

**รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560**  
**ของ**  
**บริษัท ไทย โพลาร์ เ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)**

-----

**วัน เวลาและสถานที่ประชุม**

ประชุมเมื่อวันพุธที่ 14 มิถุนายน 2560 เริ่มเวลา 14:00 น. ณ ห้องประชุมชั้น 8 อาคารมาลีนนท์ทาวเวอร์ (อาคาร MII) เลขที่ 3199 อาคารมาลีนนท์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

**การปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น**

บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 25 พฤษภาคม 2560 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 มีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 8,362 ราย โดยมีผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย 8,340 ราย ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างดาว 22 ราย จำนวนหุ้นรวม 1,815,000,000 หุ้น

**กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม**

1. ดร.แคทลีน มาลีนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายพละ สุขเวช	กรรมการอิสระ
3. นายประสัณห์ เชื้อพานิช	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน, กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
4. นายอนุทิน ชาญวีระกุล	กรรมการ
5. นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์	กรรมการ
6. นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข	กรรมการ

**ผู้บริหารบริษัทที่เข้าร่วมประชุม**

1. นายวรพงษ์ วุฒิพิภุช	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
------------------------	------------------------------

**ที่ปรึกษากฎหมายอิสระและดำเนินการประชุม จากบริษัท แคปิตอลบ็อกซ์ คอนซัลติ้ง จำกัด**

1. นายณัฐสิทธิ์ เทิดสิทธิกุล	ผู้ดำเนินการประชุม
2. นางสาวจิตติววรรณ กันตะสิริพิทักษ์	สักขีพยานในการนับคะแนน

**ตัวแทนอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย**

นายพรศักดิ์ ชัยวณิชยา
-----------------------

**องค์ประชุมในการเปิดประชุม**

ดร. แคทลีน มาลีนนท์ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม ได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น เข้าร่วมประชุมรวม 207 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 1,316,706,053 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 72.5457 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท ถือว่าครบเป็นองค์ประชุม ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33

ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 1,815,000,000 บาท (หนึ่งพันแปดร้อยสิบห้าล้านบาท)

**การชี้แจงผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มการประชุม**

ผู้ดำเนินการประชุม ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบข้อมูลต่าง ๆ รวมถึงวิธีการ ลำดับขั้นตอนและการออกเสียงลงคะแนนดังนี้

- บริษัทฯ ได้จัดให้มีผู้ทำหน้าที่เป็นคนกลาง และร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนน ซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมายอิสระ จาก บริษัท แคปิตอลบ็อกซ์ คอนซัลติ้ง จำกัด
- การประชุมจะดำเนินการตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะมีการนำเสนอข้อมูลประกอบ ระเบียบวาระและเปิดโอกาสให้ผู้มาประชุมเสนอความคิดเห็น หรือซักถามในระเบียบวาระนั้นๆ ผู้มาประชุมท่านใดจะ เสนอความเห็นหรือมีข้อซักถาม จะทำการยกมือขึ้น และแจ้งชื่อให้ที่ประชุมทราบก่อน หากจะเสนอหรือซักถามเรื่อง ที่ นอกเหนือจากวาระนั้นๆ ขอให้เสนอหรือซักถามเมื่อการประชุมได้ดำเนินมาถึงวาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่นๆ
- การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือว่า 1 หุ้นมี 1 เสียง และหากผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นท่านนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
- เมื่อประธานขอให้ที่ประชุมลงมติ ผู้ดำเนินการประชุมจะถามและนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่ เห็นด้วยและงดออกเสียงในแต่ละวาระเท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง จะต้องทำการกรอกใบ ลงคะแนนที่ได้รับแจกจากเจ้าหน้าที่ก่อนเข้าร่วมประชุม และยกมือขึ้นเพื่อเจ้าหน้าที่จะจัดเก็บใบลงคะแนน โดยบริษัท

จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงดังกล่าวนั้น หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมหรือออกเสียง ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้น ๆ ในกรณีที่ไม่มีผู้ใดแสดงความเห็นคัดค้าน หรืองดออกเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเห็นชอบหรือมีมติอนุมัติเป็นเอกฉันท์

ภายหลังจากที่ประกาศปิดรับบัตรลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระแล้ว บริษัทฯ จะถือว่าเป็นบัตรลงคะแนนเห็นด้วยเท่านั้น

ผลของคะแนนเสียงในแต่ละวาระ จะปรากฏที่หน้าจอสไลด์ด้านหน้า เพื่อแสดงให้เห็นให้ผู้ถือหุ้นทราบ อย่างไรก็ตามจำนวนคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น หรือ ผู้รับมอบฉันทะ ในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากอาจมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะบางท่านเข้ามาประชุมเพิ่มเติม

- การนับคะแนนเสียงตามวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 แบ่งเป็น 2 ประเภทได้แก่
  - ระเบียบวาระที่ต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ได้แก่ระเบียบวาระที่ 1 และ 4 ซึ่งบริษัทจะคำนวณฐานคะแนนเสียง โดยนับเฉพาะคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - ระเบียบวาระที่ต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ได้แก่ระเบียบวาระที่ 2 และ 3 ซึ่งบริษัทจะคำนวณฐานคะแนนเสียง โดยนับเฉพาะคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ ระเบียบวาระที่ 2, 3 และ 4 เป็นวาระต่อเนื่อง หากที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปในวาระที่ 2 แล้ว จะไม่มีการพิจารณาในระเบียบวาระที่ 3 และ 4

- บริษัทฯ ได้ดำเนินการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมพร้อมด้วยเอกสารประกอบการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมด้วยเอกสารประกอบการประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุม ตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2560

### **เริ่มการประชุม**

ดร.แคทลีน มาลินนท์ ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม ได้กล่าวเปิดประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

### **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560**

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 ซึ่งบริษัทได้บันทึกถูกต้องตามความเป็นจริงพร้อมทั้งจัดส่งให้กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท [www.thaisolarenergy.com](http://www.thaisolarenergy.com) ภายในระยะเวลาตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทไม่ได้รับข้อเสนอให้ทำการแก้ไขรายงานการประชุมแต่อย่างใด รายละเอียดของสำเนารายงานการประชุมเป็นไปตามที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนการประชุมพร้อมหนังสือเชิญประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมลงมติในการรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบ การลงคะแนนเสียงในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขอให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ส่งบัตรลงคะแนน เพื่อนำมาคำนวณคะแนนเสียง

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นเอกฉันท์ รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,317,415,355	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	

วาระนี้ มีจำนวนผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่ม 7 ราย จำนวน 709,302 หุ้น รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 214 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดในวาระนี้ 1,317,415,355 หุ้น

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในจำนวนไม่เกิน 544,500,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,815,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 2,359,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายวรวงษ์ วุฒิพฤษ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เป็นผู้รายงาน

นายวรวงษ์ฯ ได้รายงานต่อที่ประชุมว่าบริษัทมีแผนขยายการลงทุนในประเทศญี่ปุ่นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเข้าร่วมกับภาครัฐตามแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก (AEDP) เพื่อให้ได้มาซึ่งโครงการใหม่ในอนาคตอันใกล้นี้ บริษัทได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการต่าง ๆ เช่น Solar Farm ที่ประเทศญี่ปุ่น, โรงไฟฟ้าชีวมวล / ชยะ / อื่น ๆ หลายโครงการ บริษัทจึงจำเป็นต้องเตรียมความพร้อมด้านเงินทุนให้เพียงพอและทันต่อสถานการณ์ เพื่อรองรับการเติบโต และขยายโอกาสในการสร้างรายได้ และผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้กับผู้ถือหุ้นในอนาคต

สมมติฐานการได้มาซึ่งโครงการในอนาคตอีก 100 MW

Q1/2017

สินทรัพย์รวม	8,116 ล้านบาท
หนี้สินรวม	3,402 ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,714 ล้านบาท

<u>อัตราส่วนทางการเงิน</u>	<u>ประมาณการหลัง M&amp;A Onikoube</u>	<u>ที่ 100%</u>	<u>ที่ 75%</u>	
D/E Ratio	0.72	> 1.2 เท่า	> 3.0 เท่า	> 1.5 เท่า

จากสมมติฐานข้างต้น พบว่าหากทำการกู้เงินเพิ่ม จะทำให้ D/E Ratio เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่สูงขึ้น

การจัดสรรเงินลงทุนเพื่อรองรับการเติบโตดังกล่าว ต้องพิจารณาความเหมาะสมต่อโครงสร้างการเงิน ความพอเพียง ระยะเวลาในการระดมทุน ต้นทุนทางการเงิน และผลกระทบทั้งเชิงบวกและลบต่อการเงิน

- ในกรณีที่บริษัทเลือกที่จะบริหารโครงการให้เติบโตโดยใช้กระแสเงินสดของกิจการอย่างเดียว จะมีประเด็นด้านความเพียงพอของเงินสดในกิจการสำหรับการเติบโตอย่างก้าวกระโดด
- ในกรณีที่บริษัทเลือกที่จะบริหารโครงการให้เติบโตโดยการก่อหนี้เพียงอย่างเดียวจะส่งผลให้ D/E สูง ดอกเบี้ยจ่ายสูง ซึ่งผลสุดท้ายจะไปลดทอนในส่วนของกำไร ขาดทุน
- ในกรณีที่บริษัทเลือกที่จะบริหารโครงการให้เติบโตโดยการเพิ่มทุน จะส่งผลดีต่อกำไรขาดทุน และปรับโครงสร้างทางการเงินให้อยู่ในสถานะที่สมดุล และพร้อมสำหรับการเติบโต

ในการนี้บริษัทจึงเห็นควรเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิ่มทุนในรูปแบบ General Mandate ซึ่งเป็นเครื่องมือในการระดมทุนที่มีความคล่องตัว ลดขั้นตอนในการดำเนินงาน และทำให้คณะกรรมการบริษัทสามารถตัดสินใจจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเมื่อมีความจำเป็นเพื่อให้ทันต่อเหตุการณ์ และทันต่อความต้องการทางธุรกิจ

การเพิ่มทุนแบบ General Mandate เป็นการขออนุมัติเพียงจำนวนหุ้นเพิ่มทุน และประเภทการจัดสรรจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเอาไว้ล่วงหน้า และมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาในการกำหนดวัตถุประสงค์ การออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน เช่น การกำหนดราคา วันและเวลาที่เสนอขาย หรือ เงื่อนไขในการเสนอขาย ในแต่ละคราวตามความเหมาะสม

โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียนให้รองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยบริษัทจดทะเบียนสามารถขอมติจำนวนหุ้นเพิ่มทุนและประเภทการจัดสรรจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้ล่วงหน้าและให้อำนาจคณะกรรมการบริษัทกำหนดวัตถุประสงค์ การออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามความเหมาะสม ซึ่งการเพิ่มทุนดังกล่าวจะเพิ่มความคล่องตัวในการระดมทุน และเป็นการบริหารโครงสร้างทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะตลาด อันเป็นการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันทางธุรกิจ ควบคู่การยึดหลักปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นด้วย

สาระสำคัญของการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) มีดังนี้

ประเภทของการจัดสรร	ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO)	ประชาชนทั่วไป (PO)	บุคคลในวงจำกัด (PP)
จำนวนหุ้น (Size Limit) *	ไม่เกิน 30%	ไม่เกิน 20%	ไม่เกิน 10%
	เรียกชำระหุ้นเพิ่มทุนรวมได้ไม่เกิน 30% โดยเป็นการเสนอขายที่ไม่เป็นตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมได้ไม่เกิน 20%		
ราคาเสนอขาย	ไม่กำหนด	ต้องไม่เข้าขายเป็นราคาต่ำกว่าเกณฑ์ราคาของ สำนักงาน ก.ล.ต.	
ระยะเวลาจัดสรร	ภายในวันที่บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (AGM) ครั้งถัดไป หรือวันที่กฎหมาย กำหนดให้บริษัทต้องจัดให้มีการประชุม AGM ในครั้งถัดไป แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน		
ประเภทหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หรือใบแสดงสิทธิ ในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR)		หุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิ

หมายเหตุ : \* Size Limit คิดเป็นสัดส่วนของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนมีมติให้มีการเพิ่มทุนแบบ General Mandate

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนในจำนวนไม่เกิน 544,500,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,815,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 2,359,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัท มีเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินกิจการและขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียด และเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมทั้งลงนาม ในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการดำเนินการอันจำเป็นและสมควรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยรวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย

นายวรพงษ์ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็น

**นายวิชา โชคพงษ์พันธ์ – ผู้ถือหุ้น** แสดงข้อคิดเห็น

หลังจากนี้ การลงทุนในประเทศญี่ปุ่นจะใช้ต้นทุนที่ต่ำลง เนื่องจากที่ดินที่มีรังสีแกมมา รังสีไอโอเลตมีราคาต่ำ และเห็น ด้วยที่บริษัทจะเพิ่มทุนรูปแบบ Private Placement แต่ไม่เห็นด้วยที่บริษัทจะเพิ่มทุนรูปแบบ Right Offering

**นายชิตพรหม ปานปรีชา - ผู้ถือหุ้น** มีข้อซักถาม และ แสดงข้อคิดเห็น

1. สาเหตุที่บริษัทขอมติอนุมัติการเพิ่มทุนในครั้งนี้
2. สัดส่วนการเพิ่มทุนตามที่ขอมติครั้งนี้
3. ขอเสนอให้บริษัทเพิ่มทุนรูปแบบ Right Offering

**นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ - ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ**

ชี้แจงการดำเนินกิจการของโครงการ Onikobe ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ดำเนินโครงการ ด้วยกระแสเงินสดของกิจการ และเงินจากการขายหุ้นกู้ ซึ่งเป็นจำนวนเงินที่เพียงพอ ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่ผ่านมา แต่เนื่องจากปัจจุบันบริษัทมีความสนใจลงทุนโครงการในประเทศญี่ปุ่นอีกหลายโครงการ จึงมีความ จำเป็นต้องใช้เงินบริหารกิจการมากขึ้น การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการจัดโครงสร้างความสัมพันธ์ระหว่างทุนกับหนี้สิน ซึ่งบริษัทจะ ดำเนินการเพิ่มทุนในกรณีที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพิ่มทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก

บริษัทจะพิจารณาการเพิ่มทุนรูปแบบ Right Offering และ Private Placement โดยพิจารณาทางเลือกที่เหมาะสมที่สุด ซึ่งการขอมติการเพิ่มทุนครั้งนี้เป็นไปเพื่อรองรับโครงการในอนาคต

**นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ - ผู้รับมอบฉันทะ** มีข้อซักถาม เกี่ยวกับสัดส่วนการเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้น พร้อมทั้ง แสดงข้อคิดเห็นเนื่องจากมีผู้ถือหุ้นที่ซื้อหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ในราคาที่สูงกว่าราคาปัจจุบันต้องการซื้อหุ้นในราคา และอัตราส่วนที่ดี เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

## **นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์**

ชี้แจงสัดส่วนการเพิ่มทุน โดยแบ่งสัดส่วน ดังนี้

- จัดสรรในรูปแบบ Right Offering ไม่เกิน 20% ของทุนจดทะเบียน ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน
  - จัดสรรในรูปแบบ Private Placement ไม่เกิน 10% ของทุนจดทะเบียน ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน
- โดยทั้งหมดจะจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น และมอบอำนาจให้คณะกรรมการพิจารณาวิธีการจัดสรร

**นายพรศักดิ์ ชัยวณิชยา – ตัวแทนอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย** มีข้อซักถาม  
ปัจจุบันบริษัทมีรายละเอียดความคืบหน้าของโครงการที่จะดำเนินการอย่างไร

## **นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์**

ที่ผ่านมาบริษัทได้ทำการศึกษาโครงการที่ประเทศญี่ปุ่นเพิ่มเติมอีก 2 โครงการ ซึ่งขณะนี้อยู่ในขั้นตอนการทำ Due Diligence โดยบริษัทต้องพิจารณาราคาที่เหมาะสม และรายละเอียดต่างๆ ที่ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อน สำหรับโครงการในประเทศไทย บริษัทได้ส่งใบสมัครเข้าร่วมโครงการสหกรณ์ และหน่วยงานราชการ 2-3 โครงการ โดยกำหนดผลจากการจับฉลากตามระเบียบที่ราชการกำหนด

โครงการโรงงานขยะ อยู่ในขั้นตอนการทำ Due Diligence เช่นกัน ซึ่งยังต้องใช้ระยะเวลาอีกช่วงหนึ่ง อีกทั้งบริษัทกำลังศึกษาโครงการชีวมวลเพิ่มเติมอีกหลายโครงการ ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง 3 โครงการ มีกำหนดการ COD ในปีหน้า

**นายธรา ชลปราณี – ผู้ถือหุ้น** มีข้อซักถาม และ แสดงข้อคิดเห็น

1. แนะนำให้บริษัทจัดทำแผนงานในช่วง 5 ปีถัดไป โดยมีรายละเอียดการได้มาแต่ละโครงการ และเตรียมแผนการเพิ่มทุนเพื่อรองรับจำนวนโรงไฟฟ้าและเมกะวัตต์ที่บริษัทจะได้มา
2. ขอความชัดเจนเกี่ยวกับสัดส่วนการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบ General Mandate
3. บริษัทไม่มีการกำหนดเงื่อนไขราคาขายหุ้นทั้งประเภท Right Offering และ Private Placement ทั้งนี้หากเป็นการเพิ่มทุนต่างวาระกัน ย่อมส่งผลให้ราคาตลาดต่างกัน และราคาขายหุ้นต่างกัน ซึ่งบริษัทไม่ได้กำหนดเงื่อนไขห้ามขายหุ้นประเภท Private Placement ต่ำกว่าประเภท Right Offering
4. ระยะเวลาที่บริษัทสามารถดำเนินการเพิ่มทุนตามมติที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี
5. เนื่องจากปัจจุบันประเทศญี่ปุ่นมี FIT อยู่ที่ 21 เยน ซึ่งไม่คุ้มค่ากับการลงทุนของบริษัท ดังนั้นโครงการจะต้องมี FIT เท่าไรจึงจะได้ผลตอบแทนคุ้มกับการลงทุนของบริษัท
6. การเลือกโครงการที่บริษัทจะลงทุน และต้นทุนของโครงการที่บริษัทจะเข้าร่วม

**ดร.แคทลีน มาลินนท์ – ประธานกรรมการบริษัท**

ขอให้ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงรายละเอียดของการจัดสรรหุ้น ซึ่งเป็นการชี้แจงถึงกฎของตลาดหลักทรัพย์เรื่องการเพิ่มทุนแบบ General Mandate

**นายณัฐสิทธิ์ เทิดสิทธิกุล - ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ**

ชี้แจงเกี่ยวกับเกณฑ์การเพิ่มทุนแบบ General Mandate โดยบริษัทจะขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นจำนวนไม่เกิน 544,500,000 บาท หรือคิดเป็น 30% ของทุนชำระแล้วของบริษัท ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน

กฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์จำแนกการจัดสรรหุ้นตามรูปแบบการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป 3 ประเภทดังนี้

1. การจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุน
2. การจัดสรรให้ประชาชนทั่วไป (Public Offering) ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุน
3. การจัดสรรให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุน

โดยต้องจัดสรรหุ้นภายในระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้ไม่เกินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป ซึ่งผู้ถือหุ้นจะมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจพิจารณาเลือกใช้รูปแบบการจัดสรรหุ้นในจำนวนทั้งหมดไม่เกิน 30% ของทุนชำระแล้ว และตามขั้นตอนการจดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ กำหนดให้บริษัทระบุการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้ชัดเจน ซึ่งบริษัทพิจารณาจัดสรรหุ้น 2 ประเภท คือ 1.) ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่

คณะกรรมการบริษัทมีมติเพิ่มทุน 2.) บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเพิ่มทุน โดยรวมแล้วทั้ง 2 ประเภท ไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเพิ่มทุน

#### นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์

ชี้แจงเกี่ยวกับการจัดทำแผนงาน 5 ปี ล่วงหน้า ซึ่งโดยลักษณะธุรกิจของบริษัทที่ต้องพึ่งพิงนโยบายของภาครัฐที่จะประกาศในแต่ละครั้ง, วิธีการคัดเลือกผู้เข้าร่วมโครงการ รวมถึงนโยบายการเพิ่มสัดส่วนของพลังงานทดแทน จึงทำให้ไม่สามารถกำหนดโครงการและจำนวนเมกะวัตต์ที่แน่นอนได้

สำหรับโครงการในญี่ปุ่นที่บริษัทดำเนินการอยู่ เป็นโครงการที่หน่วยงานของญี่ปุ่นรับซื้อในอัตรา FIT 32-36 เยน ซึ่งปัจจุบันโครงการใหม่ ๆ จะรับซื้อในอัตรา FIT 21 เยน การที่บริษัทจะเข้าร่วมในโครงการใด จะต้องทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ, สภาพแวดล้อม และผลตอบแทนด้านการเงิน ก่อน

จากปัจจัยประกอบการได้มาของโครงการทั้งในประเทศ และต่างประเทศ บริษัทไม่สามารถประเมินล่วงหน้าได้ว่าจะได้รับโครงการเพิ่มเท่าใด แต่บริษัทสามารถประเมินจากโครงการปัจจุบันที่มีอยู่ และเป้าหมายที่จะเพิ่มในปีต่อไป กับจำนวนเงินทุนที่บริษัทต้องสำรองไว้ ดังนั้นบริษัทจึงไม่สามารถทำแผนการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจล่วงหน้า 5 ปี

สำหรับการพิจารณาสัดส่วนเงินเพิ่มทุนกับจำนวนเมกะวัตต์ของโครงการนั้น การลงทุนของบริษัทประกอบด้วย 2 ส่วน คือ ทุน และเงินกู้ โดยโครงการในประเทศไทยมีสัดส่วน D/E คือบริษัท 3 ส่วน เงินทุน 1 ส่วน ในทางปฏิบัติบริษัทจะใช้เงินทุนก่อน และการที่บริษัทจะลงทุนดำเนินการทั้งโครงการในประเทศ และต่างประเทศ บริษัทจะต้องติดต่อกับสถาบันการเงิน เพื่อขอเงินกู้มาสนับสนุนโครงการ โดยมีขั้นตอนและการชี้แจงรายละเอียดของโครงการต่อสถาบันการเงิน ดังนั้นบริษัทจึงต้องขออนุมัติการเพิ่มทุนแบบ General Mandate จากผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นเงินสำรอง เพื่อสนับสนุนให้บริษัทมีเงินทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต

เมื่อ 5 ปีที่ผ่านมา ประเทศไทยมี adder ที่ 8.50 ประเทศญี่ปุ่นมี FIT 40 เยน ต้นทุน 100 ล้านบาทต่อเมกะวัตต์ ปัจจุบันลดลงเหลือประมาณ 40 ล้านบาทต่อเมกะวัตต์ โดยปัจจุบันบริษัทได้รับโครงการที่ญี่ปุ่นที่มี FIT 32 และ 36 เยน ซึ่งบริษัทจะบริหารโครงการให้ดีและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น โดยเลือกโครงการที่มีความเสี่ยงน้อยและผลตอบแทนที่ดี

การเลือกโครงการที่บริษัทจะลงทุนจะต้องคำนึงถึงต้นทุนการลงทุน ได้แก่ ต้นทุนการก่อสร้าง, ต้นทุนการซื้อ PPA, ต้นทุนการซื้อที่ดิน เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการลงทุนคือลงทุน 25% กู้เงินธนาคาร 75%

#### นายศักดิ์ชัย สกฤตริมนตรี – ผู้ถือหุ้น มีข้อซักถาม และ แสดงข้อคิดเห็นดังนี้

1. บริษัทใช้อุปกรณ์ในโครงการยี่ห้ออะไร สำหรับโครงการโซลาร์เซลล์ที่ญี่ปุ่น
2. อุปกรณ์แต่ละยี่ห้อคุณภาพเป็นอย่างไร และมีระยะเวลาประกันเท่าไร
3. โครงการที่บริษัทจะไปดำเนินการอยู่ในจังหวัดใดที่ญี่ปุ่น
4. โครงการที่ญี่ปุ่นเฉลี่ยแล้ว 1 วันสามารถรับไฟได้กี่ชั่วโมง
5. ระบบท่าความสะอาดโครงการที่ญี่ปุ่นมีความซับซ้อนกว่าเมืองไทยหรือไม่
6. ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา ไม่มีภาวะระบวาระเรื่องการเพิ่มทุน เพราะเหตุใดถึงนำวาระมาขออนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ และบริษัทต้องกู้เงินเพิ่มอีกหรือไม่
7. เนื่องจากโครงการที่บริษัทลงทุนจะมีการ COD ใน 5 ปีข้างหน้า ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นต้องลงทุนต่อไปอีก 5 ปี
8. บริษัทใช้ที่ปรึกษาทางการเงินบริษัทใด
9. ผู้ถือหุ้นแสดงข้อคิดเห็นที่ไม่เห็นด้วยกับการเพิ่มทุนแบบ General Mandate เนื่องจากมีบริษัทบางแห่งนำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์จากที่ได้แจ้งไว้
10. บริษัทแจ้งว่าจะมีรายได้เข้ามา 3 เมกะวัตต์ คิดเป็นรายได้เท่าไร และสอบถามรายละเอียดราคาโครงการที่ญี่ปุ่น

#### นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ ชี้แจง ดังนี้

1. ทางกรญี่ปุ่นกำหนดยี่ห้อของโซลาร์เซลล์ของโครงการ Onikoube ไว้ 4 ยี่ห้อ คือ Canadian Solar/ Yinli/ Kyocera/ Solar World
2. คุณภาพของอุปกรณ์แต่ละยี่ห้อใกล้เคียงกัน และการประกันแผงจะรับประกัน 20-25 ปี โดยรับประกันในปีสุดท้าย บริษัทจะได้ผลผลิตไม่น้อยกว่า 80% ของประสิทธิภาพผลผลิตในปีแรก
3. โครงการที่บริษัทจะไปดำเนินการที่ญี่ปุ่นอยู่ในจังหวัดมิยาเกะ

4. โครงการที่ญี่ปุ่นใช้การวัดความเข้มแสง โดยมีข้อเสียคือช่วงฤดูหนาวที่มีหิมะ ส่งผลให้ความเข้มแสงลดลง ซึ่งอุปกรณ์จะทำงานโดยอัตโนมัติทุกวัน โดยผลผลิตขึ้นอยู่กับความเข้มแสง
5. การทำความสะอาดแผงโครงการทั้งในไทย และญี่ปุ่น ไม่มีปัญหาติดขัด โดยโครงการที่ญี่ปุ่นการตั้งแผงจะสูงกว่าฐานระดับหนึ่ง ส่งผลให้หากมีหิมะมากจะไหลลงมา ส่วนโครงการในประเทศไทยช่วงฤดูฝนแผงจะสะอาดเนื่องจากน้ำฝนชะล้างหน้าแผง
6. การทำสินเชื่อโครงการในญี่ปุ่นสามารถกู้ได้ระยะเวลา 18 ปี โดยบริษัทจะใช้เงินทุน 25% ซึ่งเพียงพอต่อความต้องการในการลงทุน และกู้เงินแบบเงินกู้ระยะยาวระยะเวลา 18 ปี จำนวน 75% โดยการคืนเงินของสินเชื่อโครงการบริษัทจะใช้เงินสดจากกระแสเงินสดภายในของโครงการที่เป็นผลผลิตจากการขายไฟมาชำระเงินกู้และดอกเบี้ย
7. การก่อสร้างโครงการจะใช้เวลาประมาณ 1.5 ปี – 2 ปี ซึ่งโครงการที่จะลงทุนในประเทศไทยญี่ปุ่น 180 เมกะวัตต์ ต้องใช้เวลาในการดำเนินการ
8. การเพิ่มทุนแบบ General Mandate ไม่มีการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับดำเนินการเพิ่มทุน
9. ตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของการเพิ่มทุน/การใช้เงินทุนแต่ละครั้ง กำหนดให้บริษัทต้องรายงานสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่แล้ว

**ดร.แคทลีน มาลินนท์ ชี้แจงเพิ่มเติม**

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นแจ้งว่าต้องลงทุนเป็นเวลา 5 ปี บริษัทจึงจะเริ่มมีรายได้ นั้น ขอชี้แจงเพิ่มเติมว่าหากบริษัทได้ทำการจ่ายไฟให้หน่วยงานราชการแล้วจะทำให้บริษัทมีรายได้ต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 20 ปี และตามที่ผู้ถือหุ้นเกรงว่าบริษัทจะนำเงินเพิ่มทุนไปใช้ผิดวัตถุประสงค์นั้น บริษัทขอชี้แจงว่าเนื่องจากบริษัทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นเวลา 2 ปี รวมถึงประวัติการดำเนินงานของบริษัทสามารถแสดงให้ผู้ถือหุ้นเห็นถึงการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งที่ผ่านมาโครงการที่บริษัทจะลงทุนสามารถสร้างการเติบโตให้บริษัทได้

**นายวรพงษ์ วุฒิพุกภักดิ์ ชี้แจงเพิ่มเติม**

ณ ปัจจุบัน โครงการที่บริษัทรายได้จากการขายไฟจากโครงการต่าง ๆ รวมประมาณ 100 เมกะวัตต์ ซึ่งคาดว่าอีก 4 ปีข้างหน้า โครงการ Onikoube ที่มีกำลังการผลิต 154 เมกะวัตต์ ก็จะสามารถ COD ได้ ซึ่งในระหว่างนี้ยังมีโครงการที่จะเริ่มทยอยเข้าระบบอีก 3 เมกะวัตต์ ส่วนในไทยบริษัทมีโครงการชีวมวลจะทยอยเข้าระบบในปีหน้า ทั้งนี้ฝ่ายจัดการได้พยายามพิจารณาโครงการใหม่ที่สามารถ COD ในระยะเวลาอันใกล้ โดยบริษัทพยายามทำให้รายได้ของบริษัทดีและเหมาะสมที่สุด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมลงมติสำหรับวาระนี้

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบ สำหรับการลงคะแนนเสียงในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขอให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนไม่เห็นด้วย/งดออกเสียง ส่งบัตรลงคะแนน เพื่อนำมาคำนวณคะแนนเสียง

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในจำนวนไม่เกิน 544,500,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,815,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 2,359,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียด และเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมทั้งลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการดำเนินการอันจำเป็นและสมควรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยรวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามรายละเอียดที่เสนอด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนดังนี้

เห็นด้วย	1,314,442,485	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.7363
ไม่เห็นด้วย	3,475,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.2637
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

**วาระนี้** มีจำนวนผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่ม 18 ราย จำนวน 502,330 หุ้น รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 232 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดในวาระนี้ 1,317,917,685 หุ้น

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายณัฐสิทธิ์ เทิดสิทธิกุล ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ เป็นผู้ให้ข้อมูล ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้เสนอต่อที่ประชุมสืบเนื่องจากวาระที่ 2 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดของทุนจดทะเบียนใหม่ ดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน จำนวน	2,359,500,000	บาท (สองพันสามร้อยห้าสิบล้านห้าแสนบาท)
	แบ่งออกเป็น	2,359,500,000	หุ้น (สองพันสามร้อยห้าสิบล้านห้าแสนหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท (หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	2,359,500,000	หุ้น (สองพันสามร้อยห้าสิบล้านห้าแสนหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	”

พร้อมนี้ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบ สำหรับการลงคะแนนเสียงในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขอให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนไม่เห็นด้วย/งดออกเสียง ส่งบัตรลงคะแนน เพื่อนำมาคำนวณคะแนนเสียง

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อ 4 ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป ตามรายละเอียดที่เสนอด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนดังนี้

เห็นด้วย	1,317,917,585	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	100	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ภายใต้การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายณัฐสิทธิ์ เทิดสิทธิกุล ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ เป็นผู้ให้ข้อมูล ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้เสนอต่อที่ประชุม สืบเนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ภายใต้การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปตามวาระที่ 2 ข้างต้นนั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ภายใต้เงื่อนไขและสัดส่วนตามที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนด โดยสรุปได้ดังนี้

1. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 363,000,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุน) เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท
2. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 181,500,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุน) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ทั้งนี้ ราคาที่จะเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ต้องไม่เข้าข่ายเป็นราคาต่ำตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558”) โดยราคาตลาดที่ใช้ในการกำหนดราคาเสนอขายเป็นราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลังไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกินสิบห้าวันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่าสามวันทำการก่อนวันแรกที่บริษัทฯ จะเสนอขายต่อผู้ลงทุน รวมถึงการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด



โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในคราวเดียวกันหรือหลายคราวก็ได้ และจะเสนอขายให้บุคคลใดก่อนหรือให้ทุกกลุ่มบุคคลรวมกันในคราวเดียวกันก็ได้ รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย วันและเวลาที่เสนอขาย และรายละเอียดและเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้ดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในวันที่บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไปหรือภายในวันที่กฎหมายกำหนดให้ต้องจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป ทั้งนี้แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

อนึ่ง เมื่อมีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนโดยวิธีการตาม 1. และ 2. ข้างต้นแล้ว ทุนชำระแล้วในส่วนที่เพิ่มต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุนซึ่งเป็นจำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น

ทั้งนี้ การเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปเข้าเกณฑ์ตามหมวด 1 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 72/2558 ซึ่งผู้ถือหุ้นได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณา กำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จะใช้ความรอบคอบในการพิจารณา กำหนดวัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน ราคาเสนอขายในราคาที่ดีที่สุดในภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ซึ่งต้องไม่ต่ำกว่าราคาตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 72/2558 และเงื่อนไขในการเสนอขาย และตรวจสอบข้อมูลเป็นอย่างดี เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ อย่างแท้จริง โดยคำนึงถึงการรักษาสีทธิและความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

พร้อมนี้ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็น

**นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ - ผู้รับมอบฉันทะ** มีข้อเสนอแนะ

ให้บริษัทจัดสรรหุ้นประเภท Right Offering ในอัตราส่วน 6 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ และขอให้บริษัทไม่จัดสรรหุ้นในรูปแบบ Private Placement ในราคาต่ำกว่ารูปแบบ Right Offering เพื่อให้เกิดความยุติธรรมต่อผู้ถือหุ้นเดิม โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ซื้อหุ้นมาในราคาที่สูง

**ดร.แคทลีน มาลินนท์**

ขอรับคำแนะนำของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณา

**นายธรา ชลปราณี - ผู้ถือหุ้น** มีคำถามดังนี้

1. การจัดสรรหุ้นในรูปแบบ Right Offering และ Private Placement สามารถเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการจัดสรรต่างจากที่กำหนดไว้ได้หรือไม่
2. ในกรณีจัดสรรหุ้นในรูปแบบ Right Offering ก่อน Private Placement อาจมีการจองซื้อไม่ครบบริษัทจะต้องทำการลดทุนหุ้นที่เหลือใช้หรือไม่อย่างไร

**นายณัฐสิทธิ์ เทตสิทธิกุล ชี้แจง**

1. ในการจัดสรรหุ้นที่บริษัทกำหนดสัดส่วนไว้แล้ว ไม่สามารถจัดสรรข้ามกลุ่มได้ เนื่องจากข้อมูลประเภทการจัดสรรหุ้นเป็นข้อมูลที่บริษัทนำไปจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์
2. ในวันที่คณะกรรมการมีมติจัดสรรหุ้นเพื่อเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม คณะกรรมการสามารถระบุให้ผู้ถือหุ้นเดิมสามารถจองซื้อหุ้นเกินสิทธิได้

**ดร.แคทลีน มาลินนท์ ชี้แจง**

ตามหลักการผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นตามการจัดสรรหุ้นคือ 1. ไม่จองซื้อ 2. จองตามสิทธิ 3. จองเกินสิทธิ โดยส่วนที่ไม่มีผู้จองจะถูกนำมาคำนวณตามสัดส่วนในการรับจองเกินสิทธิและจัดสรรจนครบ

**นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี - ผู้ถือหุ้น** มีข้อซักถาม

1. ขอรายละเอียดของโครงการ Onikoube ในส่วนที่เกี่ยวกับ Curtailment 30 วัน
2. การทำประกันแผ่นดินไหวของโครงการ Onikoube
3. วงเงินประกันและเบี้ยประกันว่าคิดจากงบใด
4. บริษัทสามารถจัดโครงการให้ผู้ถือหุ้นเยี่ยมชมกิจการได้หรือไม่

**นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ ชี้แจงดังนี้**

1. การดำเนินการโครงการที่ญี่ปุ่นมีระเบียบวิธีการในการได้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า 3 แบบคือ หน่วยงานผู้ซื้อไฟฟ้า จะระบุกรณีผู้ซื้อไฟฟ้ามีสิทธิที่จะปฏิเสธไม่ซื้อไฟฟ้า โดยมี 3 รูปแบบ คือ 1. ปฏิเสธไม่ซื้อไฟเป็นจำนวน 30 วัน ภายใน 1 ปี

2. ปฏิเสธไม่ซื้อไฟเป็นจำนวน 365 วัน ภายใน 1 ปี 3. ปฏิเสธไม่ซื้อไฟแบบไม่จำกัด (unlimited) ภายใน 1 ปี โดยสัญญา PPA ของบริษัทเป็นแบบ 30 วัน
2. ในพื้นที่ที่บริษัทไปตั้งโครงการมีประวัติการเกิดแผ่นดินไหวประมาณ 1 - 2 ริกเตอร์ ส่วนในเขตที่มีแผ่นดินไหวรุนแรงทางบริษัทยังไม่มีโครงการในพื้นที่ดังกล่าว โดยลักษณะของธุรกิจโซลาร์ฟาร์มจะติดตั้งที่ความสูงประมาณ 1.5 เมตร ดังนั้นหากเกิดแผ่นดินไหวไม่รุนแรงมากจะไม่เกิดผลเสียหายมาก ซึ่งทางโครงการมีการเตรียมตัวในการรองรับแผ่นดินไหวในระดับหนึ่งแล้ว
3. วงเงินประกันของโครงการเป็นจำนวน 20% จากเงินลงทุน 20,000 ล้านบาท และเบี้ยประกันคิดเป็น 0.01 จากเงินลงทุน 20,000 ล้านบาท
4. บริษัทยินดีจัดโครงการให้ผู้ถือหุ้นเข้าเยี่ยมชมโครงการ โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่สนใจลงชื่อไว้กับเจ้าหน้าที่

**นายปราโมทย์ ลิบริตันสกุล – ผู้ถือหุ้น** มีข้อซักถาม

ความคืบหน้าของโครงการบางสวรรค์กรีน และออสการ์เซฟเดอะเวิลด์ ที่ผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล

**นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์** ชี้แจงดังนี้

โครงการของบริษัท บางสวรรค์ กรีน อยู่ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี และอยู่ในช่วงก่อสร้างคาดว่าจะ COD ประมาณเดือนมกราคม – กุมภาพันธ์ปีหน้า ส่วนของบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะเวิลด์ ผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล มี 2 โครงการ กำลังการผลิต โครงการละ 8.8 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างการก่อสร้างเช่นกัน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ภายใต้การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบ สำหรับการลงคะแนนเสียงในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขอให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนไม่เห็นด้วย/งดออกเสียง ส่งบัตรลงคะแนน เพื่อนำมาคำนวณคะแนนเสียง

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 544,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ภายใต้การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยแบ่งออกเป็น (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 363,000,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุน) เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และ (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 181,500,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุน) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ทั้งนี้ ราคาที่จะเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ต้องไม่เข้าข่ายเป็นราคาต่ำตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ("**ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558**") โดยราคาตลาดที่ใช้ในการกำหนดราคาเสนอขายเป็นราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลังไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกินสิบห้าวันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่าสามวันทำการก่อนวันแรกที่บริษัทฯ จะเสนอขายต่อผู้ลงทุน รวมถึงการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในคราวเดียวกันหรือหลายคราวก็ได้ และจะเสนอขายให้บุคคลใดก่อนหรือให้ทุกกลุ่มบุคคลรวมกันในคราวเดียวกันก็ได้ รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย วันและเวลาที่เสนอขาย และรายละเอียดและเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการดำเนินการอันจำเป็นและสมควรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ รวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้ดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในวันที่บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไปหรือภายในวันที่กฎหมายกำหนดให้ต้องจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป ทั้งนี้แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนตามรายละเอียดที่เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนดังนี้

เห็นด้วย	1,317,950,585	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	

วาระนี้ มีจำนวนผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่ม 2 ราย จำนวน 33,000 หุ้น รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 234 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดในวาระนี้ 1,317,950,685 หุ้น

**วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ**

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม

ปิดประชุมเวลา 16:00 น.

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ประธานที่ประชุม  
 (นางสาวแคทลีน มาสินนท์)

**หมายเหตุ**

สรุปจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการรับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 รวมทั้งสิ้น 234 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,317,950,685 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 72.6144