

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560

ของ

บริษัท คิวทีซี เอนเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)

วันอังคารที่ 29 สิงหาคม 2560

ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะแกรนด์โฟร์วิงส์ คอนเวนชัน ถนนศรีนครินทร์ กรุงเทพมหานคร

.....

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นางสาวณัฏฐา จิตินันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมายได้แถลงว่าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 ในครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 21 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 22,941,107 หุ้น และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจำนวน 42 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 179,002,717 หุ้น รวมมีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้ที่ได้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น จำนวน 63 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 201,943,824 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 74.7940 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (หุ้นของบริษัทที่มีจำนวนทั้งสิ้น 270,000,000 หุ้น) ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

นายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมได้กล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 และก่อนเริ่มประชุมตามระเบียบวาระ ได้กล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท รวม 6 ท่าน คณะผู้บริหาร รวม 3 ท่าน และผู้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าประชุม

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ | กรรมการอิสระและประธานกรรมการ |
| 2. ดร. กมล วรรณบุตร | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและบรรษัทภิบาล |
| 3. นางวสรา โชติธรรมรัตน์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายพลρχญ เปียถนอม | กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและบรรษัทภิบาล |
| 5. นายพลพิพัฒน์ ดันชนสิน | กรรมการ/ กรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและบรรษัทภิบาล / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 6. นายเรืองชัย กฤษณเกรียงไกร | กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ |

ประธานฯ ได้แจ้งว่ากรรมการอีกท่านหนึ่งได้แก่ นายณัฐพล สีลาวัฒนานันท์ ติดภารกิจด่วนจึงไม่สามารถเข้าร่วมการประชุมในครั้งนี้ได้

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวโชติกา ชุมภูนท์ รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน และกรรมการบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด
2. นางสาวบุญพา รุดดิษฐ์ รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบริหาร และเลขานุการบริษัท
3. นางสาวศศิภาญจน์ ตันธนสิน ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจและกรรมการบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด

ตัวแทนจากบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

1. นายเฉลิมชัย รุ่งเรือง รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส
2. นายกฤษณะ เอื้อสุนทรวัฒนา รองกรรมการผู้จัดการ

ผู้เข้าร่วมประชุมอื่นๆ

1. นายพัชร เนตรสุวรรณ ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด
2. นายวิกรม สันะบรรจง ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
3. นางสาวมนัญญา จูตินันทวรรณ ตัวแทนที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท นักกฎหมายกรุงเทพ จำกัด

เริ่มการประชุม

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระการประชุม ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นางสาวมนัญญา จูตินันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมาย กล่าวชี้แจงเกี่ยวกับวิธีการดำเนินการประชุม และขั้นตอนการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบฉันทะให้ออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม แต่ละท่าน จะได้รับแจกบัตรลงคะแนนตอนลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
2. การประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนแล้วจึงจะให้มีการลงมติสำหรับวาระนั้น ๆ กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องการซักถามหรือแสดงความเห็น กรุณายกมือขึ้นและขอให้ท่านแจ้งชื่อและนามสกุล และแสดงตนว่าท่านมาประชุมด้วยตนเองหรือเป็นผู้รับมอบฉันทะให้ที่ประชุมทราบด้วยทุกครั้ง
3. ภายหลังจากผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดในแต่ละวาระแล้ว ผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านในวาระใด ขอให้ลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่ได้รับจากเจ้าหน้าที่ตอนลงทะเบียน และส่งคืนให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัท ทั้งนี้ เพื่อความสะดวกและรวดเร็วในการนับคะแนน เจ้าหน้าที่ของบริษัทจะจัดเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนไม่เห็นด้วย และตามด้วยบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านขอให้ยกมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่จัดเก็บตามลำดับ

4. ผู้ถือหุ้นทุกท่านมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น ผู้ถือหุ้นท่านใดที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้นๆ
5. ในการนับผลการลงคะแนนตามวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ แบ่งเป็น 3 ประเภท ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ได้แก่
 - 5.1 วาระที่ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ได้แก่วาระที่ 5 ซึ่งบริษัทจะคำนวณฐานคะแนนเสียงโดยนับเฉพาะคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมีสิทธิออกเสียงที่ออกเสียงเห็นด้วยและไม่เห็นด้วยเท่านั้น โดย ไม่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียง
 - 5.2 วาระที่ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ได้แก่วาระที่ 2 และวาระที่ 3 ซึ่งบริษัทจะคำนวณฐานคะแนนเสียงโดยนับเสียงของผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาประชุมที่ออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
 - 5.3 วาระที่ 4 ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้าน ซึ่งบริษัทจะคำนวณฐานคะแนนเสียงโดยนับเสียงของผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาประชุมที่ออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในกรณีที่ไม่มีผู้ใดแสดงความเห็นคัดค้าน หรือแสดงความคิดเห็นเป็นอย่างอื่น ให้ถือว่าที่ประชุมเห็นชอบหรืออนุมัติเป็นเอกฉันท์ ทั้งนี้ เพื่อมิให้เป็นการเสียเวลาระหว่างที่รอการนับคะแนนเสียงจะให้พิจารณา วาระถัดไป

6. เพื่อให้การเก็บบัตรลงคะแนน เป็นไปอย่างโปร่งใสสอดคล้องกันตามหลักการกำกับดูแลกิจการ บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยเพื่อเก็บไว้เป็นหลักฐานต่อไปในคราวเดียว โดยขอให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคืนให้เจ้าหน้าที่หลังเลิกประชุมฯ แล้วกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะกลับก่อนขอให้ส่งบัตรลงคะแนนคืนให้กับเจ้าหน้าที่ด้วยเช่นกัน

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม หรือมีความเห็นเป็นอย่างอื่นเกี่ยวกับวิธีการลงคะแนนเสียงดังกล่าว เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอเชิญตัวแทนผู้ถือหุ้นร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนน 1 ท่าน แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดอาสาทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนในครั้งนี้ จึงขอให้นางสาวพิริยา คูอาริยะกุล ตัวแทนที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท นักกฎหมายกรุงเทพ จำกัด เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนในครั้งนี้

ประธานฯ ได้กล่าวเปิดประชุม ได้มอบหมายให้นางสาวมนัญญา จิตนันทวรรณ เป็นผู้กล่าวนำเสนอวาระการประชุมและชี้แจงรายละเอียดแต่ละวาระการประชุมแทนประธานฯ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1. พิจารณารับทราบรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

นางสาวมนัญญา จิตนันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมายได้แถลงว่า บริษัทได้จัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ขึ้นเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และบริษัทได้จัดทำและนำเสนอรายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ตามที่กฎหมายได้กำหนด รวมทั้งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและเห็นว่าได้มีการบันทึกรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ไว้อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงขอเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 พิจารณารับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1)

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอข้อคิดเห็น เพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดซักถาม จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ตามที่เสนอ

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระที่ 2 นางสาวมนัญญา จิตนันทวรรณ ได้แจ้งว่าเนื่องจากเรื่องต่างๆ ที่จะพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด (“L Solar 1”) ดังนั้น หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติให้บริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (“QTCGP” หรือ “บริษัทย่อย”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเข้าซื้อหุ้นของ L Solar 1 ดังกล่าว บริษัทจะไม่มีทางเลือกจำเป็นต้องเพิ่มทุนอีกต่อไป เนื่องจากการเพิ่มทุนดังกล่าวเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ QTCGP อย่างไรก็ดี หากผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ QTCGP เข้าทำรายการดังกล่าวได้ แต่ไม่อนุมัติการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าว การเข้าทำรายการเข้าลงทุนใน L Solar 1 ก็จะไม่สามารถเกิดขึ้นได้ เนื่องจากไม่สามารถบรรลุข้อตกลงตามสัญญาซื้อขายหุ้น ดังนั้น ในการพิจารณาอนุมัติวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 หากมีวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าวาระอื่นซึ่งมีความเกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาวาระอื่นที่มีความเกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานฯ กล่าวสรุปว่า เรื่องที่สำคัญที่ต้องพิจารณาในการประชุมวันนี้ คือการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด โดยมีวาระที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด ของบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (บริษัทย่อย) วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัท วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้น

สามัญเพิ่มทุนของบริษัท และวาระที่ 5 พิจารณออนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ ดังนั้น ในการพิจารณาอนุมัติวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 หากมีวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าวาระอื่นซึ่งมีความเกี่ยวเนื่องกันเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีมีการพิจารณาวาระอื่นอีก

วาระที่ 2. พิจารณออนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด ของบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (บริษัทย่อย)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดสำหรับวาระนี้

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ชี้แจงสรุปรายละเอียดเกี่ยวกับโครงการเข้าลงทุนในบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด ของบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (บริษัทย่อย) ดังนี้

1) รายละเอียดของโครงการ

โครงการที่ QTCGP จะดำเนินการลงทุนดังกล่าวเป็นโครงการ โรงงานไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค อยู่ที่ 8 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นโครงการที่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2554 ดังนั้น การเข้าลงทุนในโครงการนี้ บริษัทจะไม่มีความเสี่ยงในเรื่องของการก่อสร้าง หรือการพัฒนาของโครงการ สถานที่ตั้งของโครงการนี้ตั้งอยู่ที่อำเภออินทร์บุรี จังหวัดปทุมธานี บนพื้นที่ขนาด 216 ไร่ 2 งาน 60 ตารางวา ทั้งนี้ที่ดินดังกล่าวเป็นกรรมสิทธิ์ของ L Solar 1 ดังนั้น หากในอนาคต L Solar 1 ตัดสินใจไม่ดำเนินกิจการ โรงงานไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่ดินดังกล่าวยังคงเป็นที่ดินมีกรรมสิทธิ์ที่มีมูลค่าอยู่ นอกจากนี้ยังมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยอายุของสัญญาจะเป็นแบบ 5 ปี ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา และสามารถต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติ ข้อดีของสัญญาประเภทนี้คือ การต่ออายุของสัญญาจะขึ้นอยู่กับ L Solar 1 เป็นผู้ตัดสินใจ ดังนั้นหากราคาขายไฟฟ้ายังทำให้ L Solar 1 มีผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดเป็นบวกคือมีกำไร ทาง L Solar 1 ยังคงสามารถขายไฟฟ้าได้ต่อไปเรื่อยๆ โดยต่ออายุทุก 5 ปี

อนึ่ง สำหรับอัตราซื้อไฟฟ้า (Tariff) เป็นลักษณะของโครงการ โซลาร์ทั่วไป เป็น โซลาร์รุ่นที่มีแอดเดอร์ (Adder) จะมีค่าไฟฟ้าลักษณะที่เรียกว่าค่าไฟฟ้าฐาน (Base tariff) ซึ่งสามารถคำนวณจากค่าไฟฟ้าที่เป็นช่วง Peak และช่วง Off-peak ซึ่งมีอัตราดังนี้ (1) ช่วง Peak มีอัตรา 4.22 บาทต่อหน่วย kWh และ (2) ช่วง Off-peak มีอัตรา 2.36 บาทต่อหน่วย kWh

นอกจากนี้ สำหรับสูตรค่าไฟจะใช้สูตรปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติประเภทขายส่ง ("FT") ซึ่งข้อมูลล่าสุดตั้งแต่เดือนกันยายน - เดือนธันวาคม 2560 มีค่า FT ที่ประมาณ - 15.90 สตางค์ต่อหน่วย kWh โดยค่า FT มีการปรับตัวดีขึ้นเรื่อยๆ

สุดท้ายสำหรับการคิดค่าไฟจะมีอัตราส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า (“Adder”) ในอัตรา 8 บาทต่อหน่วย kWh ซึ่ง L Solar 1 ได้อัตราแอดเดอร์ (Adder) นี้ เป็นระยะเวลา 10 ปีนับจากวันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ดังนั้น อัตราแอดเดอร์ (Adder) นี้ จะหมดอายุในเดือนธันวาคม 2564

2) โครงสร้างการเข้าทำรายการ

โครงสร้างก่อนเข้าทำรายการ: โครงสร้างการถือหุ้น L Solar 1 ก่อนที่จะเข้าดำเนินการ พบว่า L Solar 1 มีผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 3 ราย ได้แก่

- (1) บริษัท ล็อกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน) (LOXLEY) ซึ่งเป็นบริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหุ้นอยู่จำนวน ร้อยละ 69.99 ของทุนจดทะเบียนของ L Solar 1
- (2) บริษัท ลิโอนิกส์ จำกัด (LEONICS) ถือหุ้นอยู่จำนวนร้อยละ 16.00 ของทุนจดทะเบียนของ L Solar 1 โดย LEONICS เป็นผู้ร่วมก่อตั้ง L Solar 1 พร้อมๆ กับ LOXLEY และเป็นผู้ผลิต อินเวอร์เตอร์ (Inverter) ที่ใช้ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของ L Solar 1

- (3) Pacific Tone Investment Limited (PTI) ถือหุ้นอยู่จำนวนร้อยละ 14.01 ของทุนจดทะเบียนของ L Solar 1

โครงสร้างหลังเข้าทำรายการ: บริษัทจะดำเนินการให้บริษัทย่อยคือ QTCGP เป็นผู้เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ L Solar 1 จากผู้ถือหุ้นเดิมทั้งสามรายดังกล่าว จากการเจรจานั้นการชำระค่าหุ้นจะแบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือ

- (1) การชำระเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ QTC และ (2) การชำระเป็นเงินสด ดังนั้น ภายหลังการเข้าทำรายการ โครงสร้างผู้ถือหุ้นจะเป็น QTCGP ถือหุ้นใน L Solar 1 ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ QTC ก็จะมีหุ้นใน QTCGP ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของ L Solar 1 เช่นกัน และภายหลังที่มีการเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จะส่งผลให้ LOXLEY และ LEONICS เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 5.85 และ 1.34 ตามลำดับ และมีผู้ถือหุ้นอื่นๆ ในสัดส่วนร้อยละ 92.81

3) สรุปการชำระค่าหุ้นของ L Solar 1

การชำระเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ นั้นจะเป็นการชำระให้แก่ LOXLEY และ LEONICS สองบริษัทนี้เท่านั้น สำหรับ PTI จะเป็นการชำระด้วยเงินสดทั้งหมด ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 538,012,010 บาท (ห้าร้อยสามสิบแปดล้านหนึ่งหมื่นสองพันสิบบาท) โดยแบ่งเป็นการชำระเงินสดมูลค่า 287,086,310 บาท (สองร้อยแปดสิบล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นหกพันสามร้อยสิบบาท) และหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มูลค่า 250,925,700 บาท (สองร้อยห้าสิบล้านเก้าแสนสองหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยบาท) โดยในส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด คือ LOXLEY

และ LEONICS เป็นจำนวน 17,019,702 หุ้น และ 3,890,773 หุ้น ตามลำดับ เป็นจำนวนรวม 20,910,475 หุ้น ในราคาหุ้นละ 12 บาท โดยมีรายละเอียดตามตาราง ดังนี้

ผู้ขาย	1) ชำระเป็นเงินสด (บาท)	2) ชำระเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ QTC		มูลค่ารวม (บาท)
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า (บาท)	
LOXLEY	176,240,425	17,019,702	204,236,424	380,476,849
LEONICS	40,289,281	3,890,773	46,689,276	86,978,557
PTI	70,556,604	-	-	70,556,604
รวม	287,086,310	20,910,475	250,925,700	538,012,010

4) ขั้นตอนและเงื่อนไขการชำระราคาค่าหุ้น L Solar 1

สำหรับขั้นตอนและการชำระราคา ทางฝ่ายจัดการของ QTCGP ได้ดำเนินการเจรจากับผู้ขายทั้งสามราย เพื่อประโยชน์สูงสุดของ QTCGP ซึ่ง QTCGP สามารถขยายระยะเวลาการชำระเงินสดไปได้ถึงวันที่ 15 ธันวาคม 2560 ดังนั้น เมื่อ QTCGP รับโอนหุ้นในเดือนกันยายน 2560 นี้ จะทำให้ QTCGP สามารถรับรู้รายได้โดยที่ยังไม่มีการชำระเป็นเงินสดให้แก่ผู้ขาย ทั้งนี้ สามารถสรุปขั้นตอนการชำระค่าหุ้นได้ดังต่อไปนี้

- (1) QTCGP ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นผู้ถือหุ้นเดิม รวม 2 ฉบับ เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2560
- (2) QTCGP ชำระเงินมัดจำจำนวนรวม 15 ล้านบาท ให้กับผู้ถือหุ้นของ L Solar 1 ทั้งสามราย ภายในวันที่ 8 สิงหาคม 2560
- (3) วันที่เข้าทำรายการ (Completion Date)
 1. QTCGP จะชำระเงินจำนวนรวม 250.93 ล้านบาท ให้แก่ LOXLEY และ LEONICS โดย LOXLEY และ LEONICS จะนำเงินจำนวนดังกล่าวไปชำระค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนรวม 20.91 ล้านหุ้น

2. QTCGP จะออกตั๋วสัญญาใช้เงินให้กับ LOXLEY, LEONICS และ PTI คิด รวมเป็นมูลค่า 272.09 ล้านบาท
3. QTCGP จะต้องลงนามในสัญญาจำนำหุ้นของ L Solar 1 กับ LOXLEY และ LEONICS และ PTI จำนวนรวม 1.38 ล้านหุ้น เพื่อเป็นประกันการชำระเงินตามตั๋วสัญญาใช้เงิน
- (4) เมื่อครบกำหนดชำระตั๋วสัญญาใช้เงินในวันที่ 15 ธันวาคม 2560 QTCGP จะชำระเงินให้แก่ผู้ขายแต่ละรายตามมูลค่าหน้าตั๋วสัญญาใช้เงิน และผู้ขายจะปลดจำนำหุ้นสามัญของ L Solar 1 ภายใต้อำนาจสัญญาจำนำหุ้น
- 5) ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการ
 - (1) ขยายธุรกิจเพื่อให้เติบโตอย่างมั่นคง และเพิ่มความมั่นคงของรายได้ โดยลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายหม้อแปลงไฟฟ้าอย่างเดียว
 - (2) เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ที่จะลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าเพื่อเพิ่มมูลค่าของบริษัทฯ
 - (3) เพิ่มรายได้จากการลงทุน และเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระยะยาว โดยธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำ
 - (4) สร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนต่อบทบาทของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า และเปิดโอกาสในการขยายการลงทุนธุรกิจดังกล่าวในอนาคตทั้งในและต่างประเทศ
 - (5) ได้พันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Shareholders) อย่างเช่น LOXLEY ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนขนาดใหญ่ และทำธุรกิจหลากหลาย ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ และขยายธุรกิจในอนาคตต่อไป
- 6) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง แบ่งเป็น 2 ลักษณะ ได้แก่

ความเสี่ยงในการเข้าทำรายการหรือความเสี่ยงทั่วไป ได้แก่

 - (1) ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการให้เงื่อนไขบังคับก่อนเป็นผลสำเร็จ
 - (2) ความเสี่ยงในการถูกยึดเงินมัดจำจำนวน 15,000,000 บาท หากบริษัท ไม่สามารถจัดหาเงินกู้ยืมเพื่อชำระค่าหุ้นบางส่วน of L Solar 1 ได้หรือไม่ได้รับอนุมัติเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
 - (3) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการจัดหาเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการดังกล่าว

ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยหรือความเสี่ยงเฉพาะ ได้แก่

- (1) แสงอาทิตย์อาจมีความเข้มของแสงน้อยกว่าปกติและการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ
 - (2) แผงเซลล์แสงอาทิตย์อาจเสื่อมสภาพเร็วกว่าที่คาดการณ์
 - (3) แผงเซลล์แสงอาทิตย์มีระยะเวลาคุ้มครองน้อยกว่าอายุโครงการ ซึ่งโดยปกติผู้ผลิตแผงเซลล์แสงอาทิตย์จะมีระยะเวลารับประกันอยู่ที่ 25 ปี นับจากวันที่แผงถูกจัดส่ง ดังนั้นระยะเวลาการคุ้มครองจะครอบคลุมอยู่แล้ว
 - (4) ความเสี่ยงเกี่ยวกับประสิทธิภาพและเสถียรภาพของกระบวนการผลิตไฟฟ้า
 - (5) ความเสี่ยงจากการต้องจัดซื้อแผงเซลล์แสงอาทิตย์จากผู้ผลิตรายอื่นนอกจาก DuPont
 - (6) ความเสี่ยงเกี่ยวกับความต่อเนื่องของการดำเนินงานของ L Solar 1 จากที่ผ่านมาตลอดระยะเวลา 4-5 ปี ที่ L Solar 1 เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ L Solar 1 มีความต่อเนื่องในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า จึงยังไม่เคยพบปัญหาในข้อนี้
- 7) ประเด็นที่ต้องได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น แบ่งเป็น 3 ประเด็น ได้แก่
- (1) การเข้าซื้อหุ้น L Solar 1 ของ QTCGP

การเข้าทำรายการนี้เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นั้น QTC จะต้องคำนวณขนาดรายการ สำหรับการคำนวณนั้นมีเกณฑ์ที่ต้องคำนวณโดยแบ่งออกเป็น 4 เกณฑ์ ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์สินทรัพย์ (“เกณฑ์ NTA”)	= 56.15%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	= ไม่นำมาคำนวณ เนื่องจาก QTC มีผลการดำเนินงานขาดทุน
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	= 49.76%
4. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้	= 7.74%

โดยผลจากการคำนวณการเข้าซื้อหุ้น L Solar 1 ของ QTCGP มีขนาดของรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์สินทรัพย์ (NTA) เท่ากับ 56.15% จัดเป็นรายการประเภทที่ 1 ซึ่งบริษัทฯ จะต้องนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ และต้องมีความเห็นจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

(2) การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ QTC แบ่งออกเป็น 2 ส่วน

(2.1) การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ LOXLEY และ LEONICS

เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ LOXLEY และ LEONICS เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการชำระค่าหุ้นของ L Solar 1 ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,910,475 หุ้น

(2.2) การออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิ QTC-W1

นอกจากนั้น การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ QTC ให้แก่ LOXLEY และ LEONICS ส่งผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (QTC-W1) บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องดำเนินการปรับสิทธิ QTC-W1 และจะต้องออกหุ้นเป็นจำนวน 830,250 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิ QTC-W1

ดังนั้น รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ QTC ต้องออกในครั้งนี้เป็นจำนวนทั้งหมด 21,740,725 หุ้น

(3) การแต่งตั้งกรรมการ

เนื่องจากเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นกำหนดให้ LOXLEY มีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อแต่งตั้งเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ จำนวน 1 ท่าน โดย LOXLEY ได้เสนอชื่อ นายสุรช ลำชา เพื่อแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งต้องผ่านการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี สำหรับประวัติของนายสุรช ลำชา ปัจจุบันท่านอายุ 50 ปี สำเร็จการศึกษาชั้นปริญญาโท และได้รับประกาศนียบัตรชั้นสูง ปศส.1 สถาบันพระปกเกล้า ปัจจุบันท่านดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน) และเป็นกรรมการ ผู้บริหารอยู่ในกลุ่มบริษัทของ LOXLEY

บริษัทฯ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

- 1) อนุมัติให้ QTCGP ซื้อหุ้นทั้งหมดของ L Solar 1 และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่เสนอ
- 2) อนุมัติการมอบอำนาจให้ นายพลพิพัฒน์ ดันธนสิน หรือบุคคลที่ นายพลพิพัฒน์ ดันธนสิน มอบหมายให้มีอำนาจพิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียด ที่เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ L Solar 1 การจัดหาแหล่งเงินทุน และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด รวมทั้งมีอำนาจในการ

(1) เข้าใจว่า ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการดังกล่าว (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ L Solar 1 การจัดหาแหล่งเงินทุน และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตใดๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ การลงนามหรือลงนามรับรองในเอกสารและหลักฐานดังกล่าว ต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณที่ปรึกษาทางการเงิน หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถาม และเสนอข้อคิดเห็น ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้สอบถามดังนี้

1. ที่ปรึกษาทางการเงินมีความคิดเห็นอย่างไรกับการเข้าลงทุนในบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด และคิดว่ารายการทั้งหมดนี้บริษัทฯ ควรจะเข้าดำเนินการหรือไม่
2. ตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (หน้าที่ 8 และ 9) เรื่องการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด เพื่อลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 8 เมกะวัตต์ ที่อำเภออินทร์บุรี จังหวัดปทุมธานี ตามเอกสารแนบลำดับที่ 3 นั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ให้ความเห็นว่ารายการได้มาซึ่งทรัพย์สินในครั้งนี้ไม่สมเหตุสมผลในแง่ของราคาซื้อ เพราะบริษัท ซื้อมาในราคา 538 ล้านบาท แต่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระระบุไว้ในเอกสารดังกล่าวว่าราคาที่เหมาะสมนั้นไม่ควรเกิน 461 ล้านบาท เท่ากับทางบริษัทฯ ซื้อมาในราคาที่แพงกว่าเกือบ 100 ล้านบาท อยากให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนด้วย
3. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีข้อมูลใดที่ต้องการจะให้เพิ่มเติมหรือไม่

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถาม ดังนี้

ในความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าเพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย และเนื่องจากโครงการของ L Solar 1 เป็นโครงการที่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว และเป็นบริษัทที่มีผลกำไร อีกทั้งบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีตลอด 5 ปีที่ผ่านมา ซึ่งปีหนึ่งสามารถทำกำไรได้ประมาณ 70 - 80 ล้านบาท จึงเห็นว่าเป็นโครงการที่ดีที่บริษัทฯ น่าจะเข้าร่วมลงทุน

นายเกริกไกร จิระแพทย์ ประธานฯ ได้ตอบคำถาม ดังนี้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้เสนอข้อมูลเป็นเอกสารรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท L Solar 1 เพื่อลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิตไฟฟ้าดังกล่าว ตามเอกสารแนบลำดับที่ 3 ซึ่งได้ส่งไปให้ผู้ถือหุ้นอันเป็นการให้ข้อมูล และรายละเอียดแก่ผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว

นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ตอบคำถามเพิ่มเติม ดังนี้

ในการเข้าทำรายการนี้ของ QTCGP ตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้บริษัทฯ ต้องว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ทำความเข้าใจอย่างละเอียดและเป็นอิสระเสนอต่อผู้ถือหุ้น ดังนั้น จึงอาจมีความเห็นไม่ตรงกับที่ปรึกษาทางการเงินก็ได้ และข้อมูลต่างๆ รวมถึงความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระได้ระบุในรายงานทั้งหมดแล้ว ซึ่งเอกสารดังกล่าวได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 14 วันแล้วและผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาได้จากรายงานในเอกสารแนบลำดับที่ 3 ประสานฯ ได้สอบถามเพิ่มเติมว่า ที่ปรึกษาทางการเงินมีความคิดเห็นอย่างไรกับข้อคิดเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือไม่

นายวิกรม ลีเนะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบ ดังนี้

ขณะที่ที่ปรึกษาทางการเงินได้ให้คำแนะนำกับทางบริษัทฯ ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณารายละเอียดทุกเรื่องแล้ว และตามที่คุณถือหุ้นสอบถามถึงมูลค่าราคาที่เหมาะสมว่าคำนวณได้ 400 กว่าล้านบาท ในขณะที่ QTCGP ซื้อมาในราคา 500 กว่าล้านบาท ขอชี้แจงว่าสิ่งต่างๆ ในปัจจัยที่อยู่ในมูลค่า 400 กว่าล้านบาทนั้นเป็นเพียงตัวเลขที่อยู่ในงบการเงิน เป็นสมมุติฐานโดยที่ยังไม่ได้รวมปัจจัยอื่นๆ ที่จับต้องไม่ได้ซึ่งไม่สามารถคำนวณเป็นตัวเงินได้ เช่น ปัจจัยที่บริษัทฯ ได้พันธมิตรทางธุรกิจ คือ LOXLEY มาเป็นผู้ถือหุ้น ซึ่งในอนาคต LOXLEY ก็อาจจะเสนอหรือนำโครงการอื่นๆ ที่ดีมาให้บริษัทฯ ในอนาคต และที่สำคัญโครงการนี้มีผลการดำเนินงานดีมาโดยตลอด และมีผลกำไรทุกปี ดังนั้น เมื่อ L Solar 1 เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ บริษัทฯ ก็สามารถที่จะรับรู้รายได้และผลกำไรของ L Solar 1 นี้ได้ในทันที อีกทั้งถ้าบริษัทฯ พัฒนาโครงการเอง บริษัทฯ ต้องรอ 2-3 ปี หรือนานกว่านั้น กว่าที่โครงการเหล่านั้นจะเริ่มดำเนินการได้ ทางที่ปรึกษาทางการเงินจึงมีความเห็นว่าโครงการนี้มีประโยชน์และปัจจัยอื่นๆ ซึ่งไม่สามารถบอกมาเป็นสมมุติฐานที่อยู่ในตัวเลขที่กำหนดมูลค่าตรงนี้ได้

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง สอบถามดังนี้

1. L Solar 1 ได้ COD มาแล้ว 5 ปี ใน Adder (ส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า) ที่ 8 บาท และขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 8 เมกะวัตต์ เท่ากับจะเหลือสัญญาที่ต่ออีก 5 ปี และ 5 ปีที่แล้ว L Solar 1 ลงทุนไปเท่าไร
2. ที่บริษัทฯ ลงทุนไป 500 กว่าล้านบาท จุดคุ้มทุนอยู่ในปีที่เท่าไร
3. หลังจาก 5 ปีนี้ไปแล้ว Adder คงไม่ใช่ 8 บาท ในความเสียดังนี้บริษัทฯ จะคิดอย่างไร และตามเอกสารของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในเอกสารแนบ 3 หน้า 1 ระบุว่าตามสัญญาจะมีการจำกัดไม่เกิน 10 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ มีโอกาสที่จะขยายตรงนี้หรือไม่ / Adder จะได้ 8 บาทถึงเมื่อไหร่

4. ผู้ขายได้ทุนคืนไปแล้วเท่าไร

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถามดังนี้

1. เงินลงทุนของ L Solar 1 เมื่อ 5 ปีที่แล้ว คือ 680 ล้านบาทในเบื้องต้น ที่ทางผู้ขายได้ลงทุนสร้างโครงการไว้
2. จุดคุ้มทุนอยู่ที่ประมาณ 13 ปี
3. Adder มีอายุประมาณ 10 ปี จะหมดอายุในปี พ.ศ. 2564 เดือนธันวาคม ซึ่งหลังจาก Adder หมดค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายได้จะลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญพอสมควร แต่อย่างไรก็ตาม แม้แต่ในช่วงที่ Adder หมดแล้ว การดำเนินงานตามสมมุติฐานของบริษัทนั้น กระแสเงินสดของโครงการยังคงเป็นบวกอยู่ตลอดจากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

4. ปัจจุบัน ผู้ขายยังได้ทุนคืนไม่ครบ เท่าที่ทราบ L Solar 1 มีการจ่ายเงินปันผลไป 2-3 ครั้งเท่านั้น

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้สอบถามว่า

ในปัจจุบัน L Solar 1 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาอยู่ที่ 8 เมกะวัตต์ ซึ่งรายรับต่อเดือนที่ได้รับจากการไฟฟ้า ส่วนภูมิภาคเป็นจำนวนเงินเท่าไร

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถามดังนี้

L Solar 1 มีรายได้ประมาณ 150 – 160 ล้านบาทต่อปี ซึ่งเฉลี่ยเดือนหนึ่งได้ประมาณ 11 – 12 ล้านบาท

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้แสดงความคิดเห็นในเรื่องของราคาการเข้าซื้อ L Solar 1 ว่าแม้บริษัทฯ จะบอกว่าบริษัทฯ ซื้อปัจจัยบวกอื่นๆ ในอนาคต แต่การที่บริษัทฯ ต้องมาจ่ายตอนนี้ในราคาที่แพงกว่ากันเกือบ 100 ล้านบาท จึงขอฝากคณะกรรมการช่วยพิจารณาทบทวนเรื่องดังกล่าวอีกครั้ง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด ของบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (บริษัทย่อย)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท แอล โซลาร์ 1 จำกัด ของบริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (บริษัทย่อย) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย จำนวน	201,940,225	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9982
ไม่เห็นด้วย จำนวน	3,600	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0018
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย จำนวน	0	เสียง	

วาระที่ 3. พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

นางสาวมนัญญา วุฒินันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมายได้แจ้งว่า สืบเนื่องจากวาระที่ 2 การเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ L Solar 1 มูลค่ารวม 538.01 ล้านบาทมีเงื่อนไขกำหนดให้บริษัทฯ ต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 20,910,475 หุ้น เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดได้แก่บริษัท ล็อกซเลีย์ จำกัด (มหาชน) (LOXLEY) และบริษัท ลีโอนิกส์ จำกัด (LEONICS) จำนวน 17,019,702 หุ้น และ 3,890,773 หุ้น ตามลำดับ ดังนั้นบริษัทฯ จึงต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดนั้น ส่งผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (QTC-W1) ดังนั้น บริษัทฯ จำเป็นจะต้องมีดำเนินการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ QTC-W1 เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (ข้อกำหนดสิทธิ) และจะต้องออกหุ้นเป็นจำนวน 830,250 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

- 1) การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 21,740,725 บาท (ยี่สิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้า บาท) จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 337,500,000 บาท (สามร้อยสามสิบเจ็ดล้านห้าแสนบาท) เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 359,240,725 บาท (สามร้อยห้าสิบล้านเก้าแสนสองแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าบาท) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 21,740,725 หุ้น (ยี่สิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าหุ้น) มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว ดังต่อไปนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	359,240,725 บาท	(สามร้อยห้าสิบล้านเก้าแสนสองแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าบาทถ้วน)
แบ่งออกเป็น	359,240,725 หุ้น	(สามร้อยห้าสิบล้านเก้าแสนสองแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาทถ้วน)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	359,240,725 หุ้น	(สามร้อยห้าสิบล้านเก้าแสนสองแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)”

- 2) การมอบอำนาจให้ประธานคณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่ประธานคณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจพิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียด ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนดังกล่าว ตลอดจนการแก้ไขถ้อยคำ หรือข้อความในเอกสาร รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือบริคณห์สนธิ และ/หรือคำขอต่างๆ และ/หรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้ปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนในการยื่น

จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ และการนำส่งข้อมูลเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ภายหลังการชี้แจง ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามหรือและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม เมื่อไม่มีผู้ใดซักถาม ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วยจำนวน	201,940,325	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9983
ไม่เห็นด้วยจำนวน	3,500	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0017
งดออกเสียงจำนวน	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย จำนวน	0	เสียง	

วาระที่ 4. พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

นางสาวมนัญญา วุฒินันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมายได้แจ้งว่า สืบเนื่องจากการที่บริษัทฯ จะมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 21,740,725 บาท (ยี่สิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าบาท) จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 337,500,000 บาท (สามร้อยสามสิบเจ็ดล้านห้าแสนบาท) เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 359,240,725 บาท (สามร้อยห้าสิบล้านเก้าแสนสองแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าบาท) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 21,740,725 หุ้น (ยี่สิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าหุ้น) มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 21,740,725 หุ้น (ยี่สิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นเจ็ดร้อยยี่สิบห้าหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดและเพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังรายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบท้ายหนังสือเชิญประชุม สิ่งที่ต้องมาด้วยลำดับที่ 4 - 6 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

- 1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,910,475 หุ้น (ยี่สิบล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นสี่ร้อยเจ็ดสิบห้าหุ้น) ให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ทจ. 39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังนี้ (1) บริษัท ล็อกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน) (LOXLEY) จำนวน

17,019,702 หุ่น (สิบเจ็ดล้านหนึ่งหมื่นเก้าพันเจ็ดร้อยสองหุ่น) และ (2) บริษัท ลีโอนิกส์ จำกัด (LEONICS) จำนวน 3,890,773 หุ่น (สามล้านแปดแสนเก้าหมื่นเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามหุ่น) ในราคาเสนอขายหุ่นละ 12 บาท

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ที่ราคาหุ้นละ 12 บาท เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 11.68 ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558) โดยราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการ ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (ระหว่างวันที่ 8 มิถุนายน 2560 ถึงวันที่ 16 มิถุนายน 2560) ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/12551 เรื่องการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ กำหนด โดยราคาตลาดของหุ้นสามัญดังกล่าวมีราคาหุ้นละ 13.59บาท ดังนั้น การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคา ดังกล่าว โดยรายละเอียดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ (1) LOXLEY และ (2) LEONICS จะสามารถทำได้เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- 2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 830,250 หุ้น (แปดแสนสามหมื่นสองร้อยห้าสิบหุ้น) เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (QTC-W1)

นอกจากนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการมอบหมายให้ประธานคณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่ประธานคณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจในการพิจารณากำหนด แก้ไขเพิ่มเติม และ/หรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น เช่น ระยะเวลาจองซื้อและ/หรือเสนอขาย รวมทั้งมีอำนาจลงนามในเอกสารคำขออนุญาตและหลักฐาน

ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตรวมทั้งเอกสารและหลักฐานใดๆ ต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นหรือสมควรสำหรับการออกและเสนอขาย รวมทั้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ภายหลังการชี้แจง ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามหรือและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง สอบถามดังนี้

ทำไมบริษัทฯ จึงเลือกวิธีการชำระค่าหุ้น L Solar 1 ด้วยวิธีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายประมาณ 250 ล้านบาท พร้อมชำระด้วยเงินสดอีกประมาณ 287 ล้านบาท และเหตุใดบริษัทฯ จึงไม่ใช้วิธีชำระด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนอย่างเดียวทั้งหมด อยากสอบถามว่าเพราะเหตุใดจึงเลือกวิธีนี้

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถามดังนี้

จากการเจรจาโดยฝ่ายจัดการของ QTCGP นั้นได้แบ่งการชำระเป็น 2 ส่วน ส่วนที่ 1. คือการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งได้คำนึงถึง Dilution effect ในเรื่องของผลกระทบที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นเดิมด้วย กล่าวคือ ต้องดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกๆ ราย อีกทั้ง ส่วนที่ 2. คือผู้ขายประสงค์ขอรับเป็นเงินสดบางส่วนโดยไม่ขอรับชำระเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมด

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง สอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

ในเรื่องของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีต่ำกว่าราคาตลาด ตามความเห็นที่มีการตั้งไว้ในรายงานของที่ปรึกษาการเงินอิสระ ซึ่งเท่ากับบริษัทฯ ชื้อแพงแต่ขายถูกจึงอยากจะฝากเรื่องนี้ให้กรรมการอิสระพิจารณาด้วย

ประธานฯ ได้ตอบคำถามดังนี้

เรื่องดังกล่าวคณะกรรมการได้มีการหารือและวิเคราะห์ในรายละเอียด และมีความเห็นว่าเป็นเรื่องของการมองภาพในระยะยาว การต่อรอง ผลประโยชน์ที่จะได้ การได้พันธมิตรที่ดี รวมถึงผลประโยชน์ในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ ก็ได้คำนึงถึงในส่วนนี้ประกอบด้วย รวมทั้งราคาที่จะขาย ณ จุดไหน จำนวนเท่าไร ได้มีการหารืออย่างละเอียดรอบคอบแล้ว

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง สอบถามดังนี้

ในการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) คือ LOXLEY หุ้นดังกล่าวมีข้อกำหนดห้ามขายหรือไม่

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถามดังนี้

เรื่องนี้จะขึ้นอยู่กับราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่เกิดรายการจริงๆ กล่าวคือว่า ณ วันนั้นเป็นราคาต่ำที่เกินกว่าร้อยละ 10 คือมีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 หรือไม่ ในกรณีที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 หุ้นสามัญเพิ่มทุนประมาณ 20 ล้านหุ้นก็จะติด Silence period เป็นเวลา 1 ปี โดยสรุป คือการที่หุ้นจะติด Silence period หรือไม่นั้น ต้องไปดูราคาเฉลี่ยหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันที่เกิดรายการ เช่น หากราคาเฉลี่ยคือ 13.33 บาท ถ้าราคาเฉลี่ยของหุ้นบริษัทฯ ณ วันที่ทำการมีส่วนลดมากกว่าร้อยละ 10 คือราคาสูงกว่า 13.33 บาท หุ้นที่ออกให้ LOXLEY และ LEONICS จะต้องติด Silence period เป็นเวลา 1 ปี

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง สอบถามดังนี้

1. ตามที่อัตราดอกเบี้ยใน 13 ปีนั้น ณ ปัจจุบัน L Solar 1 มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคในแอดเดอร์ (Adder) ที่ 8 บาท ยังมีเวลาอีก 5 ปี และในอัตราที่ที่จะคืนทุนภายใน 13 ปี L Solar 1 ใช้อัตรา (Rate) ที่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคที่จะซื้อไฟฟ้า อัตราที่เท่าไร หลังจากปีที่ 6 ไปแล้ว
2. ตามที่ได้ทราบมา ในการประมูลขายไฟในรอบใหม่นี้ L Solar 1 จะต้องยื่นประมูลใหม่หรือไม่

นายวิกรม สันะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถามดังนี้

1. ภายหลังจากปีที่ 6 นี้ที่แอดเดอร์ (Adder) หกไปแล้วก็จะไม่มีแอดเดอร์ (Adder) กล่าวคือจะไม่มีการเอาจำนวน 8 บาทเข้ามาคิด ดังนั้นจึงเหลือเพียงค่าไฟฟ้าฐาน ซึ่งอัตราที่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคจะซื้อนั้นขึ้นอยู่กับอัตราค่าไฟฟ้า ณ วันนั้น ซึ่งในปัจจุบันนี้ค่าไฟฟ้าจะเป็นค่าเฉลี่ยของค่าไฟฟ้าที่เป็น (1) ช่วง Peak (ตอนกลางวัน คือเวลา 9.00 น.- 16.00 น.) และ (2) ช่วง Off-peak (ตอนกลางคืน คือเวลาหลัง 16.00 น.) ซึ่งปัจจุบันมีอัตราช่วง Peak คือ 4.22 บาทต่อหน่วย kWh และช่วง Off-peak มีอัตรา 2.36 บาทต่อหน่วย kWh
2. โครงการประมูลขายไฟรอบใหม่นั้นเป็นโครงการใหม่ที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งหาก L Solar 1 สนใจโครงการดังกล่าว L Solar 1 จะต้องเข้าไปประมูลงาน แต่การประมูลงานตรงนั้นใช้ระยะเวลามาก และโครงการนี้เป็นรูปแบบของแอดเดอร์ (Adder) ไม่สามารถปรับเปลี่ยนรูปแบบของโครงการได้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 21,740,725 หุ้น ตามรายละเอียดที่นำเสนอ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ด้วยคะแนนเสียง คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้าน ดังนี้

เห็นด้วยจำนวน	201,940,325	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9982
ไม่เห็นด้วยจำนวน	3,600	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0018
งดออกเสียงจำนวน	0	เสียง	0.0000
บัตรเสีย จำนวน	0	เสียง	

วาระที่ 5. พิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่

นางสาวมนัญญา จิตินันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมายได้แจ้งว่า สืบเนื่องจากวาระที่ 2 ตามข้อตกลงในการเข้าลงทุนของ QTCGP ที่กำหนดชำระด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทำให้ผู้ขายบางรายเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อแต่งตั้งเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ จำนวน 1 ท่านโดยผู้ขายได้เสนอชื่อ นายสุรช ลำชา เพื่อแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาประวัติ นายสุรช ลำชา ซึ่งรวมถึงรายละเอียดด้านคุณวุฒิการศึกษา การฝึกอบรม ความเชี่ยวชาญการดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียนและบริษัทอื่นๆ ตลอดจนประสบการณ์ในการทำงานในอดีตซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่า นายสุรช ลำชา เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการเป็นกรรมการบริษัทจดทะเบียน โดยผ่านการอบรมหลักสูตรกรรมการ และปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ LOXLEY มีประสบการณ์ในการเป็นผู้บริหารบริษัทในกลุ่ม LOXLEY หลายแห่งมาเป็นเวลานาน จึงคาดว่านายสุรช ลำชาจะสามารถนำความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการทำงานดังกล่าว มาสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้าต่อไป

คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและบรรษัทภิบาล ได้พิจารณาคุณสมบัติของบุคคลดังกล่าวแล้วเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และไม่ได้ประกอบกิจการใด ๆ หรือถือหุ้นในกิจการใดที่มีส่วนแข่งขันกับการดำเนินงานของบริษัทฯ คณะกรรมการสรรหาฯ จึงเห็นสมควรเสนอให้ท่านดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้

ภายหลังการชี้แจง ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามหรือและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถาม ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการแต่งตั้งนายสุรช ลำชา เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ เพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง ตามที่เสนอ ดังนั้นภายหลังการแต่งตั้งจำนวนกรรมการของบริษัทฯ จะมีจำนวนทั้งสิ้น 8 ท่าน

มติที่ประชุม			
ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้			
เห็นด้วย จำนวน	201,943,925	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง	
บัตรเสีย จำนวน	0	เสียง	

วาระที่ 6. เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ผู้ถือหุ้นได้เสนอความเห็นและสอบถามประเด็นต่าง ๆ สรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง สอบถามดังนี้

1. ขอสอบถามรายละเอียดเกี่ยวกับโรงไฟฟ้าที่ Minbu ในพม่า หน่วยงานที่จะเข้ามาซื้อไฟฟ้าของบริษัทเป็น หน่วยงานเอกชน หรือ รัฐ วิชาหกิจ โครงการดังกล่าวมีระยะเวลาประมาณ 30 ปี ใช่หรือไม่
2. ในเรื่องความเสี่ยงทางการเมืองที่พม่า ซึ่งทำให้มีมาตรการพิเศษที่จะทำให้มีการเปลี่ยนแปลงในสัญญา ซึ่งถือเป็นความเสี่ยง ขอสอบถามเรื่องความเสี่ยงตรงนี้
3. หากใช้กรณีเรื่องการเมือง แต่เป็นกรณีไม่มีการจ่ายค่าไฟฟ้า บริษัทในฐานะนักลงทุนที่เข้าไปลงทุนโรงงาน ไฟฟ้า มีมาตรการดูแลอย่างไร

นายพูลพิพัฒน์ ดันชนสิน กรรมการ/ กรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและบรรษัทภิบาล และประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบคำถามดังนี้

โรงไฟฟ้าที่ Minbu เป็นการทำสัญญาโดยตรงกับรัฐบาลพม่า ซึ่งมีการรับซื้อไฟในอัตราเงิน US ดอลลาร์ โดยมี ระยะเวลา 30 ปี

นายวิกรม ลีนะบรรจง ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ตอบคำถาม ดังนี้

โครงการมีการทำประกันที่เรียกว่าประกัน Political Risk Insurance ซึ่งเป็นประกันที่ทำไว้กับธนาคารเพื่อการ ส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (Exim Bank) โดยหากมีกรณีที่เหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้โครงการไม่ สามารถชำระเงินได้ อันเนื่องมาจากเหตุ เช่น เหตุการณ์เมือง เกิดจากการผิดสัญญาโดยฝั่งภาครัฐของทางรัฐบาล พม่า Exim Bank จะเป็นผู้ชำระเงิน

นายพูลพิพัฒน์ ดันชนสิน กรรมการ /กรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและบรรษัทภิบาล และ ประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบคำถาม ดังนี้

บริษัทฯ พยายามทำดีที่สุดด้วยการทำประกันทุกอย่าง

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง เสนอความเห็นและสอบถามดังนี้

1. มีความเห็นว่าโครงการที่บริษัทฯ ลงทุนในโครงการ L Solar 1 ที่ลงทุนไปประมาณ 580 ล้านบาท และมี จุดคุ้มทุนอยู่ที่ 13 ปี ในมุมมองของผู้ถือหุ้นและในฐานะเจ้าของบริษัทฯ มีความเห็นว่าเป็นระยะเวลาที่นาน เกินไป จะสามารถมีทางเลือกอื่นที่ดีกว่านี้หรือไม่

2. เกี่ยวกับธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ทำอยู่ (Core Business) คือหม้อแปลงไฟฟ้า ปัจจุบันมีผลการดำเนินการอย่างไร และตามงบการเงินล่าสุด พบว่าบริษัทฯ สามารถขายได้มากกว่าปีที่แล้ว แต่ยังไม่มีกำไรเป็นเพราะอะไร

นายพลพิพัฒน์ ต้นชนสิน กรรมการ/ กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและบรรษัทภิบาล และ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบคำถาม ดังนี้

ปัญหาคือเมื่อปีที่แล้วมีการประมูลงานค่อนข้างมาก ถ้าหากมองตัวเลขการผลิตจะพบว่าบริษัทฯ ผลิตได้มากกว่าทุกปี แต่มีการแข่งขันมากในส่วนของการราคา และที่ผ่านมามีปริมาณงานลดน้อยลงเป็นเพราะเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมาชะลอตัว เพิ่งจะเริ่มดีขึ้นเล็กน้อย คิดว่าหลังจากไตรมาส 3 ไป น่าจะดีขึ้นเพราะที่โครงการใหญ่ๆ ประมาณ 400-500 ล้านบาท เริ่มมีเข้ามาแล้ว ดังนั้น ในปีนี้ช่วง ไตรมาส 3 และ ไตรมาส 4 ก็น่าจะดีขึ้น แต่บริษัทฯ ถือว่าโชคดียังมีงานจากต่างประเทศ ซึ่งมีอัตราเติบโตค่อนข้างจะดี และบริษัทฯ สามารถขายได้ค่อนข้างเยอะ

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง เสนอความเห็นและสอบถามดังนี้

จากงบการเงินของบริษัทฯ ใน ไตรมาส 2 ของปีนี้มีมีการเบิกเงินเกินบัญชี หรือเงินกู้ยืม ประมาณ 375 ล้านบาท ซึ่งเป็นระยะเวลาแค่ 6 เดือน ซึ่งเท่ากับระยะเวลา 1 ปี ในปี 59 อยากทราบว่าบริษัทฯ นำเงินดังกล่าวไปใช้ทำอะไร และประเด็นที่กำไรสะสมของบริษัทฯ ลดลงเหลือเพียง 127 ล้านบาท

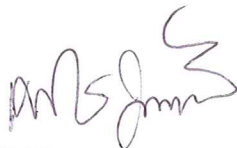
นางสาวโชติกา ชุมภูนท์ รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน ได้ตอบคำถามดังนี้

ถ้าเปรียบเทียบในส่วนของเงินสดของบริษัทฯ ถ้าดูรอบสิ้นปีอาจจะไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้ เพราะว่างานของบริษัทฯ จะเข้ามาในช่วงปลายปี ซึ่งมันเป็นการเก็บเงินและจะอยู่ในช่วงปลายปี เพราะฉะนั้นช่วงสิ้นปีจะเป็นช่วงที่มีเงินค่อนข้างเยอะ สำหรับไตรมาสนี้ที่ยอดเงินสดลดลงอันเป็นผลมาจากการบริหารซึ่งดำเนินงานปกติ กล่าวคือเป็นการใช้ Cash Flow (กระแสเงินสด) ในการผลิตซึ่งจะเห็นได้ว่า เป็นการส่งผลมาจากปีที่แล้วซึ่งมีผลขาดทุน จึงมีผลทำให้กำไรสะสมของบริษัทฯ ลดลงด้วย

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วม
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.39 น.

ลงชื่อ



ประธานที่ประชุม

(นายเกริกไกร จีระแพทย์)

ลงชื่อ



ผู้บันทึกรายงานการประชุม

(นางสาวบุญพา รุดคิชฐ์)