรกเพื่อให้บริการลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งจะดำเนินการเชิงพาณิชย์ในปี 2563 ส่วนบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด ยังไม่มีแผนการขยายกำลังการผลิต
- 5) ข้อมูลในแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศดังที่สอบถามยังไม่มีการประกาศอย่างเป็นทางการ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะติดตามอย่างใกล้ชิด และสนใจเข้าศึกษาความเป็นไปได้และโอกาสในการเข้าลงทุน

นางวนิดาฯ : ชี้แจงดังนี้

- 6) บริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจากธนาคารต่างๆ ได้แก่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราดอกเบี้ยคือ อัตราตลาด (Market Rate) ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนชำระเงินกู้โดยแบ่งออกเป็นสองส่วน ได้แก่ จากการเพิ่มทุน และจากการจัดหาเงินกู้ระยะยาวโดยการออกหุ้นกู้

นายสมเกียรติ พรหมรัตน์ – ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นเห็นว่า บริษัทฯ ควรมีการกล่าวถึงผู้ถือหุ้นมากกว่านี้ ทั้งในรายงานประจำปี และในวิดิทัศน์ผลการดำเนินงาน

ประธานฯ: รับข้อเสนอแนะไว้พิจารณา

Mr. Basant Kumar Dugar- ผู้ถือหุ้น กล่าวชื่นชมว่าบริษัทฯ มีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) อยู่ในระดับที่ดี มีกระแสเงินสดที่ดี ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถนำไปลงทุนเพื่อสร้างผลกำไรได้ นอกจากนี้ยังมีการบริหารจัดการองค์กรที่เป็นเลิศ

ประธานฯ: กล่าวขอบคุณ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม

รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2561 และอนุมัติงบการเงินประจำปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและ
ออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,358,932,462	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	326,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไร การจ่ายเงินปันผล และจัดสรรทุนสำรอง ประจำปี 2561

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ
ผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นายชวลิตฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535
(รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 115 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 47 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
พิจารณาการจ่ายเงินปันผลประจำปี และคณะกรรมการบริษัทฯ อาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น ได้
เป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้น และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลแล้ว ให้รายงานให้ที่
ประชุม ผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป นอกจากนี้ มาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน
จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 48 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรร
กำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดเงิน
ขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทั้งนี้
ระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียง
ลงคะแนน

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลขั้นต่ำไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิตามงบการเงิน
ของบริษัทฯ หลังหักภาษี ทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด และภาระผูกพันตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ ทั้งนี้
การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นของการใช้เงินลงทุน และความเหมาะสมอื่นๆ
ในอนาคต โดยเมื่อคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้ว จะต้องนำเสนอเพื่อ
ขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประจำปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ
จำนวน 3,359 ล้านบาท คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ อาทิ ผลการดำเนินงาน ประสิทธิภาพการ
กระแสเงินสดปี 2562 และนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญ
ผู้ถือหุ้น พิจารณาดังต่อไปนี้

1. อนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ประจำปี 2561 จำนวน 132,420,749 บาท

2. รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานครั้งแรกของปี 2561 (1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2561) ในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท รวมเป็นเงิน 674,235,360 บาท ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2561 และบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้ว เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2561

3. อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 1.25 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,872,876,000 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 56 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ เมื่อหักเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลประกอบการครั้งแรกของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท รวมเป็นเงิน 674,235,360 บาท จะยังคงเหลือส่วนเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานครั้งหลังของปี 2561 (1 กรกฎาคม – 31 ธันวาคม 2561) ที่จะจ่ายในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,198,640,640 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ซึ่งเป็นกำไรที่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ในอัตราร้อยละ 30 ซึ่งผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาได้สิทธิเครดิตภาษี ในการคำนวณภาษีเงินปันผล ตามมาตรา 47 ทวิ ของประมวลรัษฎากร ทั้งนี้ ข้อเสนอดังกล่าวเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 และกำหนดจ่ายเงินปันผลที่อัตราหุ้นละ 0.80 บาท ในวันที่ 18 เมษายน 2562

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็น ในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

Mr. Basant Kumar Dugar- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) บริษัทฯ นำกำไรส่วนใดมาจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้
- 2) บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากอนุสัญญาภาษีซ้อนหรือไม่

ประธานฯ: มอบหมายให้นางวนิดาฯ เป็นผู้ตอบคำถาม

นางวนิดาฯ: ชี้แจงดังนี้

- 1) บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ซึ่งเป็นกำไรที่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ร้อยละ 30
- 2) เรื่องอนุสัญญาภาษีซ้อน หากในการลงทุนต่างประเทศมีอนุสัญญาภาษีซ้อน บริษัทฯ ก็จะพิจารณาเพื่อให้เกิดผลประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับบริษัทฯ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม อนุมัติการจัดสรรเงินกำไร การจ่ายเงินปันผล และจัดสรรทุนสำรอง ประจำปี 2561 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนสรุปผลคะแนนได้ดังนี้

เห็นด้วย	1,359,213,632	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	45,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A
บัตรเสีย	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2562

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายคุรุจิต นาครทรรพ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นายคุรุจิตฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 90 กำหนดให้การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบไปด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 22 กำหนดให้กรรมการบริษัทฯ มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทฯ ในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยอาจกำหนดค่าตอบแทนกรรมการเป็นจำนวนแน่นอนหรือวางเป็นหลักเกณฑ์เฉพาะ และจะกำหนดไว้เป็นคราวๆ หรือให้มีผลตลอดไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นก็ได้ นอกจากนี้ กรรมการบริษัทฯ มีสิทธิได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่างๆ ตามระเบียบของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ โดยการกลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ และกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2562 โดยคำนึงถึงความเหมาะสมประการต่างๆ ได้แก่

- 1) ความสำเร็จและการเติบโตของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ทั้งกำลังการผลิต สินทรัพย์ และกำไรสุทธิ แนวโน้มการเติบโตของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้ภาระหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยเพิ่มมากขึ้น

2) การเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน และเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนของ กรรมการและกรรมการชด้อย ประจำปี 2562 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ

1.1) ค่าตอบแทนรายเดือน

	ปี 2561 (ปัจจุบัน)	ปี 2562 (ข้อเสนอ) (อัตราเดียวกับปี 2561)
ประธาน กรรมการบริษัทฯ	37,500 บาท/ เดือน	37,500 บาท/ เดือน
กรรมการบริษัทฯ	30,000 บาท/ เดือน	30,000 บาท/ เดือน

1.2) เบี้ยประชุม (เฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม) (เสนอเพิ่มเติม)

	ปี 2561 (ปัจจุบัน)	ปี 2562 (ข้อเสนอ) (เสนอเพิ่มเติม)
ประธาน กรรมการบริษัทฯ	ไม่มี	12,500 บาท/ ครั้ง ไม่เกินปีละ 15 ครั้ง
กรรมการบริษัทฯ	ไม่มี	10,000 บาท/ ครั้ง ไม่เกินปีละ 15 ครั้ง

2. ค่าตอบแทนกรรมการชด้อยในรูปแบบเบี้ยประชุม

ประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการชด้อย อื่นๆ (หากมี) (เฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม)

	ปี 2561 (ปัจจุบัน)	ปี 2562 (ข้อเสนอ) (เสนอให้ปรับเพิ่มขึ้น)
ประธาน กรรมการชด้อย	22,500 บาท/ครั้ง	25,000 บาท/ครั้ง ไม่เกินปีละ 15 ครั้ง
กรรมการชด้อย	18,000 บาท/ครั้ง	20,000 บาท/ครั้ง ไม่เกินปีละ 15 ครั้ง

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนรายเดือน และเบี้ยประชุมดังกล่าว ประธานกรรมการบริษัทฯ และ ประธานกรรมการชด้อย ได้รับค่าตอบแทนสูงกว่ากรรมการ ในอัตราร้อยละ 25

3. เงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี)

ปี 2561 (ปัจจุบัน)

เสนอให้มีการจ่ายเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) สำหรับผลการดำเนินงานปี 2560 ในอัตราร้อยละ 0.6 ของกำไรสุทธิของผลประกอบการปี 2560 โดยมีวงเงินไม่เกิน 15 ล้านบาท ให้แก่กรรมการบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งในปี 2560 ซึ่งรวมกรรมการที่ครบวาระหรือออกระหว่างปี 2560 ด้วย โดยจัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่าน และให้ประธานกรรมการได้รับค่าตอบแทนสูงกว่ากรรมการในอัตราร้อยละ 25

ปี 2562 (ข้อเสนอ)

เสนอให้มีการจ่ายเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) สำหรับผลการดำเนินงานปี 2561 ในอัตราร้อยละ 0.5 ของกำไรสุทธิของผลประกอบการปี 2561 โดยมีวงเงินไม่เกิน 16 ล้านบาท ให้แก่กรรมการบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งในปี 2561 ซึ่งรวมกรรมการที่ครบวาระหรือออกระหว่างปี 2561 ด้วย โดยจัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่าน และให้ประธานกรรมการได้รับค่าตอบแทนสูงกว่ากรรมการในอัตราร้อยละ 25

4. ค่าตอบแทนอื่นๆ - ไม่มี -

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็น ในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

Mr. Basant Kumar Dugar- ผู้ถือหุ้น เสนอแนะดังนี้

- 1) บริษัทฯ ไม่ควรกำหนดเพดานจำนวนเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) สำหรับกรรมการ เพื่อให้กรรมการมีแรงจูงใจในการสร้างผลกำไรให้บริษัทฯ
- 2) บริษัทฯ ควรพิจารณาขีดอายุการเกษียณอายุงาน เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางสังคมผู้สูงอายุ (aging society)
- 3) บริษัทฯ ควรพิจารณาการกำหนัดภัยสำหรับความมั่นคงทางไซเบอร์ (cyber security)
- 4) บริษัทฯ ควรให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตรต่างๆ ในต่างประเทศ เพื่อเพิ่มศักยภาพ

ประธานฯ: กล่าวขอบคุณและมอบหมายให้นายคุรุจิตฯ ชี้แจงเพิ่มเติม

นายคุรุจิตฯ: กล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะและชี้แจงเพิ่มเติมในส่วนข้อ 1) ว่าบริษัทฯ ยังคงต้องมีการลงทุนและเติบโต ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาข้อเสนอการจ่ายเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) ของ

กรรมการจากการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน ในปีนี้ บริษัทฯ กำหนดจำนวนร้อยละของกำไรสุทธิลดลง แต่ขอปรับวงเงินมากขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีจำนวนกรรมการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เมื่อพิจารณาประกอบกับการที่บริษัทฯ มีกำลังการผลิตสูงขึ้น คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าอัตราที่เสนอจึงเป็นอัตราที่เหมาะสมแล้ว

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) สอบถามสาเหตุของการขอเพิ่มรายการค่าตอบแทนในส่วนของผู้ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ การเพิ่มอัตราเบี้ยประชุมคณะกรรมการชดเชย และสาเหตุที่กำหนดจำนวนการจ่ายที่ 15 ครั้งต่อปี
- 2) สอบถามสาเหตุที่เสนอให้กำหนดจำนวนร้อยละของกำไรสุทธิลดลงสำหรับการคำนวณเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) สำหรับกรรมการ และสอบถามว่าเป็นกำไรจากงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือ งบการเงินรวม
- 3) การขอจัดสรรเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) ตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่าน หมายความว่าอย่างไร

ประธานฯ: มอบหมายให้นายคุรุจิตฯ เป็นผู้ตอบคำถาม

นายคุรุจิตฯ: ชี้แจงดังนี้

- 1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการ ค่าตอบแทนคณะกรรมการชดเชย และเงินรางวัลพิเศษสำหรับคณะกรรมการ (โบนัสประจำปี) ไม่ได้มีการปรับหรือเปลี่ยนแปลงตั้งแต่บริษัทฯ ได้เริ่มเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อปี 2558 หรือเป็นเวลากว่า 3 ปีแล้ว กอปรกับปัจจุบันจำนวนกรรมการมีเพิ่มขึ้น และมีภารกิจความรับผิดชอบมากขึ้น เนื่องจากมีการขยายกิจการ เพิ่มกำลังการผลิต มีสินทรัพย์ และแนวโน้มรายได้และกำไรสุทธิที่เพิ่มสูงขึ้นจากเดิมมาก จึงสมควรมีการทบทวนปรับปรุงค่าตอบแทนกรรมการให้สอดคล้องกับบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน

ส่วนสาเหตุของการกำหนดจำนวนครั้งของการจ่ายเบี้ยประชุมไม่เกิน 15 ครั้งต่อปีนั้น ได้ดำเนินการตามร่างอัตราและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมกรรมการรัฐวิสาหกิจและกรรมการอื่นในคณะกรรมการชดเชย คณะอนุกรรมการ หรือคณะทำงานอื่น สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการสื่อความมาจากบริษัทผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) การกำหนดดังกล่าวมิได้หมายความว่าบริษัทฯ จะจัดประชุมถึง 15 ครั้ง แต่หมายถึงบริษัทฯ จะจ่ายเบี้ยประชุมให้กรรมการเมื่อมีการจัดการประชุมและกรรมการได้เข้าประชุม ซึ่งไม่เกินปีละ 15 ครั้ง

- 2) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอให้กำหนดจำนวนร้อยละของกำไรสุทธิลดลงสำหรับการคำนวณเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) สำหรับกรรมการจากร้อยละ 0.6 เป็นร้อยละ 0.5 เนื่องจากเห็นว่ากำไร

สุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นทุกปี จำนวนเงินอาจเกิน 16 ล้านบาท ขึ้นอยู่กับว่าจำนวนใดจะน้อยกว่า และ
ได้เน้นย้ำว่าเป็นร้อยละของกำไรสุทธิจากงบการเงินรวม

- 3) การจัดสรรเงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) ตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่าน
หมายถึงกรรมการของบริษัทฯ มีการเข้าหรือออกระหว่างปี ส่งผลให้กรรมการแต่ละท่านมีระยะเวลา
(จำนวนวัน) การดำรงตำแหน่งไม่เท่ากัน ซึ่งหลักเกณฑ์ที่กำหนดจะจัดสรรให้กรรมการได้รับเงินรางวัล
พิเศษ (โบนัสประจำปี) ตามระยะเวลาที่กรรมการแต่ละท่านดำรงตำแหน่ง

นางสาวฉิมพัทธ์ พรพิบูลย์ – ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่าเมื่อบริษัทฯ มีการเติบโต และตอบแทนกรรมการแล้ว
ขอให้พิจารณาตอบแทนผู้ถือหุ้นให้เหมาะสมเช่นกัน

ประธานฯ: กล่าวขอบคุณและมอบหมายให้นายคุรุจิตฯ ซึ่งแจ้งเพิ่มเติม

นายคุรุจิตฯ: กล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะและแจ้งผู้ถือหุ้นว่าตนในฐานะกรรมการอิสระซึ่งเป็นตัวแทน
ของผู้ถือหุ้นรายย่อยจะนำข้อเสนอของท่านผู้ถือหุ้นมาดำเนินการในการพิจารณาการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น
ต่อไป

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ประชุมลง
มติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม

อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2562 เป็นต้นไป ตามที่เสนอ ด้วย
คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมา
ประชุม ดังนี้

เห็นด้วย	1,358,719,647	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.96
ไม่เห็นด้วย	399,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.03
งดออกเสียง	154,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
บัตรเสีย	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี ประจำปี 2562

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์ ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นางสุวิมลฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 120 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี โดยในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิม อีกก็ได้ โดยมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

คณะกรรมการบริษัทฯ โดยการพิจารณาก่อนกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบได้ พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2562 โดยพิจารณาจากความเป็นอิสระ คุณสมบัตินักวิชาการ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจพลังงาน รวมถึงพิจารณาค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีให้เหมาะสมกับหน้าที่ ภาระ และความรับผิดชอบ โดยในปี 2562 นี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่เป็นที่ยอมรับและเชื่อถือในระดับสากล เพื่อให้งานสอบบัญชีของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด ซึ่ง บริษัท ไพร้ชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบี เอส จำกัด (PwC) เป็นผู้สอบบัญชีที่มีคุณสมบัติผ่านเกณฑ์ดังกล่าว ครบถ้วน ทั้งเกณฑ์ประเมินทางด้านเทคนิคและเสนอราคาค่าสอบบัญชีในราคาต่ำสุด อีกทั้งมีความเข้าใจใน ธุรกิจผลิตไฟฟ้าเป็นอย่างดี ซึ่งจะช่วยให้การตรวจสอบบัญชีประจำปี 2562 ของบริษัทฯ เป็นไปอย่างรวดเร็ว คล่องตัว และมีประสิทธิภาพ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ผู้สอบบัญชี

เห็นสมควรเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2562 โดยรายชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่รับผิดชอบในการลงนามรับรองบัญชีของบริษัทฯ มีจำนวน 3 ราย ตามรายชื่อต่อไปนี้

- (1) นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4599
(จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชีให้บริษัทฯ: ไม่มี)
และ/หรือ
- (2) นายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6552
(จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชีให้บริษัทฯ: ไม่มี)
และ/หรือ
- (3) นายพงทวิ รัตนะ โภกเศศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7795
(จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชีให้บริษัทฯ: ไม่มี)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีจาก PwC ข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ มีส่วนได้เสีย กับ บริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว จึงมีความเป็นอิสระ ในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ PwC ได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้สอบบัญชี ประจำปี 2562 ของ บริษัทย่อย กิจการร่วมค้า และบริษัทร่วม รวมทั้งสิ้น 4 บริษัท จากทั้งหมด 10 บริษัท และ คณะกรรมการจะดูแลให้สามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา

2. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

เห็นสมควรเสนอกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2562 เป็นจำนวน เงิน 944,500 บาท ตามรายละเอียด ดังนี้

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	จำนวนเงิน (บาท)		เพิ่ม (ลด)	
	ประจำปี 2561	ประจำปี 2562 (ปีที่เสนอ)	บาท	ร้อยละ
ค่าสอบบัญชีสำหรับงบการเงิน ประจำปี และรายไตรมาส	1,102,000	944,500	(157,500)	(14%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเอกสาร สิ่งพิมพ์ ค่าไปรษณีย์ ค่าติดต่อสื่อสาร เป็นต้น	เรียกเก็บได้ตาม จริง (ไม่เกินร้อย ละ 10 ของค่าสอบ บัญชี)	เรียกเก็บได้ตาม จริง (ไม่เกินร้อย ละ 8 ของค่าสอบ บัญชี)	-	-

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็น ในประเด็นที่ เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น กล่าวขอบคุณที่บริษัทฯ เสนอค่าสอบบัญชีลดลงจากปีก่อน และสอบถามถึง สาเหตุที่เปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีและผลกระทบที่จะเกิดขึ้นเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี

ประธานฯ: มอบหมายให้นางสุวิมลฯ เป็นผู้ชี้แจง

นางสุวิมลฯ: กล่าวเสริมว่าสาเหตุที่บริษัทฯ มีค่าสอบบัญชีที่ลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ที่ดี และตอบคำถามว่า บริษัทฯ เสนอให้พิจารณาเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการมุมมอง ใหม่ๆ และ PwC มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจพลังงาน ในส่วนของผลกระทบนั้น คือ เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ มี ภาระหน้าที่เพิ่มมากขึ้นในการประสานงานให้ข้อมูลกับผู้สอบบัญชีรายใหม่

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี ประจำปี 2562 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนสรุปผลคะแนนได้ดังนี้

เห็นด้วย	1,359,125,247	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	4,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	84,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A
บัตรเสีย	60,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นายชวลิตฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37 (2) (ง) กำหนดให้การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ดังนี้

1. **ข้อ 24 และข้อ 25** เนื่องด้วยคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติ ได้ออกประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติ ฉบับที่ 74/2557 เรื่อง การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (“ประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติ”) ซึ่งกำหนดให้การประชุมบางอย่างที่กฎหมายต่างๆ บัญญัติให้ต้องประชุมนั้น สามารถกระทำผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และให้มีผลบังคับใช้ตามกฎหมายได้ โดยต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ได้ออกคำชี้แจงกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ของห้างหุ้นส่วนจดทะเบียน บริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด สมาคมการค้า และหอการค้า ตามประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติ ฉบับที่ 74/2557 เรื่อง การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 27 มิถุนายน 2557 โดยในข้อ 5 ได้กำหนดให้ “กรณีบริษัทมหาชนจำกัด สมาคมการค้า และหอการค้า หากประสงค์จะประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะต้องมีการกำหนดเรื่องการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ไว้ในข้อบังคับของบริษัทมหาชนจำกัด สมาคมการค้า และหอการค้า”

ปัจจุบันข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 5 คณะกรรมการ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ นั้น ยังมิได้กำหนดเรื่องการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติฯ

เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและความสะดวกในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมถึงช่วยประหยัดต้นทุน และระยะเวลาในการประชุมและการเดินทางไปร่วมประชุม ตามแนวทางของประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติฯ โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 24. และข้อ 25. และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน รวมทั้งมอบหมายให้บุคคลที่กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของบริษัทฯ และแก้ไขและ/หรือเพิ่มเติมรายละเอียดหรือข้อความให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียนตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่เสนอ

ข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 5 คณะกรรมการ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม
<p>ข้อ 24. ในการประชุมคณะกรรมการ ต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม และให้ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการ ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ในกรณีที่มีรองประธานกรรมการอยู่ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม แต่ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ประชุมนั้นหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานที่ประชุม</p> <p>การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่ง (1) เสียงในการลงคะแนน</p> <p>กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น และถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเพื่อเป็นเสียงชี้ขาด</p>	<p>ข้อ 24. ในการประชุมคณะกรรมการ ต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม และให้ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการ ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ในกรณีที่มีรองประธานกรรมการอยู่ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม แต่ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ประชุมนั้นหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานที่ประชุม</p> <p style="text-align: center;"><u>ประธานกรรมการหรือประธานในที่ประชุมอาจกำหนดให้จัดการประชุมกรรมการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ก็ได้ ในกรณีที่มีการประชุมคณะกรรมการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การดำเนินการจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กฎหมายกำหนด และตามมาตรฐาน</u></p>

ข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 5 คณะกรรมการ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม
	<p><u>การรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศที่กำหนดไว้ในกฎหมาย</u></p> <p>การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่ง</p> <p>(1) เสียงในการลงคะแนน</p> <p>กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น และถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเพื่อเป็นเสียงชี้ขาด</p>
<p>ข้อ 25. ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็</p>	<p>ข้อ 25. ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็</p> <p><u>ในการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมคณะกรรมการ บริษัทอาจจัดส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมดังกล่าวโดยจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้ ในการนี้ผู้มีหน้าที่จัดการประชุมต้องจัดเก็บสำเนาหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมไว้เป็นหลักฐาน โดยจะจัดเก็บในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้</u></p>

2. **ข้อ 31** เพื่อรองรับแผนการสืบทอดตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ตามแนวปฏิบัติที่ดี เพื่อให้มีความต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยให้คณะกรรมการมีอำนาจแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ จากบุคคลที่ผ่านการสรรหาตามกระบวนการและ

กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ที่ได้รับการแต่งตั้งดำรงตำแหน่งกรรมการและเลขานุการคณะกรรมการด้วย โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31. และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน รวมทั้งมอบหมายให้บุคคลที่กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของบริษัทฯ และแก้ไขและ/หรือเพิ่มเติมรายละเอียดหรือข้อความ ให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียนตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่เสนอ

ข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 5 คณะกรรมการ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติม
ข้อ 31. ให้คณะกรรมการแต่งตั้งกรรมการคนหนึ่ง ขึ้นเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัท ให้กรรมการผู้จัดการใหญ่มีอำนาจหน้าที่ตามที่คณะกรรมการจะมอบหมาย และให้อยู่ในตำแหน่งได้ตามที่คณะกรรมการจะกำหนด กรรมการผู้จัดการใหญ่จะทำหน้าที่เป็นเลขานุการของคณะกรรมการด้วย และให้กรรมการผู้จัดการใหญ่มีอำนาจและหน้าที่บริหารกิจการของบริษัท ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ	ข้อ 31. ให้คณะกรรมการมีอำนาจแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัท ซึ่งมาจากการสรรหาตามกระบวนการและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ดำรงตำแหน่งกรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ ทดแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลง โดยให้กรรมการผู้จัดการใหญ่มีอำนาจและหน้าที่บริหารกิจการของบริษัท และมีอำนาจหน้าที่ตามที่คณะกรรมการอนุมัติและมอบหมาย และให้อยู่ในตำแหน่งได้ตามที่คณะกรรมการจะกำหนด

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในระเบียบวาระนี้ ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม

อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนสรุปผลคะแนนได้ดังนี้

เห็นด้วย	1,359,075,347	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	199,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
บัตรเสีย	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนโครงการ Energy Recovery Unit (ERU)

ประธานฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้ที่ประชุมได้พิจารณาเนื้อหาสาระที่เกี่ยวข้องในวาระนี้โดยครบถ้วนและเข้าใจได้ง่าย จึงขอให้หมวี่ดิทัศน์สรุปรายละเอียดเกี่ยวกับโครงการ Energy Recovery Unit (ERU) ซึ่งมีความยาวประมาณ 4 นาที

จากนั้นประธานฯ ได้มอบหมายให้นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้รายงานเนื้อหาของระเบียบวาระเพิ่มเติม

นายชวลิตฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่า เนื่องด้วยบริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการขยายธุรกิจ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจไฟฟ้า และเพื่อเพิ่มศักยภาพทางการเงินของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างยั่งยืน บริษัทฯ จึงประสงค์ที่จะเข้าลงทุนในโครงการ Energy Recovery Unit โดยให้บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ของบริษัทฯ (“บริษัทย่อย”) เข้าซื้อหน่วยผลิตไฟฟ้า (Energy Recovery Unit : ERU) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) ของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“ไทยออยล์”) เพื่อรับโอนกรรมสิทธิ์ในโครงการ ERU จากไทยออยล์ ในสกุลเงินบาท ประมาณ 24,113 ล้านบาท¹ ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าทั้งสิ้นไม่เกิน 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อโครงการ ERU ก่อสร้างแล้วเสร็จ และได้รับหนังสือรับรองผลงานการก่อสร้าง (Provisional Acceptance Certificate : PAC) ภายใต้โครงการ CFP เรียบร้อยแล้ว ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าการดำเนินการก่อสร้างโครงการ ERU จะแล้วเสร็จ และได้รับ PAC ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2566 รวมทั้งเข้าทำสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สัญญาซื้อขายทรัพย์สิน สัญญาจัดหาเชื้อเพลิงและสาธารณูปโภค สัญญาซื้อขายไฟฟ้า สัญญาดำเนินการและบำรุงรักษา และสัญญาเช่าช่วงที่ดิน (รวมเรียกว่า “สัญญาที่เกี่ยวข้อง”) ตลอดจนสัญญาการรับโอนสิทธิและหน้าที่ และสัญญาอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการขยายทรัพย์สินเพื่อรับโอนกรรมสิทธิ์ใน Energy Recovery Unit และการเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องดังกล่าวกับไทยออยล์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อนึ่ง ภายใต้สัญญาซื้อขายทรัพย์สิน ไทยออยล์จะโอนกรรมสิทธิ์ในโครงการ ERU ให้แก่บริษัทฯ หรือบริษัทย่อย เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายทรัพย์สินเกิดขึ้นครบถ้วนแล้ว ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวรวมถึงการที่ไทยออยล์ได้ลงนามในหนังสือรับรองผลงานการก่อสร้าง (Provisional Acceptance Certificate : PAC) ภายใต้โครงการ CFP เรียบร้อยแล้ว ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2566 และการที่ผู้ซื้อและผู้ขายได้รับอนุญาตที่จำเป็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

¹ อัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 31.8527 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ โดยอ้างอิงอัตราขายตัวเฉลี่ยของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 18 มกราคม 2562 ทั้งนี้ มูลค่าเข้าทำรายการที่เกิดขึ้นจริงในสกุลเงินบาทรวม ณ วันเข้าทำรายการหรือวันที่ชำระเงินตามงวดในสัญญาที่ตกลงกันจะสามารถเปลี่ยนแปลงเพิ่มหรือลดลงได้ตามอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดในสัญญา (แต่เทียบเท่าไม่เกินกว่า 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)

การเข้าทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สิน และสัญญาเช่าช่วงที่ดินเข้าขายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 38.2² ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน อ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวข้างต้น ร่วมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะคิดเป็นขนาดรายการมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 42.9 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าขายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ รายการดังกล่าวมีมูลค่าที่มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ ก็จะเสนอขออนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ของบริษัทฯ ไปในคราวนี้ด้วย

นอกจากนี้ การเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้อง ยังเข้าขายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากไทยออยล์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมรวมกันร้อยละ 24.29 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทฯ และไทยออยล์มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน ได้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“ปตท.”) ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 22.58 และ 48.03 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทฯ และไทยออยล์ตามลำดับ โดยมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน คิดเป็นร้อยละ 1,000.9³ ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้

² บริษัทฯ ได้ปรับแก้มูลค่าขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ที่คำนวณอ้างอิงจากงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ตามที่ได้แจ้งข่าวตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2562) ให้เป็นไปตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ ขณะที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้เข้าทำรายการ

³ บริษัทฯ ได้ปรับแก้มูลค่าขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่คำนวณอ้างอิงจากงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ตามที่ได้แจ้งข่าวตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2562) ให้เป็นไปตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ ขณะที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้เข้าทำรายการ

ทั้งนี้ เนื่องจากรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันที่จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงขอเสนอการเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายเป็น ผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนในโครงการ ERU ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) เจรจา ต่อรอง แก้ไขเปลี่ยนแปลง เข้าทำ ลงนามในเอกสาร สัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนในโครงการ ERU ซึ่งรวมถึงสัญญาซื้อขายทรัพย์สิน สัญญาซื้อขายไฟฟ้า สัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษา สัญญาจัดหาเชื้อเพลิงและสาธารณูปโภค สัญญาเช่าช่วง สัญญาการรับโอนสิทธิและหน้าที่ และสัญญาอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการซื้อขายทรัพย์สินเพื่อรับโอนกรรมสิทธิ์ใน Energy Recovery Unit รวมทั้งเอกสาร ข้อตกลงและสัญญาทางการเงินที่เข้าทำกับสถาบันการเงิน ในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในการเข้าลงทุนในโครงการ ERU

(2) จัดทำ แก้ไข ยื่น หรือลงนามในเอกสารถึงหน่วยงาน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพื่อปฏิบัติตามเงื่อนไขของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนในโครงการ ERU รวมถึงการติดต่อกับหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องตามที่จำเป็นและสมควร

(3) ดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นกับการเข้าลงทุนในโครงการ ERU จนสำเร็จลุล่วง

(4) เนื่องด้วยกำหนดการในการก่อสร้างและ โอนกรรมสิทธิ์ในโครงการ ERU คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2566 จึงอาจมีความเป็นไปได้ที่มูลค่ารายการตามสัญญาซื้อขายทรัพย์สินอาจจะมีการปรับเปลี่ยน ซึ่งอาจจะทำให้มีมูลค่าสูงกว่า 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตามที่ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ ในกรณีที่มูลค่ารายการมีการเปลี่ยนแปลงเกินกว่า 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อไป โดยจะพิจารณาคำนวณขนาดรายการ เฉพาะในมูลค่าส่วนเกินจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยอ้างอิงจากมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และ/หรือ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (แล้วแต่กรณี) จากงบการเงินล่าสุดของบริษัทฯ ณ ขณะนั้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อการเข้าลงทุนในโครงการ ERU โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ สิ่งส่งมาด้วย 5 ในหนังสือเชิญประชุม

มติในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งในกรณีนี้ประกอบด้วย

- 1) บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
เนื่องจากเป็นคู่สัญญาในทุกสัญญาที่เกี่ยวข้อง และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ
- 2) บริษัท ไทยออยล์ เพาเวอร์ จำกัด
เนื่องจากเป็นบริษัทย่อยของไทยออยล์ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ
- 3) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของไทยออยล์

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็น ในประเด็นที่เกี่ยวข้องโดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) สอบถามว่ากากน้ำมันที่จะใช้เป็นเชื้อเพลิงหลักของหน่วยผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ERU นี้แตกต่างจากเชื้อเพลิงอื่นอย่างไร และจะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมหรือไม่
- 2) สอบถามสาเหตุที่ไทยออยล์ไม่ดำเนินโครงการนี้เอง
- 3) ในกรณีที่มีการจัดหาวัตถุดิบไม่เป็นไปตามสัญญา จะเกิดผลกระทบอย่างไรบ้าง
- 4) สอบถามสาเหตุที่ต้องดำเนินการเช่าช่วงที่ดิน

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบคำถาม

นายชวลิตฯ: ชี้แจงดังนี้

- 1) หน่วยผลิต ERU เป็นหน่วยผลิตไฟฟ้าและไอน้ำเพื่อป้อนให้กับกระบวนการผลิตของโครงการ CFP โดยใช้ผลิตภัณฑ์พลอยได้ขั้นสุดท้ายจากการกลั่นน้ำมันหนัก หรือที่เรียกว่ากากน้ำมัน ซึ่งมีค่าความร้อนใกล้เคียงกับน้ำมันเตา จึงเป็นหน่วยการผลิตที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เนื่องจากการเผาอกเชื้อเพลิงดังกล่าว จะได้พลังงานออกมา และเหลือกากเป็นจีเถ้า ซึ่งบริษัทฯ จะมีการบริหารจัดการอย่างดี
- 2) บริษัทฯ เป็น flagship ด้านการผลิตไฟฟ้าของกลุ่ม ปตท. จึงได้รับความไว้วางใจให้พัฒนาโครงการ ERU ร่วมกับไทยออยล์ ตั้งแต่ช่วงการศึกษาออกแบบทางวิศวกรรมเบื้องต้น หรือ Front End Engineering Design และการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนในโครงการ ERU จะทำให้การดำเนินงานของไทยออยล์ซึ่งมีความเชี่ยวชาญด้านการกลั่นมีประสิทธิภาพสูงกว่า ในขณะที่บริษัทฯ ก็จะได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมด้วย

- 3) ในกรณีที่มีการจัดหาวัตถุดิบไม่เป็นไปตามสัญญา ระบบของ ERU มีการออกแบบให้ใช้ก๊าซหรือน้ำมันเตาเป็นเชื้อเพลิงสำรองได้
- 4) การเช่าช่วงที่ดินเกิดขึ้นเนื่องจากพื้นที่ตั้งของโครงการฯ เป็นพื้นที่ที่ไทยออยล์มีสัญญาเช่ากับกรมธนารักษ์อยู่ ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีอายุ 25 ปี เมื่อบริษัทฯ จะใช้พื้นที่ดังกล่าวก็ต้องมีการทำสัญญาเช่าช่วงที่ดินซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของกรมธนารักษ์

นายอนุชา เอกอาภาภักดิ์ – ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าเงินลงทุนจำนวนไม่เกิน 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นี้ บริษัทฯ มีกำหนดชำระให้ไทยออยล์เมื่อใด สามารถแบ่งชำระเป็นงวดได้หรือไม่

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบคำถาม

นายชวลิตฯ: ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีข้อตกลงกับไทยออยล์ว่า หลังจากการลงนามสัญญาการซื้อขายทรัพย์สินและสัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว บริษัทฯ จะชำระเงินงวดแรกจำนวนร้อยละ 20 โดยแบ่งการชำระออกเป็น 4 งวด จากนั้นจึงจะชำระอีกร้อยละ 80 ที่เหลือ ณ วันที่มีการโอนทรัพย์สินภายหลังจากเข้าสู่การผลิตเชิงพาณิชย์แล้ว ซึ่งคาดว่าจะในช่วงไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2566 โดยเงินที่ใช้ลงทุนในส่วนร้อยละ 20 แรกจะนำมาจากกระแสเงินสดของบริษัทฯ ที่ได้จากการดำเนินการ และอยู่ระหว่างการพิจารณาทางเลือกสำหรับแหล่งเงินทุนของอีกร้อยละ 80 ที่เหลือ ซึ่งทางเลือกที่เป็นไปได้คือการทำ project finance

นายวรพจน์ จันยังยืน – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Internal Rate of Return: IRR) ของโครงการ ERU ที่ร้อยละ 8 จึงขอสอบถามว่าบริษัทฯ ถือว่าอัตรานี้คุ้มทุนหรือไม่ และตามที่ได้เทียบอัตราต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ที่ร้อยละ 7.25 จึงขอสอบถามที่มาที่ไป เพราะเมื่อเทียบมาแล้วมีข้อสรุปว่า IRR ที่ร้อยละ 8 ดีกว่า WACC ที่ร้อยละ 7.25
- 2) บริษัทฯ มีการตั้งมาตรฐานของ IRR ไว้ที่เท่าใดในการพิจารณาลงทุน
- 3) เมื่อพิจารณาราคาที่จะซื้อหน่วยผลิต ERU นั้นมีมูลค่าประมาณ 100 ล้านบาทต่อเมกะวัตต์ ขอสอบถามว่าราคานี้ถือว่าสูงหรือไม่เมื่อเทียบกับโรงไฟฟ้าอื่นๆ
- 4) บริษัทฯ ได้รับการค้ำประกัน IRR จากลูกค้าหรือไม่สำหรับโครงการนี้

ประธานฯ: มอบหมายให้นายเพชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นผู้ตอบคำถามข้อ 1) และมอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบคำถามข้อ 2) ถึง 4)

นายเพชรฯ: ชี้แจงดังนี้

- 1) จากการคำนวณได้ IRR ของโครงการ ERU ที่ร้อยละ 8 และเทียบกับต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ คือ WACC ซึ่ง WACC ที่คำนวณได้นั้นจะเปลี่ยนแปลงไปตามหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ D/E ratio ใน 25 ปี WACC จะอยู่ระหว่าง 6.97-8.25 ซึ่งมีจำนวนเฉลี่ยที่ 7.25 เพราะฉะนั้นเมื่อเทียบแล้วจึงมีข้อสรุปว่า IRR ที่ร้อยละ 8 ดีกว่า WACC ที่ 7.25 ซึ่งถือว่าเหมาะสมแล้ว

นายชวลิตฯ: ชี้แจงดังนี้

- 2) ในการพิจารณาผลตอบแทนของการลงทุน บริษัทฯ พิจารณาจากผลตอบแทนการลงทุนส่วนของผู้ถือหุ้น (Internal Rate of Return on Equity : IRROE) ซึ่งจะพิจารณาในระดับร้อยละ 8 ขึ้นไป ขึ้นอยู่กับคุณภาพของโครงการและความเสี่ยงของโครงการที่ตัดสินใจลงทุน ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาควบคู่กับต้นทุนทางการเงินด้วย
- 3) โดยปกติการลงทุนเพื่อผลิตไฟฟ้าและไอน้ำจะอยู่ในอัตรา 600,000 – 3,000,000 เหรียญสหรัฐฯ ขึ้นอยู่กับเทคโนโลยีและความยากง่ายของโรงไฟฟ้าที่จะลงทุน เช่น หากเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลหรือโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ การลงทุนจะสูงมาก แต่มีค่าใช้จ่ายการดำเนินงานที่ค่อนข้างต่ำ สำหรับโครงการ ERU เป็นหน่วยผลิตไฟฟ้าและไอน้ำที่มีลักษณะเฉพาะเพื่อใช้สำหรับ โรงกลั่นน้ำมัน มีลักษณะคล้ายคลึงกับโรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหิน ซึ่งจะต้องดำเนินการด้วยขีดความสามารถหรือความน่าเชื่อถือสูงสุด เพราะเป็น core unit ของ โรงกลั่นน้ำมันทั้งนี้ หน่วยการผลิต ERUมีส่วนเพิ่มที่เรียกว่า solidification unit เพื่อจัดการเชื้อเพลิงให้เหมาะสม และหน่วยบำบัดก๊าซทิ้ง เพื่อให้มั่นใจว่าโครงการ ERU จะดำเนินการโดยเป็นมิตรกับชุมชนและสิ่งแวดล้อม
- 4) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement) ของโครงการ ERU เชื่อมโยงราคาขายไฟฟ้ากับราคาตลาด ซึ่งบริษัทฯ มีการคำนวณให้มั่นใจว่าต้นทุนเชื้อเพลิงมีมูลค่าที่เหมาะสม และการลงทุนได้ผลตอบแทนตามที่ประมาณการ โดยมีความเสี่ยงน้อยที่สุด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม

อนุมัติให้บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ของบริษัทฯ (“บริษัทย่อย”) เข้าซื้อหน่วยผลิตไฟฟ้า (Energy Recovery Unit : ERU) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) ของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“ไทยออยล์”) เพื่อรับโอนกรรมสิทธิ์ในโครงการ ERU จากไทยออยล์ ในสกุลเงินบาท ประมาณ 24,113 ล้านบาท ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าทั้งสิ้นไม่เกิน 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อโครงการ ERU ก่อสร้างแล้วเสร็จ และได้รับหนังสือรับรองผลงาน (Provisional Acceptance Certificate : PAC) ภายใต้โครงการ CFP เรียบร้อยแล้ว ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าการดำเนินการก่อสร้างโครงการ ERU จะแล้วเสร็จ และได้รับ PAC ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2566 รวมทั้งเข้าทำ

สัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สัญญาซื้อขายทรัพย์สิน สัญญาจัดหาเชื้อเพลิงและ
 สาธารณูปโภค สัญญาซื้อขายไฟฟ้า สัญญาดำเนินการและบำรุงรักษา และ สัญญาเช่าช่วง
 ที่ดิน (รวมเรียกว่า “สัญญาที่เกี่ยวข้อง”) ตลอดจนสัญญาการรับโอนสิทธิและหน้าที่ และ
 สัญญาอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการขายทรัพย์สินเพื่อรับโอนกรรมสิทธิ์ใน Energy
 Recovery Unit และการเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องดังกล่าวกับไทยออยล์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่
 ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออก
 และจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่
 บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจ
 ในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นทุกประการสำหรับการเข้าลงทุนในโครงการ
 ERU

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียง
 ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียง
 ของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ดังนี้

เห็นด้วย	576,005,375	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.98
ไม่เห็นด้วย	38,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
งดออกเสียง	70,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระนี้ ประธานฯ ขอให้กรรมการที่ครบวาระออกจากที่ประชุม ได้แก่
 1) พลตรีเชาวเลข ชัยนตร์สุภาพ 2) นายวิทวัส สวัสดิ์-ชูโต 3) นายคงกระพัน อินทรแจ้ง และ 4) นายสุรงค์ บูลกุล
 (ประธานฯ) โดยขอให้กรรมการทั้ง 4 คน กลับเข้าห้องประชุมอีกครั้งหลังการนำเสนอระเบียบวาระนี้แล้วเสร็จ
 ในกรณีนี้ ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายพยุหศักดิ์ ชาตีสุทธิผล ปฏิบัติหน้าที่ประธานในที่ประชุมในการประชุม
 ระเบียบวาระที่ 7 และ 8 ต่อไป

ประธานฯ (นายพยุหศักดิ์) ได้มอบหมายให้นายศุรุจิต นาคทรพร ประธานกรรมการสรร
 หาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นายศุรุจิตฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด
 พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 71 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดให้ในการประชุมผู้ถือ
 หุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะ
 แบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม โดยกรรมการซึ่งพ้นจาก

ตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกได้ โดยระเบียบวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทฯ มีกรรมการซึ่งจะครบวาระการดำรงตำแหน่งจำนวน 4 คน โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

- | | |
|---------------------------|------------------------------|
| 1) นายสุรงค์ บุลกุล | 2) พลตรีเชาวเลศ ชัยนทร์สุภาพ |
| 3) นายวิทวัส สวัสดิ์-ชูโต | 4) นายคงกระพัน อินทรแจ้ง |

บริษัทฯ ได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเรียนเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อและประวัติบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2561 แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ แต่อย่างใด

ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ได้ดำเนินการสรรหาผู้ทรงคุณวุฒิตามกระบวนการสรรหา รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ในหนังสือเชิญประชุมโดยคำนึงถึงคุณสมบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งพิจารณาความรู้ความสามารถ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ที่เหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนความเหมาะสมด้านความหลากหลายของคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัทฯ โดยรวม จึงได้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ ได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่จะครบวาระจำนวน 4 ราย ดังนี้

- | | |
|------------------------------|---|
| 1) นายวุฒิกร สติจิตร | ดำรงตำแหน่งกรรมการ
แทนนายสุรงค์ บุลกุล |
| 2) พลตรีเชาวเลศ ชัยนทร์สุภาพ | ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระอีกหนึ่งวาระหนึ่ง |
| 3) นายวิทวัส สวัสดิ์-ชูโต | ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระอีกหนึ่งวาระหนึ่ง |
| 4) นายคงกระพัน อินทรแจ้ง | ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระอีกหนึ่งวาระหนึ่ง |

ทั้งนี้ ข้อมูลผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ในหนังสือเชิญประชุม โดยผู้ได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการอิสระ มีคุณสมบัติความเป็นอิสระครบถ้วน ซึ่งจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ เป็นไปตามนิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดไว้เข้มกว่าข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในเรื่องสัดส่วนการถือหุ้น รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ในหนังสือเชิญประชุม

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในระเบียบวาระนี้ ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้ โดยขอให้ลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งในบัตรลงคะแนนแผ่นที่ 2 ได้แยกช่องลงคะแนนสำหรับกรรมการแต่ละรายไว้แล้ว ซึ่งในระเบียบวาระนี้ บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่อยู่ในที่ประชุม

มติที่ประชุม

อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

(1) นายวุฒิกกร สถิติจิต		ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนายสุรงค์ บุญกุล			
เห็นด้วย	1,358,666,952	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.96	
ไม่เห็นด้วย	486,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.04	
งดออกเสียง	121,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
(2) พลตรีเชาวเลศ ชัยนทร์สุภาพ		ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่ออีกวาระหนึ่ง			
เห็นด้วย	1,358,426,052	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.95	
ไม่เห็นด้วย	679,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.05	
งดออกเสียง	167,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
บัตรเสีย	2,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
(3) นายวิวัฒน์ สวัสดิ์-ชูโต		ดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง			
เห็นด้วย	1,358,248,952	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.94	
ไม่เห็นด้วย	873,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.06	
งดออกเสียง	152,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
(4) นายคงกระพัน อินทรแจ้ง		ดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง			
เห็นด้วย	1,164,955,378	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	85.72	
ไม่เห็นด้วย	194,140,007	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	14.28	
งดออกเสียง	179,167	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A	

ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระล่วงหน้าก่อนการประชุม ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2561 แต่เมื่อครบกำหนดเวลาแล้ว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่อง หรือระเบียบวาระการประชุมเข้ามายังบริษัทฯ แต่อย่างใด

ในวาระนี้เป็นการเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นที่นอกเหนือจากวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยการเสนอเรื่องอื่นใดนั้น ให้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด หากมีผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์ที่จะเสนอวาระอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 105 วรรค 2 กำหนดไว้ว่า เมื่อที่ประชุมพิจารณาระเบียบวาระการประชุมตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้

ดังนั้น หากมีผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากวาระการประชุมจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดหรือไม่น้อยกว่า 499,433,600 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมด 1,498,300,800 หุ้น จึงจะสามารถบรรจุเป็นวาระให้ที่ประชุมพิจารณาได้ จากนั้นจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น ในเรื่องอื่นๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น แสดงความยินดีกับการเติบโตของบริษัทฯ จากการเข้าซื้อ Glow และการลงทุนในโครงการ ERU และได้สอบถามและเสนอแนะดังนี้

- 1) สอบถามแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ ใน 3-5 ปีข้างหน้า
- 2) เสนอแนะบริษัทฯ พิจารณาให้หุ้นเพิ่มทุนมีราคาไม่สูงเกินไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสได้ลงทุนด้วย และฝากให้พิจารณาการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าเดิม

ประธานฯ: กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นสำหรับคำชมและข้อเสนอแนะ และมอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบคำถามข้อ 1)

นายชวลิตฯ: กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น และตอบคำถามข้อ 1) ว่าในอีก 3-5 ปีข้างหน้า บริษัทฯ มุ่งเน้นการบริหารจัดการทรัพย์สินของบริษัทฯ รวมถึงกิจการที่ได้เข้าลงทุนให้มีประสิทธิภาพ ให้มีผลตอบแทนที่ดี เพื่อจะเป็นประโยชน์กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มและผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน

Mr. Basant Kumar Dugar- ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะดังนี้

- 1) กล่าวชื่นชมนายสุรงค์ บูลกุล ประธานกรรมการ ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิที่ปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ได้เป็นอย่างดี
- 2) แสดงความยินดีกับบริษัทฯ ที่เป็นผู้นำด้านการผลิตไฟฟ้า
- 3) ขอให้บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อให้มีผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on Asset : ROA) เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนสูง

ประธานฯ: กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นสำหรับคำชมและข้อเสนอแนะ

หลังจากที่ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความประสงค์ในการสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณและปิดการประชุม ตามลำดับ และได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัทสรุปจำนวนผู้ลงทะเบียนเข้าประชุม ณ ขณะปิดประชุม ซึ่งประกอบไปด้วย ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 557 ราย และด้วยการมอบฉันทะ จำนวน 794 ราย รวมทั้งสิ้น 1,351 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ทั้งสิ้นจำนวน 1,359,274,552 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90.72 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

เมื่อปิดการประชุม ได้มีการประกาศเก็บบัตรลงคะแนนที่เหลือจากผู้ถือหุ้น เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบคะแนนเสียง

ปิดประชุม เวลา 17.15 น.

นางสาวณัฐมน รัตนากินทร์	ผู้บันทึกรายงานการประชุม
นางสาวณัฐนิชา ศรีนัตราภิมุข	ผู้ตรวจรายงานการประชุม
นางศุจดาว พุทธสุธัตตา	ผู้ตรวจรายงานการประชุม

(ลงนาม)

(นายชวลิต ทิพพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่