

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

ของ

บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันพุธที่ 27 มกราคม 2564 โดยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ถ่ายทอดสด เวลา 14.00 น. ห้องประชุมบริษัทฯ อาคารเอฟวายไอ เซ็นเตอร์ 2 ชั้นที่ 10 เลขที่ 2525 ถนนพระราม 4 แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 10 คน (คิดเป็นร้อยละ 100 ของกรรมการบริษัทจำนวน 10 คน)

- | | |
|--|--|
| 1. ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ | กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการ |
| 2. รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม | กรรมการอิสระ
รองประธานกรรมการ
กรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ
ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น |
| 3. รองศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเริง
(เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยระบบ MS Teams) | กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น |
| 4. นายถนอมวรรณ อรัญ | กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
กรรมการบริหารความเสี่ยง
กรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นายพนปฎล เจสัน จิรสันต์ | กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ |
| 6. นายสงวนเกียรติ ลีวมโนมนต์ | กรรมการ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 7. นายมาร์ค ดี. เรมีจาน | กรรมการอิสระ
กรรมการกำกับดูแลกิจการ |

- | | |
|---|---|
| 8. นายอนาวิต จิรธรรมศิริ | <p>กรรมการ</p> <p>ประธานกรรมการบริหาร</p> <p>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</p> <p>กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>กรรมการกำกับดูแลกิจการ</p> |
| 9. นางสาวคู เมน ไว | <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการบริหาร</p> <p>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</p> |
| 10. นางศรุตตา ชิน | <p>กรรมการ</p> |
| (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยระบบ MS Teams) | <p>กรรมการบริหาร</p> <p>รองกรรมการผู้จัดการ – สายปฏิบัติการ</p> |

ผู้บริหารระดับสูงที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---|---|
| 1. นายศุภชัย ยิ้มสุวรรณ | <p>กรรมการบริหาร</p> <p>รองกรรมการผู้จัดการ – สายการเงิน</p> <p>ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหาร</p> |
| 2. นายปรมัตต์ จุฬวนิช | <p>ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p> <p>บริษัท พรีเมียร์ โซลูชั่น จำกัด (บริษัทย่อย)</p> |
| 3. นายคริสโตบอล ชิน | <p>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</p> |
| (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยระบบ MS Teams) | <p>บริษัท พรีเมียร์ โซลูชั่น จำกัด (บริษัทย่อย)</p> |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------|--------------------|
| 1. นางกชกร อัมพรกลิ่นแก้ว | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ |
| 2. นายณัฐชนน ศักดาพิสิฐ | ผู้จัดการ |
| 3. นางสาวศลาถัย คงจำเนียร | นักวิเคราะห์ |

ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. นายสมชาย ธงไชย | กรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ |
| 2. นางสาวศรียุญา เอื้อพูนวิริยะ | Associate - ฝ่ายวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ |

ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท สำนักงานกฎหมายลิ้มโนมนต์จำกัด ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| 1. นายถาลัด สมบัติบุญ | ตัวแทนที่ปรึกษากฎหมาย |
|-----------------------|-----------------------|

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 และเนื่องด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) บริษัทฯ มีความตระหนักและห่วงใยต่อสุขภาพของผู้ถือหุ้นและผู้ที่มีส่วนร่วมในการจัดประชุมเป็นอย่างยิ่ง ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงเปลี่ยนแปลงรูปแบบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ตามประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2563 โดยถ่ายทอดสด ณ ห้องประชุมบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกราย เผยแพร่ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้นำเสนอไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว

ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 800,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเป็นทุนจดทะเบียนที่ได้ชำระแล้วทั้งสิ้น 800,000,000 บาท และได้แจ้งจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองจำนวน 4 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 41,501,400 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.1877 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ จำนวน 33 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 669,389,300 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 83.6737 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวมผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะ ขณะเปิดประชุม รวมทั้งสิ้น 37 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ 710,890,700 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 88.8616 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งเกินกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 39. ประธานฯ จึงเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระที่ได้บอกกล่าวไว้ในหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

ก่อนจะเข้าสู่การพิจารณาระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ ประธานฯ ขอให้ผู้ดำเนินรายการชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนน รวมถึง การสอบถามและแสดงความเห็นระหว่างการประชุม เพื่อให้การดำเนินการประชุมเป็นไปโดยเรียบร้อย ดังนี้

1. การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ หรือ E-Meeting บริษัทฯ ได้มอบหมายให้หน่วยงานอิสระที่เป็นผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุมที่ได้รับการรับรองจากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ หรือ ETDA สำหรับผู้ถือหุ้นที่ส่งแบบฟอร์มลงทะเบียนมายังบริษัทฯ ทางหน่วยงานอิสระผู้ให้บริการระบบ E-Meeting ได้ส่งชื่อผู้ใช้ (username) และรหัสผ่าน (password) พร้อมคู่มือประกอบการใช้งานระบบ E-Meeting ให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทราบล่วงหน้าก่อนการประชุม
2. ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านระบบ E-Meeting สามารถดูเอกสารประกอบการประชุมได้ที่เมนูดาวน์โหลดเอกสารการประชุม
3. สำหรับการลงคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกลงคะแนนในแต่ละวาระโดยลงคะแนน “เห็นด้วย” หรือ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” โดยการเลือกเมนูลงคะแนนเสียงเพื่อลงคะแนนเสียงในระบบ โดยบริษัทฯ จะใช้เวลาผู้ถือหุ้นประมาณสี่สิบ (40) วินาที เพื่อลงคะแนนเสียง
4. กรณีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะไม่ดำเนินการทำเครื่องหมายใดๆ จะถือว่ามิตเป็น “เห็นด้วย” กับวาระนั้นๆ ที่นำเสนอ

5. ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม ผู้ดำเนินการรายการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบล่วงหน้าถึงมติ
คะแนนเสียงของแต่ละวาระการประชุม
6. ประธานฯ หรือ ผู้ซึ่งประธานฯ มอบหมายจะเป็นผู้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาการออกเสียงลงคะแนน โดยให้นับ
หนึ่ง (1) หุ้นเป็นหนึ่ง (1) เสียง และผู้ถือหุ้นจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่
7. กรณีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมในระบบภายหลังจากวาระที่ประชุมพิจารณาเรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้น
หรือผู้รับมอบฉันทะจะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ตามวาระที่ยังไม่ได้เริ่มพิจารณา
8. กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ ให้แก่ กรรมการอิสระของบริษัท หรือ ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมตามหนังสือมอบฉันทะซึ่งผู้ถือ
หุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ล่วงหน้าในหนังสือมอบฉันทะแล้ว บริษัทฯ จะทำการบันทึกคะแนนเสียงตามที่ผู้ถือ
หุ้นกำหนดไว้ล่วงหน้า
9. การนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม จะหักคะแนนเสียงที่ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” ออกจาก
จำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หลังจากลงคะแนน
เสียงผ่านระบบเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะประกาศผลคะแนนเสียงในแต่ละวาระให้ที่ประชุมรับทราบต่อไป

บริษัทฯ จะดำเนินการประชุมเรียงตามวาระการประชุมที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ
ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามหรือข้อเสนอแนะมายังบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดส่งคำถามมาล่วงหน้า
ทั้งนี้ การซักถามในที่ประชุมนั้น ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่เมนูพิมพ์คำถามพร้อมพิมพ์คำถามให้ห้องแชทและส่งมายังบริษัทฯ

ในลำดับต่อมา ผู้ดำเนินการรายการได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า นายถนัด สมบัติบุญ ตัวแทนที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท
สำนักงานกฎหมายลิ้มโนมนต์ จำกัด จะทำหน้าที่สักขีพยานในการตรวจสอบการนับคะแนนเสียง เพื่อให้ผลการลงคะแนน
การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัทฯ

ต่อมา ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563

บริษัทฯ ได้ส่งสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2563 ให้
ผู้ถือหุ้นรับทราบล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมส่งให้
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้ง ได้เผยแพร่
ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯแล้ว คณะกรรมการบริษัทเห็นว่ารายงานการประชุมดังกล่าวได้บันทึกถูกต้องตาม
ความเป็นจริงครบถ้วน

หลังจากนั้น บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามและแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่
เกี่ยวข้อง แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีคำถามหรือความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ
ในระเบียบวาระนี้ การออกเสียงลงมติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียง
ลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาและรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 29
เมษายน 2563 ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	710,890,701	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง		

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น 1 ราย จากตอนเริ่มเปิดประชุมทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 710,890,701 เสียง

วาระที่ 2 พิจารณออนุมัติการจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 9 โครงการในประเทศญี่ปุ่นคิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ คุณอนาวิล จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณอนาวิล จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร ได้นำเสนอต่อที่ประชุมว่า ด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นควรให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้อนุมัติ บริษัท พรี่เมียร์ โซลูชั่น เจแปน จำกัด (“PSJP”) และ บริษัท อาร์ไอซีไอ อินเตอร์เนชั่นแนล อินเวสต์เมนต์ จำกัด (“RICI”) (เรียกรวมว่า “ผู้ขาย”) (ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 87.36 ผ่าน บริษัท เซาท์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“CEPL”) ดำเนินการจำหน่ายบริษัทย่อยที่ถูกจดทะเบียนในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 6 บริษัท ซึ่งเป็นเจ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 9 โครงการ ซึ่งมีกำลังผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ (เรียกรวมว่า “การเข้าทำรายการ” และเรียกแยกว่า “รายการ ก.” และ “รายการ ข.”) คิดเป็นมูลค่ารายการทั้งหมดไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4,114 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราขายถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2563 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเทียบเท่ากับ 29.3906 บาทต่อ 100 เยน) โดยอาจมีการถูกปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมจากผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงกัน โดยอาจรวมไปถึงการปรับจากมูลค่าหนี้สิน รายการค้าขายหนี้สิน เงินสด รายการค้าขายเงินสด และการเพิ่มทุนในแต่ละโครงการ มูลค่ารายการดังกล่าวคิดเป็นมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ทั้งหมดประมาณ 33,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 9,699 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่จะถูกจำหน่ายจากการเข้าทำรายการประกอบด้วย (1) หุ้นทั้งหมดในบริษัทย่อยในญี่ปุ่น 6 บริษัท (“GK”) (2) สัดส่วนการลงทุนที่เคทั้งหมดของทั้ง 9 โครงการ (“TK Interests”) และ (3) ที่ดินที่ PSJP ถือกรรมสิทธิ์เป็นเจ้าของ (เรียกรวมว่า “สินทรัพย์ที่ถูกจำหน่าย”) โดยสินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายจะถูกจำหน่ายเป็นสองกลุ่มคือ สินทรัพย์ ก. และ สินทรัพย์ ข. ซึ่งมีรายละเอียดตามข้อ 3. และ 4. ของเอกสารสารสนเทศที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว

การเข้าทำรายการนี้ถือว่าสอดคล้องกับวิสัยทัศน์และนโยบายการประกอบธุรกิจของ CEPL ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ตั้งแต่ก่อสร้างจนกระทั่งเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความสนใจจากผู้ซื้อในตลาดและเล็งเห็นถึงโอกาสในการขายโครงการโรงไฟฟ้าเพื่อนำเงินทุนไปพัฒนาโครงการอื่นๆ ต่อไปในอนาคตในภูมิภาคที่สำคัญต่างๆ รวมถึง ประเทศญี่ปุ่น ประเทศไทย และ ประเทศออสเตรเลีย

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ถือเป็นการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามมาตรา 89/29 ของ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการ

ทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (เรียกรวมว่า “ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 151.3 คิดจากเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิอ้างอิงจากงบการเงิน ณ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และบริษัทฯ ไม่ได้มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นในรอบ 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้ การเข้าทำรายการจึงเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 โดยบริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว และจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

อนึ่ง ชุกรกรมจำหน่ายทรัพย์สินตามรายละเอียดข้างต้น ผู้จะซื้อไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ความเกี่ยวข้องใดๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ไม่ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 หลักเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง:

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- (2) ให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ให้แก่ ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวโดยจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการข้างต้น

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

- (1) อนุมัติการจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 9 โครงการในประเทศญี่ปุ่นคิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- (2) อนุมัติมอบหมายให้ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ/หรือ บุคคลที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามมอบหมายมีอำนาจ และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร ในการ
 - (ก) เจรจาช้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขาย และ/หรือ เอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขาย

- (ข) กำหนด และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดใดๆ เพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขาย
- (ค) ลงนามในสัญญาซื้อขาย และ/หรือ เอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกั้กับธุรกรรมการซื้อขาย
- (ง) ลงนามในสัญญาและเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ รวมทั้ง ลงนามและ/หรือรับรองเอกสาร และหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกั้กับธุรกรรมการซื้อขาย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - (1) การติดต่อ ชี้แจง และยื่นคำขออนุญาต เอกสาร และหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
 - (2) การแก้ไข ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับบริษัทผู้รับซื้อไฟฟ้า ในส่วนที่เกี่ยวข้องกั้กับธุรกรรมซื้อขาย และ
- (จ) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกั้กับธุรกรรมซื้อขาย เพื่อให้ธุรกรรมซื้อขายสำเร็จลุล่วงไป

เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 9 โครงการให้ประเทศญี่ปุ่นซึ่งคิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือและครบถ้วนเพียงพอต่อการตัดสินใจ จึงขอเชิญผู้แทนจากบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รายงานสรุปความเห็นต่อการเข้าทำรายการต่อที่ประชุม

คุณชกร อัมพรกลิ่นแก้ว ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นต่อการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ดังนี้

ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการเข้าทำรายการจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับเงินจากการเข้าทำรายการไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท ซึ่งจะสามารถนำไปชำระหนี้ที่เป็นภาระทางการเงินของบริษัทฯ และลดสัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ จาก 10 เท่า เป็น 0.4 เท่า และเป็นส่วนหนึ่งของแผนดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเข้าทำรายการไปลงทุนในการพัฒนาและก่อสร้างโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในประเทศออสเตรเลีย และประเทศอื่นๆ

นอกจากนี้ ราคาในการเข้าทำรายการถือว่าเป็นราคาที่มีความเหมาะสม เนื่องจากเงินในการเข้าทำรายการไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4,114.7 ล้านบาท สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมจากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งอยู่ระหว่างประมาณ 8,112.8 – 10,151.1 ล้านบาท หรือเท่ากับ 2,384.4 – 2,983.5 ล้านบาท

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. การเข้าทำรายการในราคาที่มีความเหมาะสม เนื่องจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ สินทรัพย์ ก. และสินทรัพย์ ข. โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด มีมูลค่ายุติธรรมอยู่ระหว่าง 8,112.8 – 10,151.1 ล้านบาท หรือเท่ากับ 2,384.4 – 2,983.5 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าราคาเข้าทำรายการที่ไม่น้อยกว่า 14,000.0 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4,114.7 ล้านบาท

2. บริษัทฯ จะสามารถนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการไปลงทุนพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แห่งใหม่ในประเทศออสเตรเลีย และประเทศอื่นๆ
3. บริษัทฯ สามารถนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการไปชำระภาระทางการเงินของบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะส่งผลให้เป็นการลดสัดส่วนหนี้สินต่อทุนในงบการเงินรวมของบริษัทฯ จาก 10.0 เท่า เป็น 0.4 เท่า

ข้อเสียของการเข้าทำรายการ

1. บริษัทฯ อาจสูญเสียรายได้จากผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ในสินทรัพย์ ก. และสินทรัพย์ ข. ซึ่งเป็นรายได้ระยะยาวในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสามารถนำเงินที่ได้รับไปลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในประเทศต่างๆ จะให้ผลประโยชน์ที่ดีต่อบริษัทฯ มากกว่า
2. ภาระหน้าที่ที่เกิดจากการเข้าทำรายการ เนื่องด้วยการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 151.3 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Asset – NTA) บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการ การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการทำรายการ และจัดให้มีการปรึกษาทางการเงินอิสระ จึงอาจมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับภาระหน้าที่ที่เกิดขึ้น แต่ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับผลประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำรายการ ถือว่าประโยชน์ที่จะได้รับจากการเข้าทำรายการมีนัยสำคัญมากกว่า

ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

1. ความเสี่ยงก่อนการเข้าทำรายการ
 - ความเสี่ยงที่ผู้ถือหุ้นอาจไม่อนุมัติรายการ
เนื่องจากการเข้าทำรายการเข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว ซึ่งต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - ความเสี่ยงของการซื้อขายไม่สิ้นสุดหรือล่าช้า
เนื่องจากการเข้าทำรายการมีการกำหนดข้อบังคับก่อน ซึ่งรายการจะแล้วเสร็จลงก็ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการได้ถูกบรรลุเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
2. ความเสี่ยงภายหลังเข้าทำรายการ
 - ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน
เนื่องจากการเข้าทำรายการบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเข้าทำรายการเป็นเงินสกุลเยน แต่บริษัทฯ อาจจะต้องใช้เงินในการเข้าทำรายการไปชำระภาระทางการเงินอื่นๆ ของบริษัทฯ ซึ่งอาจจะเป็นเงินสกุลอื่น
 - ความเสี่ยงในการที่ผลประกอบการของโครงการเป้าหมายไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง
เนื่องจากการลงทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้จะเข้าไปทำการลงทุนในประเทศออสเตรเลีย และประเทศอื่นๆ ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โครงการใหม่ จึงอาจมีความเสี่ยงที่โครงการเป้าหมายอาจ

ไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการดำเนินงานและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า จึงอาจลดความเสี่ยงของโครงการเป้าหมายไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง

- ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่อาจสูงขึ้น
เนื่องจากการลงทุนในโครงการแห่งใหม่ซึ่งจะต้องมีการกู้เงินเพื่อลงทุนในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการ จึงอาจเกิดความเสี่ยงที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้จะสูงขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายที่จะใช้ Interest rate swap ในการทำสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงิน จึงเป็นการปิดความเสี่ยง

คุณณัฐชนน ศักดาพิสิฐ ผู้จัดการ บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ นำเสนอรายละเอียดเพิ่มเติม ดังนี้

การวิเคราะห์ความเหมาะสมด้านราคา

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้วิเคราะห์ประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ ก. และสินทรัพย์ ข. ด้วยวิธีต่างๆ 5 วิธี ได้แก่

1. วิธีประเมินมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
3. วิธีเปรียบเทียบบริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน (Market Comparable Approach) ซึ่งแบ่งออกเป็น 3 วิธีคือ
 - วิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Approach : P/BV)
 - วิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earning Approach : P/E)
 - วิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (Enterprise Value to Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization : EV/EBITDA)
4. วิธีเปรียบเทียบกับธุรกรรมที่ใกล้เคียงกัน (Transaction Comparable Approach)
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow Approach : DCF)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าวิธีที่จะสามารถสะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (DCF) ซึ่งเป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด โดยมูลค่ายุติธรรมรวมของสินทรัพย์ ก. และ สินทรัพย์ ข. ที่ประเมินอยู่ในช่วง 8,112.8 – 10,151.1 ล้านบาท (2,384.4 – 2,983.5 ล้านบาท)

ทั้งนี้ เมื่อเทียบมูลค่าการเข้าทำรายการที่ไม่น้อยกว่า 14,000.0 ล้านบาท (4,114.7 ล้านบาท) จะสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ ก. และสินทรัพย์ ข. ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ดังนั้น ด้านราคามูลค่าการเข้าทำรายการ จึงเป็นมูลค่ามีความเหมาะสม

ในการประเมินความเหมาะสมของรายการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินทั้งในส่วนของประโยชน์และความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ ซึ่งจากที่ คุณกชกร ได้รายงานไปก่อนหน้านี้ ราคาการเข้าทำรายการเป็นราคาที่มีความเหมาะสม และบริษัทฯ สามารถนำเงินจากการขายสินทรัพย์เข้าไปลงทุนและพัฒนาโครงการ

อื่นเพื่อแผนการเติบโตของบริษัทฯ รวมไปถึง อาจนำเงินจากการเข้าทำรายการไปชำระคืน ลดภาระทางการเงิน เพื่อเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ย รวมทั้ง เสริมสร้างความแข็งแกร่งฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และสุดท้าย บริษัทฯ อาจจะได้พันธมิตรทางธุรกิจระยะยาวกับผู้ซื้อ

ทั้งนี้ ในส่วนของความเหมาะสมทางด้านราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้รายงานไปว่า ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (DCF) มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ ก. และสินทรัพย์ ข. อยู่ที่ประมาณ 8,112.8 – 10,151.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับมูลค่าการเข้าทำรายการที่ 14,000.0 ล้านบาท มูลค่าการเข้าทำรายการที่มีมูลค่าสูงกว่าจึงมีความเหมาะสม ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจึงควรอนุมัติการเข้าทำรายการ

หลังจากนั้น บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามและแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวข้อง แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีคำถามหรือความคิดเห็น ปรึกษาฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้ การออกเสียงลงมติให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 9 โครงการในประเทศ ญี่ปุ่นคิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และอนุมัติมอบหมายให้ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ/หรือ บุคคลที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามมอบหมายมีอำนาจ และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการซื้อขายทั้งหมด เพื่อให้ธุรกรรมซื้อขายแล้วเสร็จ ดังมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ โดยมีคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	710,890,701	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้กล่าวว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาระเบียบวาระประชุมตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมครบทุกวาระแล้ว และไม่มีเรื่องอื่นพิจารณานอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม หลังจากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมและกล่าวปิดการประชุม ตามลำดับ

ณ เวลาปิดการประชุม สรุปลำดับรายชื่อผู้เข้าร่วมประชุม ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะ ขณะปิดการประชุม รวมทั้งสิ้น 38 คน ซึ่งนับรวมจำนวนหุ้นที่ได้ 710,890,701 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 88.8613 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ปิดการประชุม เวลา 14.38 น.

บันทึกรายงานการประชุม
โดย นางสาวศิริรัตน์ คงเพ็ญ
เลขานุการบริษัท

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

อนาวิต จิรธรรมศิริ
ลงชื่อ.....
(นายอนาวิต จิรธรรมศิริ)
ประธานกรรมการบริหาร