



รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 21 ตุลาคม 2564 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึง กฎหมาย และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมี นายบุญญนิตย์ วงศ์รักมิตร ประธานกรรมการ (“ประธานฯ”) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นประธานที่ประชุม

ก่อนเริ่มการประชุม นางวิวรรณ พยัฆวิเชียร ผู้ช่วยดำเนินการประชุม ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (“COVID-19”) ยังแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่อง และยังไม่กลับสู่ภาวะปกติ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีความห่วงใยต่อสุขภาพ และความปลอดภัยของผู้ถือหุ้น ผู้เข้าร่วมประชุม และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดการประชุมทุกท่าน จึงได้จัดการประชุมในครั้งนี้อยู่ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมทั้ง กฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบล่วงหน้า พร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมในเบื้องต้นแล้ว

ในระหว่างการประชุม ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถชมการถ่ายทอดสด เรียกดูเอกสารประกอบระเบียบวาระการประชุม และผลคะแนนในแต่ละระเบียบวาระได้จนกว่าจะปิดการประชุม กรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นประสบปัญหาระหว่างการใช้งานระบบการประชุม กรุณาติดต่อเจ้าหน้าที่ Call Center ของผู้ดูแลระบบได้ที่ โทรศัพท์หมายเลข 0 2021 9121 ตลอดเวลาจนปิดการประชุม ทั้งนี้ กรณีระบบเกิดขัดข้องระหว่างการประชุม ผู้เข้าประชุมจะได้รับอีเมลแจ้งจากผู้ดูแลระบบ เพื่อกลับเข้าสู่การประชุมผ่านระบบสำรองได้

จากนั้น ประธานฯ กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดี ในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัทฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ในครั้งนี้ และเป็นไปตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องกำหนด โดยจะดำเนินการประชุมด้วยความกระชับ เป็นไปตามข้อบังคับบริษัทฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง สอดคล้องกับนโยบายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัทฯ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองจำนวน 36 ราย และโดยการรับมอบฉันทะจำนวน 442 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 478 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 939,605,097 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 64.8003 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุม ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32. ที่กำหนดองค์ประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นต้องประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งมีจำนวน 1,450 ล้านหุ้น

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ นางสาววันเพ็ญ จำคำ เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่จัดบันทึกและจัดทำรายงานการประชุม และมอบหมายให้ นางวิวรรณ พยัฆวิเชียร ทำหน้าที่ผู้ช่วยดำเนินการประชุม จากนั้น ได้แนะนำกรรมการซึ่งเข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน รวมถึง ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ซึ่งเข้าร่วมประชุม เพื่อร่วมให้ข้อมูลและชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ในการตอบข้อซักถามแก่ที่ประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม (ครบทั้ง 12 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด)

- | | | |
|-----------------------|-----------------|---|
| 1. นายบุญญนิตย์ | วงศ์รักมิตร | ประธานกรรมการ
และประธานกรรมการกลั่นกรองการลงทุน |
| 2. นายชาติชาย | โรจนรัตน์นางกูร | กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
และกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 3. นายอภิชาติ | ชินวรรณ | กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
และประธานกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 4. นางสาวนันทิกา | ทังสุพานิช | กรรมการ
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน |
| 5. นายสมบูรณ์ | หน่อแก้ว | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 6. นายบุญส่ง | เกิดกลาง | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 7. นายเกรียงไกร | รักษ์กุลชน | กรรมการอิสระ
และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน |
| 8. นายรัตนชัย | นามวงศ์ | กรรมการอิสระ
และกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 9. นายสุธน | บุญประสงค์ | กรรมการ
กรรมการกลั่นกรองการลงทุน
และกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 10. นางสาวนิรมาณ | ไพลสาธิต | กรรมการ และกรรมการกลั่นกรองการลงทุน |
| 11. นายประเสริฐศักดิ์ | เชิงขวโน | กรรมการ และกรรมการกลั่นกรองการลงทุน |
| 12. นางสาวชูศรี | เกียรติขจรกุล | กรรมการ
กรรมการผู้จัดการใหญ่ และเลขานุการคณะกรรมการฯ
(ผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ) |

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|------------------|-----------------|---|
| 1. นายสาครินทร์ | ตั้งควะชิรานนท์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ |
| 2. นายบุญชัย | เจริญวรรณ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาโครงการ |
| 3. นายนิมิตร | เล็กเจริญสุข | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์ |
| 4. นางวดีรัตน์ | เจริญคุปต์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน
(ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงินของบริษัทฯ) |
| 5. นายนवल | ดิษเสถียร | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารองค์กร |
| 6. นางสาววันเพ็ญ | จำคำ | ผู้อำนวยการสำนักงานเลขานุการบริษัท และเลขานุการบริษัท |
| 7. นางวิวรรณ | พยัฆวิเชียร | ผู้อำนวยการ รักษาการผู้จัดการส่วนประชาสัมพันธ์ |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|----------------|--------------|------------------------------|
| 1. นายธนศักดิ์ | เบ้าหล่อเพชร | บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด |
|----------------|--------------|------------------------------|

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|--------------------|-----------|--|
| 1. นางสาววันวิสาข์ | นาครรัตน์ | บริษัท ลิงค์เลเทอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด |
|--------------------|-----------|--|

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมทราบดีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในแต่ละระเบียบวาระโดยใช้สื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมในรูปแบบ QR Code แล้ว โดยวิธีลงคะแนนเสียงสรุปได้ดังนี้

ในการออกเสียงลงคะแนน ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่า 1 หุ้น มี 1 เสียง กรณีผู้ถือหุ้นมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องอันใดผู้ถือหุ้นจะออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นมิได้

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วนได้ เว้นแต่กรณีเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น สามารถจะมอบฉันทะเพียงบางส่วนน้อยกว่าจำนวนที่ตนถืออยู่ได้

กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะไม่ได้ระบุนามประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในระเบียบวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม รวมถึง กรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนผู้ถือหุ้นได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

ทั้งนี้ ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบจะเปิดให้ลงคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระเป็น “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” เพียงอย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น ผู้ถือหุ้นสามารถแก้ไขเปลี่ยนแปลงการลงคะแนนเสียงได้จนกว่าจะปิดการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ จึงไม่มีกรณีบัตรเสีย

สำหรับวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ สรุปได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกระเบียบวาระที่ต้องการออกเสียงลงคะแนน โดยระบบจะแสดงปุ่มสำหรับลงคะแนนเสียง ดังนี้ 1. เห็นด้วย (สีเขียว) 2. ไม่เห็นด้วย (สีแดง) 3.งดออกเสียง (สีส้ม) และ 4. ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด (สีฟ้า) หากทำการเลือก “ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด” หรือ “ไม่ออกเสียงลงคะแนน” บริษัทฯ จะถือเป็นคะแนนเสียงเห็นด้วยกับระเบียบวาระนั้น ๆ โดยการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการเปลี่ยนแปลงได้จนกว่าจะแจ้งปิดการลงคะแนนเสียง

กรณีผู้รับมอบฉันทะที่รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย ให้เลือก “ไอคอนผู้ใช้งาน” และกดปุ่ม “สลับบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ

ภายหลังแจ้งเปิดระบบให้ออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นจะต้องลงคะแนนเสียงผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ภายในเวลา 2 นาที

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นออกจากการประชุม หรือ log-outจากระบบก่อนที่จะปิดการลงมติในระเบียบวาระใด ๆ คะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุมในระเบียบวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในระเบียบวาระนั้น ๆ อย่างไรก็ตาม การออกจากการประชุม หรือ log-out ในระเบียบวาระใดวาระหนึ่ง จะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมประชุมและลงคะแนนในระเบียบวาระต่อไป

การนับคะแนนเสียงด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์นั้น บริษัทฯ ดำเนินการดังนี้

- ขั้นแรก บริษัทฯ จะบันทึกคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นของผู้ที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมในแต่ละระเบียบวาระ เป็น “เห็นด้วย” ไว้ทั้งหมดก่อน
- ขั้นต่อไป เมื่อมีข้อมูลจากการลงทะเบียนโดยการมอบฉันทะให้กรรมการอิสระที่ระบุความประสงค์ของผู้มอบฉันทะไว้ชัดเจน เจ้าหน้าที่จะนำคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” มาบันทึกและหักออกจากคะแนนเสียง “เห็นด้วย” ที่บันทึกไว้ และเมื่อปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระนั้น ๆ แล้วระบบจะนับเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงลงคะแนน “ไม่เห็นด้วย” และ/หรือ “งดออกเสียง” ตามที่ผู้เข้าประชุมออกเสียงลงคะแนน รวมทั้ง “บัตรเสีย” (ถ้ามี) มาหักออกอีก จนในที่สุดจะได้คะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระแบ่งเป็นจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย
- และขั้นตอนสุดท้าย ประธานในที่ประชุมจะประกาศผลคะแนนเสียงของระเบียบวาระนั้น ๆ ให้ที่ประชุมทราบต่อไปตามลำดับ

มติที่ประชุม ในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36. (1) โดยการลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นงดออกเสียง และบัตรเสีย (ถ้ามี) ไม่นับเป็นฐานในการนับคะแนน ยกเว้นระเบียบวาระที่ 2 การพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V. และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd. ให้ถือคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 37. และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน

ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ข้อ 34. เป็นมติของที่ประชุม โดยบริษัทฯ จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียง และบัตรเสีย (ถ้ามี) เป็นฐานเสียงในการนับคะแนนด้วย

กรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างกระชับ บริษัทฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถาม หรือข้อเสนอนะ ส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการพิจารณาระเบียบวาระนั้น ๆ และกรณีมีคำถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมในระหว่างการพิจารณาระเบียบวาระใด ๆ ในระหว่างการประชุมและก่อนเปิดให้ลงมติ บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับแต่ละระเบียบวาระการประชุมนั้น ๆ โดยสามารถดำเนินการได้ 2 ช่องทาง ดังนี้

1) ผ่านเมนู Q&A โดยพิมพ์ชื่อ นามสกุล และข้อซักถามในแถบเมนู Q&A แล้วกดส่งคำถามเข้ามาในระบบ

2) ผ่าน VDO Conference โดยกดที่สัญลักษณ์ยกมือ (Raise Hand) และเจ้าหน้าที่จะแจ้งลำดับในการถามคำถามของท่านผ่านช่องทาง Chat จากนั้น เมื่อได้รับสัญญาณให้ถามคำถาม ให้เปิดกล้องและเปิดไมโครโฟนของท่าน พร้อมแจ้งชื่อและนามสกุล ก่อนถามคำถามทุกครั้ง

ทั้งนี้ ในกรณีมีคำถามล่วงหน้า และคำถามผ่านเมนู Q&A ที่มีลักษณะเดียวกัน บริษัทฯ จะพิจารณาสรุปเป็นประเด็นคำถามเดียวกัน แต่จะนำเสนอและบันทึกชื่อ นามสกุล ของผู้สอบถามทุกท่าน ไว้ในรายงานการประชุมอย่างครบถ้วน

นอกจากนี้ กรณีมีข้อซักถามจำนวนมาก บริษัทฯ จะพิจารณาตอบคำถามตามความเหมาะสม และจะบันทึกคำถามและคำตอบแนบท้ายรายงานการประชุมต่อไป

ในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ ได้เชิญบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็นคณกลาง เพื่อทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัทฯ โดยการร่วมตรวจสอบในเรื่องต่าง ๆ ได้แก่ กระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม องค์ประชุม ผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียง วิธีการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียง ให้สอดคล้องตรงกับข้อบังคับบริษัทฯ และเป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมแจ้ง ตลอดจนดูแลให้มีการนับคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม และตรวจสอบความถูกต้องของผลของมติที่ประชุมและผลของการลงคะแนนเสียง ให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมเป็นลำดับ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2564

ประธานฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 ที่จัดประชุมเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2564 ซึ่งมีจำนวน 28 หน้า ตามรายละเอียดในหน้าที่ 6 ถึงหน้าที่ 33 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นในรูปแบบ QR Code

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม และเสนอแนะเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถาม หรือเสนอแนะเพิ่มเติม ทั้งคำถามล่วงหน้า และในที่ประชุม

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36. (1)

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2564 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	947,978,998 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	82,200 เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	
บัตรเสีย	0 เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณามติการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V. และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd.

ประธานฯ ได้แถลงว่า บริษัทฯ ได้นำเสนอรายละเอียดการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V. และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd. ไว้ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นในรูปแบบ QR Code แล้ว

จากนั้น ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นางสาวชุศรี เกียรติขจรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้นำเสนอระเบียบวาระดังกล่าวนี้ เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณา โดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

การเข้าซื้อหุ้นสามัญของทั้งสามบริษัทในครั้งนี้ เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และงบการเงินของ PT Paiton Energy (“PE”) และ Minejesa Capital B.V. (“MCBV”) และ IPM Asia Pte. Ltd. (“IPM”) สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์สูงสุดตามเกณฑ์กำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 55.4 และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ ซึ่งถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 คือ รายการที่มีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ

ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ สามารถสรุปรายละเอียดและประเด็นสำคัญได้ดังนี้

1. ความเป็นมา

คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 8/2564 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PE และ MCBV และร้อยละ 65 ใน IPM ซึ่งบริษัทฯ ได้เปิดเผยสารสนเทศดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทราบแล้ว

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการขออนุมัติให้บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 100 ผ่านบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (มอริเชียส) จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด อีกทอดหนึ่ง) เข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PE และ MCBV และร้อยละ 65 ใน IPM โดย PE เป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ (Independent Power Producer: IPP) ที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ส่วน MCBV เป็นบริษัทที่ทำหน้าที่จัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่ PE และ IPM เป็นบริษัทที่ทำหน้าที่บริหารโรงไฟฟ้าให้แก่ PE

โดยการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ ซึ่งถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ฯ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นจึงสมควรพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวตามที่บริษัทฯ เสนอ

2. เหตุผลและความจำเป็น

1) เพื่อชดเชยโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ ที่จะทยอยหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภายในระยะเวลา 5 ปี ซึ่งจะทำให้กำลังการผลิตของบริษัทฯ ลดลงประมาณ 4,000 เมกะวัตต์ และส่งผลให้รายได้และผลตอบแทนการลงทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

2) การเข้าลงทุนในครั้งนี้ จะเพิ่มกำลังการผลิตของบริษัทฯ จำนวน 930.78 เมกะวัตต์ ซึ่งจะทำให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 9,220.78 เมกะวัตต์ หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 11 จากกำลังการผลิตในปัจจุบันที่ 8,290 เมกะวัตต์ และส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้อย่างได้เพิ่มขึ้นทันทีจากการที่โรงไฟฟ้าดังกล่าวเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว

3) เพื่อสนับสนุนเป้าหมายการเพิ่มกำลังการผลิตของบริษัทฯ ไปสู่ 10,000 เมกะวัตต์ และทดแทนกำลังการผลิตในประเทศที่ลดลง

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในประเทศ และคงเป้าหมายการเพิ่มกำลังการผลิตจากพลังงานทดแทนเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ภายในปี 2568 และร้อยละ 40 ภายในปี 2573

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเดินหน้าให้ความสำคัญต่อการลงทุนทั้งธุรกิจผลิตไฟฟ้า ธุรกิจสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจเกี่ยวเนื่องอื่น ๆ

3. ลักษณะทั่วไปของโครงการ

1) โรงไฟฟ้า Paiton Energy เป็นโรงไฟฟ้า IPP ขนาดกำลังการผลิตรวม 2,045 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าจำนวน 2 โรง (3 หน่วยผลิต) ได้แก่ โรงที่ 1 จำนวน 2 หน่วยผลิต ประกอบด้วยหน่วยผลิตที่ 7 และหน่วยผลิตที่ 8 มีขนาดกำลังการผลิตหน่วยละ 615 เมกะวัตต์ หรือขนาดกำลังการผลิตรวม 1,230 เมกะวัตต์ และโรงที่ 2 จำนวน 1 หน่วยผลิต คือ หน่วยผลิตที่ 3 ขนาดกำลังการผลิต 815 เมกะวัตต์ โดยโรงไฟฟ้าดังกล่าวใช้ถ่านหิน Sub-bituminous เป็นเชื้อเพลิง มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าสาธารณรัฐอินโดนีเซีย (PT Perusahaan Listrik Negara: PLN) เป็นระยะเวลา 43 ปี ตั้งแต่ปี 2542 – 2585 สำหรับโรงไฟฟ้าที่ 1 หรือหน่วยผลิตที่ 7 และ 8 ส่วนโรงไฟฟ้าที่ 2 หรือหน่วยผลิตที่ 3 ระยะเวลา 30 ปี นับตั้งแต่ปี 2555 – 2585 มีสัญญาซื้อขายถ่านหิน ทั้งประเภทสัญญาพื้นฐาน และสัญญาระยะยาวกับผู้จัดหาถ่านหินรายใหญ่ (Suppliers) ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย นอกจากนี้ ยังมีระบบส่งไฟฟ้าเชื่อมกับระบบส่งหลัก 500 kV ของ PLN ทั้งนี้ โรงไฟฟ้างดกล่าวมี PT Paiton Operation and Maintenance Indonesia (“POMI”) (บริษัทย่อยของ IPM ซึ่ง RHIS เข้าลงทุนร้อยละ 65 ผ่าน IPM) เป็นผู้ดำเนินการงานเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า (Operation and Maintenance Agreement: O&M) ให้แก่โรงไฟฟ้าของ PE

2) ความเหมาะสม และคุณสมบัติที่ดีของโรงไฟฟ้า ได้แก่

(1) จุดแข็งด้านที่ตั้งและการออกแบบโรงไฟฟ้า

- เป็นโรงไฟฟ้าหลักที่ตั้งอยู่ใน Paiton Power Generation Complex บนเกาะชวา ซึ่งเป็นจุดยุทธศาสตร์ด้านพลังงานที่มีความสำคัญต่อความมั่นคงของระบบไฟฟ้าของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาล

- การออกแบบ การก่อสร้าง และการติดตั้ง ใช้เครื่องจักรจากผู้ผลิตกลุ่ม G7 ซึ่งเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีโรงไฟฟ้า และเป็นที่ยอมรับในฐานะ Original Equipment Manufacturer (“OEM”) จึงทำให้สามารถใช้ถ่านหินที่มีคุณภาพดี และมีค่าความร้อนสูงได้

(2) ข้อดีของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

- สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว กับ PLN ยังมีอายุสัญญาคงเหลืออีก 21 ปี
- กระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกันการชำระค่าไฟฟ้า
- มีโครงสร้างค่าไฟฟ้าใกล้เคียงกับประเทศไทย และมีเงื่อนไขการรับประกันการรับซื้อไฟฟ้าขั้นต่ำ
- กรณีที่อาจจะมีผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องสามารถบริหารจัดการได้ภายใต้เงื่อนไข Change in Law ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

(3) ผลตอบแทนการลงทุนที่คาดหวัง

- รายได้ค่าความพร้อมจ่ายสม่ำเสมอ โดยเฉลี่ยสูงกว่าร้อยละ 85
- การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างสม่ำเสมอ
- ผลตอบแทนการลงทุนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

(4) แผนกำลังการผลิตไฟฟ้าของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

- ยังต้องพึ่งพาการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินในสัดส่วนที่สูง ซึ่งสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ยังมีปริมาณถ่านหินสำรองจำนวนมาก
- มีแผนเพิ่มโรงไฟฟ้าถ่านหินอีกประมาณ 15 กิกะวัตต์ ในระหว่างปี 2564 – 2573 จากกำลังการผลิตที่คาดว่าจะเพิ่มอีก 41 กิกะวัตต์

(5) การบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม

- บริหารจัดการค่า Emission ได้ดีกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่กฎหมายกำหนด และที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- ลงทุนในโครงการส่งเสริมการใช้พลังงานสะอาด เช่น โครงการ Solar Farm ในพื้นที่โรงไฟฟ้า โครงการ e-Bus และ Recharging Station

(6) พันธมิตรด้านยุทธศาสตร์ (Strategic Partner)

- Nebras Power's Affiliates เป็นบริษัทพลังงานชั้นนำของประเทศกาตาร์
- PT Medco Power Indonesia (“MPI”) เป็นบริษัทพลังงานชั้นนำในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นผู้ร่วมพัฒนาโครงการ IPP Gas ที่เกาะสุมาตรา

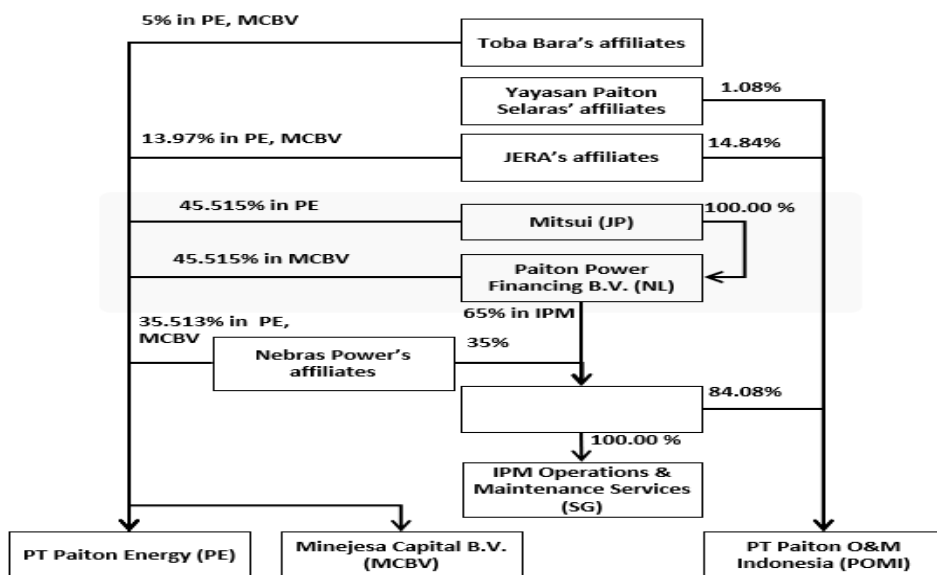
(7) การขยายการลงทุน

- การลงทุนในธุรกิจ O&M ในครั้งนี้ จะเป็นโอกาสในการใช้จุดแข็งของการเป็นบริษัทในเครือ กฟผ. ซึ่งเป็นหน่วยงานที่มีศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ และความแข็งแกร่งในงาน O&M และจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพงาน O&M ของโรงไฟฟ้า PE ให้ดียิ่งขึ้นในระยะยาว

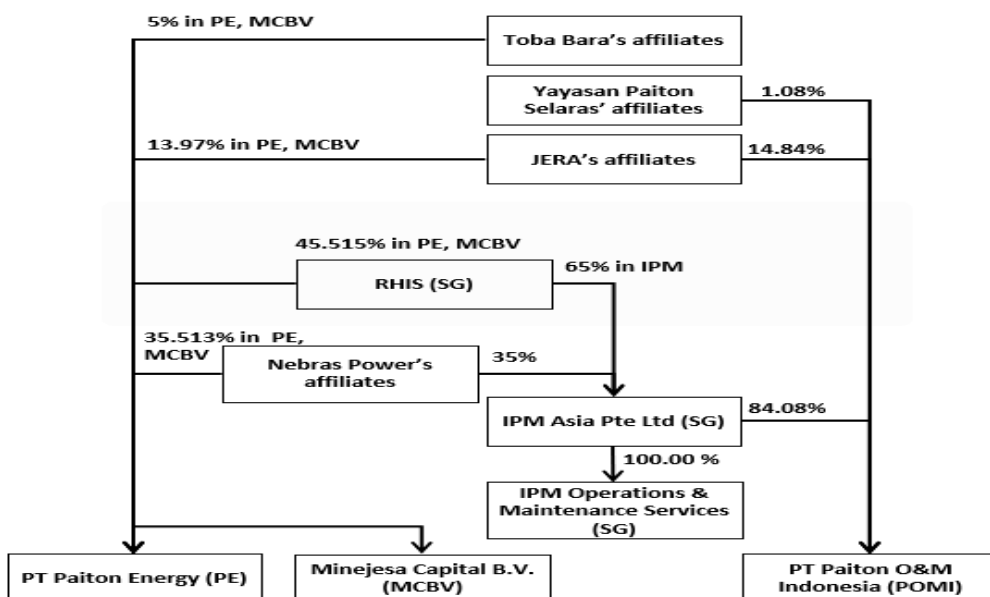
4. การเข้าลงทุนโครงการ Paiton Energy

โครงสร้างก่อน และหลังการเข้าทำรายการ ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น (วันที่ 22 มิถุนายน 2564) ปรากฏดังแผนภาพต่อไปนี้

โครงสร้างก่อนการเข้าทำรายการ



โครงสร้างหลังการเข้าทำรายการ



โดยสรุปสาระสำคัญของการเข้าลงทุน ได้ดังนี้

1) ลักษณะการลงทุน

บริษัทฯ ลงทุนผ่าน RHIS ในลักษณะการเข้าสมมติเดิมของ Mitsui & Co., Ltd. (“Mitsui”) โดยผู้ร่วมทุนเดิมประกอบด้วยนักลงทุนระหว่างประเทศ ได้แก่

- กลุ่ม Mitsui จากประเทศญี่ปุ่น

- กลุ่ม Nebras Power จากประเทศกาตาร์
- JERA จากกลุ่ม TEPCO จากประเทศญี่ปุ่น และ
- นักลงทุนท้องถิ่นในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

ภายหลังการเข้าสวมสิทธิแทน Mitsui แล้วเสร็จ จะทำให้ RHIS ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45.515 ใน PE และ MCBV และร้อยละ 65 ใน IPM

2) ผลประกอบการย้อนหลัง 3 ปี (ปี 2561 – 2563)

PE เป็นหนึ่งในบริษัทกลุ่มบริษัทเป้าหมาย และเป็นแหล่งรายได้หลัก โดยมีรายได้เฉลี่ยกว่า 25,000 ล้านบาทต่อปี และมีอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้เฉลี่ย 3 ปี สูงถึงประมาณร้อยละ 28 ส่วนบริษัทอื่น ๆ ในกลุ่มบริษัทเป้าหมาย แม้ไม่ใช่แหล่งรายได้หลัก แต่บริษัทมีกำไรอย่างต่อเนื่อง โดยรายละเอียดผลประกอบการย้อนหลัง 3 ปี ตามงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว (PE โดย Yanto, S.E., Ak., M.Ak., CPA, MCBV โดย Deloitte Accountants B.V. และ IPM โดย PricewaterhouseCoopers LLP, Public Accountants and Chartered Accountants, Singapore) สรุปได้ดังนี้

งบการเงินของ PE

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2561	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2562	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2561	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2562	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน	583.59	553.80	575.32	18,787.16	16,550.59	17,130.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,886.30	3,798.87	3,749.21	125,109.33	113,531.13	111,632.35
รวมสินทรัพย์	4,469.89	4,352.67	4,324.53	143,896.49	130,081.72	128,762.45
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน	470.87	230.43	281.42	15,158.43	6,886.52	8,379.25
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,867.18	2,785.88	2,624.23	92,301.41	83,257.41	78,136.19
รวมหนี้สิน	3,338.05	3,016.31	2,905.65	107,459.84	90,143.93	86,515.44
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,131.84	1,336.36	1,418.88	36,436.65	39,937.79	42,247.01
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,469.89	4,352.67	4,324.53	143,896.49	130,081.72	128,762.45
งบกำไรขาดทุนประจำงวด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้	713.10	908.15	841.66	22,956.72	27,140.52	25,060.34
รายได้อื่น	163.42	46.50	47.15	5,260.88	1,389.68	1,403.89
รวมรายได้	876.53	954.65	888.81	28,217.60	28,530.19	26,464.23
ต้นทุนทางตรง	(422.31)	(508.54)	(443.91)	(13,595.17)	(15,197.97)	(13,217.38)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(258.17)	(222.50)	(154.23)	(8,311.11)	(6,649.52)	(4,592.18)
รวมค่าใช้จ่าย	(680.48)	(731.04)	(598.14)	(21,906.28)	(21,847.50)	(17,809.56)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	196.05	223.61	290.67	6,311.32	6,682.70	8,654.67

งบการเงินของ MCBV

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน	183.64	196.68	194.46	5,911.81	5,877.88	5,790.03
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,535.83	2,425.48	2,321.97	81,634.45	72,486.68	69,136.42
รวมสินทรัพย์	2,719.47	2,622.16	2,516.43	87,546.26	78,364.56	74,926.45
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน	159.94	159.11	160.77	5,148.85	4,755.08	4,786.91
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,522.47	2,419.54	2,320.16	81,204.36	72,309.16	69,082.53
รวมหนี้สิน	2,682.41	2,578.65	2,480.93	86,353.21	77,064.24	73,869.44
ส่วนของผู้ถือหุ้น	37.06	43.51	35.50	1,193.05	1,300.32	1,057.01
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,719.47	2,622.16	2,516.43	87,546.26	78,364.56	74,926.45
งบกำไรขาดทุนประจํางวด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้รวม	141.45	138.91	139.67	4,553.61	4,151.39	4,158.66
ค่าใช้จ่ายรวม	(132.78)	(129.23)	(125.85)	(4,274.51)	(3,862.10)	(3,747.17)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	8.67	9.68	13.82	279.11	289.29	411.49

งบการเงินของ IPM

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน	8.64	12.96	10.80	278.14	387.42	321.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.53	5.45	5.42	17.06	162.74	161.38
รวมสินทรัพย์	9.17	18.41	16.22	295.20	550.16	482.95
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน	3.26	4.13	1.83	104.95	123.30	54.49
หนี้สินไม่หมุนเวียน	0.10	-	0.13	3.21	-	3.87
รวมหนี้สิน	3.36	4.13	1.96	108.16	123.30	58.36
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5.81	14.28	14.26	187.04	426.86	424.59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	9.17	18.41	16.22	295.20	550.16	482.95
งบกำไรขาดทุนประจํางวด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้รวม	21.98	30.39	23.76	707.59	908.22	707.45
ค่าใช้จ่ายรวม	(18.60)	(19.52)	(17.64)	(598.78)	(583.36)	(525.23)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	3.38	10.87	6.12	108.81	324.86	182.22

หมายเหตุ: งบการเงินของทั้ง PE, MCBV และ IPM ใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 และ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 และ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 32.1924 บาท 29.8855 บาท และ 29.7749 บาท ตามลำดับ

3) มูลค่าจากการลงทุน

ประเมินมูลค่าการลงทุนโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow: DCF) ตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ทั้งนี้ บริษัทฯ เสนอซื้อหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย (PE, MCBV และ IPM) ที่ราคารวมเป็นเงินจำนวน 809.60 ล้านบาทหรือหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งต่ำกว่าราคายุติธรรมที่ 820.92 ล้านบาทหรือหุ้นสหรัฐฯ ตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งประเมินที่อัตราคิดลดร้อยละ 9.96 จึงถือว่าเป็นราคาเสนอซื้อที่เหมาะสม และจากประมาณการด้วยวิธี DCF คาดว่า PE จะมีกำไรสุทธิเฉลี่ยในช่วง 10 ปี ที่ประมาณปีละ 169 ล้านบาทหรือหุ้นสหรัฐฯ และมีกระแสเงินสดที่ประมาณปีละ 163 ล้านบาทหรือหุ้นสหรัฐฯ ทั้งนี้ หากคิดตามสัดส่วนการลงทุนที่ร้อยละ 45.515 จะมีกำไรประมาณ 77 ล้านบาทหรือหุ้นสหรัฐฯ และมีกระแสเงินสดประมาณ 74 ล้านบาทหรือหุ้นสหรัฐฯ

5. ความเสี่ยงในการเข้าทำรายการ

1) ความเสี่ยงจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ เนื่องจากตำแหน่งที่ตั้งของโรงไฟฟ้าอยู่ห่างจากจุดที่เกิดภัยพิบัติทางธรรมชาติ และจากสถิติที่ผ่านมามากกว่า 22 ปี ไม่มีรายงานปรากฏว่าโรงไฟฟ้า PE เคยได้รับความเสียหาย หรือผลกระทบที่รุนแรงจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ ประกอบกับโรงไฟฟ้ามีประกันภัย ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบหากเกิดความเสียหายจากเหตุการณ์ดังกล่าว จึงประเมินความเสี่ยงอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ

2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากรายได้ค่าไฟฟ้าที่ PE ได้รับจาก PLN ส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ รองลงมาเป็นสกุลเงินรูเปียห์ และสกุลเงินเยน จึงทำให้สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวได้โดยวิธี Natural Hedge

3) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงผู้ขายถ่านหิน โรงไฟฟ้ามีแผนปรับปรุงเครื่องจักรเพื่อรองรับถ่านหินที่มีคุณสมบัติเปลี่ยนแปลงไป โดยไม่มีผลกระทบต่อการผลิตไฟฟ้า และในการประเมินผลตอบแทนการลงทุนในครั้งนี้ ได้พิจารณาต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการดังกล่าวไว้ด้วยแล้ว จึงทำให้สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงในเรื่องนี้ได้

4) ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานอาจไม่เป็นไปตามประมาณการ ตลอดระยะเวลา 22 ปี กลุ่มบริษัทเป้าหมายมีโครงสร้างรายได้ที่ดีตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และผลการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ดี แม้ในช่วงปี 2563 ถึงปัจจุบัน ซึ่งทั่วโลกประสบปัญหาการแพร่ระบาดของ COVID-19 ปรากฏว่า โรงไฟฟ้าไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ จึงประเมินความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเป้าหมายอาจไม่เป็นไปตามประมาณการอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ

5) ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย เนื่องจาก MCBV มีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ และสกุลเงินเยน จึงมีความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ซึ่ง MCBV ได้กำหนดแนวทางป้องกันและบริหารความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย โดยการทำ Interest Rate Swap เพื่อจ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่ อย่างไรก็ตาม โครงการมีเงินกู้ในสัดส่วนที่ต่ำกว่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยเงินกู้ดังกล่าวจะครบกำหนดชำระคืนทั้งหมดภายในปี 2566 ส่วนหุ้นกู้จะทยอยครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2573 และปี 2580

6) ความเสี่ยงจากการไม่มีอำนาจเบ็ดเสร็จในโรงไฟฟ้า จากการเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45.515 ใน PE ทำให้ RHIS มีบทบาทสำคัญในการตัดสินใจเกี่ยวกับการดำเนินงานในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ PE รวมทั้ง การถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 65 ใน IPM ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ POMI จะทำให้ RHIS มีบทบาทสำคัญในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าทั้งสองโรงของ PE เช่นเดียวกัน

6. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

1) บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนในต่างประเทศตามเป้าหมายในการมุ่งสู่การเป็นบริษัทชั้นนำด้านพลังงาน และสาธารณูปโภคพื้นฐานในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

2) เพิ่มกำลังการผลิตและสร้างรายได้จากการลงทุนในต่างประเทศ

3) เพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขัน และโอกาสในการขยายการลงทุนในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และประเทศอื่น ๆ เพิ่มเติม

4) มุ่งเน้นการลงทุนในโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว เพื่อจะได้รับรู้รายได้ทันที

7. เงื่อนไขบังคับก่อนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

1) การใช้สิทธิซื้อหุ้นโดยผู้ถือหุ้นเดิมของผู้ขาย โดยผู้ขายได้ออกหนังสือแจ้งบริษัทฯ อย่างเป็นทางการว่า ณ วันสิ้นสุดการใช้สิทธิไม่มีการทำข้อตกลงการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นเดิม

2) การเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

3) ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว ผู้ขายจะขอความยินยอมจาก PLN และเจ้าหน้าที่ทางการเงินอย่างเป็นทางการ

4) การเข้าทำรายการดังกล่าว จะต้องไม่มีเหตุการณ์ที่จะส่งผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ทั้งนี้ จากข้อมูลการดำเนินงานจนถึงปัจจุบัน ไม่มีเหตุการณ์ดังกล่าว

8. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การเข้าทำรายการซื้อขายหุ้นสามัญโรงไฟฟ้า Paiton Energy มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นจึงสมควรอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

1) ด้านการดำเนินงานตามเป้าหมายของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตรวมให้ได้ 10,000 เมกะวัตต์ ตามเป้าหมาย เนื่องจากต้องการชดเชยกำลังการผลิตไฟฟ้าที่จะลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากการทยอยครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าราชบุรี และการบรรลุเป้าหมายการเป็นบริษัทชั้นนำด้านพลังงาน และสาธารณูปโภคพื้นฐานในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

2) ด้านมูลค่าการลงทุนโรงไฟฟ้าและการปรับปรุงมูลค่าการซื้อขาย การประเมินราคายุติธรรมในการซื้อขายหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทเป้าหมายตามสัดส่วนในครั้งนี้มีเหมาะสม ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow: DCF) และมูลค่าการซื้อขาย สรุปได้ดังนี้

บริษัท	ราคายุติธรรมของการซื้อขายหุ้น ของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ตามสัดส่วนการลงทุน	มูลค่าการซื้อขายหุ้น ของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ตามสัญญาซื้อขายหุ้น	มูลค่ายุติธรรมของการซื้อขายหุ้น สูงกว่า (ต่ำกว่า) มูลค่าการซื้อขายหุ้น ของกลุ่มบริษัทเป้าหมายตามสัญญาซื้อขายหุ้น	
	ล้านเหรียญสหรัฐฯ	ล้านเหรียญสหรัฐฯ	ล้านเหรียญสหรัฐฯ	ร้อยละ
PE	670.19 – 754.78	707.20	(37.01) – 47.58	(5.23) – 6.73
MCBV	54.59 – 59.82	53.50	1.09 – 6.32	2.04 – 11.81
IPM	44.52 – 66.14	48.90	(4.38) – 17.24	(8.96) – 35.26
รวมทั้งสิ้น	769.30 – 880.74	809.60	(40.30) – 71.14	(4.30) – 8.79

3) ความเห็นต่อความเพียงพอของแหล่งเงินทุน บริษัทฯ มีเงินสด และวงเงินสินเชื่อ กับสถาบันการเงินเพียงพอต่อการเข้าลงทุนในครั้งนี้

4) เงื่อนไขอื่น ๆ ของสัญญาซื้อขายหุ้น เป็นไปตามหลักการ และวิธีปฏิบัติโดยทั่วไป

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวในครั้งนี้ ได้ผ่านการพิจารณาถ่วงน้ำหนักของคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ซึ่งได้พิจารณาความสมเหตุสมผลเมื่อเปรียบเทียบกับผลการตกลงเข้าทำรายการ กับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ และประโยชน์สูงสุดต่อทั้งบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างรอบคอบแล้ว คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว ดังนี้

1. อนุมัติให้บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) (ซึ่งเป็น บริษัทย่อยที่บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 100 ผ่านบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (มอริเชียส) คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด อีกทอดหนึ่ง) เข้าลงทุนในโครงการ Paiton Energy ในราคารวม 809.60 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 25,421.68 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ PT Paiton Energy (“PE”) จำนวน 19,332 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.515 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ PE จาก Mitsui & Co., Ltd. (“Mitsui”) ซึ่งไม่ได้เป็น บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในราคา 707.20 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 22,206.29 ล้านบาท) โดย PE เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในโรงไฟฟ้าพลังความร้อนที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง 2 แห่ง มีกำลังการผลิตรวม 2,045 เมกะวัตต์

(2) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Minejesa Capital B.V. (“MCBV”) จำนวน 2,275,750 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.515 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ MCBV จาก Paiton Power Financing B.V. (“PPF”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ Mitsui ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด ของ PPF ในราคา 53.50 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 1,679.92 ล้านบาท) โดย MCBV เป็นบริษัท ที่ทำหน้าที่จัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่ PE

(3) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ IPM Asia Pte. Ltd. (“IPM”) จำนวน 366,936,795 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ IPM จาก PPF ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ Mitsui ถือหุ้น ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ PPF ในราคา 48.90 ล้านบาท (หรือประมาณ 1,535.47 ล้านบาท) โดย IPM ถือหุ้นใน PT Paiton Operation and Maintenance Indonesia (“POMI”) ในสัดส่วนร้อยละ 84 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วของ POMI ซึ่ง POMI เป็นบริษัทที่ทำหน้าที่บริหาร การเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง ให้แก่ PE

2. อนุมัติให้บริษัทฯ และ/หรือ RHIS จัดสรรเงินลงทุนเพื่อใช้ในการเข้าทำรายการตามข้อ 1. และเงินลงทุนที่พึงชำระตามการปรับปรุงบัญชี ณ วันโอนหุ้น ตามเงื่อนไขสัญญาซื้อขายหุ้น

3. อนุมัติให้บริษัทฯ และ/หรือ RHIS ดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ รวมทั้ง การเจรจา การจัดทำเอกสาร และลงนามสัญญา รวมถึง การวางเงินมัดจำล่วงหน้า หรือค้ำประกันตามเงื่อนไข ของสัญญาที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. และข้อ 2. สำเร็จลุล่วงตามวัตถุประสงค์

4. อนุมัติมอบอำนาจให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ และอนุมัติให้กรรมการ ผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ มอบอำนาจช่วง เป็นผู้พิจารณาการเข้าร่วมดำเนินการเจรจาเงื่อนไข การจัดทำเอกสาร และสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. – ข้อ 3. สำเร็จลุล่วงตามวัตถุประสงค์

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถาม และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม โดยประธานฯ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงข้อซักถาม และข้อคิดเห็นของผู้ถือหุ้น ทั้งคำถามล่วงหน้า และที่สอบถามเพิ่มเติม ในที่ประชุม โดยสรุปดังนี้

1. คุณศิริชัช กาญจนปัทม ผู้ถือหุ้น และคุณกิริติกา พงษ์ลาด อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามโดยสรุปดังนี้

1) เหตุใดบริษัทฯ จึงเข้าไปลงทุนในโรงไฟฟ้าถ่านหิน เนื่องจากข่าวล่าสุดด้านพลังงาน มีแนวโน้มว่าโรงไฟฟ้าของโลกจะมุ่งเน้นไปที่พลังงานสะอาด และการซื้อโรงไฟฟ้า Paiton Energy ในครั้งนี้ จะทำให้ บริษัทฯ สูญเสียภาพลักษณ์ด้านการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน (Environmental, Social, and Governance หรือ ESG) เชิงบวกในระยะยาว หรือไม่ และบริษัทฯ มีแนวทางในการบริหารจัดการเพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุน และ พัฒนารูทกิจอย่างยั่งยืน อย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้า Paiton Energy ในครั้งนี้ บริษัทฯ มีเป้าหมายสร้างการเติบโตให้ได้กำลังการผลิต 10,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 2568 เพื่อสร้างรายได้ และชดเชยกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าราชบุรีที่ทยอยลดลงอย่างมีนัยสำคัญตามอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่จะเริ่ม สิ้นสุดลงนับตั้งแต่ปี 2568 จึงทำให้บริษัทฯ ต้องเร่งแสวงหาโครงการลงทุนใหม่เพิ่มเติมเพื่อให้สามารถรับรู้ รายได้โดยทันที และให้ผลตอบแทนการลงทุนที่มั่นคงอย่างต่อเนื่อง โดยโรงไฟฟ้า Paiton Energy เป็นโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ดี มีการค้ำประกันจากรัฐบาล ของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีเป้าหมายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนไม่น้อยกว่า ร้อยละ 25 ของกำลังการผลิตรวมของบริษัทฯ ภายใน 5 ปี (ปี 2568) และจะเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 40 ภายใน 10 ปี (ปี 2573) โดยหวังว่าผู้ถือหุ้นจะให้ความเชื่อมั่นกับบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนต่อไป

2) ปัจจุบันมีข่าวปรากฏให้เห็นว่า หลายประเทศประสบภัยพิบัติทางธรรมชาติ เช่น น้ำท่วม แผ่นดินไหว ภูเขาไฟระเบิด ฯลฯ ซึ่งมีความถี่และทวีความรุนแรงมากขึ้นกว่าในอดีต โดยเฉพาะในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นประเทศหนึ่งที่มีความเสี่ยงสูง จึงสอบถามว่า บริษัทฯ ให้ความสำคัญหรือเฝ้าระวังภัยพิบัติในเรื่องใดเป็นพิเศษ หรือไม่ และมีแผนบริหารจัดการเพื่อรองรับความเสี่ยง และลดผลกระทบในเรื่องนั้น ๆ อย่างไรบ้าง เพื่อให้ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนเกิดความเชื่อมั่นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาวต่อไป

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ภัยพิบัติทางธรรมชาติดังกล่าว ถือเป็นความเสี่ยงที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้า Paiton Energy เป็นโรงไฟฟ้าที่ตั้งอยู่ในจุดยุทธศาสตร์ด้านพลังงานที่สำคัญของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ตั้งอยู่บนเกาะชวา และตำแหน่งที่ตั้งอยู่ห่างจากจุดที่เกิดภัยพิบัติทางธรรมชาติ โดยมีเกาะมาตุรา เป็นเกราะกำบังตามธรรมชาติ ประกอบกับโรงไฟฟ้าได้รับการออกแบบและก่อสร้างเพื่อรองรับเหตุการณ์แผ่นดินไหวไว้แล้ว จากสถิติในอดีตมากกว่า 22 ปี ไม่มีรายงานที่โรงไฟฟ้าเคยได้รับความเสียหาย หรือผลกระทบที่รุนแรงจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ และเพื่อลดผลกระทบจากภัยพิบัติต่าง ๆ โรงไฟฟ้าจึงได้ทำประกันภัยความเสียหายจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ ซึ่งครอบคลุมทั้ง 4 ด้าน คือ ด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์ ด้านการหยุดชะงักของการประกอบธุรกิจ ด้านความเสียหายที่เกิดแก่บุคคลที่สาม และด้านความเสียหายที่เกิดจากความรุนแรงทางการเมือง ไว้ด้วยแล้ว

2. คุณศิริชัช กาญจนปัทม ผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมโดยสรุปดังนี้

1) การลงทุนในโรงไฟฟ้า Paiton Energy ใช้เงินลงทุนทั้งหมดเท่าไร มีผลตอบแทนการลงทุน เป็นอย่างไร บริษัทฯ คาดว่าจะสร้างรายได้และรับรู้ส่วนแบ่งกำไรปีละประมาณเท่าใด นอกจากนี้ โรงไฟฟ้า Paiton Energy มี Project Finance ที่อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 75:25 หรือไม่ และต้องจ่ายดอกเบี้ยปีละประมาณเท่าไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การการลงทุนในโรงไฟฟ้า Paiton Energy ใช้เงินลงทุนรวม 809.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือประมาณ 25,421.68 ล้านบาท โดยเป็นราคาที่อยู่ในช่วงที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินไว้ด้วยอัตราคิดลดที่ร้อยละ 9.96 ผลตอบแทนการลงทุนคัมค่าการลงทุน และจากสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 45.515 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินว่าจะรับรู้ส่วนแบ่งกำไรประมาณปีละ 2,300 ล้านบาทต่อปี ในส่วน Project Finance จากงบการเงินประจำปี 2563 โรงไฟฟ้า Paiton Energy มีหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 1.72 เท่า สำหรับดอกเบี้ยจ่ายต่อปีนั้น ปัจจุบันมีภาระหนี้สินคงเหลือ 2,440 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จึงมีดอกเบี้ยจ่ายปีละ 138 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือประมาณ 4,000 ล้านบาท

2) ปี 2563 โรงไฟฟ้า Paiton Energy มีกำไรประมาณ 7,000 ล้านบาทต่อปี แม้ว่าจะอยู่ในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 และหากพ้นช่วงวิกฤต COVID-19 แล้ว โรงไฟฟ้าแห่งนี้จะมีโอกาสกำไรเพิ่มมากกว่า 7,000 ล้านบาท หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ภายหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 สิ้นสุดลง เศรษฐกิจน่าจะฟื้นตัวดีขึ้น จึงคาดว่าโรงไฟฟ้า Paiton Energy น่าจะมีโอกาสกำไรเพิ่มขึ้นตามความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มมากขึ้นตามทิศทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว

3) การที่ราคากำหนดปรับสูงขึ้น จะส่งผลกระทบต่อกำไรของโรงไฟฟ้า Paiton Energy อย่างมีนัยสำคัญ หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า อ้างอิงจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว ต้นทุนราคากำหนด สามารถส่งผ่าน (Pass Through) อยู่ในราคาค่าไฟฟ้าได้ ดังนั้น การปรับขึ้นของราคากำหนด จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อกำไรของโรงไฟฟ้า

4) โรงไฟฟ้า Paiton Energy จะได้รับผลกระทบจากการเก็บภาษีคาร์บอน (Carbon Tax) ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีจากการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์ (Carbon Dioxide: CO₂) ในมุมมองต่าง ๆ ทั้งด้านการดำเนินการเชิงนโยบาย และสถานะปัจจุบัน กรณีที่มีการประกาศใช้กฎหมายดังกล่าว โรงไฟฟ้า Paiton Energy สามารถเจรจากับการไฟฟ้าสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดยใช้เหตุผลและความจำเป็นในการขอปรับอัตราค่าไฟฟ้าตามเงื่อนไข Change in Law ได้

5) จากการไปลงทุนในโรงไฟฟ้ากำหนด ที่สาธารณรัฐอินโดนีเซียดังกล่าว หากประเทศไทยมีการจัดเก็บภาษีคาร์บอน บริษัทฯ จะต้องเสียภาษีดังกล่าวในประเทศไทยด้วย หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า เนื่องจากปัจจุบันยังไม่มีมติชัดเจนในเรื่องดังกล่าว ดังนั้น จึงจะต้องติดตามความคืบหน้าต่อไป

6) หลังการลงทุนในโรงไฟฟ้า Paiton Energy แล้ว จากนั้นโรงไฟฟ้าราชบุรีจะหมดอายุ ในปี 2568 และ 2570 รวมประมาณ 3,000 เมกะวัตต์ บริษัทฯ จะมีโอกาสสร้างโรงไฟฟ้า IPP ทดแทน เช่นเดียวกับโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมหินกอง หรือไม่ และหากบริษัทฯ ได้สร้างโรงไฟฟ้า IPP ใหม่จะได้ประมาณกี่เมกะวัตต์ และจะเป็นพันธมิตรร่วมกับ GULF อีก หรือไม่ หรือบริษัทฯ จะถือหุ้นร้อยละ 100 เช่นเดียวกับโรงไฟฟ้าราชบุรีเดิม

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การที่บริษัทฯ จะมีโอกาสสร้างโรงไฟฟ้าทดแทนโรงไฟฟ้าราชบุรีเดิมหรือไม่ ขึ้นอยู่กับนโยบายของภาครัฐ และหากภาครัฐมีนโยบายให้สร้างโรงไฟฟ้า IPP ใหม่ ๆ บริษัทฯ มีความพร้อมในการดำเนินการ สำหรับเรื่องพันธมิตร จะต้องพิจารณาตามความเหมาะสมต่อไป

7) บริษัทฯ จะปรับเป้าหมายการเติบโตจากปีละ 700 เมกะวัตต์ เป็นปีละ 1,000 เมกะวัตต์ตามที่เคยให้ข่าวไว้ในอดีต หรือไม่ และหากบริษัทฯ ไม่สามารถสร้างโรงไฟฟ้าใหม่ทดแทนโรงไฟฟ้าราชบุรีได้ อาจจะทำให้กระทบต่อรายได้และกำไรของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ มีแผนจะประคับประคองการเติบโตให้ได้ปีละ 5% อย่างไรบ้าง

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเติบโตเฉลี่ยปีละประมาณ 700 เมกะวัตต์ ซึ่งเพียงพอที่จะบรรลุเป้าหมาย 10,000 เมกะวัตต์ ในปี 2568 จึงยังไม่มีมติชัดเจนที่จะต้องปรับเพิ่มเป็น 1,000 เมกะวัตต์ สำหรับการชดเชยรายได้จากการทยอยหมดอายุโรงไฟฟ้าราชบุรีนั้น ไม่จำเป็นต้องพึ่งพาการสร้างโรงไฟฟ้าทดแทนโรงไฟฟ้าราชบุรีเพียงอย่างเดียว เนื่องจากบริษัทฯ มีแนวทางที่จะคงการเติบโตโดยการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ และการขยายการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ที่บริษัทฯ มีการลงทุนอยู่เดิมด้วย

3. คุณปิยะพงษ์ ประสาททอง ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯ มีแผนการลงทุนด้านโรงไฟฟ้าพลังความร้อนใต้พิภพ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพิ่มเติมอีก หรือไม่ และการลงทุนในโรงไฟฟ้าดังกล่าว บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนและผลประโยชน์อย่างไรบ้าง

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้ศึกษาเกี่ยวกับโรงไฟฟ้าพลังความร้อนใต้พิภพ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย มาเป็นระยะเวลาพอสมควร ด้วยเหตุผลที่สาธารณรัฐอินโดนีเซีย เป็นประเทศที่มีศักยภาพในเรื่องนี้สูง โดยบริษัทฯ ให้ความสนใจลงทุนในโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว หรือผ่านขั้นตอนการสำรวจ (Exploration) เรียบร้อยแล้ว และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเตรียมการ Due Diligence ซึ่งการเข้าลงทุนในโครงการลักษณะดังกล่าว แม้ว่าจะใช้เงินลงทุนสูง แต่ผลตอบแทนการลงทุนก็ค่อนข้างเหมาะสม

4. คุณพงษ์สุวรรณ เตชาวุฒิชัย ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า เหตุใด Mitsui จึงถอนการลงทุนดังกล่าว

ประธานฯ ชี้แจงว่า เนื่องจากเป็นกระแสของโลกในเรื่องการลดการปล่อย CO₂ และ Mitsui ซึ่งเป็นบริษัทสัญชาติญี่ปุ่น โดยประเทศญี่ปุ่นเป็นประเทศที่มีนโยบายอย่างเข้มแข็งในเรื่องนี้ และเป็นหนึ่งในผู้นำของโลกทางด้านเศรษฐกิจ หรือเทคโนโลยีต่าง ๆ ซึ่งจำเป็นต้องร่วมมือในกลุ่มประเทศสมาชิก ตัวอย่างประเทศในกลุ่ม G7 ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมชั้นนำของโลก โดยมีประเทศในแถบยุโรปและอเมริกา เป็นผู้นำ และญี่ปุ่นเป็นหนึ่งในประเทศสมาชิก G7 เมื่อประเทศญี่ปุ่นมีนโยบายชัดเจนที่จะต้องปฏิบัติตามความตกลงปารีสภายใต้กรอบอนุสัญญาสหประชาชาติ ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อกำหนดมาตรการลดการปล่อย CO₂ และจะไม่สนับสนุนโรงไฟฟ้าถ่านหิน Mitsui จึงจำเป็นต้องปฏิบัติตามนโยบายของประเทศ และเป็นที่มาที่ทำให้ Mitsui ต้องถอนการลงทุนในครั้งนี้ จากการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในโรงไฟฟ้าที่มีคุณภาพสูงขนาดใหญ่แห่งนี้ และดูแลบริหารจัดการมาเป็นอย่างดี ใช้อุปกรณ์ที่มีคุณภาพสูง และเป็นธุรกิจที่ทำกำไร (Cash Cow) ให้ Mitsui เป็นอย่างดีมาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการถอนตัวดังกล่าวถือเป็นโอกาสของบริษัทฯ ในการเจรจา และเห็นว่าเป็นประโยชน์ในด้านต่าง ๆ ต่อบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่กรรมการผู้จัดการใหญ่ ได้นำเสนอให้ที่ประชุมได้ทราบและพิจารณาแล้วข้างต้น

5. คุณณฐา ธารนพงษ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า สาธารณรัฐอินโดนีเซีย มีนโยบายเกี่ยวกับโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด และถ่านหิน หรือไม่ อย่างไร

ประธานฯ ชี้แจงว่า จากข้อมูลที่กรรมการผู้จัดการใหญ่ ได้นำเสนอต่อที่ประชุมนั้น สาธารณรัฐอินโดนีเซีย มีแผนที่จะเพิ่มกำลังการผลิตอีกประมาณ 41 กิกะวัตต์ โดยจะเป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินประมาณ 15 กิกะวัตต์ ในระหว่าง ปี 2564 – 2573 เนื่องจากสาธารณรัฐอินโดนีเซียยังมีปริมาณถ่านหินสำรองจำนวนมากลำดับต้น ๆ ของโลก การจะเลิกใช้ถ่านหินน่าจะใช้เวลาพอสมควร และคงต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่งกว่าจะปรับตัวเข้าสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอนได้ โดยระยะเวลาอีก 20 – 30 ปีหลังจากนี้ ยังจำเป็นต้องพึ่งพาการใช้ถ่านหิน ซึ่งปัจจุบันได้มีการพิจารณาเพิ่มการใช้พลังงานทดแทน รวมถึงการใช้พลังงานความร้อนใต้พิภพในการผลิตไฟฟ้า

6. คุณธนวัต จารุศิริพิพัฒน์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การเข้าซื้อหุ้นครั้งนี้เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนหรือไม่ และบริษัทฯ มีการถืออัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ ไว้ล่วงหน้า หรือไม่ เนื่องจากปัจจุบันอัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 34 บาท

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เตรียมเงินสดหมุนเวียนในกิจการ และเงินกู้จากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการเข้าซื้อหุ้นครั้งนี้ ในส่วนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงเรื่องอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวไว้ล่วงหน้าแล้ว จึงได้เตรียมเงินกู้เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ เพื่อใช้เป็นสกุลเงินหลักในการเข้าซื้อหุ้นในครั้งนี้ โดยภาพรวมจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนมากนัก

7. คุณกิริติกา แพงลาด ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามเพิ่มเติมในประเด็นการบริหารจัดการตามแนวทาง ESG ว่า บริษัทฯ มีแนวทางการบริหารจัดการในเรื่องดังกล่าวอย่างไร

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีทิศทางในการบริหารจัดการด้าน ESG ที่ชัดเจน เพื่อที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความตระหนักและมุ่งเน้นการใช้พลังงานสะอาด และการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืนควบคู่กัน จึงกำหนดเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพลังงานสะอาดไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ในปี 2568 (ภายใน 5 ปี) และจะเพิ่มเป็นร้อยละ 40 ในปี 2573 (ภายใน 10 ปี) ซึ่งการเพิ่มสัดส่วนพลังงานสะอาดดังกล่าวจะเป็นไปอย่างเหมาะสมและสมเหตุสมผล ให้อยู่ระยะเวลาในการเปลี่ยนผ่านร่วมกับโรงไฟฟ้าหลัก เพื่อรักษาความมั่นคงของระบบไฟฟ้า และป้องกันการขาดแคลนพลังงานไฟฟ้า ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน พลังงานสะอาด และ Sustainable Project ให้ได้ตามเป้าหมาย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ ตามแนวทาง ESG ที่เข้มแข็งต่อไป

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทเป้าหมายตามรายละเอียดที่เสนอต่อที่ประชุมดังกล่าวแล้ว โดยจะถือคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 37. และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ข้อ 34.

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V. และร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd. และอนุมัติให้บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด จัดสรรเงินลงทุน และเงินลงทุนที่พึงชำระตามการปรับปรุงบัญชี ณ วันโอนหุ้น ตามเงื่อนไขการซื้อขายหุ้นสามัญดังกล่าว รวมถึง การดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ การเจรจา การจัดทำเอกสาร และลงนามสัญญา การวางเงินมัดจำล่วงหน้า หรือค้ำประกันตามเงื่อนไขของสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนอนุมัติการมอบอำนาจ และมอบอำนาจช่วงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้บรรลุผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์ดังกล่าว ดังรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ดังนี้

เห็นด้วย	945,340,309 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6928
ไม่เห็นด้วย	2,716,090 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.2864
งดออกเสียง	196,700 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0207
บัตรเสีย	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถาม และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม โดยประธานฯ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงข้อซักถาม และข้อคิดเห็นของผู้ถือหุ้น ทั้งคำถามล่วงหน้า และที่สอบถามเพิ่มเติมในที่ประชุม โดยสรุปดังนี้

1. คุณศิริชัช กาญจนปัทม ผู้ถือหุ้น สอบถามโดยสรุปดังนี้

1) เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่ระดมทุนโดยการกู้เงินหรือออกหุ้นกู้ แทนการเพิ่มทุนจดทะเบียน

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ จะพิจารณาตามแผนการลงทุน โดยพิจารณาเงินสดหมุนเวียนภายในกิจการ การจัดหาเงินกู้ และ/หรือ การออกหุ้นกู้ เป็นอันดับแรกก่อนเสมอ การปรับโครงสร้างทางการเงินโดยการเพิ่มทุนจดทะเบียน เพื่อดำรงสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่ง และส่งผลให้บริษัทฯ มีศักยภาพและความสามารถในการขยายการลงทุนเพิ่มเติม รวมทั้งช่วยให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีแนวโน้มการเติบโตต่อไปในอนาคต

2) ในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ หากมีผู้ถือหุ้นบางรายไม่ใช้สิทธิเพิ่มทุน ส่วนที่เหลือผู้ถือหุ้นรายอื่นจะใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินสิทธิของตนได้ หรือไม่ ตัวอย่างเช่น กรณีผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 1,000 หุ้น สามารถจองเกินสิทธิเป็น 5,000 หุ้น ได้หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ หากมีผู้ถือหุ้นบางรายไม่ใช้สิทธิเพิ่มทุน ส่วนที่เหลือ ผู้ถือหุ้นรายอื่นสามารถจองเกินสิทธิได้ โดยบริษัทฯ จะกำหนดให้มีการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่ไม่ได้รับการจองซื้อ ในการจัดสรรครั้งแรกที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ และต้องชำระราคาจองซื้อครบถ้วนแล้วทุกราย สำหรับการจัดสรรหุ้นที่เหลือให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นๆ ครอบคลุมไป

3) โครงการใหม่หลังจากการเพิ่มทุนแล้ว จะช่วยทำให้อัตรากำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share: EPS) กลับมาสูงกว่า EPS ก่อน Dilution หรือไม่ และบริษัทฯ จะยังคงจ่ายเงินปันผล ในอัตราปีละประมาณ 5% ต่อไปได้ หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ภายหลังจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนแล้ว โครงการใหม่ ๆ ที่เข้ามา จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาผลประกอบการให้เติบโตได้ต่อไปในอนาคต สำหรับการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ ยังคงเน้นให้เป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ

4) การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารท่านใหม่ มีส่วนงานใดบ้างที่มีการเปลี่ยนแปลง หรือส่วนงานใดที่สานต่อจากเดิม ตัวอย่างผู้บริหารโรงไฟฟ้าในกลุ่ม ปตท. เช่น GPSC เมื่อควบรวมกับ GLOW แล้ว มีการปรับเปลี่ยนกลุ่มการทำงานภายในพอสมควร อีกทั้ง ยังมีการตั้งกลุ่มการลงทุน เพื่อแสวงหาโครงการใหม่ ๆ ในต่างประเทศโดยเฉพาะ สำหรับบริษัทฯ ที่มีการตั้งเป้าหมายการเติบโตในต่างประเทศนั้น บริษัทฯ มีกลุ่มงานส่วนนี้ โดยเฉพาะ หรือไม่ หรือมีกลุ่มงานสำหรับเตรียมความพร้อมการลงทุนในโครงการใหญ่ ๆ ในต่างประเทศ อย่างไรบ้าง

ประธานฯ ชี้แจงว่า การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารกับการเปลี่ยนโครงสร้างการทำงาน เป็นคนละส่วน และไม่เกี่ยวข้องกัน การปรับเปลี่ยนโครงสร้างการทำงานของบริษัทฯ จะพิจารณาการเตรียมความพร้อมให้สามารถรองรับการดำเนินงานตามเป้าหมายทั้งในประเทศ ต่างประเทศ และภารกิจอื่น ๆ ภาระหนึ่งแล้ว ส่วนการปรับเปลี่ยนผู้บริหารนั้นเป็นไปตามวาระปกติ

2. คุณปิยะพงษ์ ประสาททอง ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) บริษัทฯ ได้เผยแพร่สารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าจะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Right Offering: RO) นั้น ขาวดังกล่าวเป็นความจริงหรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ขาวที่ปรากฏดังกล่าวเป็นข้อเท็จจริง โดยบริษัทฯ จะเพิ่มทุนในโอกาสต่อไป

2) บริษัทฯ มีแผนออกหุ้นกู้ทั่วไป หรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เพื่อทดแทนหุ้นกู้ที่ใกล้จะครบกำหนด หรือไม่

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ให้การสนับสนุนการลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทฯ เสมอมา และชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในส่วนของหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่จะครบกำหนดจำนวน 1,000 ล้านบาท ในปี 2566 นั้น บริษัทฯ มีแผนที่จะพิจารณาจัดเตรียมการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือ Green Debentures เป็นแนวทางหลักเพื่อการ Refinance หุ้นกู้ดังกล่าว

3. คุณวิริยะ ศุภจริยวิชัย ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า กำหนดการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ประมาณเมื่อใด

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า กำหนดการเพิ่มทุนโดยประมาณ คาดว่า จะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1/2565

4. คุณภรณ์ภา ลอยทอง ผู้ถือหุ้น ขอคำอธิบายกรณีที่มีข่าวเกี่ยวกับการเพิ่มทุน และมีผลทำให้ราคาหุ้นลดลง

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า จากการเปิดเผยสารสนเทศการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีผลให้ราคาหุ้นลดลงนั้น การที่ราคาหุ้นลดลงเป็นการปรับลดลงตามหลักทฤษฎี กล่าวคือเมื่อจำนวนหุ้นเพิ่มขึ้น ราคาหุ้นจะปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นไปตามการคำนวณราคาตามทฤษฎี โดยตามคาดการณ์ราคาหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนแล้ว ตามที่บริษัทฯ แจ้งสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (แบบ F53-4) ในส่วนของผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) จะอยู่ที่ประมาณ 47.51 บาท ซึ่งการปรับตัวของราคาหุ้นจะสอดคล้องกับแนวโน้มดังกล่าว และเป็นลักษณะเดียวกันกับหุ้นอื่น ๆ ที่มีการเพิ่มทุน

5. คุณพงษ์สุวรรณ เตชะวุฒิชัย ผู้ถือหุ้น สอบถามโดยสรุปดังนี้

1) บริษัทฯ มีแผนลงทุนในธุรกิจ New S-Curve ในด้านรถยนต์พลังงานไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) หรือไม่

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการลงทุนและต่อยอดในธุรกิจ New S-Curve โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้ร่วมกับ กฟผ. และบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ “EGCO” จัดตั้งบริษัท อินโนพาวเวอร์ จำกัด เพื่อยกระดับงานวิจัยด้านนวัตกรรมและสิ่งประดิษฐ์ที่จะเกิดขึ้นภายในบริษัทในเครือของกลุ่ม กฟผ. และที่เกิดจากความร่วมมือกับพันธมิตรมาต่อยอดธุรกิจเชิงพาณิชย์ โดยขณะนี้บริษัทฯ ได้เริ่มมีการพิจารณาและให้ความสนใจหาแนวทางในการต่อยอดไปสู่การลงทุนใน EV, EV Charging Station และระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage) ต่อไป

2) ขอให้ช่วยสรุปการลงทุนของบริษัทฯ ที่ไม่ใช่ธุรกิจผลิตไฟฟ้าในปัจจุบัน เพื่อเป็นข้อมูลเพิ่มเติม

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เข้าไปสู่การลงทุนในธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจผลิตไฟฟ้ามาระยะเวลาหนึ่งแล้ว โดยได้เข้าร่วมลงทุนในระบบสาธารณูปโภคพื้นฐาน อาทิ โครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง (ช่วงลาดพร้าว - สำโรง) และสายสีชมพู (ช่วงแคราย - มีนบุรี) หรือสายอื่น ๆ หากมีโอกาสลงทุนเพิ่มเติม การดำเนินงานเดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 6 สายบางปะอิน - นครราชสีมา (M6) และหมายเลข 81 สายบางใหญ่ - กาญจนบุรี (M81) และธุรกิจเกี่ยวเนื่องอื่น ๆ เช่น การเข้าไปถือหุ้นใหญ่ในบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ “BAFS” การลงทุนในโครงข่าย Internet of Things ซึ่งเป็นธุรกิจด้านดิจิทัล และเทคโนโลยี การลงทุนโครงข่ายสายใยแก้วนำแสง และโครงการท่อร้อยสายสื่อสารใต้ดิน เป็นธุรกิจที่มีโครงข่าย (Network) ซึ่งจะสามารถต่อยอดไปยังธุรกิจอื่น ๆ ต่อไปได้อีก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เข้าไปลงทุนในธุรกิจด้านสุขภาพ (Health Care) ที่เป็นเมกะเทรนด์ ซึ่งประเทศไทยได้เข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์แล้ว ซึ่งจะเป็นโอกาสที่บริษัทฯ สามารถต่อยอดและเพิ่มช่องทางการลงทุนไปยัง Medical Technology ที่จะสามารถนำเทคโนโลยีต่าง ๆ มาเชื่อมโยงและต่อยอดทางด้านการแพทย์เพิ่มเติม และเป็นการขยายโอกาสในการเติบโตที่หลากหลายและเป็นรูปธรรมมากยิ่งขึ้นภายหลังวิกฤต COVID-19 ผ่านพ้นไป

6. คุณปิยะพงษ์ ประสาททอง ผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมว่า การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินไปลงทุนในโครงการใดบ้าง

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่บริษัทฯ ได้แจ้งสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปนั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างเงินทุนของกลุ่มบริษัทฯ ภายหลังการเข้าลงทุนในโครงการต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นโครงการ Paiton Energy หรือโครงการอื่น ๆ โดยการปรับโครงสร้างเงินทุนของกลุ่มบริษัทฯ ดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อไม่ให้ระดับหนี้สินของกลุ่มบริษัทฯ สูงเกินกว่าระดับที่เหมาะสมของกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และพร้อมที่จะลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตและผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้นต่อไป

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใด หรือข้อซักถามต่อที่ประชุมเพิ่มเติม จากนั้น ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาเข้าร่วมการประชุมในวันนี้ จนทำให้การประชุมสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี และปิดประชุมเมื่อเวลา 15.10 น.

อนึ่ง หลังจากเปิดการประชุมแล้ว มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมการประชุมเพิ่มขึ้น และเมื่อใกล้ปิดการประชุม ปรากฏว่า มีจำนวนผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนเข้าประชุมเพิ่มขึ้น ดังนี้ ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองเพิ่มขึ้นเป็น 54 ราย และโดยการรับมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 444 ราย รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 498 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 948,253,199 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65.3967 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงชื่อ บุญญนิตย์ วงศ์รักมิตร ประธานที่ประชุม
(นายบุญญนิตย์ วงศ์รักมิตร)

ลงชื่อ วันเพ็ญ จำคำ ผู้บันทึกการประชุม
(นางสาววันเพ็ญ จำคำ)
เลขานุการบริษัท