



## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558

ของ

บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 28 เมษายน 2558 เวลา 14.00 น. ณ เจ้าพระยาบอสต์รูมชั้น 2 โรงแรมเจ้าพระยาปาร์ค เลขที่ 247 ถนนรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โดยมีนางประพิร์ ปุ๊ย พันธวงศ์ ประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุม ได้กล่าวเปิดการประชุม และมอบหมายให้เลขานุการบริษัท ดำเนินการประชุม โดยเลขานุการฯ ได้แจ้งว่ามีผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง จำนวน 265 ราย และผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุม จำนวน 348 ราย รวมเป็น 613 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งหมด 311,112,883 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.5988 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 730,332,568 หุ้นครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว ก่อนการพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ เลขานุการฯ ได้กล่าวแนะนำกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุม ดังนี้

### กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายวิทยา คงรักษ์ กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายส่วน ตั้งเดชาทิรัณ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
3. นายไมตรี ลักษณะ โภเศศ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4. นางสาวกัญญา กิจย์โภค กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. นายเสริมศักดิ์ จารุมนัส กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการสร้างค่าตอบแทนและบรรจุภักดิ์
6. นายนริศ ศรีนวล กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร
7. นายพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์ กรรมการ ประธานกรรมการบริหารและการผู้จัดการ
8. นายสุวัฒน์ จรคล กรรมการ กรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ
9. นายไพบูลย์ กำชัย กรรมการ กรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงินบัญชี และเลขานุการบริษัทฯ

## นอกจากนี้มีผู้เข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม ดังนี้

1. คุณสุรกิจ ลามานหัทธนา

อาสาพิทักษ์สิทธิ์ถือหุ้นตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

2. นางสาวโสภារวี อุตตโนบล

ที่ปรึกษากฎหมาย

3. นางสาวจินตนา มหาวนิช

ผู้สอบบัญชี จำกบริษัทดำเนินกิจการสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ

หลังจากนั้นเลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับการประชุม และวิธีการออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- (1) การออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระจะกระทำโดยใช้บัตรลงคะแนน โดยให้นับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเสียงเพียงอย่างเดียวเท่านั้น คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และ ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ค้ำสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฟ้ากและคุ้มครองหุ้นซึ่งใช้หนังสือมอบฉันทะ แบบ ก.
  - (2) สำหรับผู้มอบฉันทะซึ่งใช้หนังสือมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นได้ลงมติไว้แล้ว บริษัทจะนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระตามการลงมติของผู้ถือหุ้น
  - (3) สำหรับการลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะซึ่งผู้ถือหุ้นไม่ได้แสดงมติในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทจะนับคะแนนเสียงจากการลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะในที่ประชุม
  - (4) หลังจากลงคะแนนในแต่ละวาระ ประธานฯ จะงานจำนวนคะแนนเสียงของมติในวาระนั้นๆ และจะแสดงผลทางจอภาพ
  - (5) ในขณะประชุม ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะไม่อยู่ในห้องประชุม ขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะขึ้นบัตรลงคะแนนให้กับเจ้าหน้าที่เพื่อให้บริษัทนำมาบันทึกการลงมตินับคะแนน ในระหว่างการประชุม ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีความหรือต้องการแสดงความคิดเห็นขอให้ยกมือหลังจากที่ประธานฯ อนุญาตแล้วให้แจ้งชื่อ-นามสกุล ระบุว่ามีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะเพื่อบริษัทจะได้บันทึกในรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้อง
- สำหรับการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ จะนับคะแนนของผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง แล้วนำมาหักออกจากจำนวนเสียงที่เข้าประชุมและจะบันทึกผลลัพธ์เป็นเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ ยกเว้นวาระที่ 5 การแต่งตั้งกรรมการจะขอเก็บบัตรลงคะแนนของผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนทุกคน

หลังจากชี้แจงวิธีการลงคะแนนแล้ว เสร็จจึงเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถาม เมื่อไม่มีผู้ซักถาม เลขานุการบริษัทฯ ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

## วาระที่ 1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557

2557

เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ได้จัดขึ้นในวันที่ 28 เมษายน 2557 บริษัทฯ ได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฏหมายกำหนด 14 วัน พร้อมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว รวมถึงได้แนบสำเนารายงานการประชุมมาพร้อมกับหนังสือเชิญในครั้งนี้ ปรากฏ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ดังนั้นจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและซักถาม

- ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม-

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม เลขานุการบริษัทฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของที่ประชุม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ซึ่งประชุมเมื่อ วันที่ 28 เมษายน 2557 ด้วยคะแนนเสียง

เห็นด้วย	312,443,226	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

## วาระที่ 2. รับทราบผลการดำเนินงานปี 2557

เลขานุการบริษัทชี้แจงรายละเอียดผลการดำเนินงานให้ที่ประชุมทราบว่า ในปี 2557 เศรษฐกิจประเทศไทยอยู่ในสภาพชะลอตัวจากความไม่แน่นอนทางด้านการเมืองส่งผลให้ผู้ประกอบการแต่ละรายต้องมีการปรับตัว สำหรับงานด้านวิศวกรรมไฟฟ้าในช่วงครึ่งแรกของปีเกิดภาวะชะลอตัวของงานที่เปิดประมูลเนื่องจากหน่วยงานรัฐวิสาหกิจต้องทบทวนและตรวจสอบโครงการที่มีมูลค่าเกิน 100 ล้านบาทตามนโยบายของภาครัฐ ส่วนงานด้านโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนก่ออยู่ในช่วงปรับเปลี่ยนวิธีการรับซื้อไฟฟ้าจากระบบ adder มาเป็น feed in tariff ภาวะดังกล่าวส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทในปี 2557 ลดลงเล็กน้อย โดยปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้รวม 4,920.08 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.33 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 อย่างไรก็ตาม ในส่วนของกำไรสุทธิกลับปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.96 จากจำนวน 354.37 ล้านบาท ในปี

2556 เป็น 361.33 ล้านบาทในปี 2557 ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานลมหัวยนง 2 และ 3 สำหรับรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท เป็นดังนี้

#### ผลการดำเนินงาน : งบการเงินรวม

รายการ	หน่วย	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
รายได้จากการขาย	ล้านบาท	953.18	219.72	466.16
รายได้จากการบริการ	ล้านบาท	4,986.41	5,267.72	4,389.47
รายได้อื่นๆ	ล้านบาท	70.38	61.60	64.45
รายได้รวม	ล้านบาท	6,009.98	5,549.04	4,920.08
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	407.69	354.37	361.33
อัตรากำไรสุทธิ	%	6.78	6.39	7.34
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.77	0.55	0.52

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสาโครงเหล็ก ในปี 2557 มียอดรวมเพิ่มขึ้นจาก 219 ล้านบาท เป็น 466 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการผลิตเสา 3 จี ให้กับผู้ประกอบการ โทรศัพท์มือถือ ซึ่งในปี 2557 ผู้ประกอบการ โทรศัพท์มือถือ ทั้ง AIS , True และ Dtac ล้วนแล้วแต่ยังคงทุนขยายโครงข่ายโทรศัพท์มือถือ ระบบ 3G - 2.1 GHz อย่างต่อเนื่อง ซึ่งนอกจากรายรับจากการเปลี่ยนการใช้โทรศัพท์มือถือจากระบบ 2G มา สู่ระบบ 3G แล้ว ยังเป็นการเพิ่มคุณภาพของสัญญาณและเพิ่มขอบเขตการให้บริการเป็นระบบ 4 G ทั้งนี้เพื่อ เป็นการจูงใจให้เกิดการขยายเครือข่าย

ธุรกิจงานบริการ ได้แก่งานรับเหมาด้านวิศวกรรมไฟฟ้า งานก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์ และ งานระบบไฟฟ้าและเครื่องกล ในปี 2557 มีรายได้ลดลงจาก 5,267 ล้านบาท เป็น 4,389 ล้านบาท เป็นผลมาจากการที่มีรายได้จากการรับเหมาด้านวิศวกรรมไฟฟ้าในช่วงครึ่งแรกของปีเกิดภาวะชะลอตัวของงานที่เปิดประมูล เนื่องจากหน่วยงานรัฐวิสาหกิจต้องทบทวนและตรวจสอบโครงการที่มีมูลค่าเกิน 100 ล้านบาทตามนโยบายของภาครัฐ ส่วนงานด้านโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนก็อยู่ในช่วงปรับเปลี่ยนวิธีการรับซื้อไฟฟ้าจากระบบ adder มาเป็น feed in tariff ทำให้การลงทุนด้านนี้ชะลอตัวเพื่อรอความชัดเจน

ธุรกิจด้านการลงทุน ในปี 2555 - 2557 บริษัทฯ ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์ ณ. วันที่ 30 ธ.ค. 2557 มีรายละเอียดดังนี้

**Wind farm :**

- ◎ 15% in 180 mw. Wind farm (operated 2012 – 2013) = 27 mw
- ◎ 10% in 60 mw. Wind farm (under construction, COD 2016) =6 mw
- ◎ 4% in 930 mw. Wind farm (180 mw. Operated , 480 mw. COD 2016 -2018, 270 mw. Under developing) = 30 mw

**Solar farm :**

- ◎ 100% in 1 mw. Solar rooftop (COD 2014) = 1.0 mw.
- ◎ 45.7% in 3 mw. Solar farm (COD 2014) = 1.3 mw.
- ◎ 49-51% in 1.4 mw. Solar rooftop (COD 2015) = 0.7 mw.

**โครงการผลิตกระแสไฟฟ้าด้วยพลังงานลม**

- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท อีโอลัส ซึ่ง เป็น holding company ที่ถือหุ้นร้อยละ 60 ในโครงการพลังงานลม ห้วยบง 2 และ ห้วยบง 3 กำลังการผลิตรวม 180 เมกะวัตต์ โดยโครงการดังกล่าวเริ่มขายไฟฟ้าแล้ว ตั้งแต่ ปี 2555 - 2556
- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 10 ใน บริษัทชั้สเทนอเบิลเอนเนอร์ยีส์ฯ ดำเนินธุรกิจโครงการพลังงานลมเข้าคื้อ กำลังการผลิต 60 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างก่อสร้าง คาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ปี 2559
- ถือหุ้นร้อยละ 4 ใน บริษัทวินด์อีนเนอร์ยีส์ ไฮลดิ้ง ซึ่งเป็นผู้พัฒนาโครงการพลังงานลมรวม 12 โครงการ กำลังการ ผลิตรวม 930 เมกะวัตต์ ทั้งนี้การลงทุนในโครงการพลังงานลมข้างต้น คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น รวมประมาณ 63 เมกะวัตต์ โดยในปี 2557 บริษัทฯได้รับผลตอบแทนเงินปันผลจาก อีโอลัส เป็นเงินรวม 166.72 ล้านบาท

**โครงการผลิตกระแสไฟฟ้าด้วยพลังงานแสงอาทิตย์**

- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ในโครงการโซล่ารูฟท็อก ก่อสร้างบนหลังคาโรงงาน เดิม โก้พาวเวอร์ ที่ จ. ลพบุรี กำลังการผลิต 1 เมกะวัตต์ เริ่มผลิตไฟฟ้าและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ปลายปี 2557
- บริษัทฯ ถือหุ้น ร้อยละ 45.7 ในโครงการโซล่าฟาร์ม ที่ จ. อุดรธานี และ จ. หนองคาย จำนวน 3 ฟาร์ม ๆ 1 เมกะวัตต์ เริ่มผลิตไฟฟ้าและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าปลายปี 2557

- บริษัทฯ ถือหุ้นประมาณร้อยละ 50 ในโครงการโซล่าร์ฟาร์ม 5 โครงการ กำลังการผลิตรวมประมาณ 1.4 เมกะวัตต์ ทั้ง 5 โครงการอยู่จำหน่ายไฟฟ้าในระหว่างเดือน มี.ค. – เม.ย. 2558 ทั้งนี้การลงทุน ในโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ทั้ง 9 โครงการ คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น รวม 3 เมกะวัตต์

เมื่อเลขาธุการบริษัทฯ ชี้แจงผลการดำเนินงานแล้วเสร็จ จึงเรียนเชิญประธานคณะกรรมการชุดย่อยรายงานผลการปฏิบัติงานในรอบปี 2557 โดยเริ่มจากคุณวิทยา คชรักษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบรายงานการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คุณวิทยา คชรักษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

ในรอบปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุม 9 ครั้ง โดยมีการประชุมหารือร่วมกับผู้บริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้รายงานผลการประชุมและการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัททราบทุกครั้ง ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สอบท่านงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2557 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยผู้สอบบัญชีและผู้บริหารของบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินให้มีความถูกต้องเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอและทันเวลา ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้มั่นใจว่าระบบบัญชีและรายงานทางการเงินของบริษัทถูกต้องเชื่อถือได้เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและผู้ใช้งานการเงิน ทั้งนี้ระหว่างการสอบทานและการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ไม่มีการรายงานว่าพบการทุจริตหรือการฝ่าฝืนกฎหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ

2. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายในประจำปีและรับทราบรายงานผลการตรวจสอบภายในที่รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงการสอบทานระบบการบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีการจัดการความเสี่ยงและมีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม และมีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีประสิทธิภาพเป็นไปตามมาตรฐานสากล รวมทั้งสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท กล่าวโดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าไม่พบข้อบกพร่องใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญ นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้เห็นชอบการเพิ่มอัตรากำลังของบุคลากรในสำนักงานตรวจสอบในปี 2558 ตามแผนอัตรากำลังของสำนักงานตรวจสอบเพื่อรับการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจและความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย ที่มากขึ้น

3. สอบท่านการเข้าทำรายการและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของปี 2557 เพื่อให้แน่ใจว่า การทำรายการที่เกี่ยวโยงมีความ

สมเหตุสมผล เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทได้อีกปีบัญชีตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี สอดคล้องตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่ตัว แต่ต้องแทนผู้สอบบัญชี เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความสามารถในการให้บริการ การให้คำปรึกษาและการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่บังคับใช้ในปัจจุบัน รวมถึงการรับรองงบการเงินได้ทันเวลา

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอแต่ตัว ให้นางจินตนา เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5131 หรือนางสาว จินตนา มหาวนิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4687 แห่งบริษัทสำนักงานสอบบัญชี ชี แอนด์ เอ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ ประจำปี 2558 โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวมไม่เกิน 1,450,000 บาท ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบและนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2558

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบ มีความเป็นอิสระและ โปร่งใส ภายใต้ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ในภารกิจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท อย่างเป็นอิสระในการแสดงความเห็นและข้อเสนอแนะ ในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย อย่างเท่าเทียม สอดคล้องกับข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติตามหลักการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

คุณนริศ ศรีนวล ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร รายงานการปฏิบัติงานของคณะกรรมการของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร ในรอบปี 2557 ดังนี้

บริษัทฯ ได้กำหนดให้การบริหารความเสี่ยงครอบคลุมความเสี่ยง 5 ด้าน ได้แก่ ด้านกลยุทธ์ ด้านการตลาด ด้านการเงิน ด้านการผลิตและบริการ และด้านการบริหารองค์กร รวม 12 ความเสี่ยง โดยแต่ตั้งกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 ชุด ได้แก่ 1) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงระดับจัดการ ซึ่งมีคุณพงษ์ศักดิ์ฯ กรรมการผู้จัดการเป็นประธาน มีรองกรรมการผู้จัดการและพนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายเป็นกรรมการ และ 2) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กร ซึ่งมีตนเองเป็นประธานคณะกรรมการและกรรมการบริษัทอีก 5 ท่านเป็นกรรมการ

การจัดลำดับความเสี่ยงได้จากการประเมินความสัมพันธ์ระหว่างโอกาสที่ความเสี่ยงจะเกิดกับผลกระทบหากความเสี่ยงนั้นเกิดขึ้นจริง ความเสี่ยงที่มีระดับความรุนแรงสูงจะถูกนำมาบริหารจัดการเป็นแผนบริหารความเสี่ยงระดับองค์กร ส่วนความเสี่ยงระดับรุนแรงปานกลางจะบริหารจัดการในแผนบริหารความเสี่ยงระดับจัดการ

คุณเสริมศักดิ์ จารุมนัส ประธานคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรทัดกิบาก รายงานการปฏิบัติงานของคณะกรรมการฯ ในรอบปี 2557 ดังนี้

ในปี 2557 นี้ถือเป็นปีแห่งการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้ง คณะกรรมการชุดย่อย (Board Committee) เพิ่ม 2 ชุด คือ

1) คณะกรรมการสร้างค่าตอบแทนและบรรษัทภินิหาร รับผิดชอบงานด้านการสร้างค่าตอบแทน กรรมการและผู้บริหารระดับสูง ตลอดจนการพัฒนา ปรับปรุงกำหนดนโยบาย แนวทางการปฏิบัติงานด้านกำกับดูแลกิจการ และการส่งเสริมการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

2) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร เพื่อช่วยศึกษา กลั่นกรองงานด้านบริหาร และกำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

ในรอบปีที่ผ่านมาคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พัฒนาการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ และมาตรฐานสูงขึ้น ดังนี้

1. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ และกรรมการรายบุคคล กับคณะกรรมการตรวจสอบ โดยใช้รูปแบบประเมินที่ได้รับการปรับปรุงของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) 2 ครั้ง ผลการประเมินอยู่ในระดับดี และดีมาก
2. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง เปรียบเทียบกับเป้าหมาย และหลักเกณฑ์การปฏิบัติงานที่ตั้งไว้ รวมทั้งพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับบุคคลดังกล่าว
3. ทัดเดือด และเสนอชื่อบุคคลมาดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยคำนึงถึงคุณสมบัติ และความหลากหลาย ทั้งในด้านความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์
4. โครงการ Demco HR Change Management มีการพัฒนาปรับปรุง เปลี่ยนแปลง แนวทางปฏิบัติ สำหรับพนักงานทุกระดับของบริษัท ในเรื่องการประเมินผลการปฏิบัติงาน ระบบการจ่ายค่าตอบแทน โดยยึดหลักว่า ความเชื่อมั่นของพนักงานที่มีต่อบริษัทเป็นปัจจัยที่สำคัญที่ช่วยส่งเสริมให้เกิดความทุ่มเทในการปฏิบัติงาน ซึ่งส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทมีประสิทธิภาพ และเรื่องของการเคารพในหลักสิทธิมนุษยชน กับปฏิบัติต่อผู้อ่อนเพี้ยน มีการประเมินความพึงพอใจในการทำงาน และความผูกพันของพนักงานโดยผ่านโครงการ iDemco มีการกำหนดแผนการพัฒนาศักยภาพบุคคลากร แผนการพัฒนาพนักงานสร้างความก้าวหน้า ความมั่นคงในสายอาชีพ โดยโครงการพัฒนาบุคคลากร ตลอดจนการจัดกิจกรรมสร้างความผูกพันของพนักงาน และการประกาศเกียรติคุณ พนักงาน
5. การตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงระดับจัดการ (Risk Management Committee) เพื่อส่งเสริมให้พนักงานทุกหน่วยงานมีความรู้ และทักษะที่จะพัฒนาศักยภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของหน่วยงานให้สามารถกำหนดแนวทาง และมาตรการลดผลกระทบของความเสี่ยงกับการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management : BCM) จนกลายเป็นวัฒนธรรมองค์กร

6. การเข้าร่วมประกาศนโยบาย และเจตนารมณ์ในเรื่องการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันของบริษัทจดทะเบียนไทย ตามแนวทางของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption : CAC) ในลำดับที่ 416
7. ในด้านการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้การกำกับดูแล กิจการเป็นหนึ่งในดัชนีวัดผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งมีการจัดทำแผนการดำเนินงานเพื่อ ยกระดับการกำกับดูแลกิจการให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลยืดแนวทางปฏิบัติตามแนวทางที่ตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์(กลต.)กำหนด และตามรายงาน Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) 2014 บมจ. เดิม ให้ CG Score อยู่ในระดับดี (Good) หรือ 3 ดาว

หลังจากประชานคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ รายงานแล้วเสร็จ จึงเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถาม

### **คุณสุริยพงศ์ วัฒนาศักดิ์ (ผู้ถือหุ้น)**

กล่าวชี้แจงผลงานความก้าวหน้าของทางบริษัทฯ ที่ดำเนินงานโดยมีผลกำไรอย่างต่อเนื่อง และ กล่าวขอบคุณประธานบริษัทฯ ที่ได้ให้เกียรติเดินมาทักทายกับผู้ถือหุ้นก่อนการประชุม ส่วน รายละเอียดที่จะสอบถามเพิ่มเติม คือ

ประเด็นที่ 1 การนำเสนอการเงินรวมบนภาพ แตกต่างจากในรายงานประจำปี หน้าที่ 21 ซึ่งเป็น งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ทำให้เกิดความสับสนในการใช้ข้อมูล และมีประเด็นคำถาม ดังนี้ ในข้อที่ 5 รายได้งานพลังงานทดแทน ปี 2556 ลดลงจาก 3,591 ล้านบาท คงเหลือ 1,847 ล้านบาท ขอคำอธิบาย ประเด็นนี้ด้วย

ประเด็นที่ 2 ข้อมูลในตารางประมาณบรรทัดที่ 3 -4 จากบรรทัดล่างขึ้นไป แสดงสัดส่วนรายได้จาก งานขายเพิ่มขึ้น โดยเลขานุการฯ อธิบายว่าเป็นการเพิ่มขึ้นของการจำหน่ายเสาโครงเหล็ก แต่พอไปดูใน ตารางรายได้จากการจำหน่ายเสาโครงเหล็กในรายงานประจำปี ปี 2556 จำนวน 64 ล้านบาท ในปี 2557 จำนวน 1.27 ล้านบาท แสดงตัวเลขลดลงซึ่งขัดแย้งกัน แสดงให้เห็นถึงปัญหาในการนำเสนอซึ่งการเป็น ตัวเลขเดียวกัน

ประเด็นที่ 3 ในหน้าลัดไป หน้าที่ 22 มีบริษัทลูก บริษัทย่อย บริษัทร่วม ควบคุมร่วมกัน 14 บริษัท อย่างให้บริษัทแสดงผลการดำเนินงาน แต่ละบริษัทว่าในรอบปีที่ผ่านมามีกำไร หรือขาดทุนมากน้อยเพียงใด

ประเด็นที่ 4 เรื่องของแผนกลยุทธ์ หรือแผนดำเนินงานในปีหน้า หรือ 5 ปีข้างหน้า ไม่ทราบว่าจะ นำเสนอในวาระนี้ด้วยหรือไม่ เนื่องจากเป็นความต่อเนื่องกัน

ประเด็นที่ 5 เกี่ยวกับเรื่องการบริหารความเสี่ยงองค์กรที่นำเสนอ ขอให้ท่านระบุ ความเสี่ยงที่เป็น ความเสี่ยงหลัก และแนวทางที่จะบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว

## คุณไฟทูรย์ กำชัย

ประเด็นที่ 1 ข้อมูลที่รายงานบนจดภายนปีนการรายงานตัวเลขของ “งบการเงินรวม” ซึ่งนำตัวเลขของงบเฉพาะกิจการของบริษัทฯ รวมกับบริษัทย่อย ส่วนข้อมูลที่เปิดเผยอยู่ในรายงานประจำปี หน้าที่ 21 เป็นงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้นข้อมูลที่ปรากฏในจดภายนปีนการเงินในส่วนของรายได้ ประเภทต่างๆ จะไม่ตรงกับข้อมูลในหน้าที่ 21 เพราะเป็นงบการเงินที่ต่างกัน

ประเด็นที่ 2 ต้องขอขอบคุณท่านผู้อื่อหุ้น ประเด็นแรกเรื่องของรายได้จากโครงการพลังงานทดแทนใน “งบการเงินเฉพาะกิจการ” ที่ลดลง เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2556 และปี 2557 เนื่องมาจากในปี 2556 บริษัทฯ มีโครงการก่อสร้างโครงการโซล่าร์ฟาร์มอยู่ 2 โครงการ คือ โครงการของโรมน เพาเวอร์ กำลังการผลิต 24 MW เดิมโกรับงานมูลค่า 2,200 ล้านบาท โครงการที่ 2 คือ โครงการโซล่าร์ฟาร์ม 90 MW ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ที่ จ. นครสวรรค์ มูลค่าโครงการประมาณ 1,400 ล้านบาท 2 โครงการ มูลค่า 3,600 ล้านบาท บริษัทรับรู้รายได้ทั้ง 2 โครงการในปี 2556 ประมาณ 90% แต่สำหรับปี 2557 งานโครงการพลังงานทดแทนที่บริษัทเป็นผู้ก่อสร้าง คือ งานโซล่าร์ฟาร์มของพลังงานบริสุทธิ์ที่ จ. ลำปาง มูลค่าโครงการประมาณ 1,700 ล้านบาท เหตุผลที่เรียนในเบื้องต้นว่างานพลังงานทดแทนเกิดการชะลอตัว เนื่องจากภาครัฐมีการปรับการรับชื้อไฟฟ้าจากระบบแอคเดอร์ (Adder) เป็นระบบอัตรารับชื้อที่แน่นอน (Feet in tariff) ซึ่งโครงการที่บริษัท ก่อสร้าง ในปี 2556 และ 2557 เป็นโครงการที่ได้ แอคเดอร์มาก่อนแล้ว โครงการใหม่ในปีที่ผ่านมาไม่ได้เกิดเพิ่มขึ้น และขณะนี้โครงการโซล่าร์ฟาร์มใหม่ ไม่ว่าจะเป็นส่วนที่จะก่อสร้างในหน่วยงานราชการ ในสหกรณ์ การเกษตร ยังคงขาดความชัดเจนในวิธีการรับชื้อไฟฟ้า อย่างไรก็ตามในปี 2558 บริษัทฯ มีโอกาสที่จะรับงาน โครงการโซล่าร์ฟาร์มที่ได้รับแอคเดอร์แล้ว จากผู้ประกอบการ มูลค่าประมาณ 1,650 ล้านบาท ซึ่งคุณพงษ์ ศักดิ์จะเรียนให้ทราบต่อไป ประเด็นที่ 2 คือ รายได้จากการขายต่างบนจดภายนปีนเป็นข้อมูล “งบการเงินรวม” แสดงตัวเลข 466 ล้านบาท เนื่องจากปี 2557 อุตสาหกรรมในส่วนของผู้ประกอบการ 3G เติบโต ทำให้บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มมากขึ้น โดยรายได้ดังกล่าวมาจากการผลิตเสาโครงเหล็ก ประกอบกิจการในนามของบริษัทเดิมโก้ เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เดิมโก้ถือหุ้นอยู่ 100% เพราะฉะนั้นรายได้จากการขายเสาโครงเหล็ก จะปรากฏเฉพาะในงบการเงินรวม (เนื่องจากรายได้มาจากบริษัทย่อย) ส่วนข้อมูลในรายงานประจำปี หน้า 21 ซึ่งเป็น “งบเฉพาะกิจการ” บริษัทมีรายได้จากการขาย 1.27 ล้านบาท มาจากการขายอุปกรณ์ทั่วไปเพียงเล็กน้อย ขอเรียนเพิ่มเติมเรื่องธุรกิจโรงงานเมื่อ 2 ปีที่แล้ว ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติปรับโครงสร้างองค์กรของเดิมโก้ เพื่อแยกธุรกิจให้ชัดเจน โดย บมจ.เดิมโก้ ประกอบธุรกิจด้านรับเหมา ด้านพลังงาน ส่วนบริษัทย่อย คุณแล ธุรกิจขาย และธุรกิจโรงงาน โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติโอนกิจการโรงงานไปยัง บริษัท เดิมโก้ เพาเวอร์ จำกัด ในปี 2556

## **คุณสุริยพงศ์ วัฒนาศักดิ์ (ผู้ถือหุ้น)**

การประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นเป็นเรื่องสำคัญ และที่สำคัญมากก็คือเรื่องการสื่อสารองค์กรระหว่างผู้บริหาร กับผู้ถือหุ้น ขณะนี้ ทำอย่างไรก็แล้วแต่ขอให้ตารางที่ท่านนำเสนอ กับข้อมูลที่ปรากฏในรายงานประจำปี ควร เป็นตารางเดียวกัน ขณะนี้ขอเสนอแนะว่าในปีหน้าให้นำเสนอรูปแบบที่สอดคล้องกันและให้เข้าใจง่าย

## **คุณไพบูลย์ กำชัย**

กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและแจ้งว่าในปีต่อๆ ไป ในส่วนของการเสนอรายงานจะพยายามเสนอให้มี ความชัดเจนมากกว่าปีนี้ สำหรับเรื่องของแผน 5 ปี เนื่องจากว่าการรายงานในวาระนี้เป็นเรื่องของการรายงาน ผลการดำเนินงานในช่วงที่ผ่านมา ส่วนแผนในอนาคต คุณพงษ์ศักดิ์จะรายงานให้ทราบในวาระอื่นๆ

## **คุณนริศ ศรีนวล**

บริษัท มีสัญญา ก่อสร้างจำนวนมาก ดังนั้นปัญหาที่มีความเสี่ยงหลักของบริษัท คือเรื่องการบริหาร สัญญา ซึ่ง ปัญหาอาจมาจากการออกแบบ จากการจัดซื้อ จัดซื้อ ซึ่งบริษัทก็หาวิธีแก้ปัญหาเหล่านี้อยู่โดยใช้ เครื่องมือบริหารโครงการ ซึ่งจะสามารถทำให้การบริหารสัญญาในแต่ละสัญญาแล้วเสร็จตามเป้าหมายได้ ทำ ให้ไม่ต้องเสียค่าปรับ หรือว่าทำให้สัญญาแล้วเสร็จตามกำหนดเวลา ทำให้บริษัท มีรายได้ตามเป้าหมายที่วาง ไว้ ในปี 2558 นี้ เราที่จะได้นำ Microsoft Project เข้ามาใช้ขั้นตอนการในทุกสัญญา และจะดูแลและควบคุมแต่ละ สัญญาให้อยู่ในกำหนดตามเป้าหมายทุกประการ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม เลขานุการฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อ ทราบไม่มีการลงคะแนน จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาวาระที่ 3 ต่อไป

## **มติที่ประชุม      ที่ประชุมรับทราบรายงาน**

### **วาระที่ 3. พิจารณาอนุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557**

เลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่าเพื่อให้เป็นไปตาม พ.ร.บ.บริษัทมหาชน์จำกัด พ.ศ.2535 และข้อบังคับของบริษัทข้อ 54 ซึ่งกำหนดให้บริษัทด้วยจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดรอบปี บัญชีของบริษัทที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว เพื่อเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

บริษัทฯ ได้นำส่ง งบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงใน ส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบ บัญชี ซึ่งผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบ และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ให้กับท่าน ผู้ถือหุ้น ตามรายงานประจำปี 2557 ที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว บริษัทได้รับเรียน สรุปข้อมูลให้กับท่านผู้ถือหุ้นทราบดังนี้

### งบกำไรขาดทุนฯ ( งบการเงินรวม )

รายการ	หน่วย	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
รายได้จากการขาย	ล้านบาท	953.18	219.72	466.16
รายได้จากการบริการ	ล้านบาท	4,986.41	5,267.72	4,389.47
รายได้อื่นๆ	ล้านบาท	70.38	61.60	64.45
รายได้รวม	ล้านบาท	6,009.98	5,549.04	4,920.08
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	407.69	354.37	361.33
อัตรากำไรสุทธิ	%	6.78	6.39	7.34
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.77	0.55	0.52

### งบแสดงฐานะทางการเงิน ( งบการเงินรวม )

รายการ	หน่วย	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	4,460.49	5,879.08	6,240.72
หนี้สินรวม	ล้านบาท	2,691.42	2,743.97	2,894.98
ส่วนผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	1,769.07	3,135.11	3,345.74
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	553.41	692.83	692.83

อัตรารส่วน หนี้สิน : ส่วนผู้ถือหุ้น

1.52 : 1

0.87 : 1

0.87 : 1

จากงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท จะเห็นว่า

สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในระหว่างปี 2555 – 2557 จาก 4,460 ล้านบาท เป็น 5,879 ล้านบาท และ 6,240 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 40 เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 กับปี 2557 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ เกิดจากการลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทอื่นประมาณ 1,200 ล้านบาท

ส่วนหนึ่งสินรวมของบริษัทเพิ่มขึ้น ไม่นานก็ จากระดับตัวเลข 2,691 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 2,894 ล้านบาท ในปี 2557 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นภาระหนี้จากการดำเนินธุรกิจปกติ

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 89 เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 กับปี 2557 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมาจากการรับเงิน exercice Demco – W4 ในปี 2556 การเพิ่มทุน Right Offering ในปี 2556

และ เมื่อพิจารณาฐานะการเงินของบริษัทในรูปแบบ อัตราส่วนหนี้สิน : ส่วนของผู้ถือหุ้น จะเห็นว่า อยู่ในเกณฑ์ค่อนข้างต่ำ โดยอัตราส่วนหนี้สิน : ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ.สิ้นปี 2557 อยู่ที่ 0.87 : 1

เมื่อชี้แจงแล้วเสร็จจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

### คุณสถาพร โโคธีรา努รักษ์ (ผู้ถือหุ้น)

ขอชี้แจงในผลการดำเนินงาน ว่าปีที่ผ่านมา มีผลประกอบการที่ดี ผสมมีคำรามประมาณ 2-3 ประเด็น ประเด็นที่ 1 ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 11 มีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไป ในงบเฉพาะกิจการประมาณ 49 ล้านบาท ปี 2557 160 ล้านบาท ส่วนงบการเงินรวมเป็นตัวเลข 56 ล้านบาท ในปี 2556 และ 161 ล้านบาท ในปี 2557 ขอคำอธิบายในประเด็นดังกล่าว

นอกจากนี้ในปี 2557 ในงบเฉพาะกิจการ มีการตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ 2 ล้านบาท งบการเงินรวม 4 ล้านบาท มีความเพียงพอหรือไม่ ต่อมากลุกหนี้เช็คคืน เรียนถามว่า มีกระบวนการในการบริหารจัดการกับลูกหนี้เช็คคืนอย่างไร

ประเด็นที่ 2 ในหมายเหตุประกอบงบการเงินหน้าที่ 76 กับ 77 บริษัท อีโอลัส เพาเวอร์ ทำไม้สัดส่วนการถือหุ้นที่ปรากฏ สัดส่วนการถือหุ้นลดลงจาก 26% ในปี 2556 คงเหลือ 25% ในปี 2557 อย่างไร คำอธิบาย ว่าเกิดอะไรขึ้น และมีเรื่องความเสียหายจากเสาไฟฟ้าแรงสูงล้ม 270 ต้น ระยะ 10 กิโลเมตร และที่พุดถึงเรื่องความเสียหายต่างๆ ขอคำอธิบายด้วย เพื่อความชัดเจน และมีเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเจ้าของผลิตภัณฑ์ contractor ที่ ERA รับภาระจ่ายเงิน คือ บริษัทกลุ่มอีโอลัส รับภาระจ่ายเงิน 2,705 ล้านบาท ในฐานะผู้ถือหุ้นอย่างจะทราบว่า ผลเป็นยังไง ทดลองกันด้วยดี เสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้วหรือยัง รวมทั้งคิดความต่างๆ ได้ดำเนินการเป็นยังไง บ้าง

คุณไพบูลย์ คำชัย

ส่วนแรกในส่วนของลูกหนี้เฉพาะกิจการที่มีอายุเกิน 12 เดือน และในส่วนของหนี้สงสัยจะสูญ และลูกหนี้เช็คคืน ในส่วนหนึ่งของงานก่อสร้าง 160 ล้านบาท เป็นหนี้ซึ่งเกิดขึ้นจากผู้ประกอบการ โรงไฟฟ้า ซึ่ง ว่าจ้างให้บริษัทเป็นผู้ก่อสร้างโรงไฟฟ้า ลูกหนี้ในกลุ่มผู้ประกอบการ โรงไฟฟ้าจะมีส่วนของเงินกู้จากธนาคาร และในส่วนของเงินทุนที่จะชำระหนี้ แต่มีลูกหนี้รายหนึ่งซึ่งเป็นผู้ประกอบการในโรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์ม บริษัทเข้ารับงานมูลค่าประมาณ 400 ล้านบาท มีประเด็นที่เจ้าของเป็นผู้ซื้อแพง ในขณะที่บริษัทเป็นผู้ติดตั้ง ปรากฏว่าหลังจากที่ติดตั้งเรียบร้อยแล้ว ปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตไม่เป็นไปตามการ ที่คำนวณไว้ตั้งแต่ต้น ใน

ประเด็นนี้ยังเป็นกรณีที่ทั้งผู้ว่าจ้าง ผู้ผลิตแพง และบริษัทเองในฐานะที่เป็นผู้ดูแลระบบยังร่วมกันแก้ไขปัญหา นี้อยู่ ลูกหนี้เป็นตัวเลขประมาณ 70 ล้านบาท

ส่วนที่ 2 จะเป็นลูกหนี้โครงการพลังงานทดแทนเดียวกัน และทั้ง 2 ส่วนนี้เป็นลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มของผู้ลงทุนในโครงการ ในมุมของกระแสเงินสดที่จะชำระหนี้ไม่ได้เป็นประเด็นที่จะไม่มีกระแสเงินสดที่จะชำระหนี้ แต่เป็นประเด็นที่บริษัทอยู่ในช่วงแก้ไขปัญหาในเรื่องงาน การแก้ไขปัญหาจะมีทั้งในส่วนของตัวผู้ผลิต และผู้รับเหมา และเจ้าของโครงการ ในส่วนนี้บริษัทไม่ต้องสำรองหนี้ส่งสัญญาณ ไม่ได้มีการตั้งประมาณการ เพราะตัวเลขเป็นตัวเลขที่เรามั่นใจว่าจะเรียกเก็บเงินได้เมื่อการแก้ไขปัญหาแล้วเสร็จ ในกระบวนการติดตามหนี้บริษัทก็จะมีการติดตามตามลำดับ มีการทางาน มีการยื่นใบอนุญาต และก็มีการเขียนฟ้องร้องต่อลูกหนี้เชื้อกืน ก็คือในกลุ่มของลูกค้าที่หลังจากมีกระบวนการทางานหนี้ มีการประเมินหนี้ โดยการเอาเชื้อกล่าวหานำชำระหนี้ สิ่งที่ดำเนินการหลังจากเชื้อกืน เราตั้งค่าเพื่อ 100% เมื่อมีเชื้อกืนและมีการติดตามโดยการฟ้องร้อง

คำถามต่อมาที่เกี่ยวกับเรื่องของหนี้ 76 เรื่องสัญญาการขายหุ้นที่บริษัทถืออยู่ในอีโอลัสให้กับวินด์ เอ็นเนอร์ยี โอลดิง ในการลงทุนในอีโอลัส บริษัทฯ ได้ขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงทุนในอีโอลัส 27% เป็นเงินประมาณ 1,300 ล้านบาท การลงทุนเกิดขึ้นประมาณปี 2554 , 2555 บริษัท มีข้อตกลงกับวินด์เอ็นเนอร์ยี โอลดิง ในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นว่าก่อนที่โครงการห้วยบง 2 และห้วยบง 3 จะขายไฟให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต วินด์เอ็นเนอร์ยี โอลดิง มี Option ที่จะซื้อกืนหุ้น 2% โดยกำหนดราคาหุ้น 120 ล้านบาท ในขณะที่เดิมໄห้ซื้อหุ้นลงทุน ราคา 100 ล้านบาท ดังนั้นเป็นข้อตกลงเบื้องต้นใน สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ตั้งแต่เริ่มต้นของการลงทุน

ประเด็นถัดมา เรื่องของหมายเหตุหนี้ 77 เกี่ยวกับเรื่องที่บริษัทฯ มีการก่อสร้างสายส่งแรงสูงระหว่างโครงการที่ห้วยบงมาถึงจุดรับซื้อไฟที่สถานีไฟฟ้าขัยนาดาภาระยะทาง 52 กิโลเมตร ในปี 2555 บริเวณนี้ได้เกิดพายุ และทำให้เสื่อมของสายส่งที่บริษัทก่อสร้างล้มทั้งหมด 10 กิโลเมตร บริษัทใช้ระยะเวลาในการซ่อมแซมเสื่อมทั้งหมดประมาณ 4 เดือน ต้นทุนทั้งหมดที่เกิดขึ้นประกันเป็นผู้จ่ายค่าเสื่อม แต่อย่างไรก็ตามเสื่อที่ล้มช่วงหนึ่งทับปืนน้ำมันซึ่งเจ้าของปืนมีการฟ้องร้องบริษัทฯ และบริษัทที่เป็นเจ้าของโครงการห้วยบง 2 มูลค่าที่ฟ้องประมาณนี้ ประมาณ 163 ล้านบาท หากแต่ค่าก่อสร้างจริงที่เดิมหายคือ ประมาณ 27 ล้านบาท ส่วนที่เหลือคือเรียกร้องค่าขาดประโยชน์ หลังจากมีการฟ้องได้เข้าสู่กระบวนการไกล่เกลี่ย ศาลได้กำหนดมูลค่าความเสียหายเหลือ 11 ล้านบาท ใน 11 ล้านบาทศาลชั้นต้นได้พิจารณาให้เดิมໄห้จ่าย 7 ล้านบาท ซึ่งทางผู้เสียหายได้ยื่นอุทธรณ์ ศาลอุทธรณ์ได้ตัดสินให้เดิมໄห้จ่าย 4.6 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันคดีเข้าสู่กระบวนการฎีกា แต่อย่างไรก็ตามทางผู้เสียหายได้ถอนฟ้องในชั้นฎีกា ทางเดิมໄห้ก็ได้จ่ายค่าเสียหายตามค่าตัดสินของศาล อุทธรณ์ คือเริ่มต้น 4.6 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย 7.5% ระยะเวลาประมาณ 2 ปี เดิมໄห้จ่ายเงินให้ทางผู้เสียหายรายนี้ประมาณ 5.2 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันคดีถึงที่สุดแล้วก็จ่ายชำระไปเรียบร้อยแล้ว สำหรับเหตุกรณ์ที่เกิดขึ้นในปี 2555 ส่วนของอีโอลัสเป็นช่วงที่โครงการพลังงานลมห้วยบงใกล้แล้วเสร็จ ในการตรวจสอบงาน ปรากฏว่าอุปกรณ์ของผู้จำหน่ายบางส่วนมีปัญหา ทำให้ใบแจ้งหนี้ที่ผู้จำหน่ายเรียกเก็บเงินประมาณ 2,475 ล้านบาท ทาง

อีโอลัสฯได้ปฏิเสธการจ่ายเงิน ซึ่งทางผู้สอบบัญชีของได้นำรายละเอียดมาเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้น และผู้ใช้งบของเดิม โ哥ฯได้รับทราบ ขณะนี้ผู้จำหน่ายได้เข้ามาซ่อมอุปกรณ์ในโครงการและมีการชำระเงินเรียบร้อยแล้ว

### คุณสถาพร โคธีรา努รักษ์ (ผู้ถือหุ้น)

ขอเรียนถามเพิ่มเติมว่าคณะกรรมการบริษัทได้ประชุมครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2557 เกี่ยวกับการรับเงินปันผลจากอีโอลัสฯ ไม่ทราบว่าบริษัทได้รับเรียบร้อยแล้วหรือไม่เนื่องจากมีเงื่อนไขของบริษัทดังๆเข้ามาเกี่ยวข้องอีกหลายประชัด

### คุณไพบูลย์ กำชัย

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2557 ณ ขณะนี้อีโอลัส มีมติที่จะจ่ายเงินปันผล หากแต่อีโอลัสจะจ่ายเงินปันผลได้จะต้องรอรับเงินปันผลจากเพิร์ส โคราช และเคาร์ทูก่อน ดังนั้นในหมายเหตุประกอบงบการเงินจึงระบุว่าทางเพิร์ส โคราชจะจ่ายเงินปันผล 288 ล้านบาท เคาร์ทูจะจ่ายเงินปันผล 217 ล้านบาทให้อีโอลัส และอีโอลัสจะจ่ายเงินปันผล 465 ล้านบาท ให้กับเดิม โ哥ฯ และผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทได้รับเงินปันผลจำนวน 116 ล้านบาท จากอีโอลัสในช่วงเดือนพฤษภาคม 2557 ซึ่งคือเงินปันผลที่เกิดจากมติการจ่ายเงินปันผลเมื่อเดือนเมษายน 2557 และช่วงไตรมาส 3 บริษัทได้รับเงินปันผลงวดที่ 2 ของปี 2557 จากอีโอลัสอีกประมาณ 50 ล้านบาท ทำให้เห็นว่าในบรรทัดสุดท้ายของหน้า 77 บริษัทบันทึกเงินปันผลรับทั้งหมด 166 ล้านบาท

เมื่อไม่มีคำตามเพิ่มเติม จึงขอให้ผู้ถือหุ้น พิจารณาอนุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยการลงมติ วาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงมากของที่ประชุม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ด้วยคะแนน ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	314,514,041	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.999
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	3,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0001

#### วาระที่ 4. พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินสำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 และการจ่ายเงินปันผล

เลขาธุการบริษัทชี้แจงรายละเอียดการจัดสรรเงินสำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

ในวาระนี้ บริษัทดำเนินการ ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน์จำกัด พ.ศ.2535 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 และ 33 ที่กำหนดไว้ว่าคณะกรรมการจะต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาจัดสรรกำไรมหาและจ่ายเงินปันผล และดำเนินการตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน์จำกัด พ.ศ.2535 ซึ่งกำหนดไว้ว่าบริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

สำหรับงบการเงินสิ้นสุด ณ.วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่ได้รับการตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ ปรากฏว่าบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเฉพาะกิจการ ปี 2557 จำนวน 324,842,234.15 บาท มีกำไรส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 715,303,491.10 บาท โดย บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 มีมติเสนอให้บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2557 เป็นทุนสำรองฯ จำนวน 16,300,000 บาท คาดเป็นร้อยละ 5.02 ของกำไรสุทธิประจำปี เมื่อร่วมกับกำไรส่วนที่จัดสรรไว้ก่อนหน้าจำนวน 65,340,676.87 บาท จะเป็นกำไรส่วนจัดสรรทั้งสิ้น 81,640,676.87 บาท คาดเป็นร้อยละ 8.63 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 946,528,100 บาท ตามรายละเอียดที่ปรากฏบนเอกสาร ดังนี้

รายการจัดสรรกำไรตามกฎหมาย	จำนวน	หมาย
1. เสนอจัดสรรกำไรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	16,300,000.00	บาท
2. กำไรสุทธิประจำปี 2557	324,842,234.15	บาท
3. จัดสรรเป็นอัตราร้อยละ (ของกำไรประจำปี)	5.02	
4. กำไรส่วนที่จัดสรรไว้ก่อนหน้า	65,340,676.87	บาท
5. รวมกำไรที่จัดสรรทั้งสิ้น	81,640,676.87	บาท
6. ทุนจดทะเบียน	946,528,100.00	บาท
7. จัดสรรเป็นอัตราร้อยละ (ของทุนจดทะเบียน)	8.63	

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.135 บาท จากผลประกอบการครึ่งปีหลังของกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อย

ลง 20 โดย ให้วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล คือวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 และให้รวมรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พรบ. หลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 12 พฤษภาคม 2558 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวัน 22 พฤษภาคม 2558

ทั้งนี้ บริษัทมีหุ้นสามัญ ชำระแล้วจำนวน 730,332,568 หุ้น หากจ่ายเงินปันผล อัตรา 0.135 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 98,594,896.68 บาท เมื่อรวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ตามดังของคณะกรรมการครั้งที่ 8/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2557 สำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรก อัตรา 0.125 บาทต่อหุ้น จำนวน 692,832,900 หุ้น คิดเป็นเงิน จำนวน 86,604,112.50 บาท รวมเงินปันผลจ่ายทั้งปี จำนวน 185,199,009.18 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลรวมร้อยละ 57.01 ของกำไรสุทธิประจำปี 2557 ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทที่กำหนดจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ รายละเอียดการคำนวนอัตราการจ่ายเงินปันผล ตามที่ปรากฏบนภาพ ดังนี้

รายการจ่ายเงินปันผล	จำนวน	หน่วย
1. อัตราจ่ายเงินปันผลต่อหุ้นที่เสนอขออนุมัติ	0.135	บาท
2. จำนวนหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล	730,332,568	หุ้น
3. เป็นเงินปันผลจ่ายที่เสนอขออนุมัติ	98,594,896.68	บาท
4. เงินปันผลระหว่างการ (ผลประกอบการ 1 ม.ค.-30 มิ.ย.2557)	86,604,112.50	บาท
5. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น	185,199,009.18	บาท
6. กำไรสุทธิประจำปี 2557	324,842,234.15	บาท
7. อัตราการจ่ายเงินปันผลปี 2557 เป็นร้อยละ	57.01	

โดยมีข้อมูลเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลในรอบ 3 ปีที่ผ่านมา ปรากฏบนภาพ ดังนี้

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
1. กำไรสุทธิ เนพะกิจการ (ล้านบาท)	324.84	191.30	372.76	134.98
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	730.33	692.70	629.07	516.67
3. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น(บาท/หุ้น)	0.26	0.15	0.35	0.115
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น(ล้านบาท)	185.20	103.92	201.11	55.72
5. อัตราเงินปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิ(ร้อยละ)	57.01	54.32	53.95	41.28

ภายหลังนี้จะแจ้งแล้วเสร็จ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

- ไม่มีผู้ถือหุ้นถาม-

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านได้ซักถาม เลขานุการบริษัท จึงได้อธิบายให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงิน กำไรจากการดำเนินงานปี 2557 จำนวน 16.30 ล้านบาทเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และพิจารณาอนุมัติ การจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งหลังของปี 2557 โดยจ่ายจากกำไรส่วนที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล อัตราเรื้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.135 บาท ตามที่เสนอโดยการลงมติ วาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วย คะแนนเสียงข้างมากของที่ประชุม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติ อนุมัติการจัดสรรเงินกำไรจากการดำเนินงานปี 2557 เป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 16.30 ล้านบาทและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการครึ่งปีหลัง ของกิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ในอัตราเรื้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.135 บาท(ส่วนสามจุดห้าสตางค์) รวมเป็นจำนวนหุ้น 730,332,568 หุ้น เป็นเงินปันผลจ่าย 98,594,896.68 บาท และให้วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล คือวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 12 พฤษภาคม 2558 โดยบริษัทฯ กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 22 พฤษภาคม 2558 ตามที่คณะกรรมการเสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	314,551,304	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.999
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	3,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.001

#### วาระที่ 5. พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการ แทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ

เลขานุการบริษัท แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าเนื่องจากคุณเสริมศักดิ์ จารมนัส ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทนฯ พ้นตำแหน่งตามวาระในวันประชุมในวันนี้ด้วย จึงเรียนเชิญ คุณไนตรี ลักษณ์โภเศษ กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาฯ เป็นผู้แจ้งรายละเอียดของวาระนี้ให้ที่ประชุมทราบ

#### คุณไนตรี

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 และข้อบังคับ ข้อ 19 ของบริษัทฯ กำหนดไว้ว่า “ ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) โดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะเปลี่ยนออกให้เป็นสามส่วน ไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุด โดย

ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง และกรรมการผู้ออกตามวาระนั้นๆ อาจถูกเลือกเข้ารับตำแหน่งใหม่อีกได้

ในปี 2558 นี้ กรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่ง ในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัท ได้แก่

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. นายวิทยา คชรักษ์        | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ   |
| 2. นายสงวน ตั้งเดชะพิรัญ   | กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหา<br>ค่าตอบแทนและบรรษัทภินิหาร, กรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร |
| 3. นายเสริมศักดิ์ จารุมนัส | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาค่าตอบแทน<br>และบรรษัทภินิหาร, กรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร           |
| 4. นายไพบูลย์ กำชัย        | กรรมการ และ กรรมการบริหาร  |

คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทนและบรรษัทภินิหาร โดยกรรมการที่ไม่มีส่วนได้ส่วนเสียได้ร่วมกันพิจารณาสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่มีความสามารถที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยพิจารณาทั้งด้านคุณสมบัติที่สอดคล้องตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน์จำกัด พ.ศ.2535 ประกาศคณะกรรมการตลาดทุนข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมาย ความรู้ ความสามารถประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย รวมถึงผลการปฏิบัติงานในช่วงที่ผ่านมา อันจะเป็นผลประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัท คณะกรรมการสรรหาฯ ได้นำเสนอรายชื่อบุคคลต่อคณะกรรมการของบริษัท โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 ได้พิจารณาโดยกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสีย มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่พ้นตำแหน่งตามวาระ ดังรายชื่อที่ปรากฏบนจดหมายเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อตามรายละเอียดดังนี้

- 1) นายวิทยา คชรักษ์ ตำแหน่ง กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ
- 2.) นายสงวน ตั้งเดชะพิรัญ ตำแหน่ง กรรมการ
- 3.) นายเสริมศักดิ์ จารุมนัส ตำแหน่ง กรรมการอิสระ
- 4.) นายไพบูลย์ กำชัย ตำแหน่ง กรรมการ

สำหรับเงณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระนั้นบริษัทฯ ได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ซึ่งเข้มงวดกว่าข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนฯ ในเรื่องการถือหุ้นของกรรมการอิสระ โดยกรรมการอิสระของบริษัทฯ ต้องถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม โดยให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการรายนั้นๆ ด้วย (ข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนฯ กรรมการอิสระต้องถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1)

ทั้งนี้ บริษัทได้นำส่งรายละเอียดประวัติของบุคคลทั้ง 4 คน มาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 เรียบร้อยแล้ว  
 ภายหลังการซึ่งแจงเสร็จ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม  
 -ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม-

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยพิจารณาเป็นรายบุคคล ในวาระนี้กรรมการแต่ละท่านจะต้องได้รับการอนุมัติแต่งตั้ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของที่ประชุม ซึ่งวาระนี้จะเก็บบัตรลงคะแนน ทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะขอเก็บคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและคงออกเสียงก่อน

### มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติแต่งตั้งกรรมการที่ออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่ ดังนี้

- 1) นายวิทยา คหรักษ์ ตำแหน่ง กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ
  - 2.) นายส่วน ตั้งเดชาหรรษ์ ตำแหน่ง กรรมการ
  - 3.) นายเสริมศักดิ์ จารมนัส ตำแหน่ง กรรมการอิสระ
  - 4.) นายไพบูลย์ กำชัย ตำแหน่ง กรรมการ
- ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

#### 1) นายวิทยา คหรักษ์

เห็นด้วย	312,795,104	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3996
ไม่เห็นด้วย	1,866,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.5934
งดออกเสียง	23,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0073

#### 2) นายส่วน ตั้งเดชาหรรษ์

เห็นด้วย	314,655,264	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9907
ไม่เห็นด้วย	140	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	29,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0092

#### 3) นายเสริมศักดิ์ จารมนัส

เห็นด้วย	314,652,404	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9898
ไม่เห็นด้วย	9,006	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0029
งดออกเสียง	23,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0073

4) นายไพบูลย์ กำชัย

เห็นด้วย	314,661,404	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9927
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	23,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0073

วาระที่ 6. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี พ.ศ. 2557

คุณไนท์รี ลักษณ์โภเศษ กรรมการอิสระและกรรมการสรรหา เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 ให้ที่ประชุมทราบ ดังนี้

การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ประจำปี 2558 ซึ่งคณะกรรมการสรรหาค่าตอบแทนและบรรจุภำพได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ และกรรมการชุดย่อยของบริษัท ประจำปี 2558 โดยใช้แนวปฏิบัติเดิมในการพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการของบริษัท คือ พิจารณาตามแนวปฏิบัติที่บริษัทฯ ระบุไว้ในอุตสาหกรรมเดียวกัน และบริษัทชั้นนำในประเทศไทย รวมทั้งหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ผลประกอบการ ขนาดธุรกิจ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท และได้นำข้อมูลการเจริญเติบโตของธุรกิจวิศวกรรมไฟฟ้า และพลังงานทดแทน ภาวะเศรษฐกิจ และเงินเฟ้อมาใช้ในการพิจารณาเพิ่มเติมอีกด้วย

โดย คณะกรรมการบริษัทได้มีมติในการประชุมครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558  
เห็นสมควรกำหนดอัตราค่าตอบแทนคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยประจำปี 2558 เท่ากับปี 2557  
ตามที่คณะกรรมการสรรหาค่าตอบแทนและบรรจุภำพเสนอ มีรายละเอียดประกอบประกันภัยฉบับดังนี้

งบประมาณค่าตอบแทน / ค่าตอบแทนรายเดือน			
คณะกรรมการ	ปี 2558 บาท/คน/เดือน	ปี 2557 บาท/คน/เดือน	
1. คณะกรรมการบริษัท			
● ประธานกรรมการ	55,000	55,000	
● กรรมการ	22,000	22,000	
2. คณะกรรมการชุดย่อย			
● ประธานกรรมการบริหาร	32,000	32,000	
● กรรมการบริหาร	32,000	32,000	
● ประธานกรรมการตรวจสอบ	28,000	28,000	
● กรรมการตรวจสอบ	23,000	23,000	

● ประธานกรรมการสรรหาฯ	25,000	25,000
● กรรมการสรรหา	20,000	20,000
● ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร	25,000	ไม่มี
● กรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร	20,000	ไม่มี

สำหรับกรรมการที่ทำหน้าที่ในคณะกรรมการชุดย่อยมากกว่าหนึ่งคนจะได้รับค่าตอบแทนรายเดือนตามค่าตอบแทนคณะกรรมการที่สูงกว่าเพียงคนเดียว แต่ให้ได้รับค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการชุดย่อยเป็นรายครั้งเฉลพะครั้งที่เข้าประชุม 2,500 บาท/ครั้ง ส่วนการประชุมคณะกรรมการบริษัทไม่มีค่าเบี้ยประชุม

นอกจากค่าตอบแทนกรรมการบริษัทที่กล่าวมาแล้ว กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ยังได้รับค่าตอบแทนในรูปสิทธิประโยชน์อื่นๆ ได้แก่ สวัสดิการ ค่าตรวจสุขภาพประจำปี การประกันชีวิตกู้เงินกรรมการ ค่าเชดเชยพาหนะเดินทาง และค่าใช้จ่ายในการอบรม สำนักงาน ค่าสมาชิกของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และสถาบันที่เกี่ยวข้อง เช่น กลต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม เมื่อคำนวณการจ่ายค่าตอบแทนตามจำนวน กรรมการและการดำรงตำแหน่งประกอบกับค่าตอบแทนกรรมการในปี 2558 ที่เสนอขออนุมัติ เป็นจำนวนเงิน 6,112,000 บาท ลดลงร้อยละ 5.97 คิดเป็นจำนวนเงิน 388,000 บาท เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 6,500,000 บาท รายละเอียดดังที่ปรากฏบนจดหมาย

คณะกรรมการ	ค่าตอบแทนปี 2558	ค่าตอบแทนปี 2557
คณะกรรมการบริษัท	3,036,000	3,234,000
คณะกรรมการชุดย่อย		
- คณะกรรมการบริหาร	1,152,000	1,504,000
- คณะกรรมการตรวจสอบ	1,164,000	1,055,400
- คณะกรรมการสรรหาฯ	360,000	706,000
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	400,000	ไม่มี
<b>รวม</b>	<b>6,112,000</b>	<b>6,500,000</b>

ภายหลังชี้แจงแล้วเสร็จจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

## คุณสุริยพงศ์ วัฒนาศักดิ์ (ผู้ถือหุ้น)

เห็นค่าตอบแทนในปี 2558 ยอดรวม 6,112,000 ลดลงจาก 6,500,000 อย่างทราบว่าเพราจะไร้จึงลดลง เพราะเท่าที่คูในอัตราค่าตอบแทน ก็จะเท่าเดิม

## คุณไม่ตรี ลักษณ์โภเศศ

ในปี 2557 กรรมการได้ลาออกจากไป 2 ท่าน และเสียชีวิต 1 ท่าน คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วกัดเลือกที่จะนำเสนอคือ คุณนริศ ศรีนวล เข้ามา 1 ท่าน เพื่อจะนับรวมตัวแทนประจำว่างอยู่ 2 ท่าน และทำให้งบประมาณต่อลง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม จึงขอให้ผู้ถือหุ้น พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 ในวงเงินไม่เกิน 6,112,000 บาท ตามที่เสนอ โดยการลงมติ ในวาระนี้จะต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงสองในสามของที่ประชุม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทสำหรับปี 2558 จำนวนเงินไม่เกิน 6,112,000 บาท ให้มีผลตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นต้นไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นด้วยคะแนนเกินสองในสาม ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	314,535,404	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9527
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	149,003	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0473

## วาระที่ 7. พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2558

เลขานุการบริษัทฯ เรียนเชิญคุณวิทยา คชรักษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงรายละเอียดการเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2558

คุณวิทยา ชี้แจง ดังนี้

ตามพระราชบัญญัติ บริษัท มหาชน จำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33 กำหนดว่า ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนสอบบัญชีของบริษัททุกปีโดยการพิจารณา และเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 มีความเห็นว่า ผู้สอบบัญชีท่านเดิม มีผลงานที่ดี มีความรู้ความสามารถ ให้คำปรึกษา คำแนะนำ และมีบุคลากรที่เพียงพอ ดังนั้นจึงขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง นางสาวจินตนา มหาวนิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687 และ/หรือ

นางจินตนา เดชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5131

เป็นผู้สอบบัญชี และแสดงความเห็นต่อองค์การเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์ หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทฯอยู่ บริษัทฯร่วม กิจการ ที่ควบคุมร่วมกัน ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะส่งผลกระทบ กับการปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ได้มีการณาไปจัดต่างๆ ได้แก่ ธุกรรมของบริษัทฯ ที่จะเพิ่มขึ้นทั้งใน และต่างประเทศ ภาระหน้าที่ของผู้สอบบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่บังคับใช้ในปัจจุบันที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น จึงขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 1,450,000 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 150,000 บาท ดังรายละเอียดที่ปรากฏบนจดหมาย ดังนี้

ข้อมูลค่าสอบบัญชี เปรียบเทียบ ค่าสอบบัญชี 2 ปีที่ผ่านมาปรากฏตามตาราง ดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน		
	ปี 2558(ปีที่เสนอ)	ปี 2557	ปี 2556
ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี	760,000	700,000	680,000
ค่าสอบทานงบไตรมาส 3 ไตรมาส	690,000	600,000	510,000
รวม	1,450,000	1,300,000	1,190,000

ค่าสอบบัญชีดังกล่าวได้รวมค่าจัดทำงบการเงินภาษาอังกฤษด้วยแล้ว

หลังจากนี้ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็น

-ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม-

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านได้ซักถาม จึงได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

ทั้งนี้ การลงมติ ในวาระนี้จะต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และออกเสียงลงคะแนน

#### มติที่ประชุม

มติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2558 จากบริษัทสำนักงานสอบบัญชี ชีแอนด์โอ ได้แก่ น.ส. จินตนา มหาวนิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4687 และนางจินตนา เดชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5131 และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ปี 2558 ไม่เกิน 1,450,000 บาท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	314,085,904	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.8098
ไม่เห็นด้วย	450,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1430
งดออกเสียง	148,503	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0472

## วาระที่ 8. พิจารณา กิจการอื่นๆ

ประธานฯ ขอให้คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคตให้ที่ประชุมทราบ

คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจง ตามจ�ภาพ ดังนี้

งานระหว่างดำเนินการ ณ 28 กุมภาพันธ์ 2558 จำนวน 5,059.42 ล้านบาท

ลักษณะโครงการ	ปี 2558	ปี 2559
	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)
งานวิศวกรรมไฟฟ้า	1,477.62	-
งานโครงการพลังงานทดแทน	1,447.60	140.20
งานรอลงนามสัญญา	498.50	1,495.50
รวม	3,423.72	1,635.70

ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ณ ล็อกกุมภาพันธ์ 2558 บริษัทฯ มี Backlog อยู่ 5,059 ล้านบาท ในจำนวนนี้จะรับรู้รายได้ในปี 2558 นี้ 3,423 ล้านบาท เหลืออีก 1,636 ล้านบาท รับรู้รายได้ในปีหน้า โดยในปีนี้เราจะทำงานในด้านวิศวกรรมไฟฟ้า ได้แก่ งานทางด้านก่อสร้าง Substation และระบบสายส่ง ส่วนงานทางด้านพลังงานทดแทนที่ปรากฏในตาราง คือ งานด้านพลังงานลม เตาค้อ และ วัตถุแบบ รายละเอียดจะชี้แจงในช่วงสุดท้าย งานรอลงนามในสัญญาเป็นงานที่เรารับจาก กฟผ. มูลค่ารวมประมาณ 2,000 ล้านบาท โดยคาดว่ารับรู้รายได้ในปีนี้ประมาณ 500 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 1,500 ล้านบาท ไปรับรู้ในปีหน้า

ເງື່ອນໄພສັນຕະລາດ ປີ 2015 -2018

<b>Owner</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
1. EGAT	10,000	10,000	10,000	10,000
2. PEA	7,000	7,000	7,000	7,000
3. IPP , SPP , Private	2,500	2,500	2,500	2,500
4. Wind Farm	1,650	2,500	2,500	2,500
5. Solar – 800MW	24,000	24,000		
Solar – Private	1,750	2,000		
6. Waste to Energy	600	600		
7. Steel Structure	500	500	1,500	1,500
<b>TOTAL</b>	<b>70,140</b>	<b>65,660</b>	<b>23,500</b>	<b>23,500</b>

ການຂໍາຍົງຮຽກຈຳສູ່ປະຊາທິປະໄຕ (AEC)

People's Democratic Republic of Laos

- ◎ 2015 concession – Water Supply system
- ◎ 2016 concession – Underground electrical & telecommunication system
- ◎ 2017 construction– substation & transmission line

Republic of the Union of Myanmar

- ◎ 2014 construction – 69 Kv substation 90 MTHB
- ◎ 2015 construction – substation & transmission line

โครงการภายใต้การพัฒนาของ บจก.วินด์ เอ็นเนอจี ไฮล็ดจิ้ง

<b>Project</b>	<b>Executed by</b>	<b>Electricity purchase under PPA contract (MW)</b>	<b>Capacity (MW)</b>	<b>COD/Expected COD</b>	<b>Project progress</b>
1. West Huay bong 2	Aeolus/ KR2	90	103.5	Feb. 2013	Electricity supplied to power system already
2. West Huay bong 3	Aeolus/ FKW	90	103.5	Nov. 2012	
3. Kao koh	Sustainable	60	59.8	2016	Signed PPA to EGAT already
4. Watabak	Watabak	60	68	2016	
5. Korat 02/01	Theparak	90	100	2017	EGAT
6. Korat 02/02	Tropical	90	100	2017	confirmed to
7. Korat 02/03	KRS3	90	100	2018	purchase
8. North Kratsana	KWP	90	100	2018	Electricity
9. Korat 02/04	KR1	90	100	2019	
10. ST 1	Infinite	60	75	2019	Awaiting EGAT to confirm for
11. Roi-et	Roi-Et	60	75	2020	electricity purchasing
12. Mukdahan	Romklao	60	75	2020	
<b>Total</b>		<b>930</b>	<b>1,059.80</b>		

ต่อมาในตลาด ลูกค้ารายที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หรือ EGAT ในช่วง 5 ปี จะมีงบประมาณการลงทุน 120,000 ล้านบาท ได้แก่ งานปรับปรุงระบบไฟฟ้า เพิ่มสถานีไฟฟ้า ระบบสายส่งในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ภาคตะวันออก ภาคตะวันตก และระบบสายส่งในภาคใต้ ตัวเลขที่ปรากฏในตาราง เป็นงบประมาณ เนพาะ ก่อสร้างสถานีไฟฟ้า (Substation) และระบบสายส่งที่บริษัทเข้าประมูลเป็นงาน เคลื่อน 10,000 ล้านบาทต่อปี บริษัทตั้งเป้าที่จะรับงาน ปีละประมาณ 10% คือประมาณปีละ 1,000 ล้านบาท ส่วนที่ 2 งานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคมีงานก่อสร้าง Substation กับระบบสายส่ง ที่บริษัทเข้าประมูล เคลื่อนปีละประมาณ 7,000 ล้านบาท บริษัทคาดว่าจะรับงาน ประมาณ 1,500 ล้านบาท รายที่ 3 ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก IPP , SPP บริษัทรับงาน Substation และสายส่งของ IPP , SPP ซึ่งในปีนี้มีการประมูลในงบประมาณ 2,500 ล้านบาท บริษัทรับงานเคลื่อนปีละประมาณ 500 ล้านบาท ส่วนที่ 4 โซลาร์ฟาร์ม 800 MW บริษัทตั้งเป้าไว้ 2 ประเภท 1) งาน EPC หรือ E&C คาดว่าจะรับงาน 10% ประมาณ 80 MW และตั้งเป้าจะร่วมลงทุนอยู่ประมาณ 30 MW นอกจากนี้ยังมีโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ อีก 90 MW ที่ จ.พิษณุโลก บริษัทมีโอกาสที่จะเป็นผู้รับงาน ซึ่งก็มั่นใจว่ามีจำนวนงานกว่า 90% เพราะคาดว่าจะมีการนัดลงนามในสัญญากันเร็วๆ

นี้ มูลค่างาน 90 MW ที่พิษณุโลก คือ 1,750 ล้านบาท ส่วนการพัฒนาโรงไฟฟ้าขยะ 2 โรง ขนาดกำลังการผลิต แห่งละ 8 MW อยู่ที่ จ.ลพบุรี และ จ.มหาสารคาม บริษัทจะร่วมถือหุ้น 16%-20% ขณะนี้มีการยื่นขอ PPA ไป ที่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคส่งเรื่องต่อไปที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิต เพื่อตรวจสอบ ความสามารถในการรับซื้อไฟฟ้า ถัดมาเรื่องเส้าโครงเหล็ก ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท เดิม ก็ เพาเวอร์ปีที่แล้ว มีมูลค่างานประมาณ 466 ล้านบาท ส่วนในปีนี้โครงการ 3G 4G ก็ยังดำเนินการต่อเนื่องจากบริษัทตั้งเป้ารับ งานในปีนี้ประมาณ 500 ล้านบาท ส่วนการก้าวเข้าสู่ประเทศเพื่อนบ้าน AEC ประเทศแรกที่บริษัทเข้าร่วม ลงทุนคือประเทศลาว ปัจจุบันจัดตั้งบริษัท เดิม ก็ เดอลาว เรียบร้อยแล้ว โดย เดิม ก็ถือหุ้น 90% นักธุรกิจลาว 10% แผนงานขั้นที่ 1 ได้แก่ สัมปทานนำประปาที่แขวงหลวงพระบาง มีการเซ็น MOU กับแขวงหลวงพระ บางเรียบร้อยโดยแขวงหลวงพระบางมีการเซ็น MOU กับการประปาส่วนภูมิภาคเพื่อเป็นที่ปรึกษาด้าน วิชาการและเทคนิคในการผลิตนำประปา ระยะเวลาสัมปทาน ทั้งสิ้น 30 ปี ต่ออายุได้อีก 10 ปี เป็น 40 ปี ขณะนี้นำประปาหลวงพระบาง และเดิม ก็ อยู่ระหว่างตรวจสอบร่างสัญญาสัมปทาน คาดว่าจะลงนามใน สัญญากายในเดือนพฤษภาคมนี้ โดยเงินลงทุนประมาณ 1,000 ล้านบาท ในรอบ 30 ปี โดยแบ่งออกเป็น 480 ล้านบาท ในช่วง 3 ปีแรก หลังจากนั้นจะมีการลงทุนทุกๆ 3 ปี ครั้งละ 70 ล้านบาท ส่วนโครงการในขั้นที่ 2 ได้แก่การนำสายไฟฟ้าที่อยู่บนเสาปูนในเขตเทศบาลลงดินทั้งหมด ซึ่งอยู่ในการศึกษา ส่วนโครงการในขั้นที่ 3 ได้แก่การเดินตามแผนขยายโรงไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิต 10 MW, 50 MW และ 100 MW รวมแล้วกว่าร้อย แห่งทั่วประเทศลาว แต่ละแห่งมีความจำเป็นต้องสร้างสถานีไฟฟ้าข่าย และมีการสร้างระบบสายส่ง ซึ่งงาน เสาโครงเหล็ก จะเป็นงานให้กับธุรกิจโรงงานของเราต่อไปในอนาคต ซึ่งในขณะเดียวกับบริษัทจะได้รับ รับเหมา ในรูปของ Substation และระบบสายส่ง เช่นกัน

ถัดมาประเทศไทย บริษัทรับงานขนาด 90 ล้านบาท เป็นงาน สร้างสถานีไฟฟ้าข่ายขนาดเล็ก 2 แห่ง ที่ ทวายกับกัลเบิร์ก ซึ่งในเดือนพฤษภาคม 2558 นี้ จะจ่ายไฟเข้าระบบ นอกจากนี้บริษัทอยู่ระหว่างสำรวจงาน ก่อสร้าง 2 โครงการ อาจจะเกิดประมาณ ไตรมาส 4 ของปีนี้

สำหรับกรณีวินด์เอนเนอร์ไซโอลดิ้ง (“วินด์ฯ”) ซึ่งท่านผู้ถือหุ้นท่านหนึ่งมีเรื่องคดีความ ปัจจุบันมีข้อ กังวล 2 ประเด็น ได้แก่ 1) อำนาจการบริหารของท่านนี้ในวินด์ฯ และ 2) หุ้นของท่านผู้นี้ในวินด์ฯ จะ เปลี่ยนแปลงอย่างไร ความคืบหน้าเป็นดังนี้ ในส่วนของอำนาจการบริหาร ท่านผู้นี้ได้ลาออกจากเป็น กรรมการในวินด์ฯ โดย วินด์ฯ มีการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อย เพราะฉะนั้นอำนาจการ บริหารงานของท่านผู้นี้ในวินด์ฯ ก็ยุติไป ส่วนเรื่องของการถือหุ้นของท่านผู้นี้ในวินด์ฯ ที่ผ่านมาก็มีทั้งนัก ลงทุนสถาบัน บุคคล บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ประมาณ 8-9 ราย สนใจเข้าซื้อหุ้น ซึ่งมีการเสนอราคา เป็นต้น หากแต่ปัจจุบันเหลืออยู่ 3-4 ราย ระหว่างการเสนอราคาและเงื่อนไขจ่ายเงิน คาดว่าหุ้นของท่านนี้จะได้ ขึ้นรูปประมาณสิบ ไตรมาส 2 นี้

เมื่อชี้แจงเสร็จสิ้นคุณพงษ์ศักดิ์ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

## คุณชนประเสริฐ ภารໄพໂຮງຈົ່ນ (ຜູ້ຄືອຫຼຸນ)

ເຮັດວຽກ ໂຄງການ ໂທຣການທີ່ພມ່າ ຜົ່ງມີແຜ່ນດິນ ໄກວ ມີອະໄໄລ້ມັນຈະມີຜົກກະທນມາກນ້ອຍແກ່ໄທນ

## ຄູ່ອຳນວຍ ສັນຕິພາບ ສິນຄຸປົກ

ໃນພມ່າເຮັດວຽກ ໄກວໄດ້ໄປລົງຖຸນ ເຮັດວຽກໃນຮູບ EBC ຮັບເຈັນໃນຮູບປອງ LC ຈຶ່ງໄມ່ນ່າຈະມີປັບປຸງທາແຕ່ອ່າງໄດ

## ຄູ່ອຳນວຍ ສັນຕິພາບ ສິນຄຸປົກ (ຜູ້ຄືອຫຼຸນ)

ຂອໍ້ຈົ່ນຂມໃນວິສັບທັກນ໌ຂອງຜູ້ບໍລິຫານບໍລິຫານ ທີ່ມອງດ້ວຍຄວາມເຂື່ອນ້ຳນ່ວ່າຈະມີຄວາມເຈົ້າຢູ່ເຕີບ ໂດຍຍ່າງ  
ຕ່ອນເນື່ອງ ແລະຂອງເຮັດວຽກ 2 ປະເທິດ 1) ສັດສ່ວນຮາຍໄດ້ຂອງງານວິສັບກະຮົມໄຟຟ້າ ແລະງານພັດທະນາ 2)  
ອາຍາກເສັນອະແນະໃຫ້ຜູ້ບໍລິຫານໄດ້ເປີດໂອກາສໃຫ້ຜູ້ຄືອຫຼຸນໄປເຢືຍໝ່າງໂຮງງານຕ່າງໆ ໂດຍແລ້ວເກີ່າວ່າຂອງກັບພັດທະນາ  
ຄູ່ອຳນວຍ ສັນຕິພາບ ສິນຄຸປົກ

ໃນເຮື່ອງເຢືຍໝ່າງໄມ່ວ່າຈະເປັນພັດທະນາລົມ ພັດທະນາແສງອາທິທີ່ ບໍລິຫານໄດ້ຂອງໃຫ້ທາງສາມາຄມສ່ວນເສີມການ  
ລົງຖຸນເປັນຜູ້ຄົດເລືອກຜູ້ເຂົ້າໄປເຢືຍໝ່າງ ໂດຍບໍລິຫານຈະຈັດໃໝ່ມີການໄປເຢືຍໝ່າງເປັນຮະບະ

## ຄູ່ອຳນວຍ ດຳເນັດ

ເຮື່ອງສັດສ່ວນຂອງຮາຍໄດ້ໃນປີ 2556 ສັດສ່ວນຮາຍໄດ້ຂອງວິສັບກະຮົມໄຟຟ້າຍູ້ທີ່ 30% ພັດທະນາທົດແທນຍູ້ທີ່  
ປະມານ 60% ອື່ນໆ 10% ຕ່ອນປີ 2557 ຈາກວິສັບກະຮົມໄຟຟ້າຍູ້ທີ່ 45% ພັດທະນາທົດແທນຍູ້ທີ່ 35% ຈາກອື່ນໆ ຍູ້ທີ່  
20% ດໍາກັນປິດຕະຫຼາດວ່າງານສ່ວນຂອງວິສັບກະຮົມໄຟຟ້າຈະເພີ່ມຂຶ້ນ ເພົ່າມີການຮັບງານຈາກການໄຟຟ້າຝ່າຍພົດຕິ

## ຄູ່ອຳນວຍ ສັນຕິພາບ ສິນຄຸປົກ (ຜູ້ຄືອຫຼຸນ)

ອາຍາກທຽບວ່າອັດຕາສ່ວນເປົ້ອຮ່ວນທີ່ບໍລິຫານລົງຖຸນໃນໂຄງການພັດທະນາລົມມາກນ້ອຍເພີ່ງໄດ ເພົ່າມີຫຼຸດທີ່  
ທຽບ ເດີມ ໄກສີເປັນບໍລິຫານທີ່ທຳພັດທະນາລົມຍູ້ພື້ນບໍລິຫານເດີຍວ່າໃນຕາມກະລຸກທັບພົມ ສ່ວນອອກຈາກນັ້ນຄືວ່າຍັງໄມ່ໄດ້  
ລົງຖຸນໄດ້

## ຄູ່ອຳນວຍ ສັນຕິພາບ ສິນຄຸປົກ

ໃນແພນພັດທະນາພັດທະນາທົດແທນມີກຳຫົວດັນການຮັບຜູ້ໄຟຟ້າຈາກພັດທະນາລົມປະມານ 1,200 MW ຕ່ອນ  
ເພີ່ມເປັນ 1,800 MW ຜົ່ງວິນດີ່ນຂອງ PPA ໄປ 930 MW. ອີ່ວິປະມານ 50% ຂອງທີ່ໜີມີການ  
ພັດທະນາກີ່ຂຶ້ນອູ້ກັບການພິຈາລະນາອອກການ ກົດກົດ.

## ຄູ່ອຳນວຍ (ໄມ່ແຈ້ງນາມສຸກລ) (ຜູ້ຄືອຫຼຸນຮາຍຍ່ອຍ)

ສອບຄາມເຮື່ອງຫຼຸນຂອງວິນດີ່ນ ໄມ່ທຽບວ່າທາງບໍລິຫານ ມີໂຍບາຍຫຼືຄວາມເກລື່ອນໄຫວອ່າງໄຣໃນຫຼຸນຂອງ  
ວິນດີ່ນ ປະເທິດທີ່ 2 ກືອ ເຮື່ອງຂອງການດໍາເນີນງານຂອງບໍລິຫານ ໃນແບ່ງຂອງວິສັບທັກນ໌ ແລະເປົ້າໝາຍຂອງບໍລິຫານ ໃນແບ່ງ  
ເປົ້າໝາຍໃນການລົງຖຸນເກີ່າວ່າກັບໂຮງໄຟຟ້າຫຼືດ້ານພັດທະນາຍັງໄຟ

## **คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์**

คำตามแรก เรื่อง การจัดการหุ้นในวินด์ฯ ผู้บังไม่เคลียร์คำตาม แต่จะขอตอบในลักษณะนี้ว่า กรณีการตัดสินใจขายหุ้น 4% ที่บริษัทถือในวินด์ฯ จะขึ้นอยู่กับสถานการณ์ว่าบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินหรือไม่ เพราะในแง่โครงสร้างเงินทุนบริษัทhang มี DEMCO-W6 อีก 38 ล้านหน่วย มี ESOP อีก 28 ล้านหน่วย และมีหุ้น PP อีก 40 ล้านหน่วย นั่นคือเรื่องกระแสเงินสดในอนาคต ซึ่งคิดว่าบริษัทhang มีเพียงพอ สำหรับนโยบายเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทจะลงทุนโครงการพลังงานทดแทน เช่น โรงไฟฟ้าขยะ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยสุดท้ายบริษัทจะมีสัดส่วนกำไรจากการลงทุนต่อกำไรจากการรับเหมา 60 : 40

## **คุณชนันชัย (ไม่แจ้งนามสกุล) (ผู้ถือหุ้นรายย่อย)**

คำตามข้อแรกอาจจะไม่เคลียร์ขั้นตอนของความตรงๆ ว่าสนใจจะเข้าไปซื้อหุ้นในวินด์ฯ หรือไม่

## **คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์**

ขึ้นอยู่กับราคา ราคาถูกหุ้นละ 570 บาท บริษัทคงไม่ซื้อ เนื่องจากว่าเรามีความจำเป็นต้องใช้เงินในการลงทุนอื่นๆ

## **คุณชนประเสริฐ ภารไรโวจน์ (ผู้ถือหุ้น)**

เรื่องอัตราผลตอบแทน ถ้ารู้เปลี่ยนจากแอดเดอร์เป็นอัตราค่าไฟคงที่ อัตราผลตอบแทนเมื่อเปรียบเทียบกันแล้วจุงใจมากน้อยแค่ไหน

## **คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์**

สำหรับโซล่าร์รูปแบบแอดเดอร์ IRR สูงกว่า 15% แต่ระบบอัตราค่าไฟคงที่ IRR 10 - 12% ในส่วนของพลังงานลมเดิม IRR 15% แต่ในปัจจุบันได้มีการพัฒนาเทคโนโลยี ด้านความสูงของเสาและความยาวของใบพัดเพิ่มขึ้น ทำให้ IRR มากกว่า 20%

## **คุณสุรกิจ พมานหัทธนา (อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย)**

ทราบว่าบริษัทฯ ของเราได้เข้าร่วมประกวดเจตนารณรงค์เป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยกับ IOD แล้วนั้นอย่างให้ท่านประธานกรุณาเล่าถึงความคืบหน้า และแผนปฏิบัติอันจะนำไปสู่การรับรองจาก IOD ด้วย

## **คุณเสริมศักดิ์ จาธุมนัส**

ปัจจุบันทาง IOD ตอบรับมาเมื่อประมาณต้นกุมภาพันธ์ 2558 ปัจจุบันเรายังไม่ทราบว่าการดำเนินการตามขั้นตอน มีเป้าหมายว่าจะได้รับการรับรองภายในต้นปีหน้า ปีนี้อยู่ในระหว่างการดำเนินการรายละเอียดต่างๆ ตาม Checklist ของ CAC

## คุณรัศพงษ์ ทวีแสงสกุลไทย (ผู้ถือหุ้น)

โซล่าร์ฟาร์มพอยเปลี่ยนมาเป็นระบบ FIT IRR จะได้น้อยลง ขอเรียนถามว่าพลังงานลมเมื่อเปลี่ยนเป็น FIT มีผลต่อ IRR อย่างไร

## คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์

ปัจจุบันยังไม่มีการกำหนด FIT ของโครงการพลังงานลม

## คุณเจนวิทย์ สมบัติเริญวงศ์ (ผู้ถือหุ้น)

ในส่วนของวินด์ฯ พอมีผู้ถือหุ้นใหม่แล้วคาดว่าจะดำเนินการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประมาณ เมื่อไหร่

## คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์

ประมาณไตรมาส 2-3 ปี 2559

## คุณเจนวิทย์ สมบัติเริญวงศ์ (ผู้ถือหุ้น)

เรื่องเดิม ก็ เพาเวอร์ ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดฯ ไม่ทราบว่าความคืบหน้าเป็นอย่างไรบ้าง

## คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์

บริษัทได้โอนกิจการโรงงานไปอยู่ในเดิม ก็ เพาเวอร์ ซึ่งมีการผลิตเส้าโครงเหล็กใช้ในระบบสื่อสาร และระบบสายส่งของ EGAT ได้ ปัจจุบันมีงานที่จะออกประมูลค่อนข้างมาก โดยเฉพาะงานของ EGAT บริษัท มีแผนพยากรณ์ที่จะนำ เดิม ก็ เพาเวอร์ จดทะเบียนเข้าตลาดฯ

## คุณเจนวิทย์ สมบัติเริญวงศ์ (ผู้ถือหุ้น)

เรื่องรายได้ในปีนี้คาดว่าประมาณเท่าไร ตัว Gross Profit Margin ประมาณเท่าไร

## คุณพงษ์ศักดิ์ ศิริคุปต์

รายได้คาดว่าจะตกอยู่ประมาณ 6,000 ล้าน

## คุณไฟทูรย์ กำชัย

Gross Profit Margin กิดว่าปีนี้จะปรับตัวดีกว่าปีที่ผ่านมา เพราะว่าสัดส่วนของรายได้ในปีที่ผ่านมาจะเป็นการรับรู้รายได้ในโครงการโซล่าร์ฟาร์ม ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างต่ำ แต่ในปีนี้โครงการสร้างรายได้กลับมาอยู่ในส่วนของงานวิศวกรรมไฟฟ้า รวมถึงจะมีงานโครงการพลังงานลมบางส่วนซึ่งเป็นกลุ่มที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง

กว่าโครงการโซลาร์ฟาร์ม เพราะจะนั้นถ้าดูองค์ประกอบตรงนี้แล้วแนวโน้มคืออัตรากำไรขึ้นตันเฉลี่ยในภาพรวมน่าจะปรับตัวเดี๋ยวนี้

คุณเจนวิทย์ สมบัติเริ่มวงศ์ (ผู้ถือหุ้น)

ในส่วนของเงินปันผลที่ได้จากหุ้ยง 2 และ หุ้ยง 3 ในปีนี้จะดีกว่าปีที่แล้วหรือไม่  
คุณไฟกรย์ กำชัย

ในเบื้องต้นการดำเนินงาน ตามการคาดการณ์คาดว่าใกล้เคียงกับปีก่อน

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานกล่าวขอบคุณและประกาศปิดการประชุม เมื่อเวลา 16.44  
นาฬิกา

ลงชื่อ

ปชร. พน.

ประธานที่ประชุม

(นางประพิร์ ปุยพันธวงศ์)

ลงชื่อ

ก. คง

ผู้บันทึกการประชุม

(นายไฟกรย์ กำชัย)