

เอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 1  
พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559  
เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2559

สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559  
เมื่อวันศุกร์ที่ 8 เมษายน 2559

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

ของ

บริษัท เซาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 8 เมษายน 2559 เวลา 14.00 น. ณ ห้องจูเนียร์ บอลรูม 1-2 ชั้น 3 โรงแรมพูลแมน กรุงเทพฯ แกรนด์ สุขุมวิท เลขที่ 30 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) กรุงเทพมหานคร 10110

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

ผู้ถือหุ้นมาร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 67 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 520,004,101 หุ้น และที่มอบฉันทะมาจำนวน 55 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 102,911,788 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นจำนวน 122 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 622,915,889 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 77.8645 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 และได้แนะนำกรรมการซึ่งมาร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 7 คน (จากจำนวน 10 คน)

- |                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| 1. ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์          | ประธานกรรมการ  |
| 2. รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม | รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3. คุณกณวรรณ อรัญ                   | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 4. คุณสงวนเกียรติ ลีวมโนมนต์        | กรรมการ  |
| 5. คุณอนาวิน จิรธรรมศิริ            | กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร   |
| 6. คุณศรุตตา จิรธรรมศิริ            | กรรมการ  |
| 7. คุณคุณ เเมน ไว                   | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร   |

กรรมการที่ไม่เข้าร่วมประชุม จำนวน 3 คน (จากจำนวน 10 คน)

- |  |   |
|--|---|
| 1. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเวียง | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 2. คุณมาร์ค ดี. เรมีจัน                    | กรรมการอิสระ  |
| 3. คุณนพปฎล เจสัน จิรสันต์                 | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ                                       |

คณะผู้บริหาร จำนวน 2 คน

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| 1. คุณศุภชัย ยิ้มสุวรรณ | ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหาร                    |
| 2. คุณณัฐนันท์ ออยยิ่ง  | ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และรักษาการผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี |

ผู้เข้าร่วมประชุมสมทบ จำนวน 2 คน

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 1. คุณประดิษฐ รอดลอยทุกข์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 218<br>แห่งบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด |
| 2. คุณสาธิมา จินตนาเสรี   | ที่ปรึกษากฎหมาย<br>บริษัท เสรี มานพ แอนด์ คอลleague จำกัด           |

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คุณสาธิมา จินตนาเสรี ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เสรี มานพ แอนด์ คอลleague จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบกระบวนการลงทะเลเบียน กระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้รับมอบฉันทะ องค์ประชุม การไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย (ถ้ามี) วิธีการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียง รวมถึงการเก็บบัตรลงคะแนนเสียง การตรวจสอบผลของการลงคะแนนเสียงจากบัตร และผลของมติที่ประชุมในแต่ละวาระ

ประธานฯ ชี้แจงหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่หรือที่ได้รับมอบฉันทะมา โดยวิธีการนับคะแนนเสียง คือ 1 หุ้น เท่ากับ 1 เสียง บัตรลงคะแนนเสียงมีจำนวน 10 ใบ ประกอบด้วยวาระที่ 1, วาระที่ 3, วาระที่ 4, วาระที่ 5, วาระที่ 6 มีจำนวน 3 ใบ แบ่งเป็น 6.1, 6.2, และ 6.3, วาระที่ 7, วาระที่ 8, และวาระที่ 9
2. ผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย หรือ ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง เพียงอย่างเดียวอย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น จะแบ่งแยกจำนวนหุ้นเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงไม่ได้ ยกเว้นกรณีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ลงทุนต่างประเทศ ที่แต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ทั้งนี้ ในการนับคะแนนจะถือตามมติเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่เรื่องที่กฎหมายกำหนดเป็นอย่างอื่น
3. ในแต่ละระเบียบวาระ ประธานฯ จะขอให้ผู้ถือหุ้นที่ยังไม่ได้ส่งบัตรออกเสียงตอนลงทะเลเบียน ออกเสียงลงคะแนนเฉพาะในกรณีที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเท่านั้น โดยจะถือว่าจำนวนเสียงที่เหลือทั้งหมดลงทะเลเบียนเสียงว่าเห็นด้วย ทั้งนี้ เมื่อรวบรวมคะแนนเสียงครบถ้วนแล้ว ประธานฯ จะแจ้งสรุปมติของระเบียบวาระการประชุมนั้นๆ ให้ที่ประชุมรับทราบต่อไป
4. สำหรับระเบียบวาระเรื่องการเลือกตั้งกรรมการนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติให้สอดคล้องกับโครงการประเมินการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน และสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ต้องการให้กรรมการนับคะแนนได้ตรวจสอบบัตรลงคะแนนทุกใบ ดังนั้น ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นโปรดลงคะแนนเสียงทุกท่าน ทั้งที่ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง จากนั้นบริษัทจะขอเก็บบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ก่อน เพื่อนำมาแจ้งให้ที่ประชุมทราบ และในขณะที่กำลังนับคะแนน จะขอเก็บบัตรลงคะแนนที่เห็นด้วยทั้งหมดของระเบียบวาระนี้ในห้องประชุม เพื่อรวบรวมไว้เป็นหลักฐาน สำหรับท่านที่ได้ส่งบัตรลงคะแนนหน้าห้องก่อนเริ่มประชุมจะไม่ต้องลงทะเลเบียนซ้ำอีก
5. ในการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ จะพิจารณาเรียงตามลำดับของระเบียบวาระตามที่แสดงอยู่ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยหากท่านผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ขอความกรุณาให้ซักถามหรือแสดงความคิดเห็นที่

เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ โดยตรง และหากท่านผู้ถือหุ้นประสงค์ที่จะเสนอแนะความคิดเห็นอื่นที่ไม่อยู่ในวาระการประชุม สามารถแสดงความคิดเห็นของท่านได้ในวาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ทั้งนี้ ในการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นนั้น ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกรุณายกมือ และเมื่อประธานฯ อนุญาตแล้ว ขอให้แนะนำตัวต่อที่ประชุม โดยระบุชื่อของท่าน พร้อมแจ้งด้วยว่าเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ เพื่อจะได้บันทึกรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้องและครบถ้วน

ประธานฯ จึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมของบริษัท ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัท ซึ่งได้จัดส่งให้กระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กำหนดและได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าพร้อมหนังสือนัดประชุม รวมทั้งได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว โดยคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าได้มีการบันทึกรายงานไว้ถูกต้อง

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 โดยคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าได้มีการบันทึกรายงานไว้ถูกต้อง

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามสรุปใจความสำคัญได้ดังนี้:-

ชื่อ	ข้อซักถาม/คำชี้แจง/ข้อคิดเห็น
คุณสุวัฒน์ กระเชียรอภิบาล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	ข้อซักถาม:- จำได้ว่ามีกรรมการท่านหนึ่งชื่อนายโคว ชุง หรือคุณอเล็กซ์ ไม่ทราบว่าตอนนี้พ้นวาระหรืออย่างไรครับ
คุณอนาวิน จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร	คำชี้แจง;- บุคคลที่ผู้ถือหุ้นพูดถึงไม่ได้เป็นกรรมการของบริษัท

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะ จำนวน 129 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,102,489 เสียง ดังนี้

เห็นด้วย	623,083,489	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	19,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	ไม่นับเป็นฐานเสียง

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 ตามที่เสนอ

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2558

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหาร คุณอนาวิต จรรย์ธรรมศิริ รายงานผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นในรอบปี 2558 ให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ประธานกรรมการบริหาร คุณอนาวิต จรรย์ธรรมศิริ ได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทได้มีการจัดทำการวิเคราะห์และสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558 ที่ผ่านมาไว้ในรายงานประจำปี 2558 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว และขอกล่าวสรุปวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

บริษัทมีฐานะการเงินเพิ่มขึ้น โดยในปี 2558 มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 8,092 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 3,364 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71 โดยสามารถสรุปรายการที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญได้ดังนี้:-

งบแสดงฐานะการเงิน

ด้านสินทรัพย์

1. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 219 ล้านบาท มาจาก
  - บริษัทฯ ลดลงจำนวน 134 ล้านบาท เนื่องจากธุรกิจหลักมีปริมาณการขายลดลงและมีการหยุดการผลิตในช่วงปลายปี 2558
  - บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น จำนวน 353 ล้านบาท จากลูกหนี้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 2 โครงการ รวมเป็นเงิน 225 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า 1 โครงการ เป็นเงิน 34 ล้านบาท และลูกหนี้แผนพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 94 ล้านบาท
2. สินค้าคงเหลือ ลดลง 200 ล้านบาท มาจาก
  - บริษัทฯ ลดลงจำนวน 245 ล้านบาท เนื่องจากราคาขายสินค้ามีการปรับตัวลดลงอย่างมากในปี 2558 ประกอบกับการชะลอคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้าส่งผลให้บริษัทฯ ผลิตลดลง และเกิดการตั้งสำรองการลดมูลค่าของสินค้าจำนวน 45 ล้านบาท
  - บริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท จากการซื้อแผนพลังงานแสงอาทิตย์มารับการติดตั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น
3. ต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา เพิ่มขึ้นจำนวน 390 ล้านบาท จากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตรวม 68.84 เมกะวัตต์
4. เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน เพิ่มขึ้น 974 ล้านบาท มาจาก
  - บริษัทฯ ออกตั๋วแลกเงินค้ำประกันวงเงินกู้สถาบันการเงินแห่งหนึ่ง จำนวน 500 ล้านเยน
  - บริษัทย่อย ออกตั๋วแลกเงินค้ำประกันวงเงินกู้สถาบันการเงินแห่งหนึ่ง จำนวน 1,000 ล้านเยน และวงเงินเบิกเกินบัญชีให้แก่บริษัทย่อยที่ประเทศญี่ปุ่น จำนวน 1,500 ล้านเยน โดยนำเงินมาเพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น

5. เงินลงทุนในบริษัทร่วม เพิ่มขึ้น 217 ล้านบาท มาจากบริษัทย่อยขยายการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเทศญี่ปุ่นเพิ่มเติมซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมทุน (บริษัท อาร์ไอซีไอ อินเทอร์เน็ตชั้นแนล อินเวสต์เมนต์ จำกัด “RICI”) จำนวน 206 ล้านบาท และบริษัท โอเวอร์ซี กรีน เอนเนอร์ยี จำกัด “OGE” จำนวน 6 ล้านบาท ซึ่งในระหว่างปี 2558 ได้รับส่วนแบ่งกำไรจำนวน 4.65 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 1,392 ล้านบาท จาก
  - บริษัทฯ ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ทดแทนของเดิม จำนวน 19.72 ล้านบาท
  - บริษัทย่อยลงทุนในโครงการต่างๆ จำนวน 2,036 ล้านบาท ขนาดกำลังการผลิตรวม 42.34 เมกะวัตต์ รวม 8 โครงการ
  - ส่วนหนึ่งลดลง 146 ล้านบาท จากค่าเสื่อมราคาประจำปีของบริษัท จำนวน 110 ล้านบาท และบริษัทย่อย จำนวน 36 ล้านบาท
7. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจำนวน 203 ล้านบาท เนื่องจากระหว่างปีกลุ่มบริษัทได้ลงทุนในสัญญาใบอนุญาตสิทธิ FIT โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิต 11.44 เมกะวัตต์ จำนวน 3 โครงการ

ด้านหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

1. เงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 1,400 ล้านบาท จาก
  - บริษัทฯ ลดลงจำนวนสุทธิ 652 ล้านบาท เกิดจาก 2 ส่วน คือ 1.เงินกู้ยืมที่ใช้หมุนเวียนในธุรกิจหลักลดลงจำนวน 1,216 ล้านบาท สอดคล้องกับปริมาณยอดขายและปริมาณการผลิตสินค้าที่ลดลง และ 2.เงินกู้ยืมประเภทตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้น 564 ล้านบาท จากการให้บริษัทย่อยกู้ยืมเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้แยกวงเงินกู้ยืมอย่างชัดเจนเพื่อเป็นการบริหารการเงินอย่างมีวินัยและเหมาะสม โดยบริษัทฯ ได้แยกวงเงินธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจหลัก และธุรกิจพลังงานอย่างชัดเจน
  - บริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจำนวน 2,052 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินเพื่อเป็นทุนหมุนเวียนมาใช้ลงทุนธุรกิจโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติม ด้วยการออกตั๋วแลกเงินและวงเงินเบิกเกินบัญชี จำนวนรวม 1,400 ล้านบาท
2. เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี และเงินกู้ยืมระยะยาว เพิ่มขึ้น 2,540 ล้านบาท จาก
  - บริษัทฯ เพิ่มขึ้นสุทธิ 1,465 ล้านบาท จากธุรกิจหลักลดลง 66 ล้านบาท ส่วนที่สนับสนุนบริษัทย่อยกู้ยืมเพื่อขยายการลงทุนในบริษัทร่วม และสนับสนุนธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มขึ้น 1,531 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 238 ล้านบาท และเงินกู้ 1,293 ล้านบาท ทั้งนี้ หากแยกเฉพาะธุรกิจหลักเงินกู้ยืมลดลง 66 ล้านบาท และไม่มีหนี้สินระยะยาวค้างชำระ
  - บริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 1,075 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมเพื่อขยายการลงทุนในบริษัทร่วม และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ไปประเทศญี่ปุ่น
3. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 116 ล้านบาท จาก

- บริษัทฯ มีเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่น ลดลง 165 ตำแหน่ง เกิดจากเจ้าหน้าที่ค่าไฟฟ้าลดลง และเจ้าหน้าที่ค่าเศษเหล็กลดลงเพราะราคาเศษเหล็กที่ปรับตัวลดลงสอดคล้องตามสภาวะเศรษฐกิจและปริมาณในการรับซื้อเศษเหล็กลดลง
- บริษัทฯ ย่อย มีเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่น เพิ่มขึ้น 281 ตำแหน่ง ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มขึ้น

ในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เปลี่ยนแปลงลดลง จำนวน 66 ล้านบาท จากผลประกอบการกลุ่มบริษัทที่ขาดทุน 110 ล้านบาท โดยในปี 2558 บริษัทฯ มีผลขาดทุน 90 ล้านบาท และบริษัทฯ ย่อยมีผลขาดทุน 12 ล้านบาท

#### โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อยู่ในระดับ 3.1 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2557 อยู่ที่ระดับ 2.47 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อยู่ในระดับ 5.1 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2557 อยู่ที่ระดับ 2.43 เท่า โดยเป็นผลมาจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น

#### งบกำไรขาดทุน

1. รายได้จากการขายและบริการ บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยมีรายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 2,442 ล้านบาท ลดลง 1,714 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 41 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีรายได้รวมจำนวน 4,156 ล้านบาท จาก
  - บริษัทฯ มีรายได้จากการขายลดลง 2,832 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70 เกิดจากปริมาณการจำหน่ายเหล็กลดลงร้อยละ 61 และราคาขายเฉลี่ยลดลงร้อยละ 23 เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจซบเซา มีการนำเข้าเหล็กแท่งยาวแทนการบริการโคคในประเทศส่งผลให้ราคาขายมีการปรับตัวลดลงตามกลไกตลาด
  - บริษัทฯ ย่อย มีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น จำนวน 1,034 ล้านบาท เกิดจากรายได้ 2 ส่วน คือ 1. รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า 4 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 9.08 เมกะวัตต์ เป็นเงิน 77 ล้านบาท และ 2. รายได้จากการพัฒนาโครงการ จำนวน 5 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 32.42 เมกะวัตต์ เป็นเงิน 957 ล้านบาท
2. รายได้อื่น บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 109 ล้านบาท จากรายได้จากการขายใบอนุญาต 97 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 7 ล้านบาท, รายได้ค่า financial arrangement fee จำนวน 3 ล้านบาท และอื่นๆ 2 ล้านบาท
3. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งขาดทุน 56 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศมากกว่าหนี้สิน โดยค่าเงินเยนญี่ปุ่นในปี 2558 เฉลี่ยอยู่ที่ 0.2996 เยนต่อบาท และปี 2557 เฉลี่ย 0.2738 เยนต่อบาท
4. ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ มีจำนวน 2,100 ล้านบาท ลดลง 1,777 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.38 เมื่อเทียบกับปี 2557 สาเหตุจาก
  - บริษัทฯ ลดลง 2,588 ล้านบาท สอดคล้องกับปริมาณการจำหน่ายเหล็กที่ลดลง เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

- บริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 799 ล้านบาท จากการเริ่มรับรู้ต้นทุนขายไฟฟ้า จำนวน 4 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 9.08 เมกะวัตต์ เป็นเงิน 41 ล้านบาท และการพัฒนาโครงการ จำนวน 4 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 32.42 เมกะวัตต์ เป็นเงินจำนวน 758 ล้านบาท
- 5. ค่าใช้จ่ายในการขาย มีจำนวน 28 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.26 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลงทำให้มีค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขายลดลงตามปริมาณการขาย
- 6. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวน 243 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 135 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา สาเหตุหลักเกิดจาก
  - บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น จำนวน 46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78 เกิดจากบริษัทฯ รับรู้ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินจากการหยุดผลิตโรงงานเฟสที่ 1 จำนวน 31 ล้านบาท, การเลิกจ้างและค่าชดเชยพนักงาน 147 คน จำนวนเงิน 11.30 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายการป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย 2.60 ล้านบาท และค่าประกันภัยลูกหนี้การค้า 2.80 ล้านบาท
  - บริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น จำนวน 94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 207 ส่วนใหญ่เกิดจากการขยายธุรกิจโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งประกอบด้วย ค่าวิจัยและพัฒนาโครงการ จำนวน 15.41 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าธรรมเนียมอื่น จำนวน 8.45 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 2.33 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง 2.74 ล้านบาท
- 7. ต้นทุนทางการเงิน มีจำนวน 149 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 98 เมื่อเทียบกับปีก่อน
  - บริษัทฯ เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าธรรมเนียมธนาคารของวงเงินกู้ เพื่อใช้ในธุรกิจโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 15 ล้านบาท
  - บริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 142 จากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น เพื่อขยายธุรกิจโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น
- 8. กำไร (ขาดทุน) สุทธิ
  - บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 110 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดสุทธิด้อยละ 4.86 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ (8.69) เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีผลกำไรสุทธิรวม 47.34 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.15 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 3.65 โดยกำไรสุทธิและอัตรากำไรของบริษัทที่ลดลงจากปริมาณการขายและราคาขายเฉลี่ยที่มีการปรับลดลงตามสภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซา

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับวาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2558

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้บริษัทต้องจัดทำงบดุลและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ รอบปีบัญชีของบริษัท และจัดให้มีการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีก่อนเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ

จึงเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่ผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ซึ่งแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งมีรายละเอียดแสดงอยู่ในรายงานประจำปี 2558 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในหน้ารายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะ จำนวน 136 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,120,192 เสียง ดังนี้

เห็นด้วย	623,100,192	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	20,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	ไม่นับเป็นฐานเสียง

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์อนุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการไม่จัดสรรกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการงดจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหาร คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ได้ชี้แจงรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ประธานกรรมการบริหาร คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ชี้แจงรายละเอียด สรุปดังนี้

จากผลการดำเนินงานในปี 2558 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 81.55 ล้านบาท จึงพิจารณาวงจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการประจำปี 2558 โดยมีข้อมูลเปรียบเทียบอัตราจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมาเป็นดังนี้:-

รอบผลการดำเนินงาน	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
1. กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีตามงบการเงินบริษัท (ล้านบาท)	193.00	24.57	103.11	43.19	(81.55)
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	800	800	800	800	800
3. อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.10	-	0.10	-	-
4. เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	80.00	-	80.00	-	-
5. สัดส่วนการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสำหรับปี (%)	41.45%	-	77.59%	-	-

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอดีตว่าต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะ และหลังหักสำรองตามกฎหมาย และเงินสะสมอื่นๆ ตามที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน แผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัทเห็นสมควร คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราวในเมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นและรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว และเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2558 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

- 1) อนุมัติไม่จัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิประจำปี 2558 ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายทั้งสิ้น 13.79 ล้านบาท
- 2) อนุมัติงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2558 จากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ต้องใช้เวลาข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะ จำนวน 136 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,120,192 เสียง ดังนี้

เห็นด้วย	623,089,192	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9995
ไม่เห็นด้วย	3,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0005
งดออกเสียง	28,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	ไม่นับเป็นฐานเสียง

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากอนุมัติการไม่จัดสรรกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการงดจ่ายเงินปันผลตามที่กล่าวข้างต้น

วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2559

ประธานฯ มอบหมายให้กรรมการตรวจสอบ คุณณภววรรณ อรัญ ได้ชี้แจงรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบ

กรรมการตรวจสอบ คุณณภววรรณ อรัญ ชี้แจงว่าเพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 120 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับของบริษัท ข้อ.43 ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทที่ทำหน้าที่สอบบัญชีประจำทุกปี นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีหากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทรวมแล้ว 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรายเดิมทำหน้าที่ครบ 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน บริษัทจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายเดิมได้เมื่อพ้นระยะเวลาอย่างน้อย 2 รอบปีบัญชีติดต่อกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่ยื่นข้อเสนอและมีความเห็นได้ข้อสรุปว่าคัดเลือกบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2559 โดยการแต่งตั้งเป็นรอบปีที่ 9 ติดต่อกัน จากรอบปีบัญชี 2551 ถึงปี 2559 เนื่องจากเป็นสำนักงานที่มีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี มีอัตราค่าสอบบัญชีที่เหมาะสม รวมทั้งปฏิบัติหน้าที่ในปีที่ผ่านมาได้เป็นอย่างดี

ทั้งนี้ บริษัทที่เป็นสำนักงานบัญชีและผู้สอบบัญชีตามที่เสนอมีความเป็นอิสระไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัท ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

ดังนั้น ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย และกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2559 โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

1. อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2559

- (1) คุณประดิษฐ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 218 และ  
(เคยเป็นลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ระหว่างปี 2556-2558 รวม 3 ปี)
- (2) คุณนงราม เลหาอารีดิลก ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4334  
(เคยเป็นลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ระหว่างปี 2551-2555 รวม 5 ปี)

โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท  
ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมีคุณสมบัติสอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ทั้งนี้ บริษัทที่เป็นสำนักงานบัญชีและผู้สอบบัญชีตามที่เสนอ มีความเป็นอิสระไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัท/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

2. อนุมัติค่าสอบบัญชีบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2559

คณะกรรมการบริษัทโดยคำแนะนำของคณะกรรมการตรวจสอบเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2559 ในวงเงินไม่เกิน 3.2 ล้านบาท รายละเอียดเป็นดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ปี 2558 (บาท)	ปี 2559 (บาท) ปีที่เสนอ
1.บริษัท เซาท์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	<sup>1/</sup> 1,015,000	<sup>2/</sup> 1,120,000
2.บริษัท เวอเทค โลจิสติกส์ เซอร์วิส จำกัด	180,000	180,000
3.บริษัท เซาท์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด	600,000	700,000
4.บริษัท เซาท์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	190,000	210,000
5.บริษัท พรีเมียร์ โซลูชั่น จำกัด	400,000	600,000
รวมจ่าย	2,385,000	2,810,000

หมายเหตุ :

<sup>1/</sup> แบ่งเป็นค่าสอบบัญชีสำหรับปีวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 455,000 บาท ค่าสอบทางงบการเงิน 3 ไตรมาส จำนวน 360,000 บาท และค่าสอบทางงบการเงินบริษัทในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 200,000 บาท อนุมัติวงเงินไว้ไม่เกิน 2.5 ล้านบาท

<sup>2/</sup> แบ่งเป็นค่าสอบบัญชีสำหรับปีวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 460,000 บาท ค่าสอบทางงบการเงิน 3 ไตรมาส จำนวน 360,000 บาท และค่าสอบทางงบการเงินบริษัทในประเทศญี่ปุ่น เท่ากับ 300,000 บาท สำหรับค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย 4 บริษัท จำนวน 1.69 ล้านบาท

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะ จำนวน 138 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,208,892 เสียง ดังนี้

เห็นด้วย	623,180,892	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	28,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	ไม่นับเป็นฐานะเสียง

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์อนุมัติแต่งตั้งคุณประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 218 และคุณนงราม เลหาอารีดิกล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4334 แห่งบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2559 และกำหนดค่าสอบบัญชีในวงเงินไม่เกิน 3.2 ล้านบาท

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ มอบหมายให้กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, คุณอนาวิต จรรย์ธรรมศิริ ได้ชี้แจงรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบ

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, คุณอนาวิต จรรย์ธรรมศิริ ชี้แจงรายละเอียด ดังนี้- ตาม พ.ร.บ.บริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 ข้อ 71 และตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 21 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะออก แบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม โดยกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สอง ภายหลังจากจดทะเบียนนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการที่จะออกตามวาระนี้อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 มีกรรมการที่ต้องออกตามวาระ จำนวน 3 คน ดังนี้-

1.รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2.ผู้ช่วยศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเริง	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3.คุณมาร์ค ดี. เรมีจาน	กรรมการอิสระ

อนึ่ง จากการที่บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัท ในช่วงระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม – 31 ธันวาคม 2558 นั้น พบว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทแทนกรรมการที่ครบกำหนดตามวาระในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียที่ครบรอบออกตามวาระในครั้งนี้ได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระทั้ง 3 คน กลับเข้าเป็นกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ทั้งนี้ ประวัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อ และข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยในลำดับ 4 ของหนังสือเชิญประชุม

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกทั้งคณะและเป็นรายบุคคล

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะ จำนวน 139 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,220,892 เสียง ดังนี้-

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย		ไม่เห็นด้วย		งดออกเสียง	
		เสียง	ร้อยละ	เสียง	ร้อยละ	เสียง	ร้อยละ
6.1	รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม	623,189,892	100.0000	0	0.0000	31,000	-
6.2	ผู้ช่วยศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเร็ง	623,189,892	100.0000	0	0.0000	31,000	-
6.3	คุณมาร์ค ดี. เรมีจาน	623,189,892	100.0000	0	0.0000	31,000	-

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์อนุมัติแต่งตั้ง รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม, ผู้ช่วยศาสตราจารย์ กัลยาภรณ์ ปานมะเร็ง และคุณมาร์ค ดี. เรมีจาน ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ประจำปี 2559

ประธานฯ มอบหมายให้ รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้ชี้แจงรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน รองศาสตราจารย์ ดร.ณรงค์ อยู่ถนอม ชี้แจงรายละเอียด ดังนี้ เพื่อปฏิบัติตามแนวทางของบรรษัทภิบาลที่ดี คณะกรรมการบริษัทได้รายงานและแสดงรายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการต่างๆ ประจำปี 2558 ไว้ในรายงานประจำปี 2558 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมเรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการควรเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ และควรกำหนดให้มีการทบทวนทุกปี ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวจะอยู่ในระดับที่เหมาะสมเทียบเคียงได้กับตลาดและอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมทั้งเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้กับบริษัท ซึ่งค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2559 ได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งได้มีการดำเนินการตามกระบวนการกลั่นกรอง พิจารณาตามนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการเทียบเคียงกับบริษัทในธุรกิจประเภทและ ขนาดเดียวกันตลอดจนคำนึงถึงความเหมาะสมต่างๆ อย่างครบถ้วนแล้ว จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ในวงเงินเท่ากับปี 2558 เป็นดังนี้

องค์ประกอบค่าตอบแทน	ปี 2559	
	ค่าตอบแทนรายเดือน (อัตราเดิม) (บาท/คน/เดือน)	ค่าเบี้ยประชุม (อัตราเดิม) (บาท/คน/ครั้ง)
(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท		
- ประธานกรรมการบริษัท	20,000	30,000
- กรรมการบริษัท	15,000	20,000

<p>(2) ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย 3 คณะ</p> <p>1. คณะกรรมการตรวจสอบ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ประธานกรรมการตรวจสอบ</li> <li>- กรรมการตรวจสอบ</li> </ul>	<p>-ไม่มี-</p>	<p>15,000</p> <p>10,000</p>
<p>2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง</li> <li>- กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> </ul>	<p>-ไม่มี-</p>	<p>15,000</p> <p>10,000</p>
<p>3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</li> <li>- กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</li> </ul>	<p>-ไม่มี-</p>	<p>15,000</p> <p>10,000</p>
<p>(3) สิทธิประโยชน์อื่นๆ</p> <p>1. การประกันภัยความรับผิดชอบของกรรมการและเจ้าหน้าที่บริหาร</p> <p>2. การประกันภัยอุบัติเหตุ/การเดินทาง</p>	<p>ทุนประกันภัย วงเงิน 100,000,000 บาท</p> <p>ค่าเบี้ยประกันภัยทั้ง 2 รูปแบบกำหนดให้มีจำนวนวงเงิน ไม่เกิน 400,000 บาท</p>	
<p>(4) โบนัส ค่าเบี้ยประกันภัยทางธุรกิจ ค่าตอบแทนพิเศษ และค่าตอบแทนอื่น</p>	<p>การจ่ายโบนัส ค่าเบี้ยประกันภัยทางธุรกิจ ค่าตอบแทนพิเศษ และค่าตอบแทนอื่น มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้จัดสรรและเมื่อรวมค่าตอบแทนกรรมการของทุกคน ทุกรูปแบบแล้ว กำหนดให้มีจำนวนเงินไม่เกินวงเงิน 5.0 ล้านบาท</p>	

ทั้งนี้ กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนรายเดือนและค่าเบี้ยประชุม สำหรับการจ่ายค่าเบี้ยประชุมจะจ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะครั้งที่เข้าประชุม

หนึ่งในปี 2558 ได้มีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัทเป็นจำนวนเงิน 2.63 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายโดยไม่เกินหลักเกณฑ์ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2558 ที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงมากกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะ จำนวน 142 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,227,893 เสียง ดังนี้:-

เห็นด้วย	623,190,893	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9941
ไม่เห็นด้วย	8,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0013
งดออกเสียง	29,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0047

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้:-

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการ ประจำปี 2559 ตามที่เสนอ

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติยืนยันการนำบริษัท เซาเว้ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ประธานฯ มอบหมายให้ คุณอนาวิต จิวธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ประธานกรรมการบริหาร คุณอนาวิต จิวธรรมศิริ ชี้แจงรายละเอียด ดังนี้: - บริษัท เซาเว้ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด “CE” ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90.93 ของทุนชำระแล้วหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ CE มีความประสงค์จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม.เอ.ไอ. (ต่อไปนี้เรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์”) (Spin-Off) ทั้งนี้ เพื่อให้ CE มีการดำเนินงานที่ชัดเจนแยกออกจากธุรกิจของบริษัทและเกิดการเติบโตของธุรกิจอย่างสูงสุด มีความยืดหยุ่นคล่องตัวในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนมากขึ้น ตลอดจนมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งเพียงพอที่จะรองรับการเติบโตในอนาคต ด้วยเหตุนี้ CE จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 570,000,000 บาท (ห้าร้อยเจ็ดสิบล้านบาท) เป็นทุนจดทะเบียน 760,000,000 บาท (เจ็ดร้อยหกสิบล้านบาท) โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 380,000,000 หุ้น (สามร้อยแปดสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 (ห้าสิบสตางค์) เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) และผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (Pre-emptive Rights) โดยมีรายละเอียดสารสนเทศปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับ 5.

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 ได้อนุมัติการนำบริษัท เซาเว้ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากมติดังกล่าวได้รับอนุมัติมาเกินกว่าหนึ่งปี ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทซึ่งรวมถึงกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นรายการที่สมเหตุสมผลต่อบริษัท โดยเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับ CE ให้มากขึ้น เพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจของ CE รวมทั้ง เพื่อให้ CE สามารถระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ได้ด้วยตนเอง นอกจากนี้ ยังเป็นการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนใน CE ของบริษัทให้มากขึ้น

จึงได้พิจารณาเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติยืนยันการนำบริษัท เซาเว้ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และกำหนดให้ประธานกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ประธานกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของการเสนอขายหุ้นสามัญของ CE ให้แก่ประชาชน และผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (Pre-emptive Rights) การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การนำ CE เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และการดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามสรุปใจความสำคัญได้ดังนี้:-

ชื่อ	ข้อซักถาม/คำชี้แจง/ข้อคิดเห็น
คุณสุรัชย์ ชีพเจริญรัตน์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วย ตนเอง	ข้อซักถาม:- 1. เป้าหมายที่จะนำ CE เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประมาณเมื่อไหร่ ภายในปีนี้หรือไม่ 2. หากมีการล่าช้าจะมีผลกระทบต่องบการเงิน หรือ D/E Ratio ของบริษัทแม่อย่างไร 3. เป้าหมายระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ของ CE จำนวนเมกะวัตต์เป็นอย่างไร

<p>คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>เมื่อการประชุมผู้ถือหุ้นปีที่แล้วมีมติอนุมัติให้นำบริษัท เซาท์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต่อมาหลังจากได้รับมติอนุมัติแล้วบริษัท ก็มีการเตรียมตัวมาตลอดจนกระทั่งล่าสุดบริษัท มีความพร้อมค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม มติดังกล่าวเกินกว่าหนึ่งปีคณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่าถึงเวลาเหมาะสมที่จะขอขึ้นยืนยันมติผู้ถือหุ้นอีกครั้ง บริษัท มีแผนงานที่จะยื่น Filing ภายในปีนี้ และคาดหวังที่จะ IPO ตามแผนภายในปีนี้ ทั้งนี้ ต้องขึ้นอยู่กับพิจารณาอนุมัติของหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าจะอนุมัติให้บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้ช่วงไหน</li> <li>ธุรกิจหลักแห่งยาวมี D/E ratio ค่อนข้างต่ำ มีหนี้สินระยะยาว 0 บาท ในขณะที่บริษัทมีทรัพย์สินกว่า 1,000 ล้านบาท จึงเป็นโอกาสให้บริษัทเข้าสู่ระยะการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ได้ โดยการใช้งบการเงินที่แข็งแกร่งของบริษัทไประดมทุนผ่านสถาบันการเงิน หรือช่องทางระดมทุนอื่นๆ เพื่อไม่ให้รบกวนผู้ถือหุ้นในการเพิ่มทุนซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัท สามารถขยายธุรกิจธุรกิจพลังงาน และมีจำนวนเมกะวัตต์ที่ COD ไปแล้วส่วนหนึ่งโดยไม่ได้มีการรบกวนผู้ถือหุ้นในการเพิ่มทุน อย่างไรก็ตาม การลงทุนของ CE ไม่ได้มองการลงทุนเพียงระยะสั้นหรือจำนวนเมกะวัตต์น้อยๆ คาดหวังว่าบริษัท จะสามารถสร้างธุรกิจซึ่งเป็นธุรกิจที่ค่อนข้างแข็งแกร่งสามารถสร้างกระแสเงินสดต่อเนื่องให้กับกลุ่มบริษัทได้ บริษัท มีความตั้งใจที่ระดมทุนเพื่อมาลงทุนในธุรกิจพลังงานหลากหลายช่องทางซึ่งหนึ่งในแผนงาน คือ การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</li> </ol> <p>ทั้งนี้ หากแผนงานดังกล่าวเกิดความล่าช้าจะเกิดผลกระทบกับบริษัทอย่างไรนั้น ในปีนี้บริษัท มีจำนวนเมกะวัตต์ที่ COD มากขึ้น และมีงานรับงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งรายได้สามารถสร้างผลกำไรกลับเข้ามาบริษัท ทำให้ส่วนของทุนของบริษัทแข็งแกร่งขึ้นไปลดสัดส่วน D/E ได้ในอนาคต ประกอบกับธุรกิจหลักแห่งยาวตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก็มีผลกำไรอย่างต่อเนื่อง แต่ในปี 2558 เป็นปีที่ทำท้ายสำหรับธุรกิจหลักจึงเกิดผลขาดทุน ถ้าไม่คำนึงถึงตัวรายการที่เป็นพิเศษเฉพาะปีที่แล้วบริษัท ก็น่าจะมีผลกำไรต่อเนื่องทุกปีก็จะช่วยเสริมให้ส่วนของทุนแข็งแกร่งขึ้นไปอีก อย่างไรก็ตาม บริษัท ไม่ได้ปิดกั้นเรื่องการเพิ่มทุนเพียงแต่มองว่าช่องทางไหนที่เป็นประโยชน์กับบริษัทและผู้ถือหุ้นมากที่สุด</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>ส่วนแผนธุรกิจของ CE ทางคณะกรรมการบริษัทมีนโยบายชัดเจนให้มีลงทุน, ขยายการลงทุน, กระจายความเสี่ยงสู่ธุรกิจอื่นๆ ที่ลดการพึ่งพารายได้จากธุรกิจหลักเพียงอย่างเดียว ซึ่งบริษัท มีแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่องในธุรกิจที่สร้างผลตอบแทนสมเหตุสมผลให้กับบริษัทในระยะยาว <ul style="list-style-type: none"> <li>- แผนระยะสั้น ภายหลังจาก IPO จะมีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ส่วนของทุนแข็งแกร่งขึ้นและเป็นบริษัทที่สามารถระดมทุนได้หลากหลายรูปแบบก็จะนำมาซึ่งฐานทุนที่แข็งแกร่งขึ้นและจะสามารถเข้าไปลงทุนในโครงการต่างๆ ได้มากยิ่งขึ้น</li> <li>- แผนระยะกลาง มีการลงทุนอย่างต่อเนื่อง</li> <li>- แผนระยะยาว หากมีการพัฒนาธุรกิจในรูปแบบอื่นๆ อย่างไร จะรายงานให้ผู้ถือหุ้นทราบ</li> </ul> </li> </ol>
--	--

	<p>เป็นระยะๆ หรือเมื่อคณะกรรมการเห็นสมควรอนุมัติรายการผ่านช่องทางตลาดตลาดหลักทรัพย์ในลำดับต่อไป</p>
<p>คุณสุวรรณี เตชชาติวิวรรณ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วย ตนเอง</p>	<p>ข้อซักถาม:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ยากทราบว่าทำไมปีที่แล้วจึง IPO ไม่ทัน</li> <li>2. จำนวนเมกะวัตต์ที่ COD ไปแล้วเป็นจำนวนเท่าไร</li> <li>3. หลังการเพิ่มทุนแล้วจะเพิ่มจำนวน MW เป็นเท่าไรในแต่ละปี</li> <li>4. IRR คู่หรือไม่กับที่ลงทุน และผลตอบแทนที่เหมาะสมเป็นตัวเลขเท่าไร</li> <li>5. อัตราซื้อขายไฟฟ้าคงที่เป็นกี่เยน</li> <li>6. ถ้าจะ IPO ได้จะเข้าไตรมาสไหนของปีนี้</li> </ol>
<p>คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. เนื่องจากธุรกิจของบริษัทส่วนใหญ่จะอยู่ที่ประเทศญี่ปุ่น ฉะนั้น ความซับซ้อนจะมากกว่าบริษัทที่ทำธุรกิจในประเทศไทยเพียงประเทศเดียว บริษัทฯ มีบริษัทย่อยที่อยู่ในประเทศไทย บริษัทร่วมทุนในประเทศสิงคโปร์ และมีบริษัทลงทุนเองในประเทศญี่ปุ่น เนื่องจากการเข้าตลาดหลักทรัพย์เป็นเรื่องละเอียดอ่อนต้องเตรียมความพร้อมให้สมบูรณ์ และต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะทำงานหลายๆ ส่วน ไม่ว่าจะเป็นผู้สอบบัญชี ฝ่ายตรวจสอบภายใน คณะกรรมการบริษัท และที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทฯ จึงต้องเตรียมความพร้อม อีกทั้ง มีบริษัทที่เกี่ยวข้องอยู่ในหลายประเทศ จึงต้องทำกฎหมายเปรียบเทียบเพื่อเป็นไปตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งข้อมูลค่อนข้างละเอียดและต้องใช้เวลา ซึ่งปัจจุบันได้เตรียมสมบูรณ์แล้วจากนี้ไปจะเห็นความคืบหน้าที่เร็วขึ้น</li> <li>2. โครงการที่สร้างเสร็จแล้ว จำนวน 25 เมกะวัตต์ เป็นโครงการที่ COD ไปแล้วจำนวน 23.5 เมกะวัตต์ และประมาณ 2 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างรอการเชื่อมต่อสายส่ง</li> <li>3. IRR ของการลงทุนคุ้มหรือไม่ ที่ผ่านมามีบริษัทคำนึงถึงผลตอบแทน การกระจายความเสี่ยงของการลงทุน การสร้างกระแสเงินสดอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ ธุรกิจมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าของประเทศไทยเป็นระยะเวลา 20 ปี อัตราซื้อขายไฟฟ้าคงที่ ธุรกิจนี้สามารถสร้างกระแสเงินสดอย่างคงที่ไปตลอดอายุ 20 ปี ส่วนผลการตอบแทนเนื่องจากปัจจุบันดอกเบี้ยของประเทศญี่ปุ่นค่อนข้างต่ำ บริษัทจึงได้ต้นทุนในการกู้ยืมเพื่อนำมาลงทุนในอัตราค่อนข้างต่ำ จึงทำให้ผลตอบแทนอยู่ในระดับที่เหมาะสมและคุ้มค่าต่อการลงทุน สำหรับ EIRR ที่เหมาะสมประมาณการอยู่ที่เลขสองหลัก ตั้งแต่สิบต้นไปถึงสิบปลาย ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับขนาดและเงื่อนไขของโครงการ</li> <li>4. อัตราซื้อขายไฟฟ้า (FIT) ที่บริษัทฯ มีอยู่ประกอบด้วย 40 เยน, 36 เยน, 32 เยน และ 27 เยน ต่อหนึ่งหน่วยไฟ</li> <li>5. บริษัทคาดว่าจะยื่น Filing ภายในปีนี้ ส่วนเรื่องเวลาขออนุญาตให้ FA ตอบผู้ถือหุ้น</li> </ol>

<p>ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท เอเชียพลัส แอดไว เซอร์ จำกัด</p>	<p>ชี้แจงว่า :-ตามแผนของบริษัทจะใช้งบการเงินไตรมาสที่ 1 ซึ่งจะออกประมาณกลางเดือน พฤษภาคม ทางที่ปรึกษาทางการเงินจะใช้เวลาประมาณหนึ่งเดือน อย่างเร็วสามารถยื่น filing ได้ เดือนมิถุนายน 2559 ตามแผนจะใช้เวลาประมาณ 4 เดือนในการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. และคาดว่าจะซื้อขายได้ในไตรมาสที่ 4 ของปี ภายได้เงื่อนไขที่ว่าทุกอย่างดำเนินไปตามแผน</p>
<p>ผู้ถือหุ้น มา ประชุม ด้วย ตนเอง</p>	<p>ข้อซักถาม:- ทราบมาว่าราคาเหล็กปรับตัวขึ้นมาเยอะประมาณ 50%</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. สาเหตุที่ราคาเหล็กปรับตัวเพิ่มขึ้นเกิดจากอะไร และอีกนานเท่าไร</li> <li>2. ผลกระทบกับธุรกิจหลักของบริษัทเป็นอย่างไรบ้าง อีกนานแค่ไหน</li> <li>3. จำนวนเมกะวัตต์ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ภายในสิ้นปีนี้จะเพิ่มเท่าไร</li> <li>4. ภายหลังจาก CE เข้าตลาดหลักทรัพย์แล้ว ถามว่า CE มีเส้นที่ตรงไหนที่จะทำให้ผู้ลงทุนยังมั่นใจว่าเดินหน้าไปด้วยกัน และเข้าใจถูกหรือไม่ที่ทาง CE จะเป็นผู้ที่ก่อสร้างให้กับรายอื่นๆ ที่ไปลงทุนในประเทศญี่ปุ่น ถ้าใช่ Backlog ตรงนี้มีจำนวนเท่าไร และ Margin อยู่ที่ประมาณเท่าไร</li> <li>5. โครงการที่ร่วมทุนกับกลุ่ม RATCH ratio ตกประมาณเท่าไร</li> </ol>
<p>คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ราคาเหล็กมีการปรับตัวขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาถึงปัจจุบันราคาปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 30% แต่ไม่ถึง 50% สาเหตุที่ราคาเหล็กปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนตัวมองว่าเนื่องจากปีที่แล้วราคาเหล็กปรับตัวลงเร็วและแรงเกินพื้นฐาน เนื่องจากประเทศจีนมีการส่งออกสินค้าเหล็กมาขายในประเทศไทยเป็นจำนวนมากในปีที่แล้ว และส่งออกมาในราคาที่ขายขาดทุน เนื่องจากภาวะถดถอยของกำลังการผลิตในประเทศจีนมีปัญหอย่างรุนแรง จึงทำให้ผู้ประกอบการเหล็กในประเทศต้องลดราคาเพื่อปรับตัวตามกลไกตลาดซึ่งเป็นราคาที่ลงเร็วและแรงเกินพื้นฐาน ต่อมาเมื่อภาครัฐมีมาตรการควบคุมเหล็กไม่ได้มาตรฐานที่นำเข้ามาในประเทศ จึงทำให้ราคาเหล็กกลับมาสะท้อนต้นทุนที่แท้จริงในอัตราที่เร็วขึ้น</li> </ol> <p>สำหรับราคาเหล็กจะคงราคาแบบนี้ไปอีกนานแค่ไหน ส่วนตัวมองว่าราคาเหล็กได้ผ่านช่วงต่ำสุดไปแล้วทั้งในแง่ราคาสิ้นแร่และราคาสินค้าสำเร็จรูป หรือ ราคาเหล็กรูปพรรณ จากนั้นไปคาดว่าราคาน่าจะทรงตัวและค่อยๆ ปรับขึ้นตามภาวะ</p> <p>ส่วนราคาที่ปรับตัวขึ้นจะขึ้นได้นานแค่ไหนนั้น มองว่าที่ผ่านมาราคาเหล็กลงเร็วเกินพื้นฐานและต้นทุนจริง เพราะฉะนั้นราคาที่ปรับขึ้นน่าจะทรงตัวและค่อยๆ ขยับขึ้นสะท้อนตามต้นทุนที่แท้จริง</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. ส่วนจะมีผลกระทบอย่างไรกับบริษัทบ้าง ขอชี้แจงว่าบริษัทไม่ได้ทำผลิตเหล็กสำเร็จรูป แต่ผลิตเหล็กต้นน้ำประเภทวัตถุดิบ โดยที่ผ่านมารบริษัทมีการขายสินค้าเพื่อเป็นการทดแทนการนำเข้าและเป็นสินค้าที่ตลาดขาดแคลน ฉะนั้น สินค้าของบริษัทจะมีความต้องการในตลาดค่อนข้างสูง แต่ปีที่แล้วที่ขายสินค้าได้ปริมาณน้อยลงนั้น เนื่องจากมีการทะลักเข้ามาของเหล็กจากต่างประเทศ แต่เมื่อภาครัฐมีมาตรการเพื่อควบคุมคุณภาพเหล็กนำเข้าทำให้ผู้ประกอบการมีการนำเข้ายากขึ้น การนำเข้าต้องเป็นสินค้าเหล็กที่มีคุณภาพจริง ประกอบกับประเทศคู่ค้าอย่าง</li> </ol>

	<p>ประเทศจีนลดกำลังการผลิตเหล็กกล้าทำให้อัตราการทะลักเข้ามาสู่ประเทศไทยน้อยลง สอดคล้องกับราคาเหล็กที่ขยับตัวแข็งขึ้นเมื่อต้นปีที่ผ่านมา</p> <p>มองว่าในระยะจากนี้ไป ปัจจัยที่ 1. สินค้าจะมีความต้องการในตลาดค่อนข้างสูง ปัจจัยที่ 2. มีมาตรการเชิงนโยบายจากทางภาครัฐเข้ามาสนับสนุนเรื่องการสกัดเหล็กนำเข้าที่เป็นเหล็กคุณภาพต่ำทำให้เหล็กต้นทุนต่ำมาตีตลาดได้ยากขึ้น</p> <p>ส่วนมาตรการเชิงบวกเรื่องนโยบายจากโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ หรือ เมกะโปรเจกต์ เช่น โครงการรถไฟฟ้า ส่วนต่อขยายสนามบินสุวรรณภูมิเฟส 2 หรือ โครงการบำบัดน้ำเสีย ของ AOT มูลค่าเงินลงทุนรวมกันนับแสนล้านบาท โครงการเหล่านี้ต้องใช้เหล็กบริโภคเป็นส่วนประกอบ ด้วยเหตุผลดังกล่าวมองว่าเหล็กได้ผ่านจุดต่ำสุดมาแล้วจากนี้ราคาน่าจะทรงตัวและค่อยๆ ขยับขึ้น</p> <p>3. จำนวนเมกะวัตต์ที่ COD ปัจจุบันมีจำนวน 23.5 เมกะวัตต์ ตามที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติให้ลงทุนระยะที่ 1 ขนาด 18 เมกะวัตต์, ระยะที่ 2 ขนาด 15 เมกะวัตต์ และร่วมลงทุนกับกลุ่ม RATCH ขนาด 40 เมกะวัตต์ ส่วนโครงการอื่นๆ ที่บริษัทอยู่ระหว่างเตรียมการเสนอคณะกรรมการ อยู่ระหว่างการพัฒนา หรือ อยู่ระหว่างศึกษาข้อมูล จะต้องนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติตามลำดับจึงจะสามารถแจ้งข่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์ได้ อย่างไรก็ดี ในวาระที่ 10 จะรายงานความคืบหน้าโครงการต่างๆ ที่ประเทศญี่ปุ่น ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบในลำดับถัดไป ทั้งนี้ มีโครงการส่วนใหญ่จะ COD ได้ในปีนี้</p> <p>4. บริษัทมีการทยอยรับงาน EPC ทั้งโครงการที่ร่วมทุนและบุคคลภายนอก เมื่อปีที่ผ่านมาบริษัทมีการเซ็นสัญญางาน EPC กับบริษัทที่ร่วมลงทุนกับ RATCH มูลค่างานประมาณ 7,000 ล้านบาท ซึ่งมีการเริ่มทยอยก่อสร้าง ส่วน margin ไม่สามารถพูดได้ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทลงทุนในสัดส่วน 40% และกลุ่ม RATCH สัดส่วน 60%</p> <p>สำหรับความน่าสนใจในตัว CE อยู่ที่ตัวธุรกิจซึ่งสามารถเก็บเกี่ยวผลตอบแทนที่มีเสถียรภาพ และค่อนข้างมั่นคงได้ตลอดอายุ 20 ปี และข้อจำกัดของตลาดในการลงทุนก็กว้างกว่า เนื่องจากนี้ FIT หรือใบอนุญาตซื้อขายไฟที่ประเทศญี่ปุ่นอนุมัติออกมาจำนวน 20,000 ปลายๆ ถึง 30,000 เมกะวัตต์ และยังมีนโยบายส่งเสริมต่อเนื่อง เพราะฉะนั้นการที่บริษัทได้มีโอกาสไปเปิดตลาดเมื่อประมาณ 3 ปีที่แล้วทำให้บริษัทมีข้อได้เปรียบในหลายๆ รูปแบบ ทั้งในแง่ของ setup ของบริษัทที่เริ่มก่อน ในแง่ของโครงการที่สามารถก่อสร้างและ COD ได้จริง และมีสถาบันการเงินทั้งในประเทศญี่ปุ่นและประเทศไทยให้การสนับสนุน จึงทำให้ความน่าสนใจภายหลังจาก CE เข้าตลาดหลักทรัพย์ คือ CE สามารถระดมทุนได้หลากหลายช่องทางด้วยตัวเอง โดยไม่ต้องผ่าน บมจ. เซาว์ สตีลฯ เมื่อมีฐานทุนที่แข็งแกร่งมากขึ้นประกอบกับธุรกิจที่เปิดกว้างให้เข้าลงทุนได้ในประเทศญี่ปุ่นทำให้บริษัทเติบโตได้เร็วขึ้น และมีจำนวนเมกะวัตต์ที่สามารถ COD ได้เร็วขึ้น</p>
--	--

<p>คุณสมพงษ์ รัตพิชยกุล ผู้รับมอบฉันทะจากคุณ ศิริณา รัตพิชยกุล</p>	<p>ข้อซักถาม:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. โครงการที่มีการ COD และกำลังก่อสร้างรวมแล้วกี่เมกะวัตต์ บริษัทตั้งเป้าว่าก่อนที่จะ IPO จะมีจำนวนเมกะวัตต์ในมือเท่าไร รวมถึง โครงการที่ได้รับใบอนุญาตซื้อขายไฟแล้วแต่อยู่ระหว่างพัฒนามีอยู่ที่กี่เมกะวัตต์</li> <li>2. โครงการที่ประเทศฟิลิปปินส์ และโครงการอื่นๆ มีโครงการไหนบ้างที่มีปัญหาล่าช้า หรือจะหยุดอยากจะให้เล่าให้ฟังว่าบริษัทมีการดำเนินการไปอย่างไรบ้าง</li> <li>3. โครงการที่ COD แล้ว จำนวน 23.5 เมกะวัตต์ เฉลี่ยแล้วกำไรสุทธิที่ล้านต่อเมกะวัตต์</li> <li>4. โครงการที่ประเทศฟิลิปปินส์มีโอกาสที่โครงการจะล้มไปเลยไม่ทำหรือว่าจะขอเพิ่มเติม หรือถ้าถือสิทธิ FIT ไว้แต่ไม่ทำอะไรเลยจะโดนปรับหรือไม่</li> <li>5. ทำไมประเทศญี่ปุ่นจึงให้บริษัทจากต่างชาติเข้าไปลงทุน</li> <li>6. CHOW มีจุดแข็งอะไร จึงทำให้ RATCH กับ BCP มาร่วมลงทุน</li> </ol>
<p>คุณอนาวิน จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. จำนวนโครงการที่ COD แล้วมีจำนวน 23.5 เมกะวัตต์ ก่อสร้างแล้วเสร็จอยู่ประมาณ 25-26 เมกะวัตต์ อีกประมาณ 2 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างรอการเชื่อมสาย ส่วนโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างมีโครงการที่ร่วมทุนกับกลุ่ม RATCH จำนวน 40 เมกะวัตต์ แต่เริ่มก่อสร้างโครงการแรกก่อนขนาด 27 เมกะวัตต์ และมีโครงการที่จะเริ่มก่อสร้างให้เร็วๆ นี้ โดยการพัฒนาโครงการให้กับเอกชนแห่งหนึ่งในประเทศไทยจำนวน 30 เมกะวัตต์ ซึ่งเริ่มก่อสร้างเฟสแรกขนาด 4 เมกะวัตต์ ส่วนจำนวนเมกะวัตต์ที่อยู่ในระหว่างพัฒนาบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลใน Filing ที่จะยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์ ขออนุญาตว่ายังไม่ให้ข้อมูลไม่ได้</li> <li>2. สำหรับจำนวนกำไรสุทธิต่อเมกะวัตต์ ขออนุญาตว่าไม่ให้ข้อมูลไม่ได้</li> <li>3. โครงการอื่นนอกจากในประเทศญี่ปุ่น มีโครงการโซลาร์รูฟท็อปในประเทศไทยติดตั้งไปแล้วประมาณ 7 เมกะวัตต์ คาดว่าจะ COD เสร็จสิ้นทั้งหมดภายในไตรมาสที่ 2 อัตราารับซื้อขายไฟที่ 6.95 บาทต่อหนึ่งหน่วยไฟ ระยะเวลา 20 ปี</li> </ol> <p>สำหรับโครงการที่ประเทศฟิลิปปินส์ปัจจุบันชะลอการลงทุน สาเหตุเนื่องจากระเบียบของประเทศฟิลิปปินส์ออกมาว่าต้อง COD ภายในเดือนมีนาคม 2559 ที่ผ่านมา และให้โควต้าเพียงจำนวน 500 เมกะวัตต์ หมายถึงผู้ลงทุนรายใด COD ได้ก่อนมีสิทธิก่อน ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาว่าเป็นความเสี่ยงที่จะเข้าลงทุนโดยที่อาจจะมีผู้ลงทุนรายอื่นได้ดำเนินการก่อสร้างไปก่อนอาจจะทำให้บริษัท COD ไม่ทันจำนวน 500 เมกะวัตต์แรกซึ่งเป็นข้อเท็จจริงในประเทศฟิลิปปินส์ ต่อมาพัฒนาการของประเทศฟิลิปปินส์มีการขยายกำลังการผลิตจากจำนวน 500 เมกะวัตต์ เป็นจำนวน 1,000 เมกะวัตต์ และมีการขยายเวลาจากสิ้นเดือนมีนาคม 2559 มาเป็นสิ้นเดือนมิถุนายน 2559 ซึ่งคณะกรรมการบริษัทรับทราบว่ามี การขยายเวลา ทั้งนี้ บริษัทยังคงรอท่าที่ เนื่องจากช่วงเดือนมิถุนายนปีนี้เป็นช่วงเลือกตั้งของรัฐบาลฟิลิปปินส์ ถ้าผู้ลงทุนหรือ ผู้ถือหุ้นได้ติดตามข่าวประเทศฟิลิปปินส์ก็จะเข้าใจว่าเวลามีการเปลี่ยนรัฐบาลแต่ละครั้งนโยบายก็</p>

	<p>อาจจะมีการเปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตามทางหน่วยงานไฟฟ้าของประเทศฟิลิปปินส์ให้ข้อมูลมาว่าจะขยายเขตจากจำนวน 1,000 เมกะวัตต์ เป็นจำนวน 3,000 เมกะวัตต์ และจะขยายเวลาออกไปอีก 1 ปี หรือ 12 เดือน แต่ ณ เวลานี้นโยบายต่างๆ ยังไม่ได้ประกาศออกมาเป็นรูปธรรม ถ้าเมื่อไหร่ที่นโยบายประกาศออกมาเป็นรูปธรรมแล้ว และบริษัทมีเวลาเข้าไปก่อสร้างอย่างเพียงพอก็ถือว่าความเสี่ยงนี้จะถูกกำจัดออกไป</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทมีใบอนุญาตอยู่ในมือแล้วเพียงแต่ใบอนุญาตดังกล่าวถ้าบริษัทเข้าไปลงทุนก็จะโดนเงื่อนไข 2 ข้อ คือ 1.บริษัทต้องสร้างให้เสร็จและ COD ให้ได้ภายในเดือนมีนาคม 2559 ซึ่งผ่านมาแล้ว บริษัทมองว่ามีความกดดันเรื่องเวลาอาจทำให้เกิดความเสี่ยงได้ บริษัทจึงถือสิทธิ FIT ไว้ก่อน และรอนโยบายว่าขยายออกไปมากน้อยแค่ไหน 2.จะรับเชื่อมต่อไฟ หรือ COD เฉพาะจำนวน 500 เมกะวัตต์แรก ซึ่งบริษัทมองว่าในท้องตลาดขณะที่บริษัทลงทุนก็อาจจะจะมีบริษัทอื่นลงทุนเช่นกัน ซึ่งบริษัทมองว่ามีความเสี่ยงเรื่อง SCOD จึงรอจนมีการขยายเวลาจากสิ้นเดือนเดือนมีนาคมมาเป็นสิ้นเดือนมิถุนายน และขยายจาก 1,000 เมกะวัตต์ มาเป็น 3,000 เมกะวัตต์ แต่การขยายสามเดือนบริษัทมองว่าไม่ได้ตอบโจทย์ เพราะการที่บริษัทลงทุนไปอาจมีความเสี่ยง จึงถือสิทธิ FIT ไว้อยู่ เพื่อรอความชัดเจนและได้มีการติดตามนโยบายจากทางประเทศฟิลิปปินส์ซึ่งมีข้อมูลมาอัปเดตให้ตลอดว่าจะขยายเวลาไปอีกจากสิ้นเดือนมิถุนายน 2559 ไปอีก 1 ปี หรือ 12 เดือน และขยายการรับซื้อไฟจากจำนวน 1,000 เมกะวัตต์ เป็นจำนวน 3,000 เมกะวัตต์ ซึ่งถ้ามีการประกาศอย่างชัดเจนก็คิดว่าข้อกังวลต่างๆ ก็ไม่น่าจะเป็นประเด็น</p> <p>4. ในแง่ของการรับทางประเทศฟิลิปปินส์ไม่มีกฎระเบียบในการรับ แต่การที่บริษัทถือสิทธิ FIT ไว้ เพราะคำนึงถึงการควบคุมความเสี่ยง ทางคณะกรรมการบริษัทจึงมีนโยบายให้รอความชัดเจน เพื่อดูว่ารัฐบาลใหม่ที่จะมีการเลือกตั้งยังมีนโยบายสนับสนุนพลังงานทดแทนหรือไม่ ทั้งนี้ ใบอนุญาตซื้อขายไฟมีอายุ 20 ปี นับจากวัน COD</p> <p>โครงการอื่นในประเทศไทยไม่ได้มีปัญหาอะไรเพียงแต่มีความล่าช้าบ้างในเรื่องของระเบียบซึ่งที่ผ่านมาช่วงปลายปีหน่วยงาน กกพ. มีการปรับปรุงระเบียบให้มีความทันสมัยมากขึ้น ซึ่งในการปรับเปลี่ยนระเบียบแต่ละครั้งบริษัทต้องยื่นเอกสารเข้าไปใหม่ แต่บริษัทได้สร้างเสร็จหมดแล้วและทยอย COD ทั้งนี้ กกพ.เพิ่งประกาศขยายจากสิ้นเดือนธันวาคม 2558 มาเป็นสิ้นเดือนมิถุนายน 2559 เนื่องจากโครงการโซลาร์ฟาร์มที่มีปริมาณค่อนข้างเยอะ จึงทำให้บางแห่งไม่สามารถ COD ได้ทั้งหมดภายในเดือนธันวาคม 2558 จึงเป็นเหตุให้มีการขยายเวลา</p> <p>สำหรับโครงการที่ประเทศญี่ปุ่นไม่ได้มีปัญหาอะไรแบบเป็นนัย ถ้าผู้ถือหุ้นท่านใดมีการติดตามข่าวการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น จะทราบว่าประเทศญี่ปุ่นมีความชัดเจนมากในแง่ของระเบียบ เพียงแต่ไม่สามารถเร่งเรื่องเวลาได้ การยื่นขอใบอนุญาตต่างๆ ต้องเป็นไปตามขั้นตอนทำให้บางโครงการมีความล่าช้า แต่บริษัทก็ยังยืนยันว่าเป็นรายแรกและปัจจุบันเป็นรายเดียวที่พัฒนาโครงการอย่างครบวงจร</p>
--	--

	<p>5. ภาวะตลาดโดยรวมของประเทศญี่ปุ่นนั้น ประเทศญี่ปุ่นเป็นประเทศที่พัฒนาแล้วต่างชาติสามารถเข้าถึงครองที่ดินได้ สามารถเข้าไปจัดตั้งบริษัทและถือหุ้นได้ 100% ระเบียบต่างๆ ของประเทศญี่ปุ่นค่อนข้างจะเอื้ออำนวยให้กับนักลงทุนต่างชาติเข้าลงทุนในประเทศญี่ปุ่น นอกจากนี้ ประเทศญี่ปุ่นเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ รัฐบาลคงจะส่งเสริมให้ผู้ประกอบการหรือนักธุรกิจจากทุกมุมโลกเข้ามาลงทุน ส่วนตัวธุรกิจพลังงานใช้เทคโนโลยีไม่ได้มีความซับซ้อนอะไรและตลาดก็เปิดกว้าง เนื่องจากระเบียบที่ค่อนข้างชัดเจนซึ่งต้องเป็นนักลงทุนที่ยากเข้าไปลงทุนจริงๆ</p> <p>6. ทำไมบริษัทอื่นๆ ถึงเลือก CHOW เป็นพันธมิตร อาจจะเป็นในแง่ดีที่บริษัทได้เริ่มเข้าไปศึกษาโครงการก่อนในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา และได้มีขนาดองค์กรที่ใหญ่มาก จึงมีความคล่องตัวและความรวดเร็วในการตัดสินใจ ทำให้หลายๆ โครงการสามารถเข้าไปร่วมลงทุนได้ก่อนเมื่อเทียบกับองค์กรขนาดใหญ่ซึ่งอาจจะมึระเบียบและขั้นตอนค่อนข้างเยอะ</p>
<p>คุณกฤตชน จงธนเศรษฐกุล ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>ข้อซักถาม:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การที่บริษัทมีแผนที่จะนำ CE เข้าตลาดหลักทรัพย์ ไม่ทราบว่าต้องการเม็ดเงินในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนจำนวนเท่าไร</li> <li>2. อัตราซื้อขายไฟที่ 27 เยนต่อหน่วยไฟ คุ่มค่าต่อการลงทุนหรือไม่</li> </ol>
<p>คุณอนาวิน จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ยังไม่สามารถกำหนดเม็ดเงินที่จะระดมทุนได้ ณ เวลานี้</li> <li>2. อัตราซื้อขายไฟที่ราคา 27 เยนต่อหน่วยไฟ ยังสามารถทำกำไรได้หรือไม่ ขอชี้แจงว่าการคำนวณและต้นทุนของแต่ละบริษัทไม่เหมือนกัน อย่างบริษัทก็มีวิธีการจัดการต้นทุนที่อาจจะไม่เหมือนกันบริษัทอื่น โดยบริษัทเข้าไปลงถึงการก่อสร้างเอง เข้าไปลดต้นทุนในหลายๆ รูปแบบ ทำให้แม้แต่อัตราซื้อขายไฟอยู่ที่ราคา 27 เยน ก็ยังสามารถสร้างผลกำไรที่คุ้มค่าต่อการลงทุนได้ ซึ่งพิจารณาหลายๆ องค์ประกอบ ทั้งต้นทุนการลงทุน ต้นทุนทางการเงิน และรูปแบบ structure ของเงินทุน</li> </ol>
<p>ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>ข้อซักถาม:- ขอทราบความคืบหน้าโครงการที่ร่วมทุนกับ BCP</p>
<p>คุณอนาวิน จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:- โครงการที่จะร่วมทุนกับ BCP ซึ่งมีพาร์ทเนอร์รายอื่นที่ยังไม่ได้รับการอนุมัติหรือเซ็นสัญญาอย่างเป็นทางการ บริษัทยังไม่เคยนำมาอยู่ในงบการเงิน หรือแผนธุรกิจ เนื่องจาก Factor ไม่ได้ขึ้นอยู่กับบริษัทฝ่ายเดียว จึงจะไม่เห็นโครงการนี้อยู่ในแผนธุรกิจของบริษัท อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ลงทุนโครงการกับ BCP และ PEA Encom ในสัดส่วน 60:10:30 แต่เนื่องจากการอนุมัติของคณะกรรมการอนุมัติให้ศึกษาความเป็นไปได้ในการร่วมทุน ซึ่งปัจจุบันรายละเอียดของโครงการยังไม่ได้ข้อสรุปในการลงทุนโครงการดังกล่าวเป็นเพียงการอนุมัติให้เข้าศึกษาร่วมลงทุนด้วยกัน แต่ยังไม่ได้มีการเซ็นสัญญาร่วมทุน</p>

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติมสำหรับจำนวนเสี่ยงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงข้างมากของจำนวนเสี่ยงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบ  
 จัณทะ จำนวน 147 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,263,994 เสียง ดังนี้

เห็นด้วย	623,257,994	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	6,000	เสียง คิดเป็นร้อยละ	ไม่นับเป็นฐานเสียง

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์อนุมัติยืนยันการนำบริษัท เซาท์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาด  
 หลักทรัพย์ตามที่เสนอ

วาระที่ 9 พิจารณาอนุมัติยืนยันการเสนอและจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“CE”) ให้แก่ผู้ถือ  
 หุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) จำนวนไม่เกิน 95,000,000 หุ้น (เก้าสิบล้าน  
 หุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 (ห้าสิบบาท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขาย  
 380,000,000 หุ้น (สามร้อยแปดสิบล้านหุ้น)

ประธานฯ มอบหมายให้ คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ประธานกรรมการบริหาร คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ชี้แจงรายละเอียดว่าตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ซึ่ง  
 ประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 ได้อนุมัติการเสนอและจัดสรรหุ้นของ CE ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (pre-  
 emptive rights) จำนวนไม่เกิน 475,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอ  
 ขาย 1,900,000,000 หุ้น ซึ่งเดิมคณะกรรมการของ CE ได้มีมติที่จะนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นของ CE พิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมมูลค่าหุ้นของ  
 CE จากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 0.10 บาท แต่ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการของ CE ในการประชุมครั้งที่ 1/2559 ได้เปลี่ยนแปลง  
 อีกครั้ง โดยจะแก้ไขเพิ่มเติมมูลค่าหุ้นของ CE จากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท รวมทั้ง เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก  
 570,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 760,000,000 บาท ดังนั้น หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายต่อประชาชนโดยทั่วไปจะ  
 เปลี่ยนเป็นจำนวน 380,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท จะส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของ CE ลดลง  
 จากร้อยละ 90.93 เหลือร้อยละ 68.20 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 760,000,000 บาท หรือสัดส่วนการถือหุ้นลดลงร้อยละ 25.00  
 เป็นผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับผลกระทบจากส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงลดลงในสัดส่วนเดียวกันคือร้อยละ 25.00 อย่างไรก็ตาม  
 ดี CE จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทภายหลังจาก IPO

ดังนั้น เพื่อลดผลกระทบที่เกิดขึ้นดังกล่าวในระดับหนึ่ง บริษัทจึงกำหนดสัดส่วนการให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทใน  
 การจองซื้อหุ้นสามัญของ CE จำนวนไม่เกิน 95,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้น  
 สามัญที่เสนอขาย (380,000,000 หุ้น)

คณะกรรมการเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเสนอและจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์ เอ็น  
 เนอร์ยี จำกัด ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท เซาท์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) จำนวน  
 ไม่เกิน 95,000,000 หุ้น (เก้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 (ห้าสิบบาท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่  
 เสนอขาย 380,000,000 หุ้น (สามร้อยแปดสิบล้านหุ้น) และกำหนดให้ประธานกรรมการบริหารหรือบุคคลที่ประธาน

กรรมการบริหาร มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (Pre-emptive Rights) การกำหนดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของ CE ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นดังกล่าว (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยและซักถามเพิ่มเติม สำหรับจำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติสำหรับวาระนี้ ต้องใช้เสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง

ประธานฯ สรุปผลจากการรวมคะแนนเสียงที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมรวมทั้งที่มาจากตนเองและที่มอบอำนาจ จำนวน 147 ราย นับคะแนนเสียงรวม 623,263,994 เสียง ดังนี้

เห็นด้วย	623,263,994	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	ไม่นับเป็นฐานเสียง

ประธานฯ ได้สรุปมติ ดังนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์อนุมัติยืนยันการเสนอและจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัท เซาว์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Rights) จำนวนไม่เกิน 95,000,000 หุ้น (เก้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 (ห้าสิบบาท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขาย 380,000,000 หุ้น (สามร้อยแปดสิบล้านหุ้น) ตามที่เสนอ

**วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ**

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าสำหรับวาระอื่นๆ นี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เป็นการล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม – 31 ธันวาคม 2558 และปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระอื่นใดเพื่อพิจารณาเพิ่มเติม ทั้งนี้ ก่อนที่จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม ขอเรียนเชิญคุณอนาวิต จิรธรรมศิริ แนะนำบริษัท เซาว์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด และรายงานความคืบหน้าโครงการต่างๆ ที่ลงทุนให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบเพิ่มเติม

คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ, ประธานกรรมการบริหาร กล่าวว่าบริษัท เซาว์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“CE”) บริษัทย่อยประกอบธุรกิจในกลุ่ม Holding Company ด้วยการถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ซึ่งประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การผลิต และจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ ซึ่ง CE เข้าถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้วได้แก่ บริษัท ฟรีเมียร์ โซลูชั่น จำกัด ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาพัฒนาและบริหารโครงการพลังงานทดแทนอย่างครบวงจรทั้งในประเทศและต่างประเทศ และบริษัท เซาว์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน

คณะกรรมการของ CE ประกอบด้วยกรรมการ 8 คน คือ คุณณรงค์ศักดิ์ กัมเลิศ ประธานกรรมการ ซึ่งให้เกียรติมาสังเกตการณ์การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ด้วย, คุณสมิทธิ์พนมยงค์ รองประธานกรรมการ, คุณจิตติพล เทพหัสดิน ณ อยุธยา กรรมการ

อิสระ, หม่อมหลวงดิศปนัดดา ดิศกุล กรรมการอิสระ, คุณสงวนเกียรติ ลิ้มโนมนต์ กรรมการ และเป็นตัวแทนจากคณะกรรมการบริษัท, ดร.กนกศักดิ์ สุขวัฒนาสินินท์ กรรมการอิสระ, คุณอนาวิน จิรธรรมศิริ กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และคุณเมณ โว คู กรรมการ และเป็นตัวแทนจากคณะกรรมการบริษัท

สำหรับความคืบหน้าโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ COD แล้ว รวมขนาด 23.5 เมกะวัตต์ สรุปได้ดังนี้:-

1. โครงการ Kyotango ขนาดกำลังการผลิต 4.019 เมกะวัตต์, COD เดือนพฤศจิกายน 2557, ปัจจุบันมี project finance กับธนาคารในประเทศญี่ปุ่นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
2. โครงการ Oita ขนาดกำลังการผลิต 3.3 เมกะวัตต์, COD เดือนธันวาคม 2557, ปัจจุบันมี project finance กับธนาคารในประเทศญี่ปุ่นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
3. โครงการ Ibaraki ขนาดกำลังการผลิต 1.2 เมกะวัตต์, COD เดือนกันยายน 2558, ปัจจุบันได้รับ term sheet กับธนาคารเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
4. โครงการ Saito ขนาดกำลังการผลิต 2.4 เมกะวัตต์, รอการเชื่อมต่อสายส่ง
5. โครงการ Goryo ขนาดกำลังการผลิต 1.5 เมกะวัตต์, COD เดือนกันยายน 2558, ปัจจุบันได้รับ term sheet กับธนาคารเป็นที่เรียบร้อยแล้ว คาดว่าจะสามารถเบิกเงินกู้ได้ในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้
6. โครงการ Shibushi ขนาดกำลังการผลิต 1.0 เมกะวัตต์, COD เดือนกันยายน 2558, ปัจจุบันได้รับ term sheet กับธนาคารเป็นที่เรียบร้อยแล้ว คาดว่าจะสามารถเบิกเงินกู้ได้ในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้
7. โครงการ Nogota ขนาดกำลังการผลิต 1.0 เมกะวัตต์, COD เดือนกันยายน 2558, ปัจจุบันได้รับ term sheet กับธนาคารเป็นที่เรียบร้อยแล้ว คาดว่าจะสามารถเบิกเงินกู้ได้ในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้
8. โครงการ Hamada1 ขนาดกำลังการผลิต 11 เมกะวัตต์, COD เดือนพฤศจิกายน 2558
9. โครงการ Gifu ขนาดกำลังการผลิต 0.6 เมกะวัตต์, COD เดือนตุลาคม 2558

และตัวอย่างโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง โครงการ Iwaki เป็นโครงการที่มีขนาดใหญ่และเป็นโครงการที่บริษัท ร่วมทุนกับกลุ่ม RATCH มีขนาดกำลังการผลิต 26.68 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ Fukushima ประเทศญี่ปุ่น เดิมที่ดินเป็น สนามกอล์ฟ ต้องมีการก่อสร้างสายส่งแรงสูงปัจจุบันสร้างเสร็จไปแล้ว 50% ซึ่งจะดำเนินการก่อสร้างตั้งแต่สถานี ไฟฟ้าของการไฟฟ้าสร้างผ่านถนนทางหลวง, พื้นที่ของเอกชน สาเหตุที่นำตัวอย่างโครงการนี้มารายงานให้ผู้ถือหุ้น ทราบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นจะได้เข้าใจว่าโครงการที่ญี่ปุ่นต้องใช้เวลาถึงเป็นโครงการขนาดใหญ่ต้องลงทุนสายส่งแรงสูงเอง ซึ่งเป็นระยะทางหลายกิโลเมตรผ่านทั้งทางหลวงและพื้นที่ของเอกชน คาดว่าสายส่งแรงสูงจะก่อสร้างแล้วเสร็จ ภายในสิ้นเดือนเมษายน 2559 นี้

จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม สรุปใจความสำคัญดังนี้:-

ชื่อ	ข้อซักถาม/คำชี้แจง/ข้อคิดเห็น
คุณเพชรรัตน์ ตั้งดำรงตระกูล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริม ผู้ลงทุนไทย	ข้อซักถาม: ขอเรียนถามท่านประธานกรรมการว่าท่านวางแผนให้ได้ไปรับรองจากโครงการ CAC เมื่อไหร่คะ กรุณาชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบด้วยคะ
ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบุญรัตน์	คำชี้แจง: ขอเรียนชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าโครงการ Anti-corruption เป็นหนึ่งใน CG

<p>ประธานกรรมการ</p>	<p>ของบริษัท ตอนนี้บริษัทมีผลประเมินอยู่ในระดับ 3-Established และระดับที่ 4 ต่อไปคือ Certified ซึ่งเป็นการทำงานร่วมกันระหว่างบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ ผู้สอบบัญชี หน่วยงานอิสระภายนอก คาดว่าบริษัทจะใช้เวลาประมาณ 1 ปี - 1 ปีครึ่ง หรืออาจจะเร็วกว่านั้น อย่างไรก็ตาม ประชุมผู้ถือหุ้นปีหน้าอาจจะได้เห็นความคืบหน้า</p>
<p>คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจงเพิ่มเติม: ระดับการพัฒนาความยั่งยืนเรื่อง Anti-Corruption ทั้งหมดมี 5 ระดับ ปัจจุบันบริษัทอยู่ในระดับที่ 3 ซึ่งมีพัฒนาการมาโดยตลอด</p>
<p>คุณกัณฑ์ อิศวศิริวิลาศ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>ข้อซักถาม:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ในปี 2559 บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้ไว้ที่เท่าไร โดยแบ่งสัดส่วนรายได้จากธุรกิจเหล็ก เท่าไร ธุรกิจของการขายไฟเท่าไร รวมถึงธุรกิจจาก EPC เท่าไร</li> <li>2. สามารถให้กรอบได้หรือไม่ว่า EPC รับรู้รายได้เท่าไรในหนึ่งปี</li> <li>3. ถ้ามองภาพรวม 3-5 ปี เมื่อไหร่รายได้ของบริษัทจะเพิ่มไปเป็นหลัก 4-5 พันล้านบาท</li> <li>4. ในไตรมาส 1, 2, 3 และ 4 ยอดขายจะเป็นลักษณะ Cure อย่างไร</li> </ol>
<p>คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร</p>	<p>คำชี้แจง:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ในปี 2559 รายได้หลักของบริษัทยังคงมาจากธุรกิจเหล็ก เนื่องจากธุรกิจเหล็กมีมูลค่าในแง่ยอดขายค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับธุรกิจพลังงาน โดยที่ผ่านมาธุรกิจเหล็กเคยทำรายได้ยอดขายสูงสุดอยู่ที่ประมาณกว่า 5,800 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมาเนื่องจากราคาเหล็กมีการอ่อนตัวลงและปริมาณขายที่น้อยลง รายได้จากการขายเหล็กอยู่ที่ประมาณกว่า 1,000 ล้านบาท ในปี 2559 บริษัทมีแผนในขายเหล็กอยู่ที่ประมาณ 200,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาบริษัทขายเหล็กได้เพียง 70,000 กว่าตัน ส่วนมูลค่าของยอดขายขออนุญาตยังไม่ให้ข้อมูลเนื่องจากราคาเหล็กก็เสมือนราคาน้ำมันที่มีการขึ้นลงอยู่ตลอด ยอดขายจะขึ้นอยู่ประมาณตันที่ขายและราคาขายในแต่ละช่วง ส่วนรายได้รองลงมาจากกรรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งมีโครงการที่บริษัทได้รับการว่าจ้างจากบริษัทที่ร่วมทุนกับกลุ่ม RATCH มีมูลค่าตามสัญญา 7,000 กว่าล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ในปีนี้ และมีโครงการก่อสร้างที่รับงานจากบริษัทภายนอก และรายได้จากการขายไฟ</li> <li>2. โครงการ EPC ขนาดเล็กจะรับรู้รายได้ประมาณ 100 กว่าล้านบาท ซึ่งไม่ได้มีนัยมากสำหรับโครงการขนาดใหญ่ที่ร่วมทุนกับกลุ่ม RATCH มูลค่าสัญญา 7,000 กว่าล้านบาท จะทยอยรับรู้รายได้ในปีนี้จนถึงกลางปีหน้า</li> <li>3. กำลังการผลิตของบริษัทมีพร้อมอยู่แล้ว การที่รายได้จะกลับขึ้นไปอยู่ระดับ 4-5 พันล้านบาท ขึ้นอยู่กับราคาขายตามสภาวะตลาด โดยปัจจุบันราคาขายเหล็กอยู่ที่ประมาณกิโลกรัมละ 15-16 บาท อดีตที่ผ่านมาบริษัทเคยขายกิโลกรัมละ 20 บาท ซึ่งถ้าราคาขายอยู่ที่ระดับกิโลกรัมละ 15-16 บาท โดยมีเป้าหมายผลิตและขายได้ประมาณ 200,000 ตัน รายได้จะกลับมาประมาณ 3,200 ล้านบาท ทั้งนี้ หากในระยะ</li> </ol>

	<p>ต่อไปจากนี้ราคาขายมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น มูลค่าขายเพิ่มขึ้น ยอดขายก็จะโตตาม แต่หากราคาขายปรับตัวลงก็จะทำให้ยอดขายปรับตัวตาม</p> <p>4. สำหรับธุรกิจเหล็กตามที่ชี้แจงไปตั้งแต่ช่วงปลายปีที่ผ่านมามาจนถึงไตรมาสแรกราคามีการขยับเพิ่มขึ้นประมาณ 30% และมีการขายที่เพิ่มขึ้น ฉะนั้น ถ้ามองเป็นกราฟในไตรมาสที่ 1 จะเป็นกราฟขาขึ้นในแง่ปริมาณเหล็กที่ขาย สำหรับไตรมาสที่ 2 และ 3 ปัจจุบันเหล็กต่างประเทศถ้ามีการนำเข้าก็จะส่งมอบกันในไตรมาสที่ 2 บริษัทมองว่าความต้องการใช้เหล็กในประเทศยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องจนถึงสิ้นไตรมาสที่ 2</p>
คุณเพชรรัตน์ ตั้งดำรงตระกูล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	<p>ข้อซักถาม: จากที่มีข่าวใน นสพ. ทันหูน เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ระบุว่า บริษัทจะเตรียมทำธุรกิจใหม่เพิ่มเติม พอจะบอกได้หรือไม่ว่าเป็นธุรกิจอะไรบ้าง และตั้งเป้าหมายไว้ได้อย่างไรบ้าง</p>
คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร	<p>คำชี้แจง: ขอเรียนชี้แจงว่าใน นสพ.ทันหูน ที่ออกเมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 เพิ่งรับทราบข้อมูลจากผู้ถือหุ้นเมื่อสักครู่นี้ บริษัทยังมีความมุ่งมั่นกับธุรกิจพลังงานทดแทน ขณะนี้บรียังไม่มีการนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับธุรกิจใหม่</p>
ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง	<p>ข้อซักถาม:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ประมาณกลางปีที่แล้วมีสารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนที่ญี่ปุ่นเฟส 2 เป็นจำนวน 15 เมกะวัตต์ ซึ่งในขณะนั้นมีโครงการย่อยๆ อยู่หลายโครงการรวมกันเป็น 15 เมกะวัตต์ และตอนขณะนี้ มี COD โครงการ Hamada1 มาแล้วจำนวน 11 เมกะวัตต์ อยากทราบว่าโครงการอื่นที่อยู่ในสารสนเทศสถานะเป็นอย่างไร และจะดำเนินการต่อหรือไม่</li> <li>2. โครงการโซลาร์รูฟท็อปในประเทศไทย จากการติดตามข้อมูลผ่าน website ของ กฟน. และ กฟพ. มีชื่อของบริษัท เซาเว่ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด "CI" ประมาณ 17 เมกะวัตต์ แต่ที่มีการรายงานประมาณ 7 เมกะวัตต์ อยากทราบสถานะอีก 10 เมกะวัตต์ที่เหลือ</li> </ol>
คุณอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร	<p>คำชี้แจง:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. สารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนที่ญี่ปุ่นเฟส 2 จำนวน 15 เมกะวัตต์ บริษัทได้พิจารณาแล้วว่าโครงการเล็กๆ มีความพร้อมที่ช้ากว่าโครงการ Hamada1 รวมทั้ง ได้คำนึงว่าบลงทุนอยู่ในกรอบวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้ว จึงสลับโครงการที่มีความพร้อมมากกว่าเพื่อประโยชน์กับบริษัทและสามารถ COD ได้เร็วกว่า ส่วนโครงการอื่นที่อยู่ในสารสนเทศปัจจุบันก็ยังอยู่ในระหว่างพัฒนาซึ่งหากมีความพร้อมที่จะสามารถ COD ได้ในเร็ววันก็จะนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติลงทุนต่อไป</li> <li>2. โครงการโซลาร์รูฟท็อป จริงแล้วบริษัทได้รับการอนุมัติจำนวน 17 เมกะวัตต์ สาเหตุที่สร้างเพียงแค่อันจำนวน 7 เมกะวัตต์ เนื่องจาก กฟพ. ได้มีการพัฒนาระบบความต้องการเอกสารหลายครั้งเพื่อพัฒนาไปสู่สิ่งที่ดีกว่า และบริษัทได้รับเอกสารครบถ้วนในช่วงเวลาที่ค่อนข้างจำกัด รวมทั้ง กฎระเบียบในช่วงนั้นต้องสร้างให้เสร็จและ COD</li> </ol>

	<p>ภายในเดือนธันวาคม 2558 ซึ่งหากสร้างไม่เสร็จและ COD ไม่ได้ หรือสร้างไม่เสร็จระหว่างทางก็จะเกิดความเสียหาย บริษัทได้คำนึงถึงเหตุผลนี้จึงได้คำนวณเฉพาะปริมาณเมกะวัตต์ที่มั่นใจว่าสามารถสร้างเสร็จภายในเดือนธันวาคม 2558 และ COD ได้ภายในเดือนธันวาคม 2558 ส่วนอีกประมาณ 10 เมกะวัตต์ ทางภาครัฐมีการขยายเวลามาเป็นสิ้นเดือนมิถุนายน 2559 บริษัทอยู่ในระหว่างพูดคุยกับผู้รับเหมาก่อสร้างว่ามีความเป็นไปได้มากน้อยแค่ไหนที่จะสามารถก่อสร้างและ COD ได้ภายในเดือนมิถุนายน 2559 ตามเกณฑ์</p>
--	---

เมื่อไม่มีคำถาม การเสนอความคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะใด ๆ เพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นแล้ว ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่า ได้พิจารณาการระดมทุนทั้งหมดตามที่กำหนดเสร็จสิ้นแล้ว และกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาร่วมประชุม และแจ้งจำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาร่วมประชุมรวมจำนวนทั้งสิ้น 147 ราย ถือหุ้นรวมกันเท่ากับจำนวน 623,263,994 หุ้น หรือร้อยละ 77.9080 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

ปิดประชุมเวลา 16.10 น.

ลงชื่อ.....

( ดร.ปรัชญา เปี่ยมสมบูรณ์ )

ประธานกรรมการ

ลงชื่อ.....

( นายอนาวิต จรรย์ธรรมศิริ )

ประธานกรรมการบริหาร

นางสาวศิริรัตน์ คงเพ็ง

ผู้บันทึกรายงานการประชุม