



บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

587 Viriyathavorn Bldg., Sutthisarn Rd., Dindaeng, Bangkok, 10400 Thailand.

Tel. (662) 691-9720-2 Fax : (662) 691-9723

www.ckpower.co.th

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

วันอังคารที่ 10 เมษายน 2561

ณ ห้องประชุมสุพรรณิการ์ ชั้น 4 อาคารวิริยะถาวร

ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร

เริ่มประชุมเวลา 14.00 น.

มีผู้เข้าร่วมประชุมดังนี้

1. กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- 1) ดร.ทงน พิตยะ ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
- 2) นายปลิว ศรีวิศวะเวช ประธานกรรมการบริหาร
กรรมการ
- 3) นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว ประธานกรรมการตรวจสอบ (กรรมการอิสระ)
- 4) นายณรงค์ แสงสุริยะ ประธานกรรมการบริหารทั่วไปและบริหารความเสี่ยง
กรรมการ
- 5) ดร.วิชาญ อร่ามวารีกุล ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (กรรมการอิสระ)
กรรมการตรวจสอบ
กรรมการบริหารทั่วไปและบริหารความเสี่ยง
- 6) นายแวน ฮวง ดาว กรรมการ
- 7) นายประเวศ อิงคดาภา กรรมการตรวจสอบ (กรรมการอิสระ)
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- 8) นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ กรรมการบริหาร
กรรมการ
- 9) นายประเสริฐ มรัตนะพร กรรมการบริหาร
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
กรรมการ
- 10) นายวรพจน์ อุชุไพฑูริย์วงศ์ กรรมการ

- 11) ดร.สุภามาส ตริวิศวะเวทย์ กรรมการบริหาร
กรรมการ
- 12) นายธนวัฒน์ ตริวิศวะเวทย์ กรรมการบริหาร
กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง
กรรมการ
กรรมการผู้จัดการ
เลขานุการบริษัท

2. ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

- 1) นายสมควร วัฒนีกุล
- 2) นายนพดล อินทรธิบ

3. ผู้บริหาร

- 1) นางมณฑนา เอื้อกิจขจร รองกรรมการผู้จัดการ งานวางแผนธุรกิจ
ผู้บริหารสูงสุดด้านการเงินของบริษัท
- 2) นายวรท ศักดิ์สุจริต รองกรรมการผู้จัดการ งานบริหารองค์กร
- 3) นางสาวปาริฉัตร โอทยากุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานสำนักกรรมการผู้จัดการ
- 4) นายเจษฎิน สุวรรณบุบผา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานทรัพยากรบุคคล
- 5) นายธิติพัฒน์ นานานุกูล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงินและบัญชี
- 6) นางสาวรุจิรา ช่วยบำรุง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ

4. ที่ปรึกษากฎหมาย เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป

- 1) นางสาวสาวิตรี ตรีนวรัตน์ ผู้ตรวจสอบผลการนับคะแนน

5. ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด

- 1) นายวัชชัย วรวรรณนะชัย
- 2) นายวัชรินทร์ เลิศสุวรรณกุล

6. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัท แคปปิตอล แอดวานเทจ จำกัด

- 1) นายพัชร เนตรสุวรรณ
- 2) นางสาวอภิญญา วงศ์วิชัยรัตน์

7. ผู้สอบบัญชี บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

- 1) นางสาวราพร ประภาศิริกุล
- 2) นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์

8. ผู้แทนอาสาพิทักษ์สิทธิ

นางสาวยุพเยาว์ ศรีวัฒนะชัย

9. ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวนทั้งสิ้น 11,384 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งสิ้น 7,370,000,000 หุ้น โดย ณ เวลาที่เปิดประชุมเวลา 14.00 น. มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 517 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 6,055,204,335 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 82.1602 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด โดยแยกเป็นผู้ถือหุ้น มาประชุมด้วยตนเอง 197 ราย จำนวนหุ้น 90,169,173 หุ้น รับมอบฉันทะ 320 ราย จำนวนหุ้น 5,965,035,162 หุ้น โดย ณ เวลาเปิดประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 586 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 6,110,634,258 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 82.9123 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด โดยแยกเป็นผู้ถือหุ้น มาประชุมด้วยตนเอง 247 ราย จำนวนหุ้น 93,606,886 หุ้น รับมอบฉันทะ 339 ราย จำนวนหุ้น 6,017,027,372 หุ้น

ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดให้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

โดยมีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ คือ นายเตชะพิทยั แสงสิงแก้ว กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ เข้าร่วมประชุมแทนจำนวน 266 ราย เป็นจำนวน 614,506,760 หุ้น

กรรมการที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นจำนวน 12 คน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ก่อนเริ่มพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม ประธานขอให้ นางสาวจุริรา ช่วยบำรุง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ ชี้แจงเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติของบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและการลงคะแนนเสียง

นางสาวจุริรา ช่วยบำรุง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นระเบียบวาระ และเสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการเป็นการล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.ckpower.co.th รวมทั้ง เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 กันยายน

2560 ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นระเบียบวาระหรือเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการเพิ่มเติม นอกจากนี้ บริษัทยังได้เผยแพร่เอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ทางเว็บไซต์ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2561 และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมเอกสารประกอบทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2561 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม

สำหรับวิธีปฏิบัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และการลงคะแนนเสียงและกติกานับคะแนน เพื่อให้การประชุมดำเนินไปด้วยความเรียบร้อย บริษัทได้ชี้แจงรายละเอียดในหน้า 59-62 และเกณฑ์การลงมติอนุมัติในแต่ละวาระในหน้า 2-9 ของหนังสือเชิญประชุมตามที่ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นแล้ว

เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนนเสียง เฉพาะผู้ถือหุ้นที่ต้องการลงคะแนน ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง โปรดแสดงเจตนาลงในบัตรลงคะแนนที่บริษัทจัดเตรียมให้ โดยขอให้ยกมือแสดงตัว เพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ยกเว้นระเบียบวาระที่ 5 วาระเลือกตั้งกรรมการที่จะขอเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมด โดยมีรายละเอียดการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

- 1) หุ้น 1 หุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง โดยการลงมติในระเบียบวาระที่ 1 ถึงระเบียบวาระที่ 9 ต้องผ่านมติที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ยกเว้น
ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานในรอบปี 2560 ซึ่งเป็นเรื่องเพื่อทราบจึงไม่มีการลงมติ
ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่งต้องผ่านมติที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้น บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จาก บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน จึงต้องผ่านมติที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
ระเบียบวาระที่ 9 การแก้ไขข้อบังคับบริษัท ซึ่งต้องผ่านมติที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 2) ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะและออกเสียงลงคะแนนแล้ว บริษัทได้ทำการรวบรวมคะแนนไว้ในคอมพิวเตอร์แล้ว ดังนั้น ผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนมาแล้ว ไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก

บริษัทได้ใช้โปรแกรมการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระบบบาร์โค้ด และได้แต่งตั้งให้ที่ปรึกษากฎหมาย เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป ทำหน้าที่ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงให้เป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และเพื่อความโปร่งใสในการนับคะแนน บริษัทขอเชิญตัวแทนผู้ถือหุ้น 2 คน ได้แก่ นายปิยะพงษ์ มหาไม้ ผู้รับมอบฉันทะจาก

นางสาวนิยาพนธ์ สมพจน์ ผู้ถือหุ้น และ นายเอกชัย ปันคำวงศ์ ผู้ถือหุ้น เพื่อร่วมเป็นสักขีพยานในการตรวจนับ
คะแนนร่วมกับที่ปรึกษากฎหมาย เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป

และหากผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะซักถามหรือต้องการให้คณะกรรมการ หรือ ฝ่ายบริหารชี้แจงเพิ่มเติม
ในประเด็นใด ขอให้ท่าน โปรดแจ้งชื่อ นามสกุล เพื่อจะได้บันทึกเป็นข้อมูลไว้ในรายงานการประชุม
และเพื่อความรวดเร็วในการดำเนินการประชุม ท่านสามารถซักถามเมื่อพิจารณาครบทุกวาระแล้ว และขอให้
ท่านใช้ไมโครโฟนที่บริษัทได้จัดเตรียมไว้ให้ เพื่อความชัดเจนของคำถาม

ดร.ทง พิทยะ ประธานกรรมการ ในฐานะประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น เปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
ประจำปี 2561 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่จะรับรอง
ในวาระนี้เป็นรายงานการประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 โดยบริษัทได้จัดทำรายงาน
การประชุมแล้วเสร็จ และจัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ท่านผู้ถือหุ้น
ล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุม ซึ่งมีรายละเอียดตามหน้า 12-32 ของหนังสือ
เชิญประชุม รวมทั้งได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทแล้วตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2561
ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าการบันทึกรายงานการประชุมมีความถูกต้อง
ครบถ้วน เห็นควรเสนอที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธาน ชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
และออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้
มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว เข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียง
ลงคะแนนจำนวน 664,974,760 เสียง เห็นด้วย 656,774,760 เสียง ไม่เห็นด้วย - ไม่มี-
งดออกเสียง 8,200,000 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,108,256,772	เสียง		
เห็นด้วย	6,099,797,072	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9962
ไม่เห็นด้วย	226,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0037
งดออกเสียง	8,233,600	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2560

ประธาน แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 45 และข้อ 51 รายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุมหน้า 64 กำหนดให้ ที่ประชุมสามัญประจำปี รับทราบรายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมแสดงถึงผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา และกำหนดให้คณะกรรมการต้องจัดส่งรายงานประจำปีของบริษัทให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุมสามัญประจำปี

จึงขอให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2560 ซึ่งปรากฏตามรายงานประจำปี 2560 ที่ได้นำส่งผู้ถือหุ้นทุกท่าน และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าแล้ว ตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2561 และขอเชิญ นายธนวัฒน์ ศรีวิศเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงเพิ่มเติมต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงรายละเอียดโดยสรุปการดำเนินงานของบริษัทในช่วงปี 2560 ที่ผ่านมา ดังนี้

1. โครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าลงทุน ประกอบด้วยโครงการไฟฟ้าจากพลังงาน 3 ประเภท ได้แก่
 - 1) โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ – กำลังการผลิตติดตั้ง 1,900 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย
 - โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 (“โครงการน้ำจืด 2”) กำลังการผลิตติดตั้ง 615 เมกะวัตต์ โดยเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว
 - โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี (“โครงการไชยะบุรี”) กำลังการผลิตติดตั้ง 1,285 เมกะวัตต์ ซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้าง และมีแผนเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2562

- 2) โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น – กำลังการผลิตติดตั้ง 238 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย
 - โครงการบางปะอินโคเจนเนอเรชั่น โครงการ 1 (“โครงการ BIC1”) กำลังการผลิตติดตั้ง 118 เครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว
 - โครงการบางปะอินโคเจนเนอเรชั่น โครงการ 2 (“โครงการ BIC2”) กำลังการผลิตติดตั้ง 120 เครื่องเชิงพาณิชย์แล้วเมื่อเดือนมิถุนายน 2560
- 3) โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ – กำลังการผลิตติดตั้ง 22 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย
 - โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ บริษัท บางเขนชัย จำกัด (“โครงการ BKC”) กำลังการผลิตติดตั้ง 8 เมกะวัตต์
 - โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ บริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด (“โครงการ CRS”) กำลังการผลิตติดตั้ง 8 เมกะวัตต์
 - โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ บริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด (“โครงการ NRS”) กำลังการผลิตติดตั้ง 6 เมกะวัตต์

โครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าไปลงทุนมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 2,160 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวม 810 เมกะวัตต์ จากทั้งหมด 6 โครงการ โดยแบ่งเป็นกำลังการผลิตติดตั้งในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป. ลาว”) จำนวน 2 โครงการ คือ โครงการน้ำจิม 2 และ โครงการไซยะบุรี คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88 และในประเทศไทย จำนวน 4 โครงการ คือ โครงการ BIC1 และ โครงการ BIC2 โครงการ BKC โครงการ CRS และ โครงการ NRS คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12

2. เหตุการณ์สำคัญในปี 2560 ดังนี้
 - การเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของโครงการ BIC2 ในช่วงกลางปี 2560 ส่งผลให้กำลังการผลิตและรายได้ของโครงการเติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับปี 2561 บริษัทจะสามารถรับรู้รายได้จากโครงการ BIC2 เต็มปี
 - โครงการไซยะบุรี มีความคืบหน้าการก่อสร้าง ณ สิ้นปี 2560 อยู่ที่ประมาณร้อยละ 89.29 ซึ่งจะไปตามแผนการก่อสร้าง และความคืบหน้าการก่อสร้าง ณ ปัจจุบัน จะอยู่ที่ประมาณเกินกว่าร้อยละ 90 โดยในช่วงปลายปี 2561 สามารถทดสอบการเดินเครื่องของ Turbine Generator Unit 1 และมีกำหนดเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม ปี 2562

- บริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด (“NN2”) ประสบความสำเร็จในการออกและเสนอขาย หุ้นกู้ จำนวน 6,000 ล้านบาท ซึ่งทำให้สามารถลดต้นทุนทางการเงินของ NN2 ได้อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ หุ้นกู้ได้รับรางวัล Regional Awards ประเภท Domestic Bond of the Year 2017 จาก IFR Asia สำหรับหุ้นกู้ที่ออก โดยถือว่าเป็น บริษัทเอกชนที่มีสัญชาติต่างประเทศที่ม้ออกหุ้นกู้ในประเทศไทยได้สำเร็จ นอกจากนี้ช่วงปลายเดือนมีนาคม 2561 ที่ผ่านมา NN2 ได้ออกและเสนอขาย หุ้นกู้ ชุดที่ 2 อีก 3,000 ล้านบาท ซึ่งจะสามารถลดต้นทุนทางการเงินของ NN2 ได้เพิ่มเติมอีก

3. ธรรมชาติและการพัฒนาองค์กร

บริษัทได้ดำเนินการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy : CG Policy) ของบริษัทให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code : CG Code) โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ที่จะเริ่มบังคับใช้ ในปี 2562 ทบทวนระบบควบคุมภายในและบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับ แนวทางการป้องกันและต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงได้มีปรับโครงสร้าง องค์กร และนโยบายการบริหารงานภายในกลุ่มบริษัทให้เป็นลักษณะแบบรวมศูนย์ ปฏิบัติการ (Shared Service Center : SSC) และได้นำระบบ SAP (S/4 HANA) มาใช้ เพื่อรองรับการขยายการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับชุมชน และสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะบริเวณ โครงการไฟฟ้าใน สปป. ลาว ได้มีการดูแล พัฒนาและสอนการประกอบอาชีพ ของประชาชน บริเวณรอบโครงการไฟฟ้า เพื่อให้ประชาชนดังกล่าวมีรายได้ ต่อครัวเรือนตามเป้าหมายที่ สปป. ลาว กำหนด และการทำกิจกรรม Corporate Social Responsibility (“CSR”) เพื่อชุมชนและสังคม โดยเป็นการทำกิจกรรมของ พนักงานของบริษัท ที่ศูนย์การเรียนรู้ตำรวจตระเวนชายแดน บ้านแม่เหล็ล อําเภอแม่สะเรียง จังหวัดแม่ฮ่องสอน โดยได้ดำเนินการสร้างเครื่องสูบน้ำ พลังงานแสงอาทิตย์ บ่อเก็บน้ำเพื่อให้สามารถเก็บกักน้ำไว้ใช้ในช่วงฤดูแล้ง

4. ภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2560

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทในเครือสามารถผลิตกำลังไฟฟ้าได้ทั้งหมด 2,987 GWh (ล้านหน่วย) สามารถแบ่งเป็นดังนี้

- ไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ จำนวน 1,857 GWh คิดเป็นร้อยละ 62
- ไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น จำนวน 1,117 GWh คิดเป็น ร้อยละ 37

- ไฟฟ้าจากโครงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์จำนวน 13 GWh คิดเป็นร้อยละ 1

รายได้รวมของบริษัทในปี 2560 จำนวน 6,930 ล้านบาท สามารถแบ่งเป็นดังนี้

- รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าพลังน้ำจำนวน 3,318 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48
- รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำจากโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชัน จำนวน 3,316 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48
- รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์จำนวน 140 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2
- รายได้จากการบริหารโครงการและรายได้อื่นๆ จำนวน 156 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2

กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในปี 2560 จำนวน 3,551 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่อัตราร้อยละ 10.7 คิดเป็น EBITDA Margin ที่ร้อยละ 51

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2560 จำนวน 159 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่อัตราร้อยละ 188.4 คิดเป็น Profit Margin ที่ร้อยละ 2

งบแสดงฐานะทางการเงิน ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 60,462 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 30,659 ล้านบาท หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 28,428 ล้านบาท และหนี้สินอื่นๆ จำนวน 1,375 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินรวมของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 0.97 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนต่อของผู้ถือหุ้นรวม (Net Interest Bearing Debt Ratio) อยู่ที่ 0.74 เท่า

หนี้สินระยะยาวของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 28,882 ล้านบาท ประกอบด้วย

- โครงการน้ำจืด 2 จำนวน 17,184 ล้านบาท
- โครงการ BIC1 จำนวน 3,436 ล้านบาท
- โครงการ BIC2 จำนวน 3,900 ล้านบาท
- โครงการ BKC จำนวน 362 ล้านบาท
- หนี้กู้ยืมของบริษัท จำนวน 4,000 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยรวมที่อัตราร้อยละ 4.20

5. โครงการในอนาคต

ในปี 2560 บริษัทในเครือได้เปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของโครงการ BIC2 จำนวน 120 เมกะวัตต์ และสำหรับในปี 2562 โครงการไชยะบุรี จะเปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2562 ซึ่งจะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทเติบโตขึ้น นอกจากนี้ ในส่วนของโครงการพลังแสงอาทิตย์ บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาเพิ่มกำลังการผลิตที่ประมาณ 10-20 เมกะวัตต์ ในลักษณะของการติดตั้งในรูปแบบ Solar Rooftop ซึ่งจะดำเนินการขายตรงให้กับลูกค้า บริษัทในกลุ่มและพันธมิตร สำหรับในอนาคต บริษัทตั้งเป้าหมายในการเพิ่มกำลังการผลิตติดตั้งรวมในปี 2568 เป็น 5,000 เมกะวัตต์ โดยจะมุ่งเน้นการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่ในประเทศเพื่อนบ้าน ส่วนภายในประเทศจะมุ่งเน้นการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ที่จะพัฒนาโครงการเพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับบริษัทพันธมิตร ทั้งนี้ การลงทุนในโครงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่ในประเทศเพื่อนบ้านจะเน้นไปที่ สปป. ลาว เป็นหลัก อีกทั้ง มีแผนระยะกลาง-ระยะยาวที่จะพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (“เมียนมาร์”) โดยอยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการพัฒนาโครงการและความเสี่ยงในการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบ

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น

นายอนุรักษ บุญแสง ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ผลประกอบการของบริษัทในปีที่ผ่านมาไม่เป็นไปตามเป้าหมาย เนื่องจากโครงการน้ำจิม 2 มีกำไรลดลง อยากทราบว่าลดลงจากปี 2559 เท่าใด และในปีนี้มีแนวโน้มเป็นอย่างไร เนื่องจากปริมาณน้ำในปีนี้ค่อนข้างต่ำ

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า สำหรับผลประกอบการของบริษัทในปีที่ผ่านมา ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากที่โครงการน้ำจิม 2 มีปริมาณน้ำไหลเข้าอ่างต่ำกว่าที่ได้คาดการณ์ไว้ อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งในปีที่ผ่านมาปริมาณน้ำไหลเข้าอ่างประมาณ 5,100 ล้านลูกบาศก์เมตร เมื่อเทียบกับปี 2559 มีปริมาณน้ำไหลเข้าอ่างประมาณ 5,360 ล้านลูกบาศก์เมตร ลดลงประมาณ 260 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งเป็นส่วนที่ทำให้รายได้และผลประกอบการของโครงการน้ำจิม 2 เมื่อเทียบระหว่างปี 2559 กับปี 2560 ต่างกันพอสมควร ผลจากการที่ปริมาณน้ำเข้าอ่างน้อยดังกล่าวเนื่องจากปรากฏการณ์เอลนีโญ ซึ่งเริ่มตั้งแต่ปลายปี 2558 และส่งผลมาถึงปี 2559-ปี 2560 และสำหรับปี 2561 บริษัทคาดการณ์ว่า สถานการณ์จะเข้าสู่สภาวะปกติ เนื่องจากการศึกษาสถิติการเกิดภาวะแล้งจากปรากฏการณ์เอลนีโญ และประวัติการเก็บข้อมูลน้ำของโครงการน้ำจิม 2 ที่ผ่านมา พบว่าปรากฏการณ์น้ำแล้งจะมีผลกระทบไม่เกิน 2-3 ปีต่อเนื่องกันหลังจากนั้นจะเข้าสู่สภาวะปกติ

นายประพันธ์ รักจรรยา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ในอนาคตที่จะมีการเพิ่มกำลังการผลิตติดตั้งรวมให้เป็น 5,000 เมกะวัตต์ เหตุใดจึงต้องเป็นเลขดังกล่าว และบริษัทมีแผนการดำเนินการอย่างไรเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า สำหรับตัวเลขดังกล่าวเป็นการตั้งเป้าหมายที่ท้าทายองค์กรเพื่อให้ฝ่ายจัดการและพนักงานมีจุดมุ่งหมายร่วมกันที่ชัดเจน ในการที่จะปฏิบัติงานและผลักดันบริษัทให้ไปถึงเป้าหมายที่ตั้งไว้ และบริษัทเห็นว่าการเพิ่มกำลังการผลิตติดตั้งให้ไปถึงเป้าหมายที่กำหนดไว้จากกำลังการผลิตติดตั้งรวมของบริษัทในปัจจุบันที่ประมาณ 2,160 เมกะวัตต์ต้องเน้นการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่ในประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งการที่บริษัทประสบความสำเร็จในก่อสร้างและเปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว ในโครงการน้ำจิม 2 และโครงการไซยะบุรีที่จะเริ่มเปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2562 ทำให้โอกาสในการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่ที่มีกำลังการผลิตติดตั้งหลายร้อยเมกะวัตต์ขึ้นไปในประเทศเพื่อนบ้านจึงมีความเป็นไปได้

นางสาวพัชรินทร์ ชาบุญเมธา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า จากกรณีปริมาณน้ำน้อยอันเนื่องมาจากสภาพแวดล้อมทางภูมิศาสตร์เกี่ยวกับการที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนจีน (“ประเทศจีน”) สร้างเขื่อนบนแม่น้ำโขงหรือไม่ และถ้าหากประเทศจีนมีการปิดลำน้ำโขงจะส่งผลกระทบต่อโครงการของบริษัทหรือไม่ และบริษัทมีแผนรองรับความเสี่ยงในการการลงทุนในเมียนมาร์อย่างไรบ้าง

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า เนื่องจากมีความเข้าใจในลักษณะที่ว่าเขื่อนในประเทศจีนที่ตั้งอยู่ในแม่น้ำโขงตอนบนมีการกักเก็บน้ำ ซึ่งส่งผลทำให้ปริมาณน้ำในแม่น้ำโขงแห้งและไม่มีน้ำปล่อยมาที่ท้ายน้ำซึ่งเป็นที่ตั้งของโครงการไซยะบุรี ขอเรียนชี้แจงว่าเป็นความเข้าใจที่ยังคลาดเคลื่อน เนื่องจากเขื่อนในประเทศจีนที่ตั้งอยู่ตอนบนของแม่น้ำโขงเป็นเขื่อนประเภทกักเก็บน้ำเพื่อผลิตไฟฟ้า ดังนั้น เมื่อถึงช่วงฤดูฝนเขื่อนดังกล่าวจะกักเก็บน้ำไว้และต้องปล่อยน้ำลงมาเมื่อมีการผลิตไฟฟ้า ซึ่งเขื่อนดังกล่าวต้องดำเนินการเช่นเดียวกันเมื่อถึงช่วงฤดูแล้งที่จะต้องปล่อยน้ำที่เขื่อนดังกล่าวกักเก็บไว้ในช่วงฤดูฝนเพื่อใช้ผลิตไฟฟ้า ในปัจจุบันปริมาณน้ำในช่วงฤดูฝนที่มาถึงโครงการไซยะบุรีจะมีปริมาณมาก โดยต้องเปิดประตูระบายน้ำ (“Spill Way”) เพื่อระบายน้ำส่วนที่เกินความจำเป็นทิ้งไป แต่การที่มีเขื่อนในประเทศจีนตั้งอยู่ตอนบนของแม่น้ำโขงจะช่วยการบริหารจัดการน้ำให้ดียิ่งขึ้นและปริมาณน้ำมีความต่อเนื่องตลอดทั้งปี กล่าวคือ ในช่วงฤดูน้ำหลาก เขื่อนในประเทศจีนที่ตั้งอยู่ตอนบนของแม่น้ำโขงจะกักเก็บน้ำส่วนที่เกินความจำเป็นไว้ก่อน และทยอยระบายน้ำลงตามกระบวนการผลิตไฟฟ้า ทำให้ปริมาณน้ำในแม่น้ำโขงในฤดูน้ำหลากไหลมาถึงโครงการไซยะบุรีลดลง จึงไม่ต้องเปิด Spill Way เพื่อระบายน้ำทิ้ง และในขณะเดียวกันในช่วงฤดูแล้งปริมาณน้ำที่ไหลมาถึงโครงการไซยะบุรีจะมีปริมาณมากขึ้นกว่าฤดูแล้งปกติ

ที่ผ่านมา เนื่องจากเขื่อนในประเทศจีนยังคงต้องระบายน้ำที่ได้กักเก็บไว้ในช่วงฤดูน้ำหลาก เพื่อผลิตไฟฟ้าของในช่วงฤดูแล้งเช่นกัน ดังนั้น การที่มีเขื่อนในประเทศจีนจะทำให้ปริมาณน้ำที่โครงการไซยะบุรี ได้รับค่อนข้างสม่ำเสมอและคงที่ตลอดทั้งปี

กรรมการผู้จัดการ ขอให้ นายสมควร วัฒนิกกุล ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ชี้แจงว่ามี 2 ประเด็นที่จะเรียนให้ทราบคือ

1. ธรรมชาติของน้ำ จะมีปริมาณไม่เท่ากันถ้าเทียบเป็นวัน เดือน หรือปี แต่ว่าจะมีความแน่นอนว่าจะเกิดฝนตกแต่จะมีปริมาณมากบ้างหรือน้อยบ้างเป็นเรื่องของธรรมชาติที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้

2. สมมติฐานในการออกแบบเรื่องน้ำ ได้ใช้ค่าเฉลี่ยปริมาณน้ำ 60 ปี โดยพบว่าที่ผ่านมาบางปีมีปริมาณน้ำมาก บางปีมีปริมาณน้ำน้อยสอดคล้องกับสมมติฐาน

แต่ในขั้นตอนการศึกษาโครงการ บริษัทได้ตั้งสมมติฐานเรื่องการสร้างเขื่อนในแม่น้ำโขงตอนบนที่จะส่งผลให้ระบบการบริหารจัดการน้ำเป็นระบบและมีความสม่ำเสมอต่อเนื่องถือเป็นข้อดีตามที่กรรมการผู้จัดการได้กล่าวไว้ข้างต้นแล้ว

คาดการณ์แนวโน้มของปริมาณน้ำในอนาคตจะดีกว่าที่บริษัทคาดการณ์ไว้สำหรับปี 2560 ปริมาณน้ำอาจจะน้อยแต่ในปีต่อไป ปริมาณน้ำจะเพิ่มมากขึ้น ซึ่งเป็นไปตามวัฏจักรของน้ำตามปกติ โดยจะส่งผลดีให้กับโครงการน้ำจิม 2 และโครงการไซยะบุรี ซึ่งคาดว่าค่าเฉลี่ยของปี 2561 จะดีขึ้น โดยในปีนี้และปีที่ผ่านมาปริมาณน้ำในระบบอยู่ในช่วงต่ำ แต่จะปรับตัวอยู่ในเกณฑ์ที่ดีขึ้น และคาดว่าปริมาณน้ำจะเพิ่มขึ้นและดีกว่าค่าเฉลี่ยที่บริษัทตั้งสมมติฐานไว้ทั้ง 2 โครงการ

นายชวลิต วิสวาทกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ตามที่เคยได้รับแจ้งจากปีที่ผ่านมาว่าอาจจะมีโครงการไฟฟ้าที่มีขนาดใหญ่ใกล้เคียงกับโครงการไซยะบุรีอีกหนึ่งโครงการ ซึ่งอยู่ระหว่างการเจรจากับ สปป. ลาว มีความคืบหน้าอย่างไรบ้าง

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า โครงการดังกล่าวยังอยู่ระหว่างการเจรจากับทางรัฐบาล สปป. ลาว คาดว่าจะเรียบร้อยในอนาคตอันใกล้ ซึ่งหากมีความคืบหน้าทางรัฐบาล สปป. ลาว จะเป็นผู้เปิดเผยรายละเอียด

นางสาวบุษกร งามพสุธาตล ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

- 1) สำหรับภาพรวมทางการเงินในรายงานประจำปี 2560 หน้า 6 แสดงให้เห็นถึงการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำในสัดส่วนประมาณร้อยละ 50 ต้องการทราบว่า

ในอนาคตอีก 3-5 ปี ข้างหน้าสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวจะมีการเปลี่ยนแปลงอย่างไร

- 2) การลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำเนื่องจากมีความเสี่ยงในเรื่องความไม่แน่นอนของธรรมชาติที่อาจส่งผลกระทบต่อความผันผวนของกำไรหรือรายได้ในแต่ละปี จึงต้องการทราบว่าบริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงอย่างไร เพื่อให้ผลกำไรและรายได้ของบริษัทมีการเติบโตอย่างสม่ำเสมอ

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า

- 1) ตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2560 รายได้และกำลังการผลิตมาจากการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำเป็นส่วนใหญ่ จากการคาดการณ์ของฝ่ายจัดการคาดว่าในอนาคตโครงการไฟฟ้าพลังน้ำก็ยังจะเป็นสัดส่วนรายได้หลักอยู่ของโครงการ เนื่องจากการเติบโตทางด้านโครงการไฟฟ้าพลังน้ำจากประเทศเพื่อนบ้านยังมีศักยภาพที่จะเติบโตได้อีก ตามที่ประเทศไทยและสปป.ลาว ได้มีการทำบันทึกข้อตกลง (“Memorandum Of Understanding : MOU”) การซื้อขายไฟฟ้าอยู่ที่ 9,000 เมกะวัตต์ ปัจจุบันมีโครงการที่อยู่ในแผนการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอยู่ที่ประมาณ 5,900 เมกะวัตต์ คงเหลือประมาณ 3,100 เมกะวัตต์ ที่ประเทศไทยสามารถซื้อไฟฟ้าจากสปป.ลาว ได้ ซึ่งบริษัทมีความเชี่ยวชาญทางด้านการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำในสปป.ลาว อยู่แล้ว และเล็งเห็นโอกาสดังกล่าว จึงเตรียมความพร้อมเพื่อเข้าลงทุนพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว เพิ่มเติม ทั้งนี้ ในอนาคตสัดส่วนรายได้จากการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำยังคงเป็นส่วนหลักของบริษัท
- 2) โครงการไฟฟ้าพลังน้ำที่บริษัทเข้าไปลงทุนในปัจจุบัน คือ โครงการน้ำจิม 2 และโครงการไชยะบุรี ซึ่งปริมาณน้ำที่ไหลเข้าเป็นคนละพื้นที่กักเก็บ (“Catchment Area”) กัน กล่าวคือ ปริมาณน้ำที่ไหลเข้าอ่างเก็บน้ำของโครงการน้ำจิม 2 มาจากแม่น้ำสาขาในบริเวณพื้นที่ของสปป.ลาว ทั้งหมด และปริมาณน้ำที่ไหลลงมายังโครงการไชยะบุรีมาจากแม่น้ำโขง ซึ่งแม่น้ำโขงมีต้นกำเนิดมาจากประเทศทิเบต ปริมาณน้ำที่ไหลมาถึงโครงการไชยะบุรีนั้น มาจากประเทศจีนคิดเป็นร้อยละ 16-18 ส่วนที่เหลือมาจาก สปป.ลาว และประเทศไทย จากรายละเอียดข้างต้นจะแสดงให้เห็นว่าการเกิดภาวะแล้งบนแม่น้ำโขงและแม่น้ำจิมพร้อมกันจึงมีความเป็นไปได้น้อยมาก เนื่องจากการเกิดปรากฏการณ์ฝนแล้งจะเกิดสภาวะแล้ง ณ ที่ใดที่หนึ่งแล้วฝนจะไปตกอีกที่หนึ่ง เช่น ในช่วงปีที่ผ่านมาจะมีช่วงที่ สปป.ลาว ปริมาณฝนแล้ง แต่ที่ประเทศไทยฝนกลับมีปริมาณฝนเพิ่มขึ้น ซึ่งกรณีดังกล่าวถือเป็นแผนการบริหารจัดการ โครงการของบริษัทด้วยเช่นกัน กล่าวคือ

บริษัทไม่ได้ลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำบนลุ่มน้ำหรือแม่น้ำเพียงสายเดียว
ที่จะมี Catchment Area เดียวกัน แต่จะกระจายการลงทุนออกไปต่าง Catchment
Area ทั้งนี้ หากบริษัทมีการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคตในพื้นที่เมียนมาร์ก็ถือเป็น
การกระจายความเสี่ยงด้าน Catchment Area เช่นเดียวกัน

นายวิโรจน์ ทรงวัฒนา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

- 1) กรณีที่ปริมาณน้ำในแม่น้ำโขงมีปริมาณน้ำลดลง ซึ่งอาจส่งผลให้โครงการไฮดรอปรี
ผลิตไฟฟ้าไม่เป็นไปตามแผน ซึ่งในการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้า
ฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) กรณีที่โครงการผลิตไฟฟ้าไม่ได้ตามข้อกำหนด
ในสัญญาอาจทำให้เกิดการเสียค่าปรับ และส่งผลให้บริษัทขาดรายได้ จึงขอให้
บริษัทชี้แจงรายละเอียดในกรณีดังกล่าว
- 2) บริษัทมีแผนที่จะไปลงทุนในเมียนมาร์อย่างไร เห็นควรให้พิจารณาอย่างรอบคอบ

ประธาน ขอให้ นายสมควร วัฒนิกกุล ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ชี้แจงรายละเอียด

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ชี้แจงว่า

- 1) ปริมาณน้ำในแม่น้ำโขงตามธรรมชาติที่เคยได้รับสูงสุดอยู่ที่ประมาณ 16,000
ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที ในช่วงฤดูแล้งจะอยู่ที่ประมาณ 1,200 ลูกบาศก์เมตร
ต่อวินาที หลังจากที่มีการก่อสร้างแล้วเสร็จปรากฏว่าจำนวนสูงสุดลดลงจาก
16,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที เป็น 12,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที ส่วนช่วง
ฤดูแล้งเพิ่มขึ้นจาก 1,200 ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที เป็น 2,000 ลูกบาศก์เมตรต่อ
วินาที โดยแนวโน้มจะเป็นปริมาณน้ำมากจะลดลงและปริมาณน้ำน้อยจะเพิ่มขึ้น
ซึ่งจะเป็นผลดีกับโครงการไฮดรอปรี อย่างมาก และการที่บริษัททำสัญญาซื้อขาย
ไฟฟ้ากับ กฟผ. ขอเรียนแจ้งว่าทาง กฟผ. ทราบถึงธรรมชาติของน้ำว่าเป็นอย่างไร
รวมทั้ง ขึ้นอยู่กับว่าทางโครงการไฮดรอปรีจะเสนอขายไฟฟ้าในจำนวนเท่าใด
โดยจะขึ้นอยู่กับปริมาณน้ำและความสามารถในการผลิตไฟฟ้า ทั้งนี้ คาดว่า
การเสียค่าปรับจะไม่เกิดขึ้นหากมีการบริหารจัดการได้เป็นอย่างดี
- 2) สำหรับการลงทุนในเมียนมาร์ บริษัทได้มีการติดตามอย่างใกล้ชิด โดยจะพิจารณา
โครงการที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท มีความเป็นไปได้ รวมถึงเงื่อนไขการลงทุน
ที่เป็นธรรมและเหมาะสม ซึ่ง ณ ปัจจุบันอาจยังไม่ใช่ช่วงเวลาการเข้าลงทุน
ในเมียนมาร์ ทั้งนี้ บริษัทมีรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับบริษัทตามที่ได้ลงทุน
แล้วใน สปป. ลาว ซึ่งบริษัทจะนำรูปแบบการลงทุนดังกล่าวนี้ไปเจรจากับทาง
เมียนมาร์ต่อไป อย่างไรก็ดีตาม หากพบว่ามีประเด็นที่มีความเสี่ยงสูงบริษัท
จะไม่พิจารณาลงทุนในเมียนมาร์

นายประสงค์ นิธินวกกร ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

- 1) บริษัทที่ประกอบธุรกิจพลังงานหลายบริษัทต่างมีความประสงค์จะเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้า บริษัทมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับทิศทางการต้องการซื้อไฟฟ้าต่อกำลังการผลิตไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นในอนาคต
- 2) กรณีที่บริษัทได้โครงการไฟฟ้าตามแผนการลงทุนจะส่งผลให้บริษัทต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนหรือไม่

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า

- 1) สำหรับเรื่องความต้องการซื้อไฟฟ้า บริษัทได้ศึกษาความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศไทยพบปัจจัยที่ส่งผลให้ความต้องการขายไฟฟ้าเพิ่มสูงขึ้น 2 ส่วน ได้แก่ ส่วนแรก คือ โครงข่ายไฟฟ้าของ กฟผ. มีการปรับแผนต้องปลดประจำการเนื่องจากเป็นโครงการไฟฟ้าที่ก่อสร้างมานานหรือเครื่องจักรชำรุด ทрудโทรม ซึ่งจะต้องสร้างเพื่อทดแทนโครงการเดิมเป็นจำนวนหลายพันเมกะวัตต์ และในส่วนที่ 2 คือ การเติบโตของเศรษฐกิจและจำนวนประชากรในประเทศไทย รวมถึงเทคโนโลยีสมัยใหม่สำหรับการใช้ชีวิตประจำวันของประชาชนจะมีความเกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี (Digital Life) มากยิ่งขึ้น ซึ่งส่งผลให้ความต้องการใช้ไฟฟ้าสำหรับอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์เพิ่มมากขึ้น เช่น รถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle : EV) ที่จะนำมาใช้ในเวลาอันใกล้ เป็นสิ่งที่แสดงให้เห็นความต้องการไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นแน่นอน เป็นต้น จากเหตุผลดังกล่าวจึงเป็นสิ่งที่บริษัทเล็งเห็นโอกาสในการเข้าไปลงทุนเพิ่มเติมในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำในประเทศเพื่อนบ้าน ปัจจุบันไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการไฟฟ้าพลังน้ำมีต้นทุนต่ำกว่าการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานประเภทอื่นๆ และ กฟผ. ยังมีความต้องการซื้อไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง จึงเห็นว่าบริษัทยังสามารถขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นได้
- 2) เมื่อมีการขยายกำลังการผลิตแล้วจะมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนหรือไม่นั้น ฝ่ายจัดการได้ประมาณการรายได้สำหรับการลงทุนในโครงการไฟฟ้าขนาดใหญ่ อีก 1 โครงการแล้ว พบว่าเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทและเงินปันผลรับจากโครงการไฟฟ้าต่างๆ ที่บริษัทเข้าไปลงทุนเพียงพอสำหรับการลงทุนในโครงการไฟฟ้าขนาดใหญ่ดังกล่าวได้ แม้ว่าจะใช้เงินจำนวนมากแต่โครงการไฟฟ้าลักษณะนี้ใช้ระยะเวลาดำเนินการนาน โดยเริ่มต้นจะต้องทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (“Feasibility”) ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง รวมถึงผลกระทบต่างๆ ประมาณ 2 ปี จึงจะดำเนินการเจรจาข้อตกลงทางสัญญากับ กฟผ. รัฐบาลสปป. ลาว และสถาบันการเงินผู้ให้กู้ ซึ่งจะใช้เวลาอีกประมาณ 1 ปี รวมระยะเวลาทั้งสิ้น 3 ปี และเมื่อบรรลุข้อตกลงแล้วจะต้องใช้เวลาในการก่อสร้างโครงการอีกประมาณ

7 ปี ดังนั้น เงินลงทุนที่จะต้องใช้เป็นลักษณะทยอยลงทุนมิได้เป็นการลงทุนด้วยเงินจำนวนมากเพียงครั้งเดียว ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าสามารถบริหารจัดการกระแสเงินสด (Cash Flow) ของบริษัทได้โดยไม่จำเป็นต้องมีการเพิ่มทุนจดทะเบียน

นายชวลิต วิสราญกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

บริษัทมีความเห็นอย่างไรเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่รัฐบาลจะปรับมาใช้แผนแม่บทเดิมเพื่อสร้างสมดุลไฟฟ้าในระบบอีกครั้ง โดยกลับมารับซื้อไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชัน และบริษัทจะสามารถดำเนินโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชันตามแผนการดำเนินงานเดิมได้หรือไม่

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า ตามที่ทราบมาว่าจะมีการปรับแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ (“Power Development Plan : PDP”) ซึ่งบริษัทเฝ้าติดตามความคืบหน้าของการปรับแผน PDP ว่าเป็นอย่างไร ทั้งนี้ ทราบในเบื้องต้นว่ากระทรวงพลังงานจะลดการซื้อไฟฟ้าจาก Renewable ในอีก 5 ปีข้างหน้า ซึ่งอาจส่งผลให้รัฐบาลต้องรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานในรูปแบบอื่นทดแทน และเป็นไปได้ที่อาจเปิดรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชัน ทั้งนี้ บริษัทมีพันธมิตรซึ่งเป็นนิคมอุตสาหกรรมที่ได้ร่วมลงนามบันทึกข้อตกลงไว้แล้ว ซึ่งถือเป็นโอกาสที่บริษัทมีความพร้อมจะเข้าลงทุนเพิ่มเติมได้ทันที

นายจรัญ จันทรสุวรรณ ผู้รับมอบฉันทะจาก นางสิริวราง จันทรสุวรรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

โครงการไฮดรိုมีมีความคืบหน้าการดำเนินการโครงการในกรณีนี้อย่างไรบ้าง

- 1) First Synchronization ของ Turbine Generator Unit 1 ตามแผนเริ่มเมื่อใด
- 2) ระบบ Transmission Line มีความพร้อมสำหรับรองรับ First Synchronization หรือไม่ และเมื่อใด

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า

- 1) ตามแผนงาน Turbine Generator Unit 1 จะเริ่มขายไฟฟ้าได้ในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 จากความก้าวหน้าของการก่อสร้าง คาดว่าโครงการไฮดรိုจะสามารถแล้วเสร็จเร็วกว่าแผนการก่อสร้างที่กำหนดได้ภายในเดือนพฤศจิกายน 2561 และถัดออกไปทุกๆ 2 เดือนก็จะเริ่มใน Unit ถัดไปจนครบ 7 Unit และเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนตุลาคม 2562 ซึ่งเป็นไปตามแผนที่วางไว้
- 2) สำหรับงานด้านสายส่ง ในขณะนี้ได้ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จและมีความพร้อมสำหรับดำเนินการเชื่อมต่อเข้ากับระบบของ กฟผ. ในเดือนพฤษภาคม 2561

ตามแผนการดำเนินงาน และกฟผ. จะดำเนินการส่งไฟฟ้าย้อนกลับเพื่อตรวจสอบ
ว่าระบบสายส่งของบริษัทพร้อมที่จะดำเนินการจ่ายไฟฟ้า

ประธาน กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ให้ความสนใจสำหรับการลงทุนในเมียนมาร์
โดยโครงการไฟฟ้าพลังน้ำในเมียนมาร์ในปัจจุบันยังมีความไม่ชัดเจน อย่างไรก็ตามหากมี
ความคืบหน้าการลงทุนในเมียนมาร์ จะเรียนแจ้งให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า
เนื่องจากวาระนี้เป็นการรายงานผลการดำเนินงานให้ที่ประชุมทราบจึงไม่ต้องออกเสียง
ลงคะแนน

ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2560

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณออนุมัติงบการเงินประจำปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ประธาน ขอให้ นายธนวัฒน์ ตริวิศวเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงงบการเงินประจำปี
2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับข้อ 49 รายละเอียดปรากฏ
ในหนังสือเชิญประชุมหน้า 66 กำหนดให้ บริษัทจัดงบการเงินประจำปีและเสนอขออนุมัติ
ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

โดยบริษัทได้จัดทำงบการเงินประจำปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 แล้วเสร็จ
ตามรายงานประจำปี 2560 หน้า 162-219 ตามที่ได้นำเสนอให้แก่ผู้ถือหุ้น และเผยแพร่
ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2561

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561
อนุมัติงบการเงินประจำปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบ
โดยผู้สอบบัญชี และผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการ
บริษัทแล้ว

ประธาน เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธาน ชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
และออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว เข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนนจำนวน 664,974,760 เสียง เห็นด้วย 656,774,760 เสียง ไม่เห็นด้วย - ไม่มี - งดออกเสียง 8,200,000 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,102,178,158	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	8,456,100	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบการเงินประจำปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณออนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 และจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

ประธาน ขอให้ นายชนวัฒน์ ตริวิศวเวทย์ชี้แจงรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 และจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 54 และข้อ 55 รายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุมหน้า 67 กำหนดให้ บริษัทจ่ายเงินปันผลจากเงินกำไรซึ่งรวมถึงกำไรสะสม และต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และการจ่ายเงินปันผลให้กระทำภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติโดย บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่า ร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2560 และอัตราการจัดสรรเงินปันผลย้อนหลังปี 2558 - 2560 รายละเอียดปรากฏในหน้า 33 ของหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการได้พิจารณาผลการดำเนินงานตามงบการเงินเฉพาะกิจการและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทแล้วเห็นว่าปี 2560 บริษัทมีกำไรเพียงพอในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น จึงเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณออนุมัติ

จัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายสำหรับปี 2560 เป็นเงิน 14,322,552 บาท และจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.0225 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 165,825,000 บาท คิดเป็นอัตรการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 57.9 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

ทั้งนี้ เงินปันผลดังกล่าวจะจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 20 เมษายน 2561 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 8 พฤษภาคม 2561 ภายหลังที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

ประธานชี้แจงว่า ในปี 2560 บริษัทจะจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามที่ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาข้อมูลทางบัญชีจากงบการเงิน ทั้งนี้บริษัทยังคงรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio : D/E) อยู่ในระดับดี

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธานชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว เข้าร่วมประชุม โดยได้ออกเสียงลงคะแนน จำนวน 664,974,760 เสียง เห็นด้วย 656,774,760 เสียง ไม่เห็นด้วย -ไม่มี- งดออกเสียง -ไม่มี-

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง
เห็นด้วย	6,102,208,158	เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.9999
ไม่เห็นด้วย	100	เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0000
งดออกเสียง	8,426,000	เสียง
บัตรเสีย	0	เสียง

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายสำหรับปี 2560 เป็นเงิน 14,322,552 บาท และจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.0225 บาท

รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 165,825,000 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 57.9 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ เงินปันผลประจำปีดังกล่าวจะจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 20 เมษายน 2561 โดยบริษัทมีกำหนดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2561

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นตำแหน่งตามวาระ

ก่อนเริ่มการประชุมวาระที่ 5

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่า กรรมการที่ครบกำหนดพ้นตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ได้แก่ กระผม (ดร.ทนง พิทยะ) ดร.วิชาญ อรัณวารีกุล นายเวน ฮวง ดา และ นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ ขอไม่เข้าร่วมการประชุมในวาระนี้จนกว่าที่ประชุมจะทำการพิจารณาแล้วเสร็จ และขอมอบหมายให้ นายประเวศ อิงคคาภา กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวาระที่ 5 แทน

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 20 รายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุมหน้า 66 กำหนดให้ ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้ กรรมการที่ครบกำหนดพ้นตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 มีทั้งสิ้น 4 คน ตามรายละเอียดในหน้า 35-44 ของหนังสือเชิญประชุม ซึ่งมีรายชื่อดังต่อไปนี้

- | | |
|---------------------------|--|
| (1) ดร. ทนง พิทยะ | ประธานกรรมการ
กรรมการอิสระ |
| (2) ดร. วิชาญ อรัณวารีกุล | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
กรรมการตรวจสอบ
กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง
กรรมการอิสระ |
| (3) นายเวน ฮวง ดา | กรรมการ |
| (4) นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ | กรรมการบริหาร
กรรมการ |

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพิจารณาสรรหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งเป็น กรรมการแทนกรรมการที่พ้นตำแหน่งตามหลักเกณฑ์ ซึ่งมีรายละเอียดในหน้า 35-36 ของหนังสือเชิญประชุม

ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อเข้ารับการพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการเป็นการล่วงหน้าแล้วปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อบุคคล เพื่อให้เข้ารับการพิจารณา

คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อพิจารณาแล้ว มีมติเห็นควรเสนอ ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่ง ตามวาระตามการเสนอของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้แก่ ดร. ทนง พิทยะ ดร. วิชาญ อรัณวรวิกุล นายเวน ฮวง ดา และ นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ปฏิบัติหน้าที่กรรมการด้วยความระมัดระวัง ด้วยความซื่อสัตย์ และทุ่มเทอุทิศเวลา ได้อย่างเต็มที่ต่อบริษัท มีบทบาทสำคัญในการมอบแนวนโยบายการดำเนินธุรกิจ ของบริษัท พร้อมทั้งเสนอความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อ การบริหารจัดการ

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เพื่อความโปร่งใสในการนับคะแนนเสียงและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง สำหรับวาระนี้บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองทุกราย เพื่อนำไปใช้ในการตรวจนับคะแนนเสียงตามแนวทางปฏิบัติของสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำหรับผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะบริษัทจะตรวจสอบ การลงคะแนนเสียงตามเจตนาที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามแสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงข้าง มากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
แจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว เข้าร่วม
ประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนนจำนวน 664,974,760 เสียง ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
1. ดร.ทง พิทยะ	656,774,760	0	8,200,000
2. ดร.วิชาญ อรัณวารีกุล	656,155,260	619,500	8,200,000
3. นายแวน ฮวง คาว	656,774,760	0	8,200,000
4. นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ	656,774,760	0	8,200,000

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกาศผลการนับคะแนนเป็นรายบุคคล ดังนี้

1) ดร.ทง พิทยะ

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,102,156,058	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9961
ไม่เห็นด้วย	236,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0038
งดออกเสียง	8,242,100	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

2) ดร.วิชาญ อรัณวารีกุล

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,101,512,958	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9861
ไม่เห็นด้วย	845,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0138
งดออกเสียง	8,275,700	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

3) นายแวน ฮวง คาว

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,102,125,458	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9962
ไม่เห็นด้วย	226,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0037
งดออกเสียง	8,282,700	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

4) นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,102,166,058	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9962
ไม่เห็นด้วย	226,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0037
งดออกเสียง	8,242,100	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกล่าวขอบคุณต่อที่ประชุมที่ได้ให้ความไว้วางใจและลงมติอนุมัติให้กรรมการทั้ง 4 คนกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระ

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแยกเป็นรายบุคคลอนุมัติแต่งตั้ง ดร. ทนง พิทยะ ดร. วิชาญ อรัณวารีกุล นายแวน ฮวง ดาว และนายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ระเบียบวาระที่ 6 **พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ**

ก่อนเริ่มการประชุมในวาระที่ 6

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเชิญกรรมการที่ได้รับเลือกกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระทั้ง 4 คนกลับเข้าสู่ที่ประชุม และเรียนเชิญ ดร. ทนง พิทยะ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมต่อไป

ประธาน ขอให้ นายประเวศ อิงคดาภา กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้ดำเนินการประชุมและชี้แจงรายละเอียดการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการต่อที่ประชุม

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ชี้แจงว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33 และข้อ 45 รายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุม หน้า 66 และหน้า 64 กำหนดให้ ที่ประชุมสามัญประจำปี กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกำหนดให้กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทในรูปของเงินบำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นทำนองเดียวกันตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา กำหนดโดยมีรายละเอียดการพิจารณาค่าตอบแทนแต่ละประเภทปรากฏในหนังสือเชิญประชุมหน้า 45-47

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย (ไม่มีสิทธิประโยชน์อื่นๆ) ตามข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

1. รางวัลประจำปี 2560 สำหรับคณะกรรมการบริษัท โดยจัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง ในวงเงินรวมประมาณ 2,800,000 บาท โดยกำหนดจ่ายหลังจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติ
2. ค่าตอบแทนประจำปี 2561 สำหรับคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ในวงเงินรวมประมาณ 5,000,000 บาท โดยกำหนดจ่ายเป็นรายไตรมาส

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

นายชาติ เจริญเนื่อง ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็นว่า สำหรับค่าตอบแทนกรรมการที่บริษัทขอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณานุมัติ ผู้ถือหุ้นคงไม่มีท่านใดขัดข้อง ทั้งนี้ ขอความอนุเคราะห์ให้บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นเข้าศึกษาดูงานโครงการไฟฟ้าของบริษัท รวมทั้งจัดให้มีการรถตู้บริการรับ-ส่งผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และขอให้มีการจัดถุงผ้าไว้สำหรับใส่เอกสารการประชุมและกล่องอาหารว่าง

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ชี้แจงว่า วาระนี้ต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเตชะพิทยั แสงสิงแก้ว เข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียง ลงคะแนนจำนวน 664,974,760 เสียง เห็นด้วย 656,774,760 เสียง ไม่เห็นด้วย-ไม่มี-งดออกเสียง 8,200,000 เสียง

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,101,856,558	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.8563
ไม่เห็นด้วย	507,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0082
งดออกเสียง	8,270,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1353
บัตรเสีย	0	เสียง		

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมอนุมัติรางวัลประจำปี 2560 สำหรับคณะกรรมการบริษัท โดยจัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งในวงเงินรวมประมาณ 2,800,000 บาท และค่าตอบแทนประจำปี 2561 สำหรับคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยในวงเงินรวมประมาณ 5,000,000 บาท ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2561

ประธาน ขอให้ นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแจ้งรายละเอียดการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2561 ต่อที่ประชุม

ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแจ้งว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 45 และข้อ 53 รายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุมหน้า 64 และ 67 ประกอบกับประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่พิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์การหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง และผู้สอบบัญชีซึ่งพ้นจากตำแหน่งนั้นมีสิทธิที่จะได้รับคัดเลือกให้กลับเข้ารับตำแหน่งได้อีก

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีร่วมกับฝ่ายจัดการถึงความน่าเชื่อถือ ความเป็นอิสระ ความรู้ ประสบการณ์ในการปฏิบัติงานสอบบัญชี การให้คำปรึกษาในมาตรฐานการบัญชี และการรับรองงบการเงินได้ทันเวลา ตลอดจนอัตราค่าสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรายเดิมประกอบกับผู้สอบบัญชีรายอื่นที่เสนอให้บริการ รวมถึงอัตราค่าสอบบัญชีของบริษัทซึ่งประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันที่มีขนาดใกล้เคียงกัน จึงเห็นควรเสนอให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชี จากสำนักงานสอบบัญชีรายเดิม คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 950,000 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นตามที่เกิดขึ้นจริง

โดยมีอัตราเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 20,000 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.15 เนื่องจาก ในปี 2561 บริษัทมีการปฏิบัติงานแบบรวมศูนย์ปฏิบัติการ (Shared Service Center) ให้กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และเมื่อพิจารณาปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการดังกล่าว จึงคาดว่าขอบเขตการตรวจสอบบัญชีในปี 2561 จะเพิ่มขึ้นจากปี 2560 โดยรายละเอียดการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี กำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2561 และการเปรียบเทียบอัตราค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทย้อนหลัง 3 ปี ตั้งแต่ปี 2559-2561 รายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุม หน้า 48 - 49

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2561 ตามการเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบที่เสนอให้แต่งตั้ง

- | | | | |
|----|----------------|---------------------|--------------------------|
| 1. | นายฉัตรชัย | เกษมศรีธนาวัฒน์ | เลขที่ใบอนุญาต 5813 หรือ |
| 2. | นางสาวศิริภรณ์ | เอื้ออนันต์กุล หรือ | เลขที่ใบอนุญาต 3844 หรือ |
| 3. | นางชลรส | สันติอศวรภรณ์ | เลขที่ใบอนุญาต 4523 |

แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 950,000 บาทและค่าใช้จ่ายอื่นตามที่เกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในรอบสองปีบัญชีที่ผ่านมา

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธานชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเตชะพิทยั แสงสิงแก้ว เข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียง ลงคะแนน จำนวน 664,974,760 เสียง เห็นด้วย 656,774,760 เสียง ไม่เห็นด้วย -ไม่มี- งดออกเสียง 8,200,000 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,102,097,558	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9952
ไม่เห็นด้วย	289,700	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0047
งดออกเสียง	8,247,000	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติแต่งตั้ง นายฉัตรชัย เกษมศรี รัตนาววัฒน์ หรือนางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล หรือนางชลรส สันติอัครวราภรณ์ แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 950,000 บาทและค่าใช้จ่ายอื่นตามที่เกิดขึ้นจริง ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้น บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จาก บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ก่อนเริ่มการประชุมในวาระที่ 8

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานควบคุมและกำกับดูแลกิจการชี้แจงว่าเนื่องจากวาระที่ 8 ที่จะพิจารณาต่อไป เป็นวาระพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้อง ระหว่าง บริษัท กับ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท

โดยมีขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.05 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Asset : NTA) ของบริษัท ตามงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 (ซึ่งเป็นขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ทั้งนี้ ขนาดรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 15 ของ NTA บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

และมีขนาดของรายการเกี่ยวข้องกันเท่ากับร้อยละ 15.93 ของ NTA ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล

และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน) โดยขนาดรายการเกี่ยวข้องกันดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตามงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนั้นบริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการเกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น และขออนุมัติการทำรายการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ดังนั้น วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น สารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินและรายการเกี่ยวข้องกัน พร้อมกับความเห็นของบริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

ในวาระนี้ผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือ ผู้มีส่วนได้เสีย จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนรวมจำนวนทั้งสิ้น 41 ราย คิดเป็นจำนวน 5,353,025,564 หุ้น หรือร้อยละ 72.63 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว โดยมีรายละเอียดตามที่บริษัทได้เปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ พร้อมสารสนเทศของบริษัทไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท

เนื่องจาก บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ถือเป็นคนละที่เกี่ยวข้องกัน จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้ แต่ทั้งนี้ กรรมการบริษัทซึ่งเป็นกรรมการในบริษัทดังกล่าว ที่เข้าร่วมประชุมมิใช่ผู้รับมอบฉันทะเพื่อเข้าร่วมประชุมและไม่ถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ที่จะต้องห้ามเข้าร่วมประชุม กรรมการบริษัทดังกล่าว จึงสามารถอยู่ในที่ประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดการทำรายการเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติเข้าทำรายการได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทขอเรียนแจ้งว่าในขั้นตอนการพิจารณาโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อมีมตินำเสนอต่อผู้ถือหุ้น กรรมการบริษัทซึ่งเป็นกรรมการผู้แทนในบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมิได้เข้าร่วมประชุมด้วยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ประธานขอให้ นายธนวัฒน์ ศรีวิศวะเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงรายละเอียดการเข้าซื้อหุ้น บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จาก บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า สืบเนื่องมาจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 อนุมัติการเข้าซื้อหุ้น บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”) คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 2,065.00 ล้านบาท จากบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BEM”) ในสัดส่วนร้อยละ 7.50 ของทุนจดทะเบียนของ XPCL คิดเป็นจำนวนหุ้น 201,457,499 หุ้น รวมทั้งชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไชยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 399.20 ล้านบาท โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2561

สำหรับแหล่งที่มาของเงินทุนมาจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 2,500.00 ล้านบาท หรือในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า (ในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้ในสกุลเงินตราต่างประเทศ)

โดยบริษัทถือว่าการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าว

- สอดคล้องกับนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่เป็นผู้ลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าทุกประเภท ที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม
- เพิ่มส่วนแบ่งกำไรจากผลการดำเนินงานของ XPCL ในระยะยาวให้กับบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 30.00 เป็นร้อยละ 37.50 และ
- เพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระยะยาว ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มความน่าสนใจที่นักลงทุนมีต่อบริษัท อันเป็นผลดีต่อการระดมทุนต่อไปในอนาคต

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการทำรายการเข้าซื้อหุ้น XPCL จาก BEM มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยข้อตกลงในการเข้าทำรายการมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปในลักษณะเดียวกันกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไป (Arm's Length Basis) และไม่มีการถ่ายทอดผลประโยชน์ระหว่างบริษัทและบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง จึงเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติดังนี้

1. อนุมัติการเข้าซื้อหุ้น XPCL จาก BEM ในสัดส่วนร้อยละ 7.5 ของทุนจดทะเบียนของ XPCL คิดเป็นจำนวนหุ้น 201,457,499 หุ้น มูลค่ารวมประมาณ 2,065.00 ล้านบาท รวมทั้งชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไฮยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 399.20 ล้านบาท

ทั้งนี้ การอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวให้ถือเป็นการขออนุมัติให้เข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วย

2. มอบหมายให้ คณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และ/หรือ บุคคลอื่นใด ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการผู้จัดการ มีอำนาจดำเนินการเพื่อความสะดวกในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น XPCL กับ BEM และปฏิบัติตามหน้าที่ในการชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไฮยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ รวมถึงกำหนดรายละเอียดแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลง เงื่อนไขและข้อตกลงและราคา ตามความจำเป็นและเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ตลอดจนการลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสารอื่นๆ การแก้ไขเอกสารทางทะเบียน และกระทำการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องทั้งหมดกับการเข้าซื้อหุ้น XPCL จาก BEM ดังกล่าวจนเสร็จการ
- (2) ติดต่อ เจรจา ประสานงาน ขออนุญาต และขอผ่อนผันเอกสารและหลักฐานต่างๆ กับหน่วยงานรัฐบาลหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สถาบันการเงิน นิติบุคคล บุคคล และ/หรือองค์กรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้น XPCL ตลอดจนออกเสียงลงคะแนนให้ความเห็นชอบในการแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ XPCL (หากมี)

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น ทั้งนี้บริษัทได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นในการทำรายการในครั้งนี้ด้วยและออกเสียงลงคะแนน

นางสาวพัชรินทร์ ชาญเมธา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

- 1) ขอให้อธิบายเรื่องมูลค่าการเข้าซื้อหุ้น XPCL จาก BEM จำนวน 2,065 ล้านบาท ทำไมต้องมีการชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมอีกจำนวน 399.20 ล้านบาท
- 2) ขอให้นำเสนอแผนที่ตั้งของเขื่อนบนลุ่มแม่น้ำโขง

กรรมการผู้จัดการ ซึ่งแจ้งว่า

- 1) มูลค่ารวมประมาณ 2,065.00 ล้านบาท เป็นมูลค่าการเข้าซื้อหุ้นจาก BEM ณ ปัจจุบัน ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่เข้าซื้อจนถึงวันที่โครงการไฮดรอปowerจะก่อสร้างแล้วเสร็จในเดือนตุลาคม 2562 XPCL จะมีการเรียกชำระเงินค่าหุ้นเป็นทุนจดทะเบียนทุกเดือนตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL ที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.5 โดยสามารถคำนวณเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 399.20 ล้านบาท
- 2) สำหรับแผนที่ตั้งของเขื่อนในแม่น้ำโขง สามารถเข้าไปในเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.ckpower.co.th ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อรับทราบข้อมูลโดยบริษัท จัดให้มี Presentation โครงการที่บริษัทเข้าไปลงทุน

นายอนุรักษ บุญแสวง ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็นว่า สำหรับการซื้อ XPCL ในสัดส่วนร้อยละ 7.5 จาก BEM ขอให้บริษัทคำนึงถึงการพิจารณาของ BEM ควบคู่กันด้วย เนื่องจากเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกันและเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ จึงทำให้ CK ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ไม่สามารถลงมติได้

ประธาน ซึ่งแจ้งว่าการซื้อหุ้น XPCL ในสัดส่วนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่ม ข.การช่างให้มีความเหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการดำเนินธุรกิจที่กำหนดให้บริษัทเป็นผู้ลงทุนหลักในธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท ข.การช่าง

นายชวลิต วิสราญกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ตามรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ แสดงรายได้รวมของ XPCL อยู่ที่ประมาณ 15,018.17 – 15,205.55 ล้านบาท และกำไรสุทธิต่อปีอยู่ระหว่าง 4,319.78 – 9,283.52 ล้านบาท จึงต้องการจะทราบว่ากำไรสุทธิต่อปีจะทยอยเพิ่มขึ้นหรืออยู่ในช่วงดังกล่าวตลอดอายุสัญญาสัมปทานหรือไม่อย่างไร

ประธาน ขอให้ นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งแจ้งว่า รายละเอียดดังกล่าวปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในหัวข้อเกี่ยวกับการเข้าทำรายการในหน้าที่ 37 ซึ่งนำเสนอข้อมูลสรุปประมาณการทางการเงินระหว่างปี 2561 - ปี 2593 โดยตารางสรุปประมาณการทางการเงินแสดงให้เห็นถึงกำไรสุทธิของ XPCL ซึ่งสามารถคำนวณสัดส่วนกำไรที่บริษัทจะได้รับจากการลงทุนใน XPCL โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL ภายหลังการเข้าซื้อหุ้นจาก BEM ที่สัดส่วนอัตราร้อยละ 37.5 คูณด้วยกำไรสุทธิดังกล่าว

ประธานชี้แจงว่า จากรายละเอียดตามรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ แสดงให้เห็นว่า ตั้งแต่ปี 2563 กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคาอยู่ที่ประมาณ 14,000 ล้านบาท จนถึงปี 2593 อยู่ที่ประมาณ 9,800 ล้านบาท โดยเฉลี่ยแล้วอยู่ที่ประมาณ 15,000 ล้านบาทต่อปี สำหรับกำไรสุทธิอยู่ที่ประมาณ 4,000 - 7,000 ล้านบาท สูงสุดอยู่ที่ประมาณ 8,000 กว่าล้านบาท และลดลงในปีสุดท้ายอยู่ที่ประมาณ 5,700 ล้านบาท ซึ่งเป็นกระแสเงินสด (Cash Flow) ตามรายละเอียดที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ประมาณการไว้ ทั้งนี้ ภายหลังจากที่โครงการไชยะบุรีเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว ไม่เกิดเหตุผิดพลาดอย่างมีนัยสำคัญ รายได้โครงการไชยะบุรี โดยเฉลี่ยแล้วจะอยู่ที่ประมาณ 15,000 ล้านบาทต่อปี และดำเนินการหักค่าใช้จ่ายซึ่งคาดว่าจะมีไม่สูงมากนักเนื่องจากหลังดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จค่าใช้จ่ายหลักของโครงการไชยะบุรีจะเป็นการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้น และคาดว่าจะบริษัทจะได้รับผลตอบแทนที่ดีพอสมควร ซึ่งหากพิจารณาจากกำไรสุทธิตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป ผลตอบแทนของบริษัทคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 4,000 กว่าล้านบาทขึ้นไป โดยอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงบ้างเล็กน้อยแล้วแต่ปริมาณน้ำมันมากหรือน้อยรวมทั้งการบริหารจัดการน้ำด้วยเช่นกัน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธานชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว เข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนนจำนวน 664,947,760 เสียง เห็นด้วย 664,947,760 เสียง ไม่เห็นด้วย -ไม่มี- ดออกเสียง -ไม่มี-

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	797,807,108	เสียง		
เห็นด้วย	797,571,008	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9704
ไม่เห็นด้วย	226,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0283
งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0012
บัตรเสีย	0	เสียง		

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียอนุมัติ ดังนี้

1. อนุมัติการเข้าซื้อหุ้น บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (XPCL) จาก บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BEM) ในสัดส่วนร้อยละ 7.5 ของทุนจดทะเบียนของ XPCL คิดเป็นจำนวนหุ้น 201,457,499 หุ้น มูลค่ารวมประมาณ 2,065.00 ล้านบาท รวมทั้งชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไชยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 399.20 ล้านบาท

ทั้งนี้ การอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวให้ถือเป็นการขออนุมัติให้เข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม และรายการที่เกี่ยวข้องของ บริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมด้วย และ

2. อนุมัติมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และ/หรือ บุคคลอื่นใด ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการผู้จัดการ มีอำนาจดำเนินการเพื่อความสะดวกในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น XPCL กับ BEM และปฏิบัติตามหน้าที่ในการชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไชยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ รวมถึงกำหนดรายละเอียดแก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและข้อตกลงและราคา ตามความจำเป็นและเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ตลอดจนการลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสารอื่นๆ การแก้ไขเอกสารทางทะเบียน และกระทำการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องทั้งหมดกับการเข้าซื้อหุ้น XPCL จาก BEM ดังกล่าวจนเสร็จการ

- (2) ติดต่อ เจรจา ประสานงาน ขออนุญาต และขอผ่อนผันเอกสารและหลักฐานต่างๆ กับหน่วยงานรัฐบาลหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สถาบันการเงิน นิติบุคคล บุคคล และ/หรือองค์กรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้น XPCL ตลอดจนออกเสียงลงคะแนนให้ความเห็นชอบในการแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ XPCL (หากมี)

ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับบริษัท

ประธาน ขอให้ นายธนวัฒน์ ศรีวิศวะเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงรายละเอียดการแก้ไขข้อบังคับบริษัทต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า ตามที่มีคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ที่ 21/2560 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2560 (“คำสั่ง คสช.”) ให้แก้ไขมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทมีความจำเป็นต้องแก้ไขข้อบังคับบริษัท ข้อ 35 ให้สอดคล้องกับการแก้ไขมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ดังกล่าว ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมหน้า 50 – 51

และเนื่องจากข้อบังคับบริษัทที่ได้มีการจดทะเบียนไว้กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์มีการระบุเลขข้อสุดท้ายคลาดเคลื่อนจากข้อ 60 เป็นข้อ 65 ซึ่งเป็นข้อกำหนดเกี่ยวกับตราประทับของบริษัท จึงเห็นควรให้มีการแก้ไขเลขข้อบังคับดังกล่าวให้ถูกต้อง โดยแก้ไขเลขข้อจากข้อ 65 เป็นข้อ 60

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณานุมัติ

1. แก้ไขข้อบังคับข้อบังคับบริษัทข้อ 35 เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งได้แก้ไขใหม่ และ
2. แก้ไขเลขข้อบังคับจากข้อ 65 เป็นข้อ 60 เนื่องจากมีการระบุเลขข้อบังคับข้อสุดท้ายคลาดเคลื่อน

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แสดงความคิดเห็น และออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ประธาน ชี้แจงว่า วาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้นายเดชพิทย์แสงสิงแก้วเข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนน จำนวน 664,974,760 เสียง เห็นด้วย 656,774,760 เสียง ไม่เห็นด้วย - ไม่มี - งดออกเสียง 8,200,000 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้	6,110,634,258	เสียง		
เห็นด้วย	6,102,198,158	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.8619
ไม่เห็นด้วย	226,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0037
งดออกเสียง	8,210,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1343
บัตรเสีย	0	เสียง		

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติแก้ไขข้อบังคับบริษัท หมวด 4 การประชุมผู้ถือหุ้น ข้อ 35 และแก้ไขเลขข้อบังคับจากข้อ 65 เป็นข้อ 60 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 10 เรื่องอื่น ๆ

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

นายอนุรักษ์ บุญแสวง ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ตามที่ได้รับทราบข้อมูลการลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำแห่งใหม่จะต้องพิจารณาเงื่อนไขหลายประการ บริษัทมีความมั่นใจว่าจะสามารถลงทุนในโครงการดังกล่าวได้หรือไม่อย่างไร เนื่องจากขณะนี้ปริมาณไฟฟ้าสำรองจำนวนมาก และในอีก 6-7 ปีข้างหน้าจะมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีกหลายพันเมกะวัตต์

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลชัดเจน บริษัทจึงยังไม่สามารถเปิดเผยหรือให้ข้อมูลใดๆ ได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทเล็งเห็นโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในสปป. ลาว ตามบันทึกข้อตกลงการรับซื้อไฟฟ้าระหว่างประเทศไทยกับ สปป. ลาว ที่ 9,000 เมกะวัตต์ ซึ่งได้มีการลงทุนพัฒนาโครงการแล้ว 5,900 เมกะวัตต์ จึงยังคงเหลือโอกาสที่บริษัทจะพัฒนาโครงการได้อยู่ ทั้งนี้ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำยังคงเป็นโครงการที่มีต้นทุนต่ำที่สุด จึงเป็นข้อได้เปรียบหนึ่งสำหรับบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำอยู่แล้วที่จะลงทุนเพิ่มเติม และบริษัทเชื่อว่าจะสามารถเสนอขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. เพื่อซื้อไฟฟ้าจากโครงการที่บริษัทลงทุนได้

ประธาน ชี้แจงว่า จากผลงานการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว ที่ผ่านมาของบริษัท ซึ่งสามารถดำเนินการก่อสร้างโครงการแล้วเสร็จก่อนกำหนดเวลา จึงเชื่อว่าบริษัทมีผลงานที่ดี อย่างไรก็ตาม ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของรัฐบาล สปป. ลาว ด้วย สำหรับ กฟผ. จะสามารถประหยัดเงินค่าไฟฟ้าได้จำนวนมาก เนื่องจากไฟฟ้าพลังน้ำสามารถผลิตได้ตลอด 24 ชั่วโมง และมีราคาถูกกว่าพลังงานประเภทอื่น

นายอนุรักษ์ บุญแสง ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ขอทราบเหตุผลที่ บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) (“CK”) ได้ขายหุ้นของบริษัทจำนวนประมาณ 100 ล้านหุ้น ในช่วงไตรมาส 4/2560

ดร. สุภามาส ตริวิศวะเวทย์ กรรมการ ชี้แจงว่า CK มีนโยบายที่จะถือหุ้นในบริษัท ที่ CK เข้าไปลงทุนทุกๆ บริษัทในระยะยาวคิดเป็นสัดส่วนการลงทุนในอัตราร้อยละ 15-30 โดย CK จะถือหุ้นทุกบริษัทในขนาดที่ค่อนข้างมีนัยสำคัญอย่างแน่นอน ทั้งนี้ ในบางครั้งก็สังเกตเห็นช่องทางทำกำไรหรือมีโอกาสได้ Capital Gain ทาง CK อาจพิจารณาขายหุ้นออกไปบ้าง อย่างไรก็ตาม ขอให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่า CK จะถือหุ้นในกลุ่มบริษัทในระยะยาวและในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญเช่นเดิม หรือหากมีโอกาสที่ดีก็จะเพิ่มสัดส่วนในการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทเช่นเดียวกัน

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ และเมื่อไม่มีกิจการอื่นใดที่จะต้องพิจารณา

ประธานจึงขอปิดการประชุมเมื่อเวลา 16.10 น.

ลงชื่อ _____ - ลายมือชื่อ - _____ ประธานที่ประชุม

ดร. ทนง พิทยะ

ประธานกรรมการ

ลงชื่อ _____ - ลายมือชื่อ - _____ ผู้ตรวจสอบรายงานการประชุม

นายชนวัฒน์ ตริวิศวะเวทย์

เลขานุการบริษัท

ลงชื่อ _____ - ลายมือชื่อ - _____ ผู้บันทึกการประชุม

นางสาวรุจิรา ช่วยบำรุง

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ