



บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
555/2 ศูนย์อเนกประสงค์คอมเพล็กซ์ อาคารบี ชั้น 5
ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร
เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทร : +66 (0) 2140-4600
โทรสาร : +66 (0) 2140-4601

Global Power Synergy Public Company Limited
555/2 Energy Complex Building B, 5th Floor,
Vibhavadi-Rangsit Rd., Kwaeng Chatuchak,
Khet Chatuchak, Bangkok 10900 Thailand
Tel : +66 (0) 2140 4600
Fax : +66 (0) 2140 4601

ที่ 10000001/00092/62

วันที่ 26 พฤศจิกายน 2562

เรื่อง นำส่งรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งสำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2562 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย หากท่านมีข้อแก้ไขหรือข้อทักท้วงประการใด ขอความกรุณาแจ้งให้บริษัทฯ ทราบ ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยสามารถแจ้งผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

- โทรศัพท์หมายเลข 02-140-4719, 02-140-5334
- โทรสาร 02-140- 4601
- Email Address: company-secretary@gpscgroup.com

โดยบริษัทฯ จะได้รวบรวมข้อคิดเห็นต่างๆ เพื่อนำไปพิจารณาต่อไป ทั้งนี้ หากไม่มีข้อแก้ไขหรือข้อทักท้วงใดๆ บริษัทฯ ถือว่าท่านรับรองรายงานการประชุมนี้แล้ว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวพัทธภา อชานนท์)

เลขาธิการบริษัท

สำนักกรรมการผู้จัดการใหญ่

ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกำกับกิจการองค์กร

โทรศัพท์: 02-140-4719

โทรสาร: 02-140- 4601



รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันพุธที่ 28 สิงหาคม 2562 เวลา 13.00 น. ณ ห้องบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ชั้น 5 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ลาดพร้าว เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------------------|--|
| 1) นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ | กรรมการ / ประธานกรรมการ |
| 2) นายคุรุจิต นาครทรรพ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี / กรรมการตรวจสอบ |
| 3) นายพยุงค์ศักดิ์ ซาคิสุทธิผล | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4) พลตรีเชาวเลข ชัยนตร์สุภาพ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 5) นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 6) นางนิชา หิรัญบุรณะ ชูธรรม | กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 7) นายวิวัฒน์ สวัสดิ์-ชูโต | กรรมการ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 8) นายวุฒิกร สติจิต | กรรมการ |
| 9) นางสาวเพียงพนอ บุญกล้า | กรรมการ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 10) นายอัคริม เต็บศิริ | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 11) นายคงกระพัน อินทรแจ้ง | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 12) นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต | กรรมการ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 13) นายชวลิต ทิพพานิช | กรรมการ / เลขานุการคณะกรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ |

กรรมการบริษัทฯ มีจำนวนทั้งหมด 13 คน ได้เข้าประชุมทั้ง 13 คน คิดเป็นร้อยละ 100

ผู้บริหารระดับสูงที่เข้าร่วมประชุม

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

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1) นางวิระนุช ธรรมวารานุกุลป์ | ทนายความหุ้นส่วน
บริษัท วิระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด |
|-------------------------------|--|

ที่ปรึกษาทางการเงินที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1) นายชนวัฒน์ จันทรรณิก | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวานิชธนกิจและตลาดทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) |
| 2) นางสาวสิทธิินาฏ ตั้งตรงจิตต์ | ผู้อำนวยการอาวุโส วานิชธนกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) |

ก่อนเริ่มการประชุม

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

เริ่มการประชุม เวลา 13.00 น.

นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) ได้มอบหมายให้นางสาวพัลลภา อชานนท์ เลขานุการบริษัท แจ้งว่าบริษัทฯ มีหุ้นสามัญทั้งสิ้นจำนวน 1,498,300,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 14,983,008,000 บาท และแจ้งจำนวนผู้เข้าประชุม ขณะเปิดประชุม ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 544 ราย และด้วยการมอบฉันทะ จำนวน 1,225 ราย รวมทั้งสิ้น 1,769 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ทั้งสิ้นจำนวน 1,277,264,192 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 103 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35 ประธานฯ จึงกล่าวเปิดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ โดยบริษัทฯ ยังคงเปิดรับลงทะเบียน และให้สิทธิผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมภายหลังจากรเริ่มการประชุมไปแล้ว ซึ่งผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในระเบียบวาระที่มาเข้าร่วมประชุมทันและยังไม่ได้พิจารณาลงมติ

ต่อมา ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวพัลภา อชานนท์ เลขานุการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงหลักเกณฑ์ และวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งมีทั้งหมด 7 ข้อ ดังนี้

1. ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37. กำหนดว่า ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้หุ้นหนึ่งหุ้นมีหนึ่งเสียง และผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นคนนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
2. ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงทั้งหมดที่มีอยู่ เพื่อออกเสียงว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น เว้นแต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นเท่านั้น จึงจะสามารถลงคะแนนเสียงแบบแยกคะแนนเสียงได้ โดยเมื่อรวมคะแนนเสียงทั้งหมดแล้ว ต้องไม่เกินจำนวนสิทธิออกเสียงที่มีอยู่

3. ในการลงมติในทุกรวาระ หากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบตามจำนวนเสียงของท่านต่อมติที่นำเสนอ และสำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ท่านลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่ท่านได้รับการลงทะเบียน และขอความกรุณายกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ไปเก็บบัตรลงคะแนนดังกล่าวจากท่าน เพื่อนำไปตรวจนับคะแนน

ในการรวมผลคะแนน บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงหักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับผู้ที่ออกเสียงเห็นด้วย ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ หลังเสร็จสิ้นการประชุม

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ส่งบัตรลงคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ภายหลังจากบริษัทฯ ได้แจ้งปิดรับบัตรลงคะแนนในแต่ละวาระไปแล้ว บริษัทฯ จะไม่นำคะแนนเสียงดังกล่าวมารวมคำนวณเป็นคะแนนเสียงอีก

4. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทน และได้กำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนในแต่ละวาระตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะมาแล้ว ผู้รับมอบฉันทะดังกล่าวจะไม่ได้รับแจกบัตรลงคะแนน เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำคะแนนเสียงที่ลงไว้ล่วงหน้าในใบมอบฉันทะนั้นไปบันทึกคะแนนในระบบตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้วในขณะที่บริษัทฯ รับลงทะเบียน
5. ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งลงทะเบียนแล้ว แต่ยังไม่ได้ออกเสียงลงคะแนน และไม่สามารถอยู่ร่วมประชุมจนแล้วเสร็จ บริษัทฯ ขอความร่วมมือในการส่งบัตรลงคะแนนที่ออกเสียงลงคะแนนนล่วงหน้าในวาระที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ เพื่อบันทึกคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม

6. เนื่องจากผู้ถือหุ้นอาจทยอยลงทะเบียณ และเข้าห้องประชุมภายหลังจากที่เริ่มเปิดประชุมไปแล้ว ดังนั้น จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและคะแนนเสียงทั้งหมดในแต่ละวาระจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงและอาจไม่เท่ากัน
7. การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้จะถือว่าการลงคะแนนเสียงดังกล่าวเป็นโมฆะ และจะถือเป็นบัตรเสีย
 - 1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่องหรือมีการออกเสียง โดยแสดงเจตนาชัดเจน
 - 2) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
 - 3) บัตรลงคะแนนเสียงที่ชำรุด หรืออยู่ในสภาพที่ไม่สามารถอ่านผลคะแนนได้

จากนั้น ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ มีที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด คือ นางสาวอริษา ทวีปัญญาญส เป็นพยานในการนับคะแนน และ นายสมบัติ มั่นไทรทอง ผู้รับมอบฉันทะ ได้อาสาเป็นตัวแทนผู้เข้าประชุม ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงครั้งนี้ด้วย

ในลำดับต่อมา ประธานฯ ได้แจ้งหลักเกณฑ์สำหรับการสอบถามและแสดงความคิดเห็น ดังนี้

1. ก่อนการลงมติในแต่ละวาระ ประธานฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์จะแสดงความคิดเห็นหรือซักถามเพิ่มเติมในแต่ละระเบียบวาระ ขอให้สอบถามผ่านไมโครโฟนที่จัดเตรียมไว้และขอความกรุณาแจ้งชื่อ-นามสกุล และระบุด้วยว่าเป็น ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะแล้วจึงถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน
2. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณานำไปสอบถาม หรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงท้ายของการประชุม และขอให้ผู้ถือหุ้นให้ความเห็น หรือสอบถามอย่างกระชับ และงดเว้นการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่ซ้ำกันเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นได้ใช้สิทธิด้วย เพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยดีและเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด
3. กรณีที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซึ่งเป็นชาวต่างชาติมีข้อสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเป็นภาษาอังกฤษ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมเจ้าหน้าที่สำหรับแปลคำถามเป็นภาษาไทย ทั้งนี้ กรรมการ/ผู้บริหาร จะตอบคำถามเป็นภาษาไทย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมได้เข้าใจทั่วกัน โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะแปลคำตอบเป็นภาษาอังกฤษให้ผู้ถือหุ้นที่สอบถามได้เข้าใจด้วย

ต่อมา ประธานฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 มีระเบียบวาระการประชุม ทั้งสิ้น 4 ระเบียบวาระ โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2562 และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 19 สิงหาคม 2562 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาอย่างเหมาะสมในการศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุม จากนั้นจึงดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณออนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ประธานฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้ที่ประชุมได้พิจารณาเนื้อหาสาระที่เกี่ยวข้องในวาระนี้ โดยครบถ้วนและเข้าใจได้ง่าย จึงให้ผู้ถือหุ้นชมวิดิทัศน์สรุปรายละเอียดของระเบียบวาระที่ 1

จากนั้น ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ (“นายชวลิตฯ”) ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

นายชวลิตฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากกรณีที่บริษัทฯ มีความประสงค์จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ส่วนหนึ่งไปชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะสั้น (Bridge Financing) จากสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ซึ่งได้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)) ที่บริษัทฯ ใช้ในการเข้าซื้อกิจการของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) และเพื่อรองรับการลงทุนในโครงการปัจจุบันและโครงการในอนาคต เพื่อเป็นการเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันและขยายกิจการในระยะยาว รวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาระดับอัตราส่วนทางการเงินให้เทียบเคียงได้กับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์จะเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 13,214,285,710 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 14,983,008,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 28,197,293,710 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) โดยผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิได้ รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนปรากฏในระเบียบวาระที่ 2 แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) และสารสนเทศการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) โดยมีข้อความใหม่ดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	28,197,293,710 บาท	(สองหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเก้าสิบ เจ็ดล้านสองแสนเก้าหมื่นสามพัน เจ็ดร้อยสิบบาทถ้วน)
แบ่งออกเป็น	2,819,729,371 หุ้น	(สองพันแปดร้อยสิบเก้าล้านเจ็ด แสนสองหมื่นเก้าพันสามร้อยเจ็ด สิบเอ็ดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	10 บาท	(สิบบาท)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	2,819,729,371 หุ้น	(สองพันแปดร้อยสิบเก้าล้านเจ็ด แสนสองหมื่นเก้าพันสามร้อยเจ็ด สิบเอ็ดหุ้น)
หุ้นบริวารสิทธิ	- หุ้น	(-)”

ทั้งนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งและมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ให้มีอำนาจในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งมอบหมายให้บุคคลที่เกี่ยวข้องชี้แจงตอบข้อซักถามในคราวเดียว โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์ – ผู้ถือหุ้น สอบถามและให้ข้อสังเกต ดังต่อไปนี้

- 1) เหตุใด ENGIE Global Developments B.V. (ENGIE) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (“GLOW”) จึงตัดสินใจขายหุ้นใน GLOW
- 2) ให้ข้อสังเกตว่าประเทศไทยกำลังเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ การลงทุนต่างๆ จึงมีแนวโน้มลดลงตามความต้องการซื้อสินค้าที่จะชะลอตัวในอนาคต จนอาจกระทบความต้องการใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรม
- 3) ขอให้อธิบายรายละเอียดกำลังการผลิตที่แบ่งตามประเภทเชื้อเพลิง (ถ่านหิน ก๊าซ พลังน้ำ เป็นต้น) ของบริษัทฯ และ GLOW รวมถึงสัดส่วนกำลังการผลิตจากพลังงานของ GLOW

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังต่อไปนี้

- 1) สอบถามประธานกรรมการว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการหรือไม่
- 2) เหตุใดหลังจากรวมกิจการกับ GLOW (ภายหลังจากการเข้าซื้อหุ้นของ GLOW ประมาณร้อยละ 95) ผลประกอบการของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 จึงไม่ต่างจากผลประกอบการในไตรมาสแรก ซึ่งมีรายละเอียด คือ
 - ผลประกอบการในไตรมาสที่ 2 ประมาณ 1,081 ล้านบาท เทียบกับไตรมาสที่ 1 ประมาณ 942 ล้านบาท ซึ่งจะเห็นได้ว่าตัวเลขผลประกอบการของ GLOW ยังไม่สะท้อนในงบการเงินรวมของบริษัทฯ
 - ยอดขายของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ประมาณ 9,000 ล้านบาท และไตรมาสที่ 2 ประมาณ 19,900 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเท่าตัว และ EBITDA ของบริษัทฯ จากประมาณ 2,100 ล้านบาท ปรับเพิ่มอยู่ที่ 5,400 กว่าล้านบาท ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดขาย แต่ผลประกอบการกลับไม่เพิ่มขึ้น

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์ – ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่า บริษัทฯ ควรจัดทำงบประมาณหรืองบการเงินที่รวมผลประกอบการของ GLOW แล้วให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย เพื่อชี้แจงตัวเลขทางการเงินในภาพรวม ซึ่งจะทำให้ผู้ถือหุ้นมีความมั่นใจในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนมากยิ่งขึ้น

นายอนุ ว่องศาลากิจ – ผู้ถือหุ้น กล่าวชื่นชมและขอขอบคุณบริษัทฯ ที่กำหนดราคาเพิ่มทุนไม่สูงเกินไป โดยมีส่วนลด (Discount) อยู่ที่ร้อยละ 20 และสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

- 1) เมื่อพิจารณาข้อมูลงบการเงินของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 เหตุใดจึงต้องตัดจำหน่ายส่วนเกินมูลค่ายุติธรรม และค่าเสื่อมจากการประเมินค่าใหม่ ซึ่งถือเป็นรายจ่ายที่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2

- 2) การเข้าซื้อกิจการ GLOW ซึ่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่จะทยอยหมดอายุ และการลงทุนสร้างโรงไฟฟ้าใหม่ บริษัทฯ ต้องเตรียมเงินเพื่อลงทุนสร้างโรงไฟฟ้าใหม่ด้วยหรือไม่ อย่างไร
- 3) การจ่ายดอกเบี้ยระยะสั้นตามที่ปรากฏในงบการเงินของบริษัทฯ ใน ไตรมาสที่ 2 เป็นค่าใช้จ่ายในการคืนเงินกู้ใช้หรือไม่

ประธานฯ: ชี้แจงว่าการเพิ่มทุนจำนวน 74,000 ล้านบาท เป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสนใจและเลือกวิธีการเพิ่มทุนที่เน้นการให้ความคุ้มครองและให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ฝ่ายจัดการ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องตอบประเด็นข้อซักถามต่างๆ ซึ่งมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

นายชวลิตฯ: กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มีคำถามเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นจำนวนมาก โดยจะขอตอบข้อซักถามแบบจัดกลุ่มเพื่อจัดให้เป็นข้อความบทสรุป (Executive Summary) ดังนี้

- 1) สาเหตุที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GLOW (ENGIE) ตัดสินใจขายหุ้นในประเทศไทย คือการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน โดยมุ่งเน้นที่จะเป็นผู้ให้บริการด้านพลังงาน (Solution Provider)
- 2) สัดส่วนกำลังการผลิตของบริษัทฯ แบ่งแยกตามประเภทเชื้อเพลิงหลังจากการควบรวมกิจการกับ GLOW จะมีกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Committed Capacity) จำนวนประมาณ 5,000 เมกะวัตต์ มาจากเชื้อเพลิงถ่านหินมากกว่าร้อยละ 10 และพลังงานทดแทน (Renewable) (พลังงานน้ำ พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานจากขยะ เป็นต้น) ประมาณร้อยละ 10
- 3) ผลประกอบการของบริษัทฯ ภายหลังจากการจัดทำงบการเงินที่รวมกับผลประกอบการของ GLOW แล้ว (ไตรมาสที่ 2) ยังไม่ปรับขึ้นจากไตรมาสที่ 1 มากนัก เนื่องจากบริษัทฯ เริ่มรวมบัญชีกับ GLOW ตั้งแต่วันที่ 14 มีนาคม 2562 ซึ่งยังไม่เต็มไตรมาส และการที่ตัวเลขทางการเงินดังกล่าวยังไม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ ใช้เงินกู้ระยะสั้นหรือ Bridge Financing ทั้งหมด มีจำนวนประมาณ 134,500 ล้านบาท เพื่อนำมาซื้อหุ้น GLOW จึงมีการจ่ายดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ในส่วนนี้ รวมถึง การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Amortization) ตามหลักการทางบัญชี ซึ่งจะกระทบกระแสเงินสดของบริษัทฯ (Cash Flow)
- 4) บริษัทฯ ได้คำนึงถึงการทยอยหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของ GLOW และความต้องการเงินลงทุนที่จะทำให้อุปกรณ์ไฟฟ้าเคเบิลและสนับสนุนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง (SPP Replacement) และได้พิจารณารวมความต้องการเงินลงทุนของการลงทุนดังกล่าวในการเพิ่มทุนครั้งนี้เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ นายชวลิตฯ ได้มอบหมายให้ นางวนิดา บุญภิรักษ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินและบัญชีองค์กร (“นางวนิดาฯ”) ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

นางวนิดาฯ: ได้ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

- 1) เหตุผลที่บริษัทฯ ไม่ได้จัดทำงบเสมือนหรืองบการเงินที่รวมผลประกอบการของ GLOW เนื่องจากในประการแรก บริษัทฯ และ GLOW เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยข้อมูลงบการเงินและข้อมูลอื่นๆ ได้มีการเปิดเผยอย่างชัดเจนอยู่แล้ว ประการที่สอง ไม่มีกฎระเบียบหรือข้อบังคับใดกำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดทำงบเสมือนการเงินย้อนหลัง ซึ่งจะต้องใช้เวลาในการจัดทำดังกล่าว
- 2) ช่วงเวลานี้เป็นจังหวะที่เหมาะสมกับการเพิ่มทุน เพื่อสนับสนุนการปรับโครงสร้างเงินทุนให้กลับมาอยู่ในระดับที่เหมาะสม
- 3) การที่รายได้และ EBITDA ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเท่าตัว แต่กำไรสุทธิไม่ปรับเพิ่ม เนื่องจากไตรมาสที่ 2 บริษัทฯ ไม่ได้รวมผลประกอบการเข้ามาเต็มไตรมาส ประกอบกับ บริษัทฯ มีภาระดอกเบี้ยจากเงินกู้ระยะสั้นประมาณ 950 ล้านบาท และมีรายการพิเศษคือการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนมูลค่า 360 ล้านบาท รวมทั้งสองรายการ ทำให้กำไรสุทธิในไตรมาสที่ 2 อยู่ที่ประมาณ 1,300 ล้านบาท ทั้งนี้การทยอยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เป็นไปตามการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีที่ไม่ใช่รายการกระแสเงินสด เพราะฉะนั้นจึงไม่ได้กระทบกับกระแสเงินสดของบริษัทฯ หรือ GLOW

นายอุทิศชัย หยิบเจริญพร – ผู้ถือหุ้น สอบถามในประเด็นดังนี้

- 1) อัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ระยะสั้น (Bridge Loan) คิดเป็นร้อยละเท่าไร
- 2) แหล่งเงินทุนจากการเข้าซื้อกิจการ GLOW มูลค่าประมาณ 135,000 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินกู้ระยะสั้น (Bridge Loan) และการเพิ่มทุนจำนวน 74,000 ล้านบาท และการจัดหาเงินทุนระยะยาวโดยการออกตราสารหนี้ หรือการกู้เงินจากสถาบันการเงิน (Debt Financing) ประมาณ 68,500 ล้านบาท มีรายละเอียดในหัวข้อดังต่อไปนี้ อย่างไรบ้าง
 - โครงสร้างเงินทุน
 - ต้นทุนทางการเงิน (Cost of Fund) (ทั้งนี้ บริษัทฯ เคยให้ความเห็นไว้ว่ากำไรของ GLOW หากปรับราคาของผู้ลงทุนซื้อ จะเท่ากับผลตอบแทน (Yield) ที่ประมาณร้อยละ 6.14)
 - ทรัพย์สินของ GLOW ส่วนใหญ่จะมีการด้อยค่า ซึ่งเป็นผลจากการที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าทยอยหมดอายุ ในขณะที่การลงทุนในโรงไฟฟ้าใหม่เพื่อแทนที่โรงไฟฟ้าที่หมดอายุ (SPP Replacement) อาจไม่สามารถทดแทนได้หมด หากมองไประยะยาวในช่วงเวลา 10 ปี อัตราผลตอบแทน (Rate of Return) จะลดลงหรือเพิ่มขึ้นอย่างไร
 - การดำเนินการร่วมกันสร้างมูลค่าเพิ่ม (Synergy) จะช่วยผลักดันให้ผลตอบแทน (Yield) เพิ่มขึ้นหรือไม่ ซึ่งในส่วนนี้จะมีผลต่อการตัดสินใจในการถือหุ้นเพิ่มทุน
 - สำหรับประเด็นการจัดหาเงินทุนระยะยาว (Debt Financing) หากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับขึ้นทางบริษัทฯ ได้วางมาตรการเชิงระมัดระวังต่อดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มปรับขึ้นนั้นอย่างไร

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) บริษัทฯ มีความคืบหน้าอย่างไร ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GLOW เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ดังกล่าว จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2) หลังการเพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัทฯ จะได้รับเงินประมาณ 74,000 ล้านบาท รวมถึง แผนที่จะออกหุ้นกู้ อีกประมาณ 60,000 ล้านบาท ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี รวมจำนวนเงินที่บริษัทฯ จะได้รับ เป็นจำนวนประมาณ 134,000 ล้านบาท ซึ่งจะนำมาชำระเงินกู้ระยะสั้น (Bridge Finance) และสนับสนุน โครงการลงทุน อาทิ Electrical Value Chain เป็นต้น ค่าวมจากกำลังการผลิตรวมที่ 8,000 เมกะวัตต์ (ในส่วนของเงินลงทุน 1 เมกะวัตต์ ใช้เงินลงทุนประมาณ 70 ล้านบาท ฉะนั้น กำลังการผลิตรวม 8,000 เมกะวัตต์ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนรวมประมาณ 560,000 ล้านบาท) และโครงการอื่นๆ ที่จะเกิดขึ้น ระหว่างปี 2563 – 2566 ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าวนนคร (60 เมกะวัตต์) โรงไฟฟ้าชยะ (ประมาณ 9.9 เมกะวัตต์) โครงการ ERU (757 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 23,000 ล้านบาท) รวมทั้ง โครงการ SPP Replacement (ปี 2563 – 2564) ประมาณ 600 เมกะวัตต์ ดังนั้น จำนวนเงินที่จะได้รับราว 134,000 ล้านบาท จะเพียงพอหรือไม่ และภายใน 5-20 ปีข้างหน้า บริษัทฯ มีแผนการที่จะเพิ่มทุนอีกหรือไม่ อย่างไร

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ตอบคำถามของผู้ถือหุ้น

นายชวลิตฯ: ตอบคำถามในประเด็นต่างๆ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- 1) อัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ระยะสั้น (Bridge Finance) มีต้นทุนประมาณร้อยละ 3
- 2) ในส่วน Earning Yield ของ GLOW ที่ประมาณร้อยละ 6 เป็นการพิจารณาจากผลประกอบการของ GLOW โดยยังไม่ได้นำถึงมูลค่าเพิ่ม (Synergy Value) และการเติบโต (Growth) มาประกอบกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่ากำไรต่อหุ้น (Earnings per Share) ของบริษัทฯ หลังจากการควบรวมกิจการน่าจะปรับตัวดีขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2561
- 3) สำหรับความกังวลเรื่องความผันผวนของตลาด รวมถึงความไม่แน่นอนของสภาพเศรษฐกิจทั่วโลกและของประเทศไทย ที่อาจมีผลต่อการควบคุมค่าใช้จ่ายโดยเฉพาะต้นทุนเงินกู้ต่างๆ ในเรื่องนี้ บริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการในเรื่องความเสี่ยง เพื่อรับมือกับสถานะการณ์ดังกล่าวให้ได้เป็นอย่างดี เช่น การกำหนดสัดส่วนและประเภทของดอกเบี้ย (คงที่หรือลอยตัว) และระยะเวลาการใช้เงินกู้คืนที่เหมาะสม โดยพิจารณาตามสถานะตลาดซึ่งจะคำนึงถึงประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากที่สุด

- 4) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ GLOW ในวันที่ 13 สิงหาคม 2562 มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ GLOW จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อีกทั้ง GLOW ได้ดำเนินการยื่นเรื่องการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ไปแล้ว ทั้งนี้ คาดว่าคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะใช้ระยะเวลาในการพิจารณาประมาณ 30 วัน หลังจากนั้น บริษัทฯ จะแจ้งช่วงเวลาที่จะทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วนหุ้นที่เหลือของ GLOW (คิดเป็นร้อยละ 4.75) มีกำหนดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ 45 วัน ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ GLOW จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะสำเร็จลุล่วงได้ภายในสิ้นปี 2562
- 5) จากการที่บริษัทฯ มีเป้าหมายการเพิ่มทุนประมาณ 74,000 ล้านบาท และจัดหาเงินกู้ไม่เกิน 68,500 ล้านบาท (ตามปริมาณความต้องการใช้เต็มวงเงิน) บริษัทฯ มีแผนการจัดหาเงินกู้ในเบื้องต้นอยู่ที่ประมาณ 60,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว (Long-term Loan) กับสถาบันการเงินต่างๆ โดยจะพิจารณาสัดส่วนตามความเหมาะสมที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และต้นทุนของหนี้สิน (Cost of Debt)
- 6) ในส่วนข้อกังวลเกี่ยวกับความเพียงพอของจำนวนเงินที่ขอเพิ่มทุนนั้น เนื่องด้วยบริษัทฯ เป็นบริษัทแกนนำนวัตกรรมในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่ม ปตท. ที่มีการกำหนดแผนเชิงกลยุทธ์ระยะยาว ปัจจุบัน บริษัทฯ มีกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Committed Capacity) ที่ประมาณ 5,000 เมกะวัตต์ และมีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอีก โดยมีเป้าหมายที่ประมาณ 8,000 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ แผนยุทธศาสตร์ในช่วงระยะ 5 ปี ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ บริษัทฯ แล้ว ยังไม่ได้รวมส่วนกำลังการผลิตที่จะปรับเพิ่มขึ้น แต่เป็นแผนระยะยาวที่กำหนดจากยุทธศาสตร์กลุ่ม ปตท. นอกจากนี้ การกำหนดแนวทางการดำเนินงานในลักษณะกลุ่มบริษัทเช่น Electrical Value Chain (ELC) จะมีวิธีการบริหารจัดการในเรื่องการลงทุน สำหรับการทำงานร่วมกันในช่วงแรกกับ ปตท. ในฐานะบริษัทแม่ที่มีกำลังเงินทุนมากกว่า อาจจะเป็นผู้ลงทุนในสัดส่วนหุ้นส่วนใหญ่ ซึ่งหลังจากนั้นหากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอก็จะทยอยจ่ายคืน แม้ว่าปัจจุบัน ยังไม่มีการวางรูปแบบชัดเจน แต่สามารถสะท้อนถึงแนวคิดเชิงยุทธศาสตร์ของกลุ่ม ปตท. ที่ให้ความสำคัญกับการลงทุนธุรกิจไฟฟ้าได้ โดยสรุป เมื่อมีโครงการการลงทุนที่สามารถสร้างการเติบโตได้ บริษัทฯ คาดว่าจะมีวิธีการบริหารจัดการเงินสดในรูปแบบจัดหาเงินทุนต่างๆ โดยที่ไม่ต้องมีการเพิ่มทุนในระยะเวลาอันใกล้

ประธานฯ: มอบหมายให้นางวนิดาฯ ให้ข้อมูลเสริม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

นางวนิดาฯ: ในการจัดหาเงินทุน (Financing) จะเป็นขั้นตอนที่ดำเนินการภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในการเพิ่มทุนในครั้งนี้ เมื่อบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุน มูลค่าประมาณ 74,000 ล้านบาท บริษัทฯ จะนำไปคืนเงินกู้ระยะสั้น มูลค่า 134,000 ล้านบาท ในส่วนจำนวนเงินที่ต้องการใช้ที่เหลืออีกประมาณ 60,000 ล้านบาท จะเป็นการพิจารณาระหว่างหุ้นกู้และการจัดหาหุ้นกู้ระยะยาว รวมถึง การใช้กระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ และ GLOW

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับแผน Synergy ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

นายชวลิตฯ: บริษัทฯ มีแผนการบูรณาการในการสร้างพลังร่วมในกลุ่มบริษัท ซึ่งหมายรวมถึง GLOW ด้วย โดยจะดำเนินการเชิงบูรณาการด้านการเดินเครื่อง การซ่อมบำรุง (ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80) และการทำงานร่วมกันในลักษณะการจัดหาวัตถุดิบ อะไหล่และชิ้นส่วน และอื่นๆ รวมถึง Shared Services รูปแบบต่างๆ รวมถึง การดำเนินการด้านระบบไอทีและระบบการทำงานต่างๆ เข้าด้วยกัน ซึ่งการดำเนินการร่วมกันสร้างมูลค่าเพิ่ม (Synergy) ระหว่างบริษัทฯ และ GLOW ในระยะแรกคาดว่าจะได้รับกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ต่อปี ที่มูลค่าเต็มประมาณ 1,600 ล้านบาท ในปี 2567 ทั้งนี้ เม็ดเงินก้อนแรกในระยะที่ 1 (Quick Win) ที่มาจาก Synergy อยู่ในปี 2563 อยู่ในรูปแบบของ EBITDA มีมูลค่าประมาณ 300 ล้านบาท ททยอยปรับขึ้นไปทุกปีจนถึง 1,600 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ GLOW อยู่ระหว่างพิจารณาแนวทางร่วมกันในการสร้าง Synergy Value เพิ่มเติม สำหรับการสร้าง Synergy ในระยะที่สอง

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น สอดถามดังนี้

- 1) การที่บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นใน GLOW มีค่าความนิยมมูลค่าประมาณ 93,000 ล้านบาท ซึ่งอาจเรียกว่าเป็น Premium ส่วนเกินของมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ เป็นการตีราคาเกินมูลค่าที่แท้จริงใช่หรือไม่
- 2) ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้ไม่ครบเต็มจำนวน กลุ่ม ปตท. จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เหลือทั้งหมดใช่หรือไม่
- 3) สำหรับเรื่องเงินปันผล โดยปกติบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 50 ซึ่งมีอัตราที่สูงกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยภายหลังจากควบรวมกับ GLOW นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะยังคงเป็นอัตราเดิมหรือไม่อย่างไร ทั้งนี้ มีความเห็นว่าเมื่อรวมกิจการกับ GLOW แล้ว บริษัทฯ จะมีผลกำไรที่สูงขึ้น

ประธานฯ: ได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่า เนื่องจากคำถามข้อที่ 2 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งจะมีการพิจารณาในระเบียบวาระที่ 2 จึงจะมอบหมายให้ผู้ที่เกี่ยวข้องตอบข้อซักถามในประเด็นนี้ ในระเบียบวาระที่ 2 และมอบหมายให้นางวนิดาฯ เป็นผู้ตอบคำถามข้อ 1 และนายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบคำถามข้อ 3

นางวนิดา: ในเรื่องค่าความนิยม (Goodwill) เป็นการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานบัญชี สำหรับเงินที่จ่ายไปจำนวน 93,000 ล้านบาท ให้กับ ENGIE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ GLOW ในสัดส่วนร้อยละ 69 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GLOW นั้น ผู้ประเมินอิสระได้ประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) โดยอิงกับมูลค่าตามบัญชี (Book Value) ตามงบการเงินของ GLOW ซึ่งรายการหลักจะเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Asset) ที่มีการทยอยตัดจำหน่าย (Amortization) แต่การตัดจำหน่ายดังกล่าวมิได้มีผลกระทบต่อกระแสเงินสด ทั้งนี้ ส่วนต่างที่เหลืออีกประมาณ 36,000 ล้านบาท จะถือเป็นค่าความนิยม

โดยวิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ GLOW เป็นวิธีการโดยทั่วไปเรียกว่า “การคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF)” ซึ่งวิธีการคำนวณไม่ว่าจะเป็นค่าความนิยม หรือการทยอยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เป็นหลักการทางบัญชี ทั้งนี้ ค่าความนิยมไม่ได้เป็นตัวสะท้อนว่า บริษัทฯ ชื่อ GLOW ในราคาแพง เนื่องจากยังมีมูลค่าอื่นๆ ที่ผู้ประเมินอิสระยังไม่สามารถประเมินได้ตั้งแต่วันแรกที่เข้าดำเนินการ เช่น โครงการในอนาคต รวมทั้ง Synergy Value ซึ่งประเด็นดังกล่าวยังไม่ได้นำเข้ามาเป็นองค์ประกอบในการพิจารณา

นายชวลิต: ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ขณะที่บริษัทฯ มีแผนการเข้าซื้อกิจการของ GLOW นั้น บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าการเข้าซื้อหุ้นใน GLOW ครั้งนี้ เป็นลักษณะของ Acquisition Model ที่มีกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share) เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ตามที่ นางวนิดา ได้ชี้แจงไปนั้น ผู้ประเมินอิสระสามารถประเมินมูลค่าได้จากทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตน (Intangible Asset) เช่น สัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่างๆ เป็นต้น ตามมาตรฐานทางบัญชีต่างๆ ซึ่งเกี่ยวกับการตัดจำหน่าย (Amortization) ทั้งนี้ Goodwill ไม่สามารถประเมินมูลค่าได้ เนื่องจากยังมีประเด็น Synergy Value ระหว่างบริษัทฯ กับ GLOW เพราะฉะนั้น นอกจากกำไรตามมาตรฐานบัญชีแล้ว ผู้ลงทุนควรจะต้องพิจารณาถึงกระแสเงินสดของบริษัทฯ เพิ่มเติมด้วย

ในเรื่องการจ่ายเงินปันผลนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาจากกระแสเงินสดเป็นหลัก ทั้งนี้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงแต่อย่างใด โดยการจ่ายเงินปันผลตามนโยบายของบริษัทฯ จะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 มาโดยตลอด

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเกี่ยวกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per Share dilution) ตามที่ปรากฏในเอกสารหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น หน้า 22 ว่าเหตุใดกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขายจึงลดลงจาก 2.26 เป็น 1.20 บาทต่อหุ้น

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบคำถามดังกล่าว

นายชวลิตฯ: ได้มอบหมายให้นางวนิดาฯ ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม

นางวนิดา: ได้ชี้แจงว่า กำไรต่อหุ้นที่ลดลงมา เนื่องจากเป็นกำไรต่อหุ้นหลังเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนซึ่งมีจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้น โดยข้อความที่ปรากฏในหน้า 22 เป็นรายละเอียดที่ฝ่ายจัดการได้คำนวณกำไรสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งคิดจากกำไรสุทธิในช่วงเวลาย้อนหลัง 12 เดือน (กล่าวคือ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 - วันที่ 31 มีนาคม 2562) ซึ่งตัวเลขกำไรสุทธิดังกล่าวเป็นผลประกอบการของบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว และในไตรมาสแรกของปี 2562 ฝ่ายจัดการได้รวมตัวเลขทางบัญชีของ GLOW เพียง 18 วันเท่านั้น ฉะนั้น ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านควรพิจารณาตัวเลขดังกล่าว จากการนำกำไรสุทธิของบริษัทฯ 12 เดือนย้อนหลัง หาดด้วยจำนวนหุ้น โดยเปรียบเทียบจำนวนหุ้นปัจจุบันและจำนวนหุ้นหลังเพิ่มทุนที่ประมาณ 2,800 ล้านหุ้น

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์ – ผู้ถือหุ้น ได้แสดงข้อคิดเห็นว่า บริษัทฯ ควรที่จะจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ได้รวมข้อมูลทางการเงินของ GLOW เพื่อที่จะให้ผู้ถือหุ้นได้เห็นภาพว่าภายหลังจากเพิ่มทุนแล้ว กำไรต่อหุ้นและอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield) จะมีมูลค่าประมาณเท่าใด และเพื่อเป็นการสนับสนุนการพิจารณาการจูงซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้อย่างถูกต้อง และสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้น ขอให้บริษัทฯ ส่งงบเสมือนหรืองบการเงินรวม (Consolidated Financial Statements) ให้กับผู้ถือหุ้น พิจารณาก่อนที่จะมีการเพิ่มทุนในเดือนหน้า

ประธานฯ: ขอให้ฝ่ายจัดการรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณา และชี้แจงเพิ่มเติมว่าข้อมูลดังกล่าวปรากฏอยู่ในบทวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 14,983,008,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 28,197,293,710 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน รวมถึง การมอบอำนาจต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว ตามรายละเอียดข้างต้น

มติที่ประชุม อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 13,214,285,710 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 14,983,008,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 28,197,293,710 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน รวมถึง การมอบอำนาจต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว ตามรายละเอียดข้างต้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน สรุปผลคะแนนได้ดังนี้

เห็นด้วย	1,307,442,258	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.95
ไม่เห็นด้วย	492,700	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.04
งดออกเสียง	83,053	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) โดยผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิได้

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นายชวลิตฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 14,983,008,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 28,197,293,710 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในระเบียบวาระที่ 1 ข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 0.8819 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 56 บาท โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง

ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ข้างต้น บริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดตามราคาตลาดของหุ้น โดยกำหนดส่วนลดประมาณร้อยละ 20 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 30 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระเรื่องการเพิ่มทุนจดทะเบียนต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา ในวันที่ 26 กรกฎาคม 2562 (กล่าวคือระหว่างวันที่ 13 มิถุนายน - 25 กรกฎาคม 2562) ซึ่งเท่ากับประมาณ 70 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ในการนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) แต่จะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (ก) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (ข) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
 - (1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
 - (2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ข) (1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายและยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อนี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ ไม่ว่ากรณีใดจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายใด (รวมถึงบุคคลตามมาตรา 258 ของ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว) ถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะดังต่อไปนี้

- (ก) ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”) (เว้นแต่ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่ ทจ. 12/2554) หรือ
- (ข) ในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ
- และในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรรหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) บริษัทฯ จะดำเนินการขออนุมัติการลดทุนจดทะเบียน โดยตัดหุ้นที่ไม่ได้จัดสรรดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 4 กันยายน 2562 และวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในช่วงวันที่ 30 กันยายน และวันที่ 1 – 4 ตุลาคม 2562 (รวม 5 วันทำการ)

นอกจากนี้ ในการดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งและมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนดรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจสงวนสิทธิไม่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ รายใด หากการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ ปฏิบัติผิดกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศ
- (ข) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง วิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น จัดสรรในคราวเดียว ทั้งจำนวน หรือหลายคราว ระยะเวลาการเสนอขาย อัตราส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย วิธีการชำระราคา หรือรายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่นๆ เช่น เปลี่ยนแปลงวันกำหนดสิทธิรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- (ค) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(ง) จดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ รวมทั้งจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นเพื่อให้ เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง และมอบหมายให้บุคคลที่เกี่ยวข้องชี้แจงตอบข้อซักถามในคราวเดียว โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและ แสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์ – ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าหากผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ ในปริมาณมาก ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ปตท. จะยอมสละสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือไม่

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น กล่าวว่าได้รับข้อมูลจากทีมงานเกี่ยวกับวิธีการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งมีระยะเวลาจองซื้อหุ้นระหว่างวันที่ 30 กันยายน และวันที่ 1 – 4 ตุลาคม 2562 ซึ่งพบข้อจำกัดบางประการ ดังนี้

- การจองซื้อด้วยเงินสด สามารถชำระค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน ถึง 4 ตุลาคม 2562
- การจองซื้อด้วยเช็คหรือ Draft สามารถดำเนินการได้ระหว่างวันที่ 30 กันยายน ถึง วันที่ 2 ตุลาคม 2562 เท่านั้น

ประธานฯ: กล่าวขอบคุณสำหรับข้อมูลที่เป็นประโยชน์

นายอนุ ว่องสารกิจ – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ อยู่ที่อัตราเท่าใด และ ให้ความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นหลายท่านคงอยู่ระหว่างกำลังพิจารณาว่าการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนก่อนวันที่ ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่ (Excluding Right: XR) มีความคุ้มค่าหรือไม่
- 2) บริษัทฯ เลือกลงบริษัทใดให้เป็นผู้ดำเนินการเรื่องเพิ่มทุน
- 3) การชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนสำหรับผู้ถือหุ้นในต่างจังหวัด เป็นจำนวนเท่าใด
- 4) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างบริษัทที่ช่วยดำเนินการเรื่องเพิ่มทุนในจำนวนเท่าใด

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ตอบข้อซักถามข้างต้น รวมถึงตอบคำถามในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้น เพิ่มทุนไม่ครบจำนวน โดยกลุ่ม ปตท. จะจองซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดใช่หรือไม่ ซึ่งเป็นคำถามจากกระเปาะวาระที่ 1

นายชวลิตฯ: ชี้แจงดังนี้

- 1) การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) เป็นการเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในราคาเดียวกัน และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) โดยหากมีผู้ถือหุ้นส่วนหนึ่งที่ไม่ได้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุน บริษัทฯ ก็จะนำหุ้นจำนวนดังกล่าวนั้นมาจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ ในวิธีการที่ยุติธรรม ซึ่งเป็นแนวทางที่ทางฝ่ายจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นธรรมที่สุด และให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นรายย่อยมากที่สุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความประสงค์ให้ท่านผู้ถือหุ้นรายย่อยใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะรักษาระดับการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ในอัตราที่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 จึงขอเชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิดังกล่าว
- 2) บริษัทฯ ไม่สามารถก้าวล่วงในประเด็นเรื่องการละเมิดสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของกลุ่ม ปตท. (ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่) ได้ เนื่องจากถือเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละราย

นายชวลิตฯ: ได้มอบหมายให้นางวนิดาฯ ชี้แจงรายละเอียดของที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ดำเนินการในเรื่องเพิ่มทุนและเรื่องค่าธรรมเนียมการโอนเงินในการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน รวมทั้งวิธีการที่จะโอนเงินและค่าใช้จ่ายการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนผ่านช่องทางต่างๆ และกำหนดการที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเพื่อป้องกันไม่ให้ผู้ถือหุ้นเสียโอกาส โดยอาจประชาสัมพันธ์ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ

นางวนิดาฯ: บริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน 2 แห่ง คือบริษัท หลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในการดำเนินการเรื่องเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตั้งแต่ในขั้นตอนการศึกษารายละเอียด โดยค่าใช้จ่ายของที่ปรึกษาทางการเงินเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติโดยทั่วไป และเป็นราคาตลาด ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนผ่านสาขาของธนาคารกสิกรไทยทั่วประเทศ ซึ่งการโอนเงินจากต่างจังหวัดจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม และขอรับข้อเสนอแนะและข้อคิดเห็นของผู้ถือหุ้นทุกท่านไปพิจารณา

ประธานฯ: มอบหมายให้นางวนิดาฯ ชี้แจงรายละเอียดเรื่องผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

นางวนิดาฯ: สำหรับเรื่องผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ หากผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ครบทั้งจำนวนหุ้นของบริษัทฯ จะมีผลกระทบต่อราคาหุ้นซึ่งจะลดลงในอัตราร้อยละ 9.2

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมต่อผู้ถือหุ้น

นายชวลิตฯ: แสดงตัวอย่างของผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังนี้ หากราคาหุ้นของบริษัทฯ ในวันนี้เท่ากับ 73.75 บาท และราคาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้เท่ากับ 56 บาท และผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมด ราคาหุ้นจะเท่ากับประมาณ 65.40 บาท นอกจากนี้ ปตท. (ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ) ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าจะใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิ รวมทั้งจะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ปตท. พร้อมทั้งจะซื้อหุ้นเพิ่มทุนในส่วนที่ผู้ถือหุ้นรายเดิมไม่พร้อมที่จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) เหตุใด บริษัทฯ จึงกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ประมาณ 56 บาทต่อหุ้น
- 2) จากการที่อัตราผลตอบแทน (ROE) ของบริษัทฯ ในปีที่แล้วอยู่ที่ร้อยละ 8.55 นั้น ROE ใหม่ที่รวมผลประกอบการของ GLOW แล้ว จะมีอัตราสูงขึ้นหรือไม่

ประธานฯ: มอบหมายให้ฝ่ายจัดการชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นายธนวัฒน์ จันทรปรณิก (ที่ปรึกษาทางการเงิน): ได้ชี้แจงว่าการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่ประมาณ 56 บาทต่อหุ้น มีที่มาจากหลายปัจจัย ซึ่งมีรายละเอียดสรุปได้ ดังนี้

- 1) ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental) กล่าวคือต้องเป็นราคาที่เหมาะสมสำหรับผู้ถือหุ้นทุกราย และดึงดูดให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ต้องการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ทั้งนี้ ส่วนลด (Discount) ร้อยละ 20-30 ถือเป็นอัตราปกติที่เกิดขึ้นกับธุรกรรมในประเทศไทย
- 2) ปัจจัยภายใน ซึ่งพิจารณาจากประมาณการในอนาคต (Earning Forecast)ว่าจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อราคา (Dilution effect) อย่างมีนัยสำคัญ
- 3) ความผันผวนของตลาด (Volatility) ที่อาจเกิดขึ้นในช่วงระหว่างระยะเวลาที่บริษัทฯ ได้แจ้งราคาจองซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้น จนถึงระยะเวลาที่บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเพิ่มทุน (ปลายเดือนกันยายน จนถึง ต้นเดือนตุลาคม) ซึ่งบริษัทฯ จึงต้องกำหนดส่วนลดในระดับหนึ่งเพื่อป้องกันความผันผวนของตลาด เพื่อจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนครบถ้วน

นายสมชาย แจ่มศรีประพันธ์-ผู้ถือหุ้น ให้ข้อสังเกตว่าการเปิดโอกาสให้มีการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิมิได้เป็นการให้ประโยชน์กับผู้ถือหุ้นรายย่อย และขอเสนอแนะให้บริษัทฯ เปิดโอกาสการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยก่อน จากนั้นหากมีหุ้นเหลือจึงจัดสรรส่วนที่เหลือให้กับ ปตท. ต่อไป

ประธานฯ: ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ปตท. มีสิทธิเหมือนกับผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยจะสามารถจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิได้ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น อีกทั้งเป็นเรื่องมติของ ปตท. ที่ไม่ได้เกี่ยวกับคณะกรรมการหรือบริษัทฯ แต่อย่างใด

Mr. Basant Kumar Dugar - ผู้ถือหุ้น กล่าวชื่นชมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกคนและมีข้อสังเกตเกี่ยวกับเรื่องการรวมกิจการ (Merger and Acquisition) และการเพิ่มทุนในครั้งนี้ว่าเป็นธุรกรรมที่ Value Accretive

เนื่องจากตนมีความเชื่อมั่นในความสามารถของคณะผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ได้หุ้นเพิ่มทุนไปในราคา Discount ที่มุ่งเน้นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ในส่วนของ การเพิ่มทุน ได้เสนอให้บริษัทฯ พิจารณาใส่ในข้อกำหนดการเพิ่มทุนว่า ถ้าหากมีเงินเหลือจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิของผู้ถือหุ้น ให้แปลงเงินส่วนเกินดังกล่าวเป็น Subordinate Loan ของบริษัทฯ เพื่อลดต้นทุนทางการเงินในอนาคต

ประธานฯ: ให้ฝ่ายจัดการรับข้อเสนอแนะด้านการจัดหาแหล่งเงินกู้ในรูปแบบดังกล่าวไปพิจารณา

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 0.8819 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 56 บาท โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง รวมถึงการมอบอำนาจต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ตามรายละเอียดข้างต้น

มติที่ประชุม อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,321,428,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 0.8819 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 56 บาท โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง รวมถึงการมอบอำนาจต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ตามรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน สรุปผลคะแนนได้ดังนี้

เห็นด้วย	1,307,462,419	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.96
ไม่เห็นด้วย	500,733	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.04
งดออกเสียง	64,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A
บัตรเสีย	2	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	N/A

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่เสนอรายละเอียดในระเบียบวาระนี้

นายชวลิตฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่าข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37. กำหนดให้การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

เพื่อให้บริษัทฯ มีจำนวนกรรมการที่เพียงพอและเหมาะสมต่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ และเพื่อเป็นการรองรับการเติบโตของบริษัทฯ จากการที่บริษัทฯ มีการขยายตัวทางธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วหลังจากการเข้าซื้อและรวมกิจการกับ GLOW

คณะกรรมการจึงขอเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 15. (เรื่องจำนวนกรรมการ) โดยเพิ่มกรอบจำนวนกรรมการทั้งหมดจากเดิมไม่เกิน 13 คน เป็นไม่เกิน 15 คน และให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 15. และให้ใช้ข้อความใหม่ดังนี้

ข้อความเดิม

“ข้อ 15. ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อยห้า (5) คน แต่ไม่เกินสิบสาม (13) คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้”

ข้อความใหม่

“ข้อ 15. ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อยห้า (5) คน แต่ไม่เกินสิบห้า (15) คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้”

และในการดำเนินการดังกล่าว เสนอให้มอบหมายให้บุคคลที่กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของบริษัทฯ และแก้ไข และ/หรือเพิ่มเติมรายละเอียดหรือข้อความให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียนตามความจำเป็นและเหมาะสม

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็น ในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการจาก 13 เป็น 15 คน ว่ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้กรรมการจาก GLOW มาดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ ใช่หรือไม่

ประธานฯ: ชี้แจงว่าการเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำเนินการดังกล่าว

นายอนุฯ: สอบถามเพิ่มเติมว่าการเพิ่มจำนวนกรรมการเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีความเจริญก้าวหน้าและมีธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อที่จะได้มีกรรมการที่มีความรู้ความสามารถและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เพิ่มเติม ในขณะที่ GLOW ก็มีกรรมการที่มีความรู้ความสามารถพอสมควร บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะให้มาดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ใช่หรือไม่

ประธานฯ: ชี้แจงว่า การสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ถือเป็นหลักการทั่วไปในการพิจารณาซึ่งต้องสอดคล้องกับความต้องการของบริษัทฯ และ Skill Matrix ต่างๆ ตามที่กำหนดไว้

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) การแต่งตั้งกรรมการอีก 2 ท่านมีหลักเกณฑ์อย่างไร
- 2) การที่หุ้น GLOW กำลังจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการเดิมของ GLOW จะมีสถานะเป็นอย่างไร

ประธานฯ: ชี้แจงในข้อซักถามดังนี้

- 1) ในการกำหนดจำนวนกรรมการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้พิจารณาจากเกณฑ์ของกลุ่ม ปตท. และเงื่อนไขการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดจำนวนกรรมการที่พึงจะปฏิบัติหน้าที่ให้ครบถ้วนตามมาตรฐานของการบริหารงาน โดยพิจารณาถึงความพอเพียงของจำนวนคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ที่จะร่วมดูแลและบริหารกิจการให้บริษัทฯ สามารถเดินหน้าต่อไป
- 2) ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รวมกิจการกับ GLOW แล้ว บริษัทฯ อาจจะเพิ่มจำนวนกรรมการเพื่อให้สอดคล้องการดำเนินการของกลุ่ม ปตท. โดยภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ GLOW จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว GLOW ก็จะเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นเต็มจำนวน อย่างไรก็ตาม การแต่งตั้งกรรมการจึงขึ้นอยู่กับฝ่ายจัดการและคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณา

นายปริทธรศน์ ไกรทัศน์- ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าบริษัทฯ มีแนวทางดูแลพนักงานในหน่วยงานที่เข้าซื้อหรือมีอัตราค่าจ้างเกินอย่างไร

ประธานฯ: ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับเรื่องการดูแลบุคลากรต่างๆ ภายหลังจากการรวมกิจการกับ GLOW ด้วย และมอบหมายให้นายชวลิตฯ ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติม

นายชวลิตฯ: ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในการรวมกิจการกับ GLOW ฝ่ายจัดการของทั้งสองบริษัทได้มีการหารือและทำงานร่วมกัน โดยตลอด ซึ่งอยู่บนพื้นฐานในการเพิ่มหรือการสร้างประสิทธิภาพสูงสุดให้กับกลุ่มบริษัท โดยภายหลังจากการรวมกิจการเสร็จสิ้น บุคลากรของทั้ง GLOW และบริษัทฯ ก็ถือเสมือนหนึ่งเป็นบุคลากรในครอบครัวเดียวกัน และในการดูแลพนักงานนั้น บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาเพื่อจะหาโครงสร้าง (Organization Structure) ที่เหมาะสมที่สุด เพื่อสร้างประสิทธิภาพในการทำงาน ซึ่งบริษัทฯ มีความมั่นใจในบุคลากรของ GLOW โดยจะดูแลพนักงานให้มีโอกาสได้แสดงศักยภาพของตัวเองได้อย่างเต็มที่ ภายใต้อาการกิจการสร้างการเติบโตให้กับบริษัทฯ

นายอนุ ว่องสารกิจ-ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าค่าตอบแทนกรรมการหลังจากการเพิ่มจำนวนกรรมการจาก 13 คน เป็น 15 คน ยังเป็นวงเงินเดิมที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ใช่หรือไม่

ประธานฯ: ชี้แจงว่าในเรื่องการพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการและการแต่งตั้งกรรมการ จะบรรจุอยู่ในวาระของการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในปีหน้า ทั้งนี้ ขอมอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงเพิ่มเติม

นางวิระนุช ธรรมวารานุกุล : ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในวาระค่าตอบแทนเป็นการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น และการแต่งตั้งกรรมการใหม่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะมีการพิจารณาวาระทั้งสองในการประชุมเดียวกัน (การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในปีหน้า)

นายอนุฯ: เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่รอเสนอการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ในเรื่องการเพิ่มจำนวนกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอให้มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ในคราวเดียวกัน

ประธานฯ: ชี้แจงว่าเพื่อที่จะได้มีเวลาดำเนินการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่ จึงมีการแก้ไขข้อบังคับในเรื่องการเพิ่มจำนวนกรรมการในส่วนนี้ไปก่อน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม **อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 15. โดยเพิ่มกรอบจำนวนกรรมการทั้งหมดจากเดิมไม่เกิน 13 คน เป็นไม่เกิน 15 คน โดยมีข้อความตามที่เสนอ รวมทั้งมอบหมายให้บุคคลที่กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของบริษัทฯ และแก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมรายละเอียดหรือข้อความให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียนตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยสรุปผลคะแนนได้ดังนี้**

เห็นด้วย	1,307,903,579	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99
ไม่เห็นด้วย	15,133	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	109,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
บัตรเสีย	2	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องอื่นๆ

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

ดังนั้น หากมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากวาระการประชุมจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดหรือไม่น้อยกว่า 499,433,600 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมด 1,498,300,800 หุ้น จึงจะสามารถบรรจุเป็นวาระให้ที่ประชุมพิจารณาได้

จากนั้นจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม โดยมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามและแสดงความคิดเห็น ในเรื่องอื่นๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าการเสนอเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากวาระการประชุมที่ได้พิจารณาไปแล้วต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมใช่หรือไม่

ประธานฯ: มอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจง และแจ้งว่าหลังจากจบวาระนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามในประเด็นอื่นๆ ได้

นางวิระนุชฯ: ชี้แจงว่าในการเสนอเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากวาระการประชุมที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เมื่อที่ประชุมพิจารณาเสร็จตามวาระที่ได้กำหนดไว้แล้ว จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามมาตรา 105 วรรค 2 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างไร กับผู้ถือหุ้นรายย่อยของ GLOW (ที่ถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 4.75) หากผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่ขายหุ้น และผู้ถือหุ้นที่เหลือดังกล่าว จะยังได้รับเงินปันผลเช่นเดิมหรือไม่
- 2) หลังจากรวมกิจการกับ GLOW การดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าของบริษัทฯ จะเป็นไปในทิศทางใด

นายอนุ ว่องสารกิจ- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าฉบับใหม่ของประเทศ (PDP) จะส่งผลให้เกิดความก้าวหน้าของบริษัทฯ ได้อย่างไรบ้าง
- 2) จากข่าวล่าสุดว่า บริษัทฯ เป็นบริษัทแกนนำนวัตกรรมในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่ม ปตท. (Flagship) และเป็นผู้ดำเนินงานโครงการ โซลาร์รูฟท็อปให้กับ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP) นั้น จะมีความเป็นไปได้หรือไม่ว่า ในการขยายธุรกิจโซลาร์รูฟท็อปในปั๊มน้ำมัน ปตท. หรือให้กับบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC) หรือ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (GC) จะสามารถเป็น Recurring Income ของบริษัทฯ ได้

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) บริษัทฯ และ GLOW มีการลงทุนในประเทศใดบ้าง
- 2) ในอนาคต บริษัทฯ มีแผนการลงทุนในประเทศอินเดียหรือประเทศในอเมริกาใต้หรือไม่
- 3) เสนอแนะให้บริษัทฯ พิจารณาโครงสร้างประชากรของประเทศที่จะเข้าไปลงทุนด้วยว่ามีแนวโน้มอย่างไร และให้ข้อสังเกตว่าการลงทุนในประเทศที่ประชากรมีแนวโน้มลดลง เช่น ญี่ปุ่น อาจส่งผลให้กำไรลดลงในอนาคต

นายวรพจน์ จันยังยืน- ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) ตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งแผนการในอนาคตของบริษัทฯ ที่ตั้งเป้ากำลังการผลิตไฟฟ้ารวมไว้ที่ 13,000 เมกะวัตต์นั้น บริษัทฯ ได้มีการกำหนดระยะเวลาหรือแผนการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทไว้หรือไม่
- 2) สัดส่วนการลงทุนในประเทศและต่างประเทศของบริษัทฯ เป็นอย่างไร
- 3) รายละเอียดสัดส่วนการลงทุนในเชื้อเพลิงประเภทต่างๆ ของบริษัทฯ เป็นอย่างไร

Mr. Basant Kumar Dugar- ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะดังนี้

- 1) ประเด็น Depreciation ของ Asset ควรเพิ่ม Useful Life และ Salvage Value เพื่อที่จะลดค่าเสื่อม (Depreciation) ที่บริษัทฯ ต้องจ่ายในแต่ละปี ซึ่งจะช่วยให้กำไรสุทธิและเงินปันผล (Dividend) ปรับเพิ่มขึ้น
- 2) ประเด็นเรื่อง Current Ratio ที่ลดลง Mr. Basant Kumar Dugar แนะนำให้บริษัทฯ ระดมทุนด้วยการออก Callable Perpetual Bonds และการออก Debenture (หุ้นกู้) เพื่อปรับปรุง Profit Margin และปรับปรุง Current Ratio ให้ดีขึ้น เนื่องจากการออก Callable Perpetual Bonds และ Debenture (หุ้นกู้) เป็นการกู้ยืมที่มีต้นทุนต่ำ เนื่องจากมีอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่มประเทศ ASEAN ด้วยตนเอง
- 3) ประเด็น Market Capitalization ที่โตขึ้นจากความร่วมมือกับ GLOW ในขณะที่ Shareholder Equity จะลดลง ควรจัด Roadshow เพื่อที่จะได้พูดคุยกับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนสถาบันมากขึ้น โดยเฉพาะนักลงทุนต่างชาติ เช่น นักลงทุนชาวอังกฤษ เป็นต้น
- 4) ชื่นชมวิธีการบริหารเงินสด (Cash Management) ของ GPSC ว่าทำได้ดีมาก รวมทั้งชื่นชมผู้บริหารและคณะกรรมการทุกท่าน
- 5) EBITDA เพิ่มขึ้นจาก 3,564 ล้านบาท เป็น 8,225 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่า 2 เท่า อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธินั้นกลับเพิ่มขึ้นไม่ถึง 2 เท่า ซึ่งความแตกต่างระหว่าง EBITDA และ Net Profit ที่เพิ่มขึ้นไม่เท่ากัน ทางบริษัทฯ ควรทำการวิเคราะห์ถึงรายละเอียดของส่วนต่างนั้น ที่ประกอบด้วย Interest expense และ Depreciation & Amortization
- 6) นอกจากนั้น ได้เสนอแนะเพิ่มเติมว่าควรใช้การบริหารจัดการ Depreciation และ Amortization ด้วยวิธี Technical Evaluation หรือ Valuation Report ซึ่งจะช่วยปรับปรุงมูลค่าให้ดีขึ้น
- 7) ชื่นชมว่าการเข้าซื้อหุ้น GLOW เป็น “Excellent M&A” และคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกท่านถือว่าเป็น Super Board อีกทั้ง GPSC ถือเป็นบริษัทพลังงานไฟฟ้าชั้นนำของประเทศไทย

นางกัญญาภรณ์ เกห์เนน - ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าเนื่องจากตนเองไม่ได้พำนักอยู่ในประเทศไทย และกำลังจะกลับต่างประเทศในเร็ววัน แต่ต้องการใช้สิทธิของถือหุ้นเพิ่มทุนควรดำเนินการอย่างไร

ประธานฯ: มอบหมายให้ฝ่ายจัดการให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้น

นายชวลิตฯ:ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

- 1) ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ GLOW จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะเป็นอย่างนี้
 - GLOW จะไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยังคงสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งการดำเนินการต่างๆ จะต้องเป็นไปตามกฎระเบียบของบริษัทมหาชนจำกัด
 - การได้รับเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับมติของผู้ถือหุ้น
 - ผู้ถือหุ้นที่ยังไม่ได้ขายหุ้นในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ จะได้รับข้อมูลข่าวสารต่างๆ ที่จำกัดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งแตกต่างจากการได้รับข่าวสารของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2) สำหรับประเด็นจากแผน PDP สอดคล้องกับแนวโน้มด้านพลังงานทดแทนของโลก และผลกระทบต่อ การเติบโตของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ รวมทั้งกลุ่ม ปตท. ได้พิจารณาอยู่ในแผนกลยุทธ์ โดยมีจุดมุ่งหมาย ที่มีความสำคัญ คือ ในระยะ 5 ปีแรก เมื่อพิจารณาจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของ GLOW ที่อาจจะลดลง บางส่วน บริษัทฯ ได้มีแนวทางโครงการ SPP Replacement รวมถึง การลงทุนต่างๆ เพิ่มเติมขึ้น ซึ่งจะ ส่งผลให้ในอีก 5 ปีข้างหน้า บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตไม่ต่ำกว่า 5,500 เมกะวัตต์ โดยแบ่งเป็น 3 กลยุทธ์
 - การขยายในธุรกิจแบบเชื้อเพลิงเดิม (Conventional)
 - พลังงานทดแทน และ
 - การเติบโตในกลุ่ม ปตท.สำหรับการเติบโตประมาณ 8,000 เมกะวัตต์ เป็นเป้าหมายระยะยาว (ปี 2573)
- 3) ประเทศเป้าหมายในการลงทุนที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญหลักคือ กลุ่มประเทศประชาคมเศรษฐกิจ อาเซียนเนื่องจากมีความใกล้เคียงกันในเรื่องของกฎระเบียบและวัฒนธรรม เช่น สปป. ลาว ที่มีการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังน้ำ เป็นต้น และมีการพัฒนาโครงการ Gas to Power ที่เมียนมาร์ร่วมกับ บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
- 4) บริษัทฯ ยังคงแสวงหาโอกาสและติดตามการเปลี่ยนแปลงของแผน PDP โดยรัฐบาลใหม่อาจให้ ความสำคัญกับการผลิตไฟฟ้าและการใช้พลังงานทดแทนโดยชุมชนไปสู่ชุมชนมากขึ้น
- 5) บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการ โซลาร์รูฟท็อป (Solar Rooftop) กับกลุ่ม ปตท. โดยร่วมกับ TOP หรือ IRPC รวมทั้งปั้มน้ำมันของ ปตท. แต่ปัจจุบันยังไม่ได้มีการประชาสัมพันธ์มากนัก
- 6) บริษัทฯ ประกอบธุรกิจไฟฟ้าในหลายรูปแบบ โดยเน้นในเรื่องการเป็นเจ้าของธุรกิจผลิตไฟฟ้า และ มีการดำเนินการในลักษณะ EPC Contractor เพื่อสร้างความรู้ความชำนาญ

- 7) ในประเด็นเรื่องสัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในประเทศหรือต่างประเทศยังไม่ได้มีการแบ่งชัดเจน โดยบริษัทฯ จะพิจารณาการลงทุนในโครงการที่มีโอกาสและมีผลตอบแทนที่รวมทั้งมีความเสี่ยงอยู่ในวิสัยที่จะบริหารจัดการได้

ประธานฯ: มอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายตอบคำถามกรณีที่อยู่ต่างประเทศ แต่ต้องการใช้สิทธิของถือหุ้นเพิ่มทุน

นางวิระนุชฯ: แจ้งว่าผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถมอบอำนาจให้ผู้อื่นดำเนินการจองถือหุ้นเพิ่มทุนได้ โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเผยแพร่เอกสารการจองถือหุ้นเพิ่มทุนทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ต่อไป

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์ - ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าปริมาณน้ำที่ไหลผ่านเขื่อนใน สปป. ลาว เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าหรือไม่

นายชวลิตฯ:ชี้แจงว่าประเทศไทยและประเทศในอาเซียน โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขงเผชิญกับสถานการณ์ลานินญาซึ่งทำให้ฤดูฝนมาช้าผิดปกติ และช่วงฤดูฝนจะดำเนินไปอีกสองเดือน ซึ่งคาดการณ์ว่าน้ำในภูมิภาคนี้จะมีน้อยกว่าค่าเฉลี่ย หากมรสุมยังคงมีต่อเนื่องถึงช่วงปลายปี ซึ่งจะช่วยให้มีปริมาณน้ำชดเชยและเพิ่มกำลังการผลิตจากเขื่อนได้

นายปริทรรศน์ ไกรทัศน์- ผู้ถือหุ้น เสนอแนะให้บริษัทฯ พิจารณาการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน และด้วยสถานการณ์ตอนนี้ เทือกเขาหิมาลัยมีหิมะตกน้อย ในช่วงที่ผ่านมา จีนจึงได้ก่อสร้างเขื่อนกักน้ำเอาไว้จำนวนมาก สำหรับผลิตไฟฟ้าอุปโภคบริโภคภายในประเทศก่อนปล่อยสู่ปลายน้ำ จึงเป็นปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจพลังงานใน สปป. ลาว ในอนาคต จึงขอแนะนำว่าบริษัทฯ ควรที่จะไปลงทุนในบริเวณต้นน้ำคือเงินมากกว่า

นายสุวิทย์ ศรีวิไลฤทธิ์- ผู้ถือหุ้น ขอให้บริษัทฯ ชี้แจงรายละเอียดโครงการ Energy Storage ซึ่งเป็นธุรกิจ New S-Curve ของบริษัทฯ ตามที่จัดแสดงไว้ที่หน้าห้องประชุม

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับโครงการดังกล่าว

นายชวลิตฯ: ชี้แจงว่าเรื่องของ Energy Storage เป็นหนึ่งในยุทธศาสตร์ของกลุ่ม ปตท. และบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นธุรกิจ New-S Curve ที่เป็นแนวโน้มใหม่ของโลก โดยธุรกิจ New S-Curve จะเป็นธุรกิจด้านการพัฒนาเทคโนโลยีขั้นสูง และอาศัยเงินลงทุนค่อนข้างมาก ซึ่งมีทั้งโอกาสและความเสี่ยงควบคู่กันไป ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้แนวทางว่า ฝ่ายจัดการควรตัดสินใจเดินหน้าด้วยความระมัดระวัง (Stage-Gate Process) ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนดำเนินการร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีความเชี่ยวชาญในทุกด้าน ซึ่งขณะนี้อยู่ในขั้นตอนการแสวงหาพันธมิตร เพื่อพิจารณาการก่อสร้าง Pilot Plant ซึ่งหากดำเนินการสำเร็จ จะเป็นโอกาสการพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ ต่อไป แต่หากดำเนินการไม่สำเร็จ อาจต้องตัดสินใจหยุดพัฒนา ทำให้เกิดการด้อยค่าของเงินลงทุน (Impairment) ซึ่งเป็นไปตามแนวทางปกติในการดำเนินธุรกิจ New S-Curve

นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล – ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) ตามที่ บริษัทฯ ได้มีการทดสอบแบตเตอรี่ประมาณ 40 เซลล์ เมื่อไตรมาสที่แล้ว จึงขอทราบผลการทดสอบดังกล่าว
- 2) สำหรับโครงการแบตเตอรี่ที่ลงทุนในโครงการ 24M ที่บอสตัน สหรัฐอเมริกา เดิมมีแผนที่จะก่อสร้างในเมืองไทย แต่มีการเปลี่ยนไปลงทุนที่สหรัฐอเมริกา เนื่องจากประเทศไทยมีความชื้นสูง
 - ประเด็นนี้มีผลต่อการลงทุนในอนาคตอย่างไร เนื่องจากเมืองไทยเป็นเมืองชื้น ดังจะเห็นได้จากกรณ EV ของ ปตท. ซึ่งไม่สามารถวิ่งตอนฝนตกได้
 - การพัฒนาแบตเตอรี่ได้ทดสอบความชื้นของประเทศไทยหรือไม่ อย่างไร

ประธานฯ: มอบหมายให้นายชวลิตฯ ชี้แจงในประเด็นดังกล่าว

นายชวลิตฯ: ชี้แจงรายละเอียดดังนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นสามารถชมแบตเตอรี่จำนวน 40 เซลล์ ที่จัดแสดงไว้หน้าห้องประชุม บริษัทฯ ได้ตัดสินใจดำเนินโครงการนี้อย่างเป็นขั้นตอน และใช้เวลาหลายปีในการพัฒนาโครงการ 24M ในห้องปฏิบัติการเพื่อพัฒนาสูตรการผลิตแบตเตอรี่ ซึ่งขณะนี้ ได้ดำเนินการสำเร็จและอยู่ระหว่างยืนยันประสิทธิภาพเมื่อใช้งานจริง ซึ่งบริษัทฯ ได้พัฒนาแบตเตอรี่ดังกล่าว โดยนำ 32 เซลล์ มาประกอบ Module ต้นแบบ ESS เพื่อพิสูจน์ว่าแบตเตอรี่สามารถนำมาใช้งานได้จริง เช่น ในบ้านที่ญี่ปุ่นที่มีโอกาสการเกิดแผ่นดินไหวหรือไฟดับเป็นระยะเวลายาวนาน เป็นต้น
- 2) บริษัทฯ เคยมีแผนการที่จะทำ Pilot Plant ในประเทศไทย โดยมีการผลิตประมาณ 100 เมกะวัตต์ แต่เมื่อพิจารณาถึงความจำเป็น (Stage-Gate Process) และเงินลงทุน จึงตัดสินใจลดขนาดลงมาเหลือ 10 เมกะวัตต์ รวมทั้งลดเงินลงทุนลง พร้อมหาวิธีพัฒนาโครงการอย่างรวดเร็ว ท่ามกลางความไม่แน่นอน ซึ่งเป็นลักษณะทั่วไปของธุรกิจ New S-Curve อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เล็งเห็นว่า ที่เมืองบอสตัน สหรัฐอเมริกามีผู้เชี่ยวชาญจาก 24M ซึ่งอยู่ระหว่างการพัฒนาแบตเตอรี่ เพื่อใช้ในรถยนต์ให้กับ United States Advanced Battery Consortium (USABC) จึงมีความเห็นว่าการพัฒนาโครงการและตั้งโรงงานที่สหรัฐอเมริกาน่าจะเอื้อประโยชน์ต่อการทดสอบประสิทธิภาพ สำหรับประเด็นเรื่องความชื้น ต้องจัดทำการศึกษา และทำให้มั่นใจว่าแบตเตอรี่เหล่านั้นสามารถนำไปใช้ในประเทศเขตร้อนที่มีความชื้นสูงได้จริง

หลังจากที่ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความประสงค์ในการสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณและปิดการประชุม ตามลำดับ และได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัทสรุปจำนวนผู้ลงทะเบียนเข้าประชุม ณ ขณะปิดประชุม ซึ่งประกอบไปด้วย ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 696 ราย และด้วยการมอบฉันทะ จำนวน 1,299 ราย รวมทั้งสิ้น 1,995 ราย นับรวมกันทั้งสิ้นจำนวน 1,308,043,414 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 87.30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

เมื่อปิดการประชุม ได้มีการประกาศเก็บบัตรลงคะแนนที่เหลือจากผู้ถือหุ้น เพื่อประโยชน์ในการ
ตรวจสอบคะแนนเสียง

ปิดประชุม

เวลา 15.20 น

นางสาวเพชรลดา เจริญสวัสดิ์

ผู้บันทึกรายงานการประชุม

นางสาวณัฐนิชา ศรีฉัตรวิมล

ผู้ตรวจรายงานการประชุม

นางสาวพัลลภา อชานนท์

ผู้ตรวจรายงานการประชุม



(นายชวลิต ทิพพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่