

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563

ของ

บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันพุธที่ 29 เมษายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมบริษัท ชั้น 10 อาคารเอฟวายไอ เซ็นเตอร์ 2 เลขที่ 2525 ถนนพระราม 4 แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

เริ่มการประชุมเวลา 14.00 น.

ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (ประธานฯ)

ก่อนเริ่มดำเนินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 บริษัทฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงมาตรการภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) และข้อปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แจ้งผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว โดยมาตรการและข้อปฏิบัติดังกล่าวได้กำหนดขึ้นเพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามมาตรการที่รัฐบาลกำหนด เพื่อควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดดังกล่าวโดยคำนึงสุขภาพและอนามัยของผู้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

- บริษัทฯ จัดให้มีจุดคัดกรอง เพื่อเก็บประวัติ และตรวจวัดอุณหภูมิร่างกาย โดยขอความร่วมมือผู้ถือหุ้น หรือ ผู้รับมอบฉันทะที่เดินทางจากประเทศกลุ่มเสี่ยงตามประกาศของกระทรวงสาธารณสุข หรือ มีไข้ หรือ มีอาการเกี่ยวกับทางเดินหายใจ โปรดมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทเข้าร่วมประชุมแทน
- บริษัทฯ จัดเก้าอี้สำหรับผู้เข้าร่วมประชุม ให้มีระยะห่างจากกันอย่างน้อย 1 เมตร
- บริษัทฯ จัดเตรียมหน้ากากอนามัยและเจลล้างมือสำหรับผู้เข้าร่วมประชุมทุกคน
- บริษัทฯ ขอความร่วมมือผู้เข้าร่วมประชุมทุกคน สวมหน้ากากอนามัยตลอดเวลาที่อยู่ ณ สถานที่ประชุม

สำหรับการประชุมครั้งนี้ กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และผู้สอบบัญชี เข้าร่วมประชุมด้วย ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 9 คน (คิดเป็นร้อยละ 90 ของกรรมการบริษัทจำนวน 10 คน)

- | | |
|---------------------------------------|--|
| 1. ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ |
| 2. รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ
กรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ
และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น |
| 3. รองศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเร็ง | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น |
| 4. นายกณวรรณ อรัญ | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ |
| 5. นายพนพล เจสัน จิรสันต์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 6. นายสงวนเกียรติ ลีวมโนมนต์ | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ |
| 7. นายมาร์ค ดี. เรมี่จาน | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 8. นายอนาวิล จิรธรรมศิริ | กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 9. นางสาวคู เมน ไว | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |

กรรมการที่ไม่เข้าร่วมประชุม จำนวน 1 คน

- | | |
|----------------|--|
| 1. นางศรดา ชิน | กรรมการ กรรมการบริหาร
รองกรรมการผู้จัดการ – สายปฏิบัติการ |
|----------------|--|

ผู้บริหารระดับสูงที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------|---|
| 1. นายศุภชัย ยิ้มสุวรรณ | กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ – สายการเงิน
ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหาร |
| 2. นายจิรยุ สายแสงทอง | ผู้อำนวยการฝ่ายขายและการตลาด |

ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ที่เข้าร่วมประชุม

1. นายศุภชัย บัญญาวัฒน์
2. นายณภพ ธนาวิชัยกานต์

นอกจากนี้ พิธีกรแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมนี้ นางสาวกิ่งกาญจน์ แซ่ตั้ง อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้ริบมอฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย จะทำหน้าที่เป็นพยานในการตรวจนับคะแนน

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม บริษัทฯ ได้ชี้แจงถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนน ดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนน ให้นับ 1 หุ้นสามัญ เท่ากับ 1 เสียง ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้การออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่และหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะโดยให้นับหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง และต้องออกเสียงลงคะแนนว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง อยางใด อยางหนึ่งด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดเท่านั้น ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นเพื่อลงคะแนนเสียงได้ ยกเว้น กรณีผู้ริบมอฉันทะจากคัสโตเดียนในประเทศไทยซึ่งเป็นผู้ที่รับฝากและดูแลหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างประเทศสามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงตามที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นต่างประเทศแต่ละรายได้
2. ในการลงมติ บริษัทจะถามว่า มีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงหรือไม่ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ยกมือแสดงตัวและทำเครื่องหมายพร้อมทั้งลงนามในบัตรลงคะแนนที่ได้มอบให้ผู้ถือหุ้นเมื่อลงทะเบียน จากนั้น จะมีเจ้าหน้าที่ไปรับบัตรลงคะแนนเพื่อนำไปนับคะแนนต่อไป

ในกรณีที่มีการทำเครื่องหมายในช่องลงคะแนนในบัตรลงคะแนนมากกว่าหนึ่งช่อง ยกเว้นในกรณีของผู้ริบมอฉันทะจากคัสโตเดียนในประเทศไทย หรือทำเครื่องหมายในบัตรลงคะแนนไม่ชัดเจน หรือมีการขีดฆ่าบัตรลงคะแนนและไม่มีการลงลายมือชื่อกำกับ ถือว่า บัตรลงคะแนนดังกล่าวเป็นบัตรเสีย และจะไม่ถูกนำมานับคะแนนเสียง ยกเว้น วาระที่ 7 ที่จะนับบัตรเสียเป็นฐานเสียงในการคำนวณคะแนนเสียง

3. ในการนับคะแนนเสียง จะนำคะแนนเสียงเฉพาะคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่า เป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย
4. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ได้ลงคะแนนเป็นการล่วงหน้า และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนนั้น ผลคะแนนเสียงที่นับได้ เป็นคะแนนเสียงที่ได้บันทึกรวมคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นดังกล่าวไว้แล้ว
5. หลังจากประชุมเสร็จสิ้น ขอให้ผู้ถือหุ้นส่งคืนบัตรลงคะแนนให้กับเจ้าหน้าที่อยู่หน้าห้องประชุม รวมทั้ง ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะกลับก่อนประชุมเสร็จสิ้น ขอให้ส่งคืนบัตรลงคะแนนแก่เจ้าหน้าที่ด้านนอกห้องประชุมด้วยเช่นกัน
6. การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ จะพิจารณาเรียงตามลำดับของระเบียบวาระการประชุม ตามที่แสดงอยู่ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใดต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ขอความกรุณาให้สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ โดยตรง และหากผู้ถือหุ้นประสงค์จะเสนอแนะความคิดเห็นอื่นก็สามารถแสดงความคิดเห็นของท่านได้ในวาระที่ 10 พิจารณารองอื่นฯ

นอกจากนี้ การซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในที่ประชมนั้น ขอให้ยกมือขึ้นและเมื่อท่านประธานอนุญาตแล้ว ให้แจ้งชื่อ-นามสกุล รวมทั้ง สถานะว่าเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้ริบมอฉันทะด้วย

ประธานฯ กล่าวด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) บริษัทฯ มีความห่วงใยในสุขภาพและความปลอดภัยของผู้เข้าร่วมประชุมและทีมงานทุกฝ่าย ดังนั้น ขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านปฏิบัติตามมาตรการที่รองรับไว้อย่างเคร่งครัด เพื่อให้การประชุมดำเนินไปด้วยความเรียบร้อย

ในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 มีผู้ถือหุ้นมาร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 11 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 514,753,402 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 64.3442 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้มาประชุมจำนวน 46 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 149,632,132 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 18.7040 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด รวมเป็นผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมทั้งสิ้นจำนวน 57 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 664,385,534 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 83.0482 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 800,000,000 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดไว้ว่า ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้ริบมอฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

ประธานฯ กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมต่างๆ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้ง ได้เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว ซึ่งคณะกรรมการ

บริษัทเห็นว่ารายงานการประชุมดังกล่าวได้บันทึกถูกต้องตามความเป็นจริงครบถ้วน จึงเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณารับรองการประชุมดังกล่าว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงได้มีมติด้วยคะแนนเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มเปิดประชุมทำให้ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 665,391,834 เสียง

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2562

ประธานฯ ได้กล่าวว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2562 ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2562 ที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (QR Code) โดยที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นว่าถูกต้องและเพียงพอ จึงขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อรับทราบ

ขอมอบหมายให้ นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร นำเสนอข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ

นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร รายงานว่า สำหรับปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,554 ล้านบาท ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็นรายได้ตามกลุ่มธุรกิจได้ 3 กลุ่ม คือ

1. **กลุ่มธุรกิจเหล็ก** : ในปี 2562 (งบการเงินเฉพาะกิจการ) กลุ่มธุรกิจเหล็กมีรายได้รวม 590.7 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีที่ผ่านมาคิดเป็นร้อยละ 81 ทั้งนี้ เนื่องจากการปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจจากเดิมที่บริษัทผลิตและจำหน่ายแท่งเหล็กมาเป็นธุรกิจให้บริการแบบ OEM ซึ่งตามเงื่อนไขการให้บริการแบบ OEM นั้น กำหนดให้บริษัทฯ ต้องหยุดการผลิตเพื่อจัดเตรียมพื้นที่พร้อมทั้งพัฒนา ปรับปรุงเครื่องจักร และกระบวนการผลิตใหม่ให้สามารถให้บริการ OEM ได้เต็มประสิทธิภาพ โดยข้อดีของการปรับปรุงรูปแบบของธุรกิจให้เป็น OEM นั้น มี 2 ข้อหลัก คือ
 - 1.1 บริษัทฯ ไม่ต้องแบกรับภาระความเสี่ยงในเรื่องของความผันผวนของราคาวัตถุดิบและราคาขายเหล็กแท่ง
 - 1.2 ผู้ว่าจ้างจะประกันการว่าจ้างให้บริษัทฯ ในการผลิตไม่ต่ำกว่าปีละ 400,000 ตัน ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีรายได้อย่างสม่ำเสมอ ตามที่ได้แจ้งข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้นผ่านทางตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปแล้ว

ความคืบหน้าของการจัดเตรียมพื้นที่ – บริษัทฯ และผู้ว่าจ้างได้ดำเนินการปรับปรุง พัฒนาเครื่องจักร และกระบวนการผลิตแล้วเสร็จช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2562 ที่ผ่านมา และสามารถเริ่มทดสอบกระบวนการผลิตในเดือนธันวาคม 2562 แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ทำให้ต้องหยุดทดสอบการผลิตในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นมา สาเหตุมีช่างพนักงานแรงงานชาวจีน ผู้บริหารชาวจีน และวัตถุดิบบางส่วนที่บริษัทฯ ต้องนำจากประเทศจีน เกิดอุปสรรคในการนำเข้าช่วงการระบาดของโรค COVID-19 ที่ประเทศจีนช่วงระยะแรก แต่สามารถกลับมาทดสอบเครื่องจักรในเดือน เมษายน 2563 ซึ่งการทดสอบเครื่องจักรดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงในเดือนเมษายน 2563

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลืออยู่ ซึ่งเกิดจากการผลิตในการทดสอบคุณภาพสินค้าที่มีไว้เพื่อจำหน่ายจะถูกวัดมูลค่าให้เป็นไปตามตามราคาตลาดที่คาดว่าจะขายได้ ตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชี

จากการที่บริษัทฯ หยุดการผลิตเพื่อรองรับการให้บริการแบบ OEM นั้น ทำให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างพนักงานใหม่ ต้นทุนการผลิตว่างเปล่า และต้นทุนทางการเงินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ รวม 165 ล้านบาท ทำให้ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจเหล็กมีผลขาดทุนในปี 2562 รวมทั้งสิ้น 247 ล้านบาท

2. **กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน** : ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจากธุรกิจประเภทนี้รวม 969 ล้านบาท โดยในปลายไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 บริษัทฯ ได้ก่อสร้างโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ที่เมืองอาโอโมริเสร็จ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าที่ 7.2 เมกะวัตต์ดีซี ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้าวางทั้งหมด 67.12 เมกะวัตต์ดีซี ประกอบด้วยโครงการที่อยู่ในประเทศไทย 6.63 เมกะ

วัตต์ดีซี และโครงการที่อยู่ในประเทศญี่ปุ่นอีก 60.49 เมกะวัตต์ดีซี เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 65.8 เมกะวัตต์ดีซี ในระหว่างปีบริษัทฯ ได้ขายโครงการโรงไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 5 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 5.85 เมกะวัตต์ดีซี ทำให้กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรในปีปัจจุบัน 98 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2562 กลุ่มบริษัทยังมีโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นที่มีกำลังการผลิตรวม 505 เมกะวัตต์ดีซี ซึ่งอยู่ระหว่างการพัฒนาและขออนุญาตจากหน่วยงานราชการ โดยโครงการดังกล่าวจะทยอยได้รับใบอนุญาตและสามารถเริ่มก่อสร้างได้

นอกจากธุรกิจโรงไฟฟ้าที่ญี่ปุ่นแล้วบริษัทฯ ยังคงขยายการลงทุนโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ โดยในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศออสเตรเลียซึ่งอยู่ระหว่างการพัฒนา รวม 3 โครงการ มีกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งสิ้น 172.80 เมกะวัตต์ ตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ จะมีโรงไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิต 30 เมกะวัตต์ แรกที่สามารถจ่ายไฟได้ในช่วงปลายปี 2563 แต่เนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ปัจจุบันประเทศออสเตรเลียได้ประกาศไม่อนุญาตให้บุคคลนอกประเทศเดินทางเข้าสู่ประเทศออสเตรเลียอย่างน้อยเป็นเวลา 6 เดือน ด้วยเหตุผลดังกล่าว บริษัทฯ และฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างการพิจารณาและประเมินผลกระทบว่าจะได้รับกระทบในแง่การก่อสร้างโครงการนี้อย่างไร และจะแจ้งผ่านทางระบบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อมีความชัดเจน

จากภาพรวมของธุรกิจพลังงานทดแทนในปี 2562 ที่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบไปแล้วนั้น ทำให้ธุรกิจนี้มีผลกำไรสุทธิอยู่ที่ 68 ล้านบาท

3. **กลุ่มธุรกิจขนส่ง :** ในปี 2562 มีรายได้รวมทั้งสิ้น 9 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิ 15 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบจากธุรกิจเหล็กได้หยุดกระบวนการผลิตจากการปรับเปลี่ยนธุรกิจให้เป็น OEM จึงทำให้มีผลกระทบต่อธุรกิจขนส่งซึ่งจัดตั้งเพื่อสนับสนุนการส่งสินค้าประเภทเหล็ก อีกทั้งรายได้ที่ให้บริการแก่บุคคลภายนอกนั้นยังไม่ครอบคลุมกับต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจขนส่งเอง จึงส่งผลให้เกิดผลขาดทุนทั้งสิ้น 15 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา

สัดส่วนทางการเงินที่สำคัญ

EBITDA Margin ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมี EBITDA Margin อยู่ที่ร้อยละ 43.8 สูงกว่าปีที่ผ่านมายุ่งที่ร้อยละ 16.2 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทที่สูงขึ้น

Debt to Equity Ratio หรือ D/E (สัดส่วนหนี้สินต่อทุน) เมื่อพิจารณาถึงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ณ สิ้นปี 2562 ค่าตัวเลขได้อยู่ที่ 7.95 เท่า ลดลงจากปีที่ผ่านมามีอยู่ที่ 8.12 เท่า ซึ่งในระหว่างปีได้ชำระหนี้สินเงินกู้ยืมธนาคารจากการขายโครงการไฟฟ้าในปี 2562 ทำให้สัดส่วน D/E ดีขึ้น

บริษัทฯ มีเหตุการณ์สำคัญในปีที่ผ่านมา ดังนี้

- กลุ่มบริษัทจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศออสเตรเลีย จำนวน 3 บริษัท เพื่อรองรับการลงทุนในธุรกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีโครงการอยู่ระหว่างการพัฒนา จำนวน 3 โครงการ กำลังการผลิตติดตั้งรวม 172.80 เมกะวัตต์ เป็นไปตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ ที่มีเป้าหมายจะพัฒนาให้ครบ 500 เมกะวัตต์ ภายในเวลา 5 ปี (ปี 2562 – 2566)
- กลุ่มบริษัทได้ก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แล้วเสร็จเพิ่มอีก 1 แห่งที่เมืองอาโอโมริ ประเทศญี่ปุ่น ในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 ของปี 2562
- บริษัทฯ จำหน่ายโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น ให้แก่ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทยเป็นไปตามแผนธุรกิจว่าด้วยการขายทรัพย์สินเข้ากองทุนฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับรางวัลที่ควรแก่การภาคภูมิใจจากหน่วยงานต่างๆ หลายหน่วยงาน ดังนี้

- บริษัทฯ ได้รับรางวัล 4 ดาว จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ประจำปี 2562 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย โดยได้รับคะแนน 85% ซึ่งอยู่ในกลุ่มดีมาก (Very Good)
- บริษัทฯ ได้รับรางวัล 5 ดาว ในการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2562 ของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย โดยได้รับคะแนนเต็ม 100 คะแนน
- บริษัทฯ ผ่านการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition หรือ CAC) จากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต
- บริษัทฯ ได้รับรางวัลประกาศเกียรติคุณบริษัทเอกชนสุข "ระดับเงิน" จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เพื่อเป็นการรับรองว่าบริษัทฯ เห็นความสำคัญและร่วมสนับสนุนให้พนักงานตระหนักถึงความจำเป็นของการออมและการลงทุน เพื่อเตรียมความพร้อมทางการเงินให้พนักงานมีเงินใช้อย่างเพียงพอสำหรับวัยเกษียณผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (provident funds)
- บริษัทฯ รับบรางวัลสถานประกอบการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน ประจำปี 2562 ระดับประเทศ จากกระทรวงแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ได้รับต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 และ

- บริษัทฯ ได้รับรางวัลชมเชยขององค์กรโปร่งใส ครั้งที่ 9 (NACC integrity Awards) จากสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ช.ช.) ที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมสมัครโครงการนี้เป็นครั้งแรก

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2562

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชีประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามที่ปรากฏในหมวดงบการเงินของรายงานประจำปี 2562 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และผ่านการอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทแล้ว จึงนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ขอมอบหมายให้ รองศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเริง ประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในส่วนของฐานะการเงินรวม บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,281.00 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา จำนวน 2,923.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.14 มีหนี้สินรวม 9,132.91 ล้านบาท ซึ่งลดลงเป็นจำนวน 2,622.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.31 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,148.10 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อน 300.48 ล้านบาท อันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานขาดทุนเพิ่มขึ้นในปีปัจจุบัน 197.07 ล้านบาท และผลต่างแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 91.98 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ย่อยลดลง 11.44 ล้านบาท

ในส่วนของผลการดำเนินงาน บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยมีรายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 1,554.19 ล้านบาท มีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ใหญ่ 198.26 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้น 0.25 บาท

สำหรับงบกระแสเงินสด บริษัทฯ มีกระแสเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 360.33 ล้านบาท มีกระแสเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมการลงทุนจำนวน 811.94 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 2,221.94 ล้านบาท

งบการเงินดังกล่าว ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำนักงาน อีวาย จำกัด แล้ว โดยผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวว่า มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2562

ประธานฯ มอบหมายให้ นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร นำเสนอข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 115 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 47 กำหนดให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากเงินกำไรเท่านั้น และห้าม

จ่ายเงินปันผลในกรณีที่บริษัทฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ จากงบการเงินสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว บริษัทฯ มีขาดทุนของงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ จำนวน 247.36 ล้านบาท

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์ อนุมัติจัดการจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2562 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2563

ประธานฯ มอบหมายให้ รองศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเริง ประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นถึงการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2563

รองศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเริง ประธานกรรมการตรวจสอบ กล่าวว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 43 ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ทุกปี โดยการเสนอตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเห็นสมควรให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ตามรายชื่อต่อไปนี้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2563

<u>ชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาต</u>	<u>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่</u>	<u>จำนวนปีที่สอบบัญชีในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา</u>	<u>ระยะเวลาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด.</u>
1. นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์	3930	1 ปี (ปี 2562)	ปี 2560 - 2565
2. นายณัฐวุฒิ สันติเพชร	5730	ไม่มี	ปี 2560 - 2565
3. นางสาวกรรองแก้ว ลิ้มปัดติกุล	5874	ไม่มี	ปี 2558 - 2563

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำนักงาน อีวาย จำกัด ข้างต้น เป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ หลายแห่ง และได้รับการยอมรับจากองค์กรต่างๆ เป็นอย่างดี รวมทั้ง มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน

ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทฯ ย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ย่อยเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เช่นเดียวกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

พร้อมกันนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2563 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,000,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ค่าสอบบัญชีประจำปี (Audit Fee)	1,200,000 บาท
2. ค่าสอบทานงบการเงิน (3 ไตรมาสฯ ละ 160,000 บาท)	480,000 บาท
3. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)	-
รวมทั้งสิ้น	1,680,000 บาท

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2563 และกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนไม่เกิน 2.0 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

วาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ก่อนการพิจารณาวาระนี้กรรมการผู้มีส่วนได้เสียทั้ง 4 ท่าน ได้แก่ ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์, นายนพภูล เจสัน จิรสันต์, นายกณวรรณ อรัญ และนายสงวนเกียรติ ลีวมโนมนต์ ได้ขออนุญาตออกจากห้องประชุม

รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กล่าวว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 21 กำหนดให้ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะออกแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม ให้กรรมการคนใดอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการที่จะออกตามวาระ ทั้งนี้ กรรมการที่จะออกตามวาระนี้อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ดังนั้น จึงมีกรรมการ 4 ท่านที่ดำรงตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระในครั้งนี้ ได้แก่

1. ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ
2. นายนพภูล เจสัน จิรสันต์ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ
3. นายกณวรรณ อรัญ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ
กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการกำกับดูแลกิจการ
4. นายสงวนเกียรติ ลีวมโนมนต์ กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อ ในครั้งนี้ได้ผ่านกระบวนการกลั่นกรองจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว รวมถึงคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนแล้ว เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระ 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากกรรมการทั้ง 4 เป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสม มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ มีคุณสมบัติที่เข้ากับการประกอบธุรกิจของบริษัทอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วว่าบุคคลที่เสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นอย่างเปิดเผยและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเลือกตั้งกรรมการ

การออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ซึ่งเป็นการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านส่งบัตรคะแนนทั้งในกรณีที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะไปเก็บบัตรลงคะแนนสำหรับผู้ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 4 คน จากท่านผู้ถือหุ้นพร้อมกันในคราวเดียว ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติให้เลือกตั้งกรรมการบริษัทที่ออกตามวาระเป็นกรรมการบริษัทต่ออีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

6.1 ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ (เป็นกรรมการอิสระต่ออีกวาระหนึ่ง) (ไม่รวมหุ้นผู้มีส่วนได้เสีย จำนวน 1,298,000 หุ้น)

เห็นด้วย	664,093,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

6.2 นายนพภูล เจสัน จิรสันต์ (เป็นกรรมการอิสระต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

6.3 นายกณวรรณ อรัญ (เป็นกรรมการอิสระต่ออีกวาระหนึ่ง)			
เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	
6.4 นายสงวนเกียรติ ลีวมโนมนต์ (เป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง)			
เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	

วาระที่ 7

พิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ประจำปี 2563

ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ค่าตอบแทนกรรมการควรเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและควรกำหนดให้มีการทบทวนทุกปี ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวจะอยู่ในระดับที่เหมาะสมเทียบเคียงได้กับตลาดและอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมทั้ง เพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณสมบัติไว้กับบริษัท ซึ่งค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2563 ได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว และขอมอบหมายให้ รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน นำเสนอข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น

รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ชี้แจงว่า คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของบริษัทอย่างรอบคอบ โดยเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึง การพิจารณาจากภาระหน้าที่และความรับผิดชอบแล้วเห็นสมควรกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2563 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 5.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับปี 2562 ดังนี้

1. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ตำแหน่ง	เบี้ยประชุมต่อการประชุม (บาท/ครั้ง)	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน)
ประธานกรรมการ	30,000	20,000
กรรมการที่ไม่เป็นพนักงานหรือผู้บริหาร	20,000	15,000
ประธานกรรมการตรวจสอบ	15,000	-
กรรมการตรวจสอบ	10,000	-
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	15,000	-
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	10,000	-
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	15,000	-
กรรมการบริหารความเสี่ยง	10,000	-
ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ	15,000	-
กรรมการกำกับดูแลกิจการ	10,000	-

2. สิทธิประโยชน์อื่น ประกอบด้วย การประกันความรับผิดชอบสำหรับกรรมการและเจ้าหน้าที่ (D&O Insurance) ทุนประกันภัย 1.0 ล้านบาท และการประกันภัยการเดินทาง ทุนประกันภัย 2.0 ล้านบาท ค่าเบี้ยประกันภัยทั้ง 2 รูปแบบกำหนดให้มีจำนวนวงเงินไม่เกิน 400,000 บาท

3. โบนัส ค่าเบี้ยประกันภัยทางธุรกิจ ค่าตอบแทนพิเศษ และค่าตอบแทนอื่น มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้จัดสรร และเมื่อรวมค่าตอบแทนกรรมการของทุกคนทุกรูปแบบแล้ว กำหนดให้มีจำนวนเงินไม่เกิน 5.0 ล้านบาท

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติค่ากำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 8 พิจารณานำมติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,040,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 800,000,000 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร นำเสนอข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร ได้กล่าวว่า ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวนไม่เกิน 240,000,000 บาท และตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนภายในวันที่บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป แต่เนื่องจาก บริษัทฯ ไม่ได้ทำการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 136 ของ พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (ที่แก้ไขเพิ่มเติม) ว่าด้วยการเพิ่มทุน บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกและเสนอขายในจำนวน 240,000,000 หุ้น เพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ มีจำนวนเท่ากับทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ที่ จำนวน 800,000,000 บาท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ดังต่อไปนี้

ข้อ 4	ทุนจดทะเบียน	800,000,000	บาท	(แปดร้อยล้านบาท)
	แบ่งออกเป็น	800,000,000	หุ้น	(แปดร้อยล้านหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1.00	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	800,000,000	หุ้น	(แปดร้อยล้านหุ้น)
	หุ้นบริมสิทธิ	-	หุ้น	(-)

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม
ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,040,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 800,000,000 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
บัตรเสีย	0	เสียง		

วาระที่ 9 พิจารณานำมติแผนการระดมทุนของบริษัท เซาว์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย)

ประธานฯ มอบหมายให้ นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร นำเสนอข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น

นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงว่า สืบเนื่องจากบริษัท เซาว์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย) หรือ CEPL มีการขยายการลงทุนในธุรกิจอย่างต่อเนื่อง จึงมีความจำเป็นในการระดมทุนรองรับการขยายกิจการดังกล่าว

ดังนั้น เพื่อเพิ่มทางเลือกและเพิ่มความคล่องตัวในการระดมเงินทุนของ CEPL เพื่อรองรับแผนธุรกิจของ CEPL คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติแผนการระดมทุนของ CEPL สามารถระดมทุนด้วยวิธีการดังต่อไปนี้ได้

- 1) เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นดังกล่าวในบริษัท (Pre-emptive Right) พร้อมกับนำหลักทรัพย์ของ CEPL เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ/หรือ
- 2) เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และ/หรือ
- 3) ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

และให้ CEPL จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 490,000,000 หุ้น ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2561 ได้มีมติอนุมัติไว้แล้วนั้นรองรับวิธีการระดมทุนดังกล่าวข้างต้น

แผนการระดมทุนของ CEPL ไม่ว่าจะดำเนินการด้วยวิธีการใดจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน CEPL ลดลง และผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลกระทบจากการที่สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน CEPL ลดลงด้วย ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณารักษาสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน CEPL ภายหลังจากการระดมทุนของ CEPL ไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเหตุผลและความจำเป็นในการระดมทุนของ CEPL เป็นสำคัญ

การลดสัดส่วนการถือหุ้นใน CEPL ตามแผนการระดมทุนข้างต้นดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (**ประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป**) บริษัทฯ จะดำเนินการคำนวณขนาดรายการและปฏิบัติตามประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด เมื่อ CEPL มีความชัดเจนในการดำเนินการระดมทุนดังกล่าว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์ อนุมัติแผนการระดมทุนของบริษัทฯ เชาว เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย) ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	665,391,834	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	

วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ในเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากที่ปรากฏในวาระการประชุม มีผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและสอบถาม มีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

นายกฤตชน จงธนเศรษฐกุล (ผู้ถือหุ้น) สอบถามและแสดงความคิดเห็น ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้รับกระทบอะไรบ้างจากสถานการณ์การระบาดของไวรัส COVID-19

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า ธุรกิจเหล็กและธุรกิจขนส่งได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ช่วงต้นปี 2563 สาเหตุหลัก คือ บริษัทฯ มีผู้ชำนาญการที่เป็นช่างเทคนิคฝ่ายผลิต วัสดุอุปกรณ์ อะไหล่บางชนิด ที่มีความสำคัญต่อกระบวนการผลิต มีความจำเป็นที่จะต้องนำเข้าจากประเทศจีน ในช่วงตรุษจีนที่สถานการณ์ COVID-19 ระบาดรุนแรงมากในประเทศจีน ทำให้ระบบขนส่งโลจิสติกส์และการขนย้ายสินค้ากลับเข้าสู่ประเทศไทยของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบ รวมทั้งบุคลากรสำคัญในกระบวนการผลิตหลายคนไม่สามารถกลับมาในประเทศไทยได้ เนื่องจากข้อจำกัดการเดินทางในประเทศจีนจึงทำให้ช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 บริษัทฯ ได้รับผลกระทบโดยหยุดการผลิตและทดสอบการผลิตในโรงงานเหล็กของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลต่อเนื่องให้บริษัทย่อยที่ทำธุรกิจขนส่งนั้นได้รับกระทบเนื่องจากหยุดกระบวนการผลิตของธุรกิจเหล็ก อย่างไรก็ตามที่ได้ชี้แจงไปก่อนหน้านี้ว่าสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศจีนดีขึ้น การซื้ออุปกรณ์หรืออะไหล่สำคัญนั้นสามารถกระทำได้ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้รับสินค้าดังกล่าวและบุคลากรที่เกี่ยวข้องได้เดินทางกลับเข้ามาในประเทศไทยก่อนที่ประเทศไทยทำการปิดสนามบิน บริษัทฯ ได้เริ่มกลับมาผลิตในช่วงเดือนเมษายน 2563 ที่ผ่านมา และทดสอบเครื่องจักรจนเป็นที่พอใจสมบูรณ์เรียบร้อยแล้ว

2. บริษัทฯ ประสบปัญหาในการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้านิฮอนมัดสึ ที่ประเทศญี่ปุ่น หรือไม่

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีโครงการนิฮอนมัดสึในประเทศญี่ปุ่นอยู่หลายโครงการ แต่หนึ่งในโครงการนั้นได้ COD และจ้างชาวผ่านระบบตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว

3. การลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าที่ประเทศออสเตรเลีย กำลังการผลิต 172.80 เมกะวัตต์ เป็นไปตามแผนหรือไม่ และคาดว่าจะสามารถ COD เฟสแรก 30 เมกะวัตต์ ในเดือนธันวาคม 2563 ความคืบหน้าโครงการเป็นอย่างไร

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า ตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ โครงการโรงไฟฟ้าที่ประเทศออสเตรเลีย ขนาดกำลังการผลิต 30 เมกะวัตต์แรกนั้น จะทำการ COD ได้ในช่วงธันวาคม 2563 แต่อย่างไรก็ดี ได้มีการประกาศจากรัฐบาลของออสเตรเลียว่าไม่อนุญาตให้บุคคลนอกประเทศเดินทางเข้าสู่ประเทศออสเตรเลีย ซึ่งบริษัทฯ คอยติดตามข่าวสารหรือมาตรการของภาครัฐประเทศออสเตรเลียอย่างต่อเนื่อง โดยทราบว่าผลกระทบดังกล่าวน่าจะมีผลกับบริษัทฯ อย่างน้อย 6 เดือน ซึ่งผลกระทบ คือ บริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางเพื่อไปติดตามงานด้วยตนเองได้ และหน่วยงานราชการในหลายท้องที่ของออสเตรเลียได้เริ่มมาตรการ Work from Home (ทำงานที่บ้าน) ซึ่งส่งผลให้การสื่อสาร ระบบเอกสาร กับหน่วยงานราชการและเอกชนได้รับผลกระทบ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความพยายามและคาดหวังว่าประเทศออสเตรเลียจะสามารถเริ่มกลับมาเปิดประเทศเพื่อให้ตัวแทนผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ สามารถเดินทางกลับไปติดตามงานได้โดยเร็ว และจะแจ้งความชัดเจนตาราง COD ของจำนวน 30 เมกะวัตต์แรก ผ่านระบบตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป นอกจากนี้ อีก 2 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิต 142.80 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ได้รับผลกระทบในรูปแบบลักษณะเดียวกัน เนื่องจากการ work from home ของหน่วยงานราชการบางหน่วยส่งผลให้การพัฒนาโครงการต้องชะลอออกไปเช่นกัน

4. โครงการรับจ้างผลิต OEM มีการชะลอการรับจ้างผลิตจากผลกระทบ COVID-19 หรือไม่ จากการประเมิน 400,000 ตัน จะเหลือเท่าไร ผู้รับจ้างผลิตอยู่ในอุตสาหกรรมใด เช่น รถยนต์ ก่อสร้าง ชีวแก๊สได้หรือไม่

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า การรับจ้างผลิต OEM บริษัทฯ ได้รับผลกระทบในช่วงไตรมาสแรกต่อเนื่องถึงต้นไตรมาสที่ 2 จากเหตุผลที่ได้ชี้แจงไปก่อนหน้านี้ สำหรับ 400,000 ตัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างคุยกับลูกค้าเนื่องจากผลกระทบจาก COVID-19 เป็นผลกระทบในภาพรวม ซึ่งต้องเห็นใจลูกค้าที่สั่งซื้อสินค้าหรือว่าจ้างผลิต ตอนนี้อยู่ในช่วงที่หาทางออกร่วมกัน เบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่ามีโอกาสที่จะได้รับผลกระทบจากยอดที่อาจจะไม่ถึง 400,000 ตัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมีความหวังว่าอุตสาหกรรมเหล็กทั่วโลกตอนนี้ โดยเฉพาะประเทศจีนได้กลับมาคึกคักขึ้น ทั้งในแง่ของราคาและปริมาณ บริษัทฯ หวังว่าจะกลับมาผลิตในยอดที่มากกว่า 30,000 ตันต่อเดือน จากสี่เดือนแรกที่หายไปจะเร่งกลับมาผลิตในเดือนที่เหลือ แต่อย่างไรก็ดี ยังมีตัวแปรอีกหลายเรื่อง เช่น การปิดประเทศ หรือ ผลกระทบด้านอื่นๆ ซึ่งจะรายงานให้ทราบเป็นระยะ หากประเมิน ณ ขณะนี้ เบื้องต้นฝ่ายบริหารมองว่ามีโอกาสได้รับผลกระทบผลิตไม่ถึง 400,000 ตันในปีนี้ ส่วนผู้ว่าจ้างนั้นเป็นลูกค้าในอุตสาหกรรมเหล็กที่มีโรงงานเหล็กอยู่หลายประเทศในทวีปเอเชีย

5. จากการจ่ายเงินกู้ในปี 2562 จำนวน 2,221.95 ล้านบาท จะทำให้ออกเบียดจ่ายลดลงจากสัดส่วนที่เงินกู้ลดลงหรือไม่ ประเมินจาก 420 ล้านบาท ลดลง 106 ล้านบาท หรือไม่ คาดการณ์จะมีการกู้เพิ่มในปี 2563 หรือไม่ จากการลงทุนโครงการใด

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า การที่บริษัทฯ มีการคืนเงินกู้และมีการออกหุ้นกู้ใหม่นั้น ดอกเบี้ยสูงขึ้นจากหุ้นกู้รุ่นเดิมที่เคยออก ถ้ามองเฉพาะดอกเบี้ยหุ้นกู้จะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับต้นทุนหุ้นกู้รุ่นก่อน สาเหตุเป็นไปภาวะในประเทศไทยโดยรวม ส่วนในปี 2563 บริษัทฯ มีโครงการกลุ่มนิคมอุตสาหกรรมและโครงการอื่นๆ ซึ่งจากเดิมหากไม่มีผลกระทบจาก COVID-19 จะสามารถทยอย COD ได้ภายในปี 2563 จะทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องกู้เงินเพื่อมาทำการก่อสร้างและเข้าสู่ project finance ในระยะต่อไป ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีการกู้เงินเพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ เวลาจะเลื่อนไปมากน้อยเพียงใดต้องประเมินจากผลกระทบของ COVID-19 อีกครั้ง เนื่องจากล่าสุดประเทศญี่ปุ่นได้ประกาศภาวะฉุกเฉินเพื่อขอความร่วมมือให้ประชาชนลดการเดินทางซึ่งทำให้โครงการของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบชั่วคราวในแง่ของการเข้าสู่พื้นที่ก่อสร้างหรือการติดต่อประสานงานที่จำเป็น

6. จากสารสนเทศที่ชี้แจงในการลงทุนโครงการที่ประเทศออสเตรเลียว่าจะกู้ project finance 70% จำนวน 3,439.46 ล้านบาท และส่วนทุน 30% จำนวน 1,474 ล้านบาท จะเอาเงินลงทุนจากไหน

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า จากการที่ได้ออมนัดผู้ถือหุ้นในครั้งนี้นั้น บริษัทฯ อยู่ในระหว่างเตรียมตัวระดมทุนบริษัทด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่งตามที่ได้ขออนุมัติไว้ในวาระที่ 9 ซึ่งบริษัทฯ ได้เดินตามแผนระยะหนึ่งแล้ว บริษัทฯ คาดหวังว่าจะประสบความสำเร็จในการเพิ่มทุนและนำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวเข้ามาขยายธุรกิจเพื่อให้เดินหน้าเป็นไปตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ

7. จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางธุรกิจเหล็กและธุรกิจไฟฟ้า ค่าเสื่อมราคาอยู่ในต้นทุนขายหรือบริการ เพราะจากคำอธิบายและวิเคราะห์ฝ่ายจัดการสิ้นปี 2562 แจ้งว่าค่าใช้จ่ายในการบริหารกลุ่มเหล็กชี้แจงว่า 114.18 ล้านบาท มีค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ผลิต 36.97 ล้านบาท ทั้งนี้ จากการดูงบการเงินพบว่าค่าเสื่อมราคาทั้งหมด 305.36 ล้านบาท เป็นของธุรกิจไฟฟ้า 250.08 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นธุรกิจเหล็กและขนส่ง จากการดูต้นทุนขายธุรกิจเหล็กอยู่ที่ 581.53 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาอยู่ในนี้หรือการบริหาร และต้นทุนขายธุรกิจไฟฟ้า 495.47 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาน่าจะอยู่ในนี้หรือไม่

นายอนาวิน จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า เนื่องจากธุรกิจเหล็กมีการหยุดผลิตในช่วงระยะเวลาหนึ่ง ตามมาตรฐานการบัญชีให้โยกค่าเสื่อมราคาอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร (admin expenses) สำหรับธุรกิจพลังงานมีค่าเสื่อมราคาตามระยะเวลาและจำนวนเมกะวัตต์ที่ได้ COD เพิ่มขึ้น

8. ชี้แจงได้หรือไม่ว่าค่าบริหารธุรกิจเหล็กและธุรกิจไฟฟ้า (ธุรกิจเหล็ก 114.18 ล้านบาท, ธุรกิจไฟฟ้า 106.95 ล้านบาท) มีค่าใช้จ่ายอะไรบ้าง เช่น เงินเดือนพนักงาน, ค่าที่ปรึกษา, ค่าวิชาชีพ, ค่าชดเชยพนักงาน, ค่าใช้จ่ายต่างๆ เป็นต้น เงินจ่ายที่ปรึกษาโครงการไฟฟ้าที่ออสเตรเลีย 10 ล้านบาท ลงในค่าบริหารหรือไม่ ค่าใช้จ่ายบริหารสามารถลดลงได้หรือไม่ และการเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะสามารถทำได้ในไตรมาสไหน

นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า ค่าบริหารธุรกิจหลักมีค่าใช้จ่ายตามรายการข้างต้น เช่น เงินเดือนพนักงาน ค่าวางชีพ เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจมีการปรับโครงสร้างพนักงานจึงครอบคลุมถึงการชดเชยพนักงานด้วย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ สำหรับธุรกิจไฟฟ้า ค่าที่ปรึกษาโครงการโรงไฟฟ้า 10 ล้านบาท ตัดเป็นค่าใช้จ่ายเนื่องจากโครงการอยู่ระหว่างศึกษาซึ่งยังไม่สามารถบันทึกรายการเป็นต้นทุนโครงการได้ โดยค่าใช้จ่าย 10 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับว่าจ้างที่ปรึกษาเพื่อเข้าตรวจสอบสถานะโครงการ

ฝ่ายบัญชี ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจหลักที่สูงขึ้น เป็น และเมื่อได้นำค่าใช้จ่ายพิเศษเหล่านี้ออก จะเห็นว่าค่าใช้จ่ายในการบริหารจะมียอดที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา และจากข้อมูลที่ฝ่ายบริหารนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นถึงค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นและไม่ก่อให้เกิดรายได้ในปีปัจจุบันรวม 165 ล้านบาทนั้น เกิดจากค่าเสื่อมราคาของโรงงานที่หยุดการผลิตและได้นำมาบันทึกในค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม 36 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงโครงสร้างพนักงาน 20 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในค่าใช้จ่ายบริหาร และบริษัทยังมีดอกเบี้ยจ่ายที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อีกจำนวน 108 ล้านบาท กล่าวคือบริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพื่อนำมาใช้เป็นทุนหมุนเวียน และ ทำการผลิตสินค้า แต่เนื่องจากต้องหยุดโรงงานเพื่อเตรียมพื้นที่สำหรับบริการ OEM เป็นระยะเวลากว่า 10 เดือน จึงทำให้เกิดดอกเบี้ยจ่ายที่ไม่มีมีรายรับจากการผลิตคิดเป็น 108 ล้านบาท ซึ่งแสดงรวมอยู่ในต้นทุนทางการเงิน

นายอนาวริล จิรธรรมศิริ กล่าวเสริมว่า ในภาวะปกติบริษัทฯ มีภาระหนี้สินเงินกู้หมุนเวียนและมีดอกเบี้ย ดอกเบี้ยจะถูกชดเชยเป็นส่วนของต้นทุนในการดำเนินการ เมื่อบริษัทฯ หยุดดำเนินการผลิต ค่าเสื่อมราคาตามมาตรฐานบัญชีต้องเสียไป แต่ในรูปกระแสเงินสดไม่ได้เสียไป ส่วนดอกเบี้ยเนื่องจากยังมีภาระเงินกู้ก็ต้องเสียดอกเบี้ย ขณะที่ไม่มีรายได้ จึงทำให้ดูเหมือนว่าค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสูง

ตามงบการเงิน EBITDA และกระแสเงินสดค่อนข้างดี แต่ถูกหักลบด้วยต้นทุนดอกเบี้ยที่ค่อนข้างสูง จะแก้ไขปัญหานี้ได้อย่างไรให้ผลประกอบการมีความแข็งแกร่งแบบยั่งยืนต้องมีการเพิ่มทุนของบริษัททยอยเข้ามา ซึ่งจะช่วย 2 ส่วน คือ 1.ลดภาระดอกเบี้ย และ 2.มีเงินลงทุนอย่างต่อเนื่อง โจทย์หลักของบริษัทฯ คือ ต้องไปจุดต้นทุนทางการเงิน สำหรับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทยอยอยู่ในระหว่างดำเนินการระยะหนึ่งแล้ว โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่าปีหน้าให้มีการชี้แจงเพิ่มเติมว่าค่าใช้จ่ายในการบริหารมีอะไรบ้าง

9. จากผลขาดทุนสุทธิของธุรกิจหลัก 3 ปีขาดทุนสะสมเพิ่ม 500 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ ต้องออกหุ้นกู้ใหม่ในปี 2562 จำนวน 1,140 ล้านบาท จากเดิมไม่มีเงินกู้มากขนาดนี้ โดยเงินทุนใน Chow Energy ในงบการเงิน 447.28 ล้านบาท นอกจากแผนเปลี่ยนการรับจ้างผลิต OEM เพื่อลดการผันผวนของราคาเหล็ก จะมีแผนอื่นหรือไม่

นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ดำเนินการคู่ขนานไป ในธุรกิจหลักเมื่อเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจมาเป็นแบบ OEM ความเสี่ยงทางด้านราคาที่ผันผวนจะไม่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างเข้ามาสม่ำเสมอ ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้ที่ค่อนข้างมั่นคงและประมาณการณ์ได้ ผลกระทบจากราคาขึ้นลงของเหล็กก็จะไม่เกิดขึ้น นอกจากบริษัทฯ มีการซื้อสินค้าเข้ามาเพื่อทำการ trading อาจจะมีความเสี่ยงซึ่งเป็นไปโดยลักษณะของธุรกิจ

สำหรับแผนอื่น คือ หากบริษัทฯ ทยอยสามารถเพิ่มทุนได้ การลดการพึ่งพิงบริษัทฯ อาจทำให้ต้นทุนดอกเบี้ยลดลงซึ่งในภาพรวมจะดีขึ้น และนอกจากรายได้จาก OEM แล้ว มีการทำ trading ด้วยจะทำให้ยอดขายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นได้ ส่วนต้นทุนในการบริหารจากการที่บริษัทฯ มีการปรับปรุงเพื่อรองรับ OEM ช่วงที่ผ่านมาจะทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปีนี้เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาที่ต้องลดลง

ณ สิ้นสุดไตรมาสเงินกู้อาจจะมีการคืนครบถ้วน แต่ในระหว่างงวด เนื่องจาก Chow Energy อยู่ระหว่างการเพิ่มทุน ซึ่งมีความเป็นไปได้ที่จะยังต้องมีการกู้ยืมระหว่างกัน

สำหรับขาดทุนสะสม 500 ล้านบาท ถ้าในภาวะปกติน่าจะเห็นผลประกอบการค่อยๆ ดีขึ้น ในขณะเดียวกันบริษัทมีกำไรสะสมอยู่ที่กลุ่มบริษัทฯ ทยอยในระดับหนึ่ง ซึ่งเมื่อมีความพร้อมสามารถปันผลกลับมาที่บริษัทฯ เพื่อลดผลกระทบจากการขาดทุนสะสมได้ สำหรับหุ้นกู้ชุดใหม่ 1,140 ล้านบาท ดอกเบี้ยอยู่ประมาณ 6.75% เป็นไปตามภาวะตลาด ทั้งนี้ จากประวัติการกู้ยืมเงินจากธนาคารของบริษัทฯ ที่เคยเสียดอกเบี้ยไม่ถึง 3% ใดๆก็ดี บริษัทฯ มีข้อจำกัดในแง่การดำรงอัตราส่วนหนี้สิน D/E ratio ในกรณีที่กู้ยืมเงินหมุนเวียน (working capital) ถึงแม้ D/E บริษัทฯ ค่อนข้างสูงแต่กับธุรกิจไฟฟ้าที่มีรายได้ค่อนข้างมั่นคง และธนาคารหรือเจ้าหนี้ได้ปล่อยกู้สินเชื่อโครงการไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง ทุกโครงการโรงไฟฟ้าที่มีการลงทุนหรือพัฒนาได้รับเงินกู้ทั้งหมด วิธีปรับลดดอกเบี้ยจ่ายที่กำลังดำเนินการอยู่ คือ การเพิ่มทุนใน Chow Energy ให้สำเร็จ

10. จากวิเคราะห์ผลตอบแทนจากการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าที่ประเทศญี่ปุ่นที่มีอัตราผลตอบแทนภายใน IRR ไม่สูงนัก สำหรับโครงการลงทุนที่ประเทศออสเตรเลีย มีผลตอบแทน IRR เท่าไหร่

นายอนาวริล จิรธรรมศิริ ชี้แจงว่า อัตราผลตอบแทน IRR โครงการลงทุนในประเทศญี่ปุ่นอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าในปัจจุบัน แต่บริษัทฯ จะมีต้นทุนทางการเงินที่ค่อนข้างสูงจึงส่งผลให้อัตรากำไร IRR ต่ำกว่าความเป็นจริง ส่วนโครงการลงทุนในประเทศออสเตรเลียมีอัตรา IRR อยู่ในกรอบที่

เลขสองหลักต้นๆ โดยปัจจุบันโครงการที่ COD ไปแล้วส่วนใหญ่อัตรารับซื้อไฟอยู่ที่ 40เยน กับ 36เยน ดังนั้น สิ่งที่บริษัทฯ คำนึงถึงความจำเป็นเร่งด่วน คือ การเพิ่มทุนเพื่อลดต้นทุนดอกเบี้ย การต่อรองต้นทุนทางการเงินจะทำให้มีอำนาจการต่อรองที่ดีขึ้น สำหรับการลงทุนจะคุ้มหรือไม่นั้น ให้ผู้ถือหุ้นนึกภาพเมื่อก่อน โรงไฟฟ้าในประเทศไทยลงทุนก่อสร้างเมกะวัตต์ละประมาณ 150-160 ล้านบาท ปัจจุบันเมกะวัตต์ละประมาณ 20 ล้านบาทต้นๆ ฉะนั้น ค่าก่อสร้างโดยรวมทั่วโลก ลดลงซึ่งสอดคล้องกับเหตุผลที่รัฐบาลลดอัตรารับซื้อไฟฟ้าเพราะต้นทุนจริงลดลง โดยวัดดูดีที่เป็นอุปกรณ์หลักประมาณ 60% ลดลง สำหรับประเทศญี่ปุ่นนั้น เช่น ค่าแรง ค่าก่อสร้าง ลดลง สาเหตุจากช่วงแรกประเทศญี่ปุ่นมีผู้รับเหมาจำนวน รายที่ค่อนข้างจำกัด เมื่อจำนวนโครงการเพิ่มมากขึ้น ผู้รับเหมาก่อสร้างก็เพิ่มจำนวนขึ้นทำให้เกิดการแข่งขันตามภาวะ เศรษฐกิจ ผู้รับเหมาก่อสร้างรายใดอยากได้งานก็ต้องมีการแข่งขันในด้านราคากัน ขณะเดียวกันอัตรารับซื้อไฟฟ้าจาก หน่วยงานภาครัฐมีการปรับอัตราลง ดังนั้น ผู้รับเหมาก่อสร้างก็ต้องกำหนดราคาในระดับที่แข่งขัน ได้ซึ่งเป็นกลไกตลาด

ที่ดินส่วนใหญ่บริษัทซื้อ หรือเช่า : หากบริษัทฯ เลือกได้จะเลือกเช่าที่ดินมากกว่าซื้อที่ดิน สำหรับ โครงการ Hamada และโครงการ Iwaki เป็นที่ดินซื้อสนามกอล์ฟ โดยรวมจึงทำให้ต้นทุนสูง อย่างไรก็ตาม ขึ้นอยู่กับ เงื่อนไขโครงการโดยรวมมากกว่า ตัวอย่าง หากซื้อที่ดินแปลงหนึ่งได้ราคาถูกมากต้องมีเหตุผลว่าเหตุใดที่ดินจึงถูกมาก เช่น อาจจะมีค่าใช้จ่ายในการเดินสายส่ง โดยรวมแล้วพื้นที่บริษัทจะได้ประโยชน์จากที่ดินถูก กลับมีต้นทุนโครงการใน ส่วนอื่นที่สูงทำให้ไม่ได้ประโยชน์ แต่บางโครงการที่มีที่ดินแพงมาก แต่ระยะเวลาก่อสร้างและการเดินสายส่งสั้นมาก ส่งผลให้ต้นทุนโครงการโดยรวมไม่ได้แพงจากค่าที่ดิน ลักษณะของธุรกิจที่ประเทศญี่ปุ่นต้องคำนึงแต่ละโครงการ

จากอัตราซื้อขายไฟฟ้าที่ลดลงจาก 40เยน เหลือ 28เยน ค่าก่อสร้างจะลดลงหรือไม่ : หากเป็นผู้ลงทุนราย ใหม่ไม่เข้าใจตลาดอาจมีข้อกังวลหลายด้าน แต่บริษัทฯ อยู่ในประเทศญี่ปุ่นมากกว่า 6 ปี บริษัทฯ จึงรู้ว่าช่องทางใดที่ยัง สามารถให้โครงการได้ผลตอบแทนที่สมเหตุสมผล

11. เงินค้ำประกันการจำหน่ายไฟฟ้าที่ประเทศญี่ปุ่นจากงบการเงินปี 2562 ที่สามารถลดเงินฝากค้ำประกัน จากธนาคารและไปจ่ายค่าเงินกู้บางส่วนได้หรือไม่, ปัจจุบันคงเหลือเงินฝากค้ำประกันประมาณกี่บาท, 1,000 ล้านบาท เป็นเงินค้ำประกันโครงการที่ยังไม่ได้จำหน่ายไฟฟ้าใช่หรือไม่ เหตุใดจึงมีจำนวนสูงมาก เป็นภาระดอกเบี้ยหรือไม่

นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ชี้แจงว่า เงินค้ำประกันสามารถแยกเป็น 2 ส่วน คือ 1.เงินค้ำประกันเพื่อวางไว้เป็น หลักประกันกับธนาคาร และ 2.เป็นเงินที่ generate ไฟฟ้า ซึ่งธนาคารยังไม่อนุญาตให้เบิกถอน โดยจะอนุญาตให้เบิก ถอนในแต่ละครั้งได้นั้น ต้องมีการจัดท่างบการเงินให้เป็นไปตามเงื่อนไขธนาคาร

ส่วนที่สามารถลดเงินฝากค้ำประกันได้หรือไม่นั้น หากบริษัทฯ ได้รับทุนจากการเพิ่มทุน ตัวอย่างเช่น หากมี การเปิด LC ไปเมืองนอกเพื่อให้ใช้เงินที่ญี่ปุ่นได้ โดยไม่ต้องเสียอัตราแลกเปลี่ยนก็ต้องนำเงินฝากค้ำประกัน แต่หากมีทุน ที่สามารถไปญี่ปุ่นได้เลยก็ไม่ต้องใช้เงินฝากค้ำประกัน ถึงแม้บริษัทฯ จะเดินหน้าธุรกิจหลายมิติพร้อมกัน แต่บริษัทฯ ก็ ให้ความสำคัญกับการเพิ่มความแข็งแกร่งกับงบการเงินเป็นปัจจัยแรก

12. โครงการลงทุนที่ประเทศออสเตรเลียต้องมีการคำนวณผลตอบแทน IRR หรือไม่

นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ชี้แจงว่า รูปแบบการทำธุรกิจที่ประเทศออสเตรเลียกับประเทศญี่ปุ่นไม่เหมือนกัน โดยประเทศญี่ปุ่นเป็นการเซ็นสัญญาลักษณะราคาคงที่ 100% ตามระยะเวลาที่กำหนด แต่ประเทศออสเตรเลียสามารถ ต่อรองเงื่อนไขของการซื้อไฟได้ ซึ่งละโครงการจะอยู่ที่การต่อรองที่ไม่เหมือนกัน โดยภาพรวมผลตอบแทนที่คาดหวัง จากการลงทุนในประเทศออสเตรเลียอยู่ในช่วง 10% ต้นๆ สำหรับในประเทศญี่ปุ่น project IRR อยู่ที่ประมาณ 6% (อัตรา IRR เป็นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้)

13. จากฝ่ายบริหารได้มีการชี้แจงในการประชุมผู้ถือหุ้นปีที่ผ่านมา เรื่อง Financial Bridge ทำให้บริษัทมี ดอกเบี้ยจ่ายสูงปีละ 400 ล้านบาท จากการวิเคราะห์ส่วนตัวพบว่า เงินคงเหลือจากธุรกิจไฟฟ้า (ไม่รวมกำไรจากการขาย ไฟฟ้าและอัตราดอกเบี้ย) รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า (753.29) – ต้นทุนขายไฟฟ้า (495.47) – ค่าบริการ (106.95) = 150.87 ล้านบาท หากคิดดอกเบี้ยที่สูงถึง 288.83 ล้านบาท ทำให้งบการเงินขาดทุน 137.96 ล้านบาท (ไม่รวมกำไรจาก การขายโรงไฟฟ้า และกำไรอัตราแลกเปลี่ยนหรือคิดกำไรจากธุรกิจปกติ)

นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ชี้แจงว่า เพื่อความถูกต้องของตัวเลขขอให้ผู้ถือหุ้นดูที่งบกระแสเงินสดจะชัดเจนกว่า

14. บริษัทฯ มีวิธีการอย่างไรในการปัญหาดังกล่าวข้างต้น และขอเสนอแนะวิธีการดังต่อไปนี้

- ลดค่าใช้จ่ายในการบริหาร โดยเอาค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงการไฟฟ้าในอนาคตไม่ว่าจะเป็นค่าที่ ปรึกษา ค่าวิชาชีพ ดอกเบี้ย และอื่นๆ ลงในต้นทุนโครงการแทนลงในค่าบริการ และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ซึ่งจะวิเคราะห์ได้ ง่ายและไม่ทำให้ค่าบริการสูงผิดปกติ

นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ชี้แจงว่า ปัจจุบันบริษัทได้บันทึกค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการพัฒนา โครงการไฟฟ้า เป็นต้นทุนโครงการไฟฟ้า สำหรับค่าที่ปรึกษาที่เกิดขึ้นก่อนขั้นตอนการพัฒนาโครงการ บริษัทฯจะบันทึก เป็นค่าใช้จ่ายตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชี

- เร่งลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนให้เร็วขึ้น เพื่อประหยัดดอกเบี้ยจ่าย หากมีลดค่าใช้จ่าย ที่ไม่จำเป็น ไม่ว่าจะเป็นภาระเงินค้ำประกัน และยกเลิกโครงการที่ทำกำไรได้น้อย โดยไม่ต้องเสียขาย

นายอนาวริล จิระธรรมศิริ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่ได้มีนโยบายในการที่จะเร่งลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าฯ ให้ เร็วที่สุด การประหยัดดอกเบี้ยจ่ายมีหลาย องค์ประกอบ คือ ทำให้ฐานะการเงิน (Balance sheet) แข็งแรงขึ้นเพื่อ

กลับไปเจรจากับธนาคารว่าความเสี่ยงลดลง ต้นทุนภาระดอกเบี้ยลดลง เมื่อทุนเข้ามาส่งผลให้ส่วนของคุณเพิ่มขึ้น ดอกเบี้ยจ่ายที่เป็น Bridge financing ลดลง ซึ่งเป็นสิ่งที่บริษัทฯ ตระหนักและกำลังดำเนินการอยู่ ส่วนการลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น ปัจจุบัน บริษัทฯ พยายามดำเนินการเฉพาะที่จำเป็นจริงๆ บริษัทฯ มีบุคลากรทั้งหมดที่ไม่รวมแรงงานผลิตประมาณ 60 คน ดูแลสินทรัพย์ขนาด 10,000 ล้านบาท ที่ operate แล้ว มีสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการพัฒนาหลายหมื่นล้านบาท บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจมาถึงจุดนี้ได้เพราะกำลังคนที่มีความเข้มแข็ง บริษัทฯ มีความตระหนักแต่ไม่สามารถลดกำลังคนได้ แต่พยายามหาจุดพอดีเพื่อให้ธุรกิจได้รับผลกระทบ โดยเฉพาะเรื่องการสูญเสียบุคลากรที่มีฝีมือ

เงินค่าประกัน และยกเลิกโครงการที่ทำการใดได้น้อย : โครงการที่ลงทุนในประเทศญี่ปุ่นมีผลกำไรทุกโครงการ อาจจะมีผลกำไรน้อยเป็นบางไตรมาสซึ่งเป็นไปตามฤดูกาลที่มีการเปลี่ยนแปลงในประเทศญี่ปุ่น

- ลดภาระดอกเบี้ยด้วยการหาดอกเบี้ยต่ำ เพิ่มทุน หรือรีไฟแนนซ์ดอกเบี้ยที่สูง หรือเจรจาขอลดดอกเบี้ย

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า ประเด็นเหล่านี้ผูกกับประเด็นเพิ่มทุน หากฐานะการเงินแข็งแกร่งก็สามารถกลับไปต่อรองกับธนาคาร

- ปรับธุรกิจหลักให้เล็ก ต้นทุนพนักงานต่ำ ปรับลดค่าใช้จ่ายพนักงานที่ไม่จำเป็น ค่าใช้จ่ายสำนักงานที่ไม่จำเป็น ปรับลดเงินตอบแทนและโบนัสกรรมการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่เคยมีการจ่ายโบนัสกรรมการ ส่วนค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่จำเป็นบริษัทฯ ก็ให้ความสำคัญ

- พยายามนำกำไรของธุรกิจไปลดภาระเงินกู้ โดยเฉพาะดอกเบี้ยสูง ถ้าไม่ต้องการเพิ่มทุนหรือหาการเพิ่มแบบ PP โดยพยายามให้ได้ราคาดีที่สุด ไม่ใช่ขาย PP ถูกเพื่อเอาผลประโยชน์บางกลุ่ม ซึ่งคิดว่าเข้าไป ซึ่งได้เดือนไว้แล้วที่การประชุมครั้งที่แล้ว

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญมาก จากเดิมเมื่อสองปีก่อน บริษัทฯ ขออนุมัติการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (general mandate) ไว้ ผู้ถือหุ้นบางท่านมีข้อสงสัยว่าจะดำเนินการเมื่อไหร่ บริษัทฯ คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ บริษัทฯ มีกรรมการอิสระที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ ประวัติน่าเชื่อถือ สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระ คอยกำกับบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามกฎระเบียบ เพื่อให้มั่นใจว่าการอนุมัติรายการสำคัญมีการคำนึงถึงผลประโยชน์และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น โดยไม่เอื้อประโยชน์แก่กลุ่มใด อีกทั้ง บริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

- ต้องตัดขายโครงการโรงไฟฟ้า หรือขายทิ้งในอนุญาตที่กำไรน้อย เพื่อนำมาเป็นเงินหมุนเวียนในการลงทุนหรือลดภาระดอกเบี้ยจ่าย อย่ายขายโครงการที่ดีที่มีค่า FIT 40เยน เด็ดขาด เพราะในระยะยาวจะเป็นกระแสเงินสดให้กับบริษัทฯ

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า โครงการฯ มีผลกำไรเป็นที่น่าสนใจทุกโครงการ ดังนั้น การขายโครงการเป็นกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อนำเงินทุนกลับมาลงทุนใหม่ในโครงการที่มีผลตอบแทนสูงขึ้น

- ลดการลงทุนโครงการที่มี IRR ต่ำ โดยคิดเฉพาะ IRR สูงที่ส่วนทุนไม่ได้ (ลงทุนน้อย กู้เยอะ) เพราะมีความเสี่ยงเรื่องอัตราดอกเบี้ย และเพิ่มภาระเงินกู้ที่เพิ่มสูงขึ้นโดยไม่จำเป็น

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า การลงทุนในประเทศญี่ปุ่น มีความน่าดึงดูดเรื่องต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าที่บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบการในประเทศไทยเข้าไปลงทุนนอกประเทศได้ ควรสร้างผลตอบแทนที่สูง ดังนั้น หากไม่กู้เงินเลยผลตอบแทนจะอยู่ที่ประมาณ 6% แต่ต้องแบกรับอัตราแลกเปลี่ยน ฝ่ายบริหารได้มีการหารือกันแล้วเห็นว่าไม่คุ้ม หรือ น่าจะมี product อื่นที่ทำลงทุนมากกว่า แต่เหตุผลที่บริษัทฯ ยังคงลงทุนประเทศญี่ปุ่น เนื่องจากสถานการณ์ตลาดต้นทุนทางการเงิน เอื้อให้บริษัทฯ กู้เงินในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ ระยะเวลาที่ยาว ส่งผลให้โดยรวมของอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return of Equity) อยู่ในระดับที่สมเหตุสมผล อีกทั้ง ยังมีตลาดรองเพื่อรองรับการขายสินทรัพย์เข้ากองทุนฯ โดยเฉพาะกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในประเทศญี่ปุ่นที่ให้ราคาและสภาพคล่องที่ค่อนข้างสูง บริษัทฯ จึงประเมินว่าตลาดที่ประเทศญี่ปุ่น ยังคงเป็นตลาดที่น่าสนใจ

- ลด D/E ratio โดยวางแผนธุรกิจและมีแผนการลงทุนในอนาคตอย่างรัดกุม เร่งลดค่าใช้จ่าย พยายามให้มีกำไร และลดการลดลงของส่วนผู้ถือหุ้น (หากเพิ่มขึ้นได้จะดีมาก)

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า สอดคล้องกับสิ่งที่บริษัทฯ ตระหนักและดำเนินการอยู่

- ตลาดให้ราคาหุ้นที่ต่ำกว่าราคาธุรกิจ เพราะไม่มั่นใจในสถานการณ์ของบริษัทฯ ยิ่งทำให้ผู้บริหารต้องคำนึงและเร่งทำผลงานให้มากขึ้น ไม่ใช่ไม่สนใจ ต้องให้ความสำคัญเพราะถือว่าเป็นเสียงวิจารณ์หนึ่งที่ต้องการให้ธุรกิจมั่นคงขึ้น

นายอนาวิต จิตรธรรมศิริ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ตระหนักและรับทราบข้อเสนอแนะดังกล่าว

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวปิดการประชุม และขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ และผู้เข้าร่วมประชุม

ปิดประชุม : เวลา 15.35 น.

อนึ่ง สรุปจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้มาประชุมทั้งสิ้น 58 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 665,391,834 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 83.1710 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว โดยบริษัทฯ ได้ตรวจนับคะแนนเสียงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์

ลงชื่อ..... ประธานในที่ประชุม
(ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์)
ประธานกรรมการ

อนาวิล จิรธรรมศิริ

ลงชื่อ.....
(นายอนาวิล จิรธรรมศิริ)
ประธานกรรมการบริหาร