

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556

ของ บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันพุธสับศี๊ดที่ 30 พฤษภาคม 2556 เวลา 14.00 น. ณ ห้อง พีเค คอนเวนชั่น ชั้น 5 โรงแรมพีเค พาเลซ เลขที่ 54/7 ซอยเจ้าวัฒนา 15 ถนนเจ้าวัฒนา แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210 โดยมีนาย ประพิร์ ปุยพันธวงศ์ ประธานคณะกรรมการบริษัท เป็นประธานที่ประชุม ("ประธาน") และนายไพบูลย์ ก้าชัย เลขาธุการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการประชุม

ประธานได้แจ้งว่ามีผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง จำนวน 165 ราย และ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุม จำนวน 387 ราย รวมเป็น 552 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งหมด 304,641,459 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 48.43 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 629,035,926 หุ้นครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว จึงกล่าวเปิดประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องด่วนๆ ตามระเบียบวาระ และก่อนการเริ่มประชุม เลขาธุการบริษัทได้แนะนำกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุม ดังนี้

- |                              |  |
|------------------------------|--|
| 1. นางประพิร์ ปุยพันธวงศ์    | ประธานคณะกรรมการบริษัท   |
| 2. นายวิทยา คงรักษ์          | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ   |
| 3. นายส่งวน ตั้งเดชาหริรักษ์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 4. นายไมตรี ลักษณ์โภเศศ      | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 5. นางสาวภญญา คำจิยโกก       | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 6. นายประเดช กิตติอิสราณนท์  | กรรมการ  |
| 7. นายสุวัฒน์ จารดล          | กรรมการ  |
| 8. นายภูมิชัย หริษฐ์ชัย      | กรรมการ  |
| 9. นายพงษ์ศักดิ์ ศิริกุปต์   | กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ                                |
| 10. นายไพรожน์ ศิริรัตน์     | กรรมการ กรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ                                   |
| 11. นายอาคม มนະแก้ว          | กรรมการ กรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ                                   |
| 12. นายไพบูลย์ ก้าชัย        | กรรมการ กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการสายการเงินและบัญชี และเลขาธุการบริษัท |

ผู้เข้าร่วมประชุม

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| 1. นายสันติ อัศวกรีพงศ์ชัย   | อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย     |
| 2. นายพิทักษ์ กิตติอัครเสถีร | ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัท สีลมแอ็คไวเซอร์ จำกัด        |
| 3. นายพรเทพ ตั้งคเณรนี       | ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัท สีลมแอ็คไวเซอร์ จำกัด        |
| 4. นางสาวสวิตา ปีตัววรรณ     | ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท วีระวังค์ ชินวัฒน์ และเพียง พนอ จำกัด |
| 5. นางสาวจาริรัช จิวังกุร    | ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท วีระวังค์ ชินวัฒน์ และเพียง พนอ จำกัด |

ประธานได้ออกให้เดาบุนการบริษัทชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับการประชุม และวิธีการออกเสียงลงคะแนนใน  
วาระต่างๆ โดยเดาบุนการบริษัทได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบ ดังนี้

- (1) การออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระจะกระทำโดยใช้บัตรลงคะแนน โดยให้นับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง  
ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเสียงเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย ไม่เห็น  
ด้วย หรืองดออกเสียง และ ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นที่เป็น<sup>ผู้ลงทุนดังประเภทและแต่ตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian)</sup> ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝ่ายและคุ้มครอง  
ซึ่งใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ก.
  - (2) สำหรับผู้รับมอบฉันทะซึ่งใช้หนังสือมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นได้ลงมติไว้แล้ว บริษัทจะนับคะแนนเสียงใน  
แต่ละวาระตามการลงมติของผู้ถือหุ้น
  - (3) สำหรับการลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะซึ่งผู้ถือหุ้นไม่ได้แสดงมติในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทจะ  
นับคะแนนเสียงจากการลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะในที่ประชุม
  - (4) หลังจากลงคะแนนในแต่ละวาระ ประธานจะรายงานจำนวนคะแนนเสียงของมติในวาระนั้นๆ และจะ<sup>แสดงผลทางจราจร</sup>
  - (5) ในขณะประชุม ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะไม่อยู่ในห้องประชุม ขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบ  
ฉันทะเขียนบัตรลงคะแนนให้กับเจ้าหน้าที่เพื่อให้บริษัทนำมาบันทึกการลงมตินับคะแนน ในระหว่าง  
การประชุม ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีคำามหนึ่งที่ต้องการแสดงความคิดเห็นขอให้ยกมือ<sup>หลังจากที่ประธานอนุญาตแล้วให้แจ้งชื่อ-นามสกุล ระบุว่ามีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบ  
ฉันทะเพื่อบริษัทจะได้บันทึกในรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้อง</sup>
- สำหรับการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ จะนับคะแนนของผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง แล้ว  
นำมาหักออกจากจำนวนเสียงที่เข้าประชุมและจะบันทึกผลลัพธ์เป็นเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ
- เดาบุนการบริษัทดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 : พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

เดาบุนการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556<sup>ซึ่งได้จัดให้มีขึ้นเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 โดยบริษัทได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้กระทรวงพาณิชย์  
ตามที่กฎหมายกำหนดเครื่องร้อยแล้ว รายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 1</sup>

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ดังกล่าว  
ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	320,774,906	100.00
ไม่เห็นด้วย	0.00	0.00
งดออกเสียง	0.00	0.00

- หมายเหตุ
- 1) นิติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบพันธะทั้งหมด จำนวน 320,774,906 เสียง

## วาระที่ 2 : พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท

เดখานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทมีความประสงค์จะลงทุนในบริษัท วินด์ เอ็นเนอร์ยี

โดยดังนี้ จำกัด ("วินด์ เอ็นเนอร์ยี") โดยการเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 5,263,158 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5 ของหุ้นทั้งหมดของวินด์ เอ็นเนอร์ยี ในราคาหุ้นละประมาณ 190 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท(หนึ่งพันล้านบาท)

การเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ 2551/20 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ) โดยขนาดของรายการดังกล่าวมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 22.53 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทภายใต้เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคำนวณมูลค่าของรายการ ได้มูลค่าสูงสุด ซึ่งเป็นขนาดรายการที่เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 กล่าวคือ เป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน โดยมีมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงมีต้องนำรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการของผู้ถือหุ้นใหญ่ของวินด์ เอ็นเนอร์ยี ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัท ดังนั้น การเข้าซื้อหุ้นในวินด์ เอ็นเนอร์ยี จึงเข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ 2551/21 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกันพ.ศ 2546 ลงวันที่ 9 พฤษภาคม 2546 ( ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวโยงกันฯ) โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ และขนาดของรายการ ดังกล่าวมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 57.40 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ซึ่งเป็นขนาดรายการที่มากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556 "ได้มีมติแต่งตั้งบริษัท สิลิม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัท เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท

รายละเอียดสารสนเทศเกี่ยวกับการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 โดยเดখานุการบริษัทได้นำเสนอข้อมูลสรุปน江北ภาพดังนี้

### ● วัตถุประสงค์ในการลงทุน

➤ ได้รับงานก่อสร้างโครงการ เนื้อที่ 10-15 ล้านบาท ต่อ เมกะวัตต

- มีโอกาสขายหุ้นราคาสูงเมื่อวินด์จัดทำเบี้ยนในตลาดหลักทรัพย์
- ผลตอบแทนจากเงินปันผลของธุรกิจโรงไฟฟ้าที่มีกระแสเงินสดสม่ำเสมอทั้งโครงการปัจจุบันและอนาคต

### ● ปัจจัยสนับสนุนการลงทุน

- ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม เป็นธุรกิจที่ดี ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ
- การลงทุนใน holding company ทำให้บริษัทได้ประโยชน์จากทุกโครงการในอนาคต
- เป็นการลงทุนในบริษัทที่มีประสบการณ์ในการพัฒนาโครงการพลังงานลมขนาดใหญ่

### รายละเอียดการลงทุน

- ชื้อหุ้นเพิ่มทุน 5 % จำนวน 5,263,158 หุ้น ราคาหุ้นละ 190
- การประเมินผลตอบแทน เฉพาะ 7 โครงการ (ตามรายงานของที่ปรึกษาทางการเงิน – IFA)

ปริมาณการผลิตกระแสไฟฟ้า	หน่วย	FKW	KR2	Watabak	Theparak	Tropical	KRS3	KWP
อัตราการผลิตพลังงาน/กังหัน	MW	2.30	2.30	2.00	2.50	2.50	2.50	2.50
จำนวนกังหันลม/โครงการ	ตัว	45.00	45.00	34.00	40.00	40.00	40.00	40.00
กำลังการผลิต/โครงการ	MW	103.50	103.50	68.00	100.00	100.00	100.00	100.00
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P90	GWh	194.10	176.90	166.01	240.90	250.00	246.30	203.60
ช่วงเวลา Peak	ร้อยละ	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00
ช่วงเวลา Off-Peak	ร้อยละ	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปี – Peak	GWh	60.17	54.84	51.46	74.68	77.50	76.35	63.12
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปี – Off-Peak	GWh	133.93	122.06	114.55	166.22	172.50	169.95	140.48
บริษัทที่ปรึกษาทางเทคนิค		GH	GH	K2	GH	GH	GH	N/A

### ผลการศึกษาของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ความเห็นคณะกรรมการ
➤ เป็นธุรกิจที่ดี, รัฐสนับสนุน, รายได้มั่นคง	✓
➤ เป็นธุรกิจที่เกือบทุนงานก่อสร้างของบริษัทในระยะเวลา	✓
➤ การถือหุ้นใน Holding ได้ประโยชน์จากทุกโครงการในอนาคต	✓
➤ เป็นการลงทุนในบริษัทที่มีประสบการณ์ในการพัฒนาโครงการพลังงานลมขนาดใหญ่	✓

ข้อค้อข้อของการเข้าทำรายการ	ความเห็นคณะกรรมการ
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ บริษัทเข้าก่อหุ้นส่วนน้อย 5%           <ul style="list-style-type: none"> <li>- ได้สิทธิกรรมการ 1 ที่(เดิม 4 ที่)</li> <li>- หาก WEH ขายหุ้นเพิ่มทุนราคาน้ำหนักต่อหุ้นต้องขออนุมัติจากบริษัทก่อน</li> </ul> </li> </ul>	ได้รับการยกเว้นสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของสมควร
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ การลงทุนใน WEH ซึ่งเป็นบริษัท จำกัด มีสภาพคล่องต่ำ</li> </ul>	WEH มีคุณสมบัติเข้าเกณฑ์ ยื่น Filing กับ ตลาด เอ็มเอไอ
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ การเข้าทดลอง ล่าช้า ด้องปรับโรงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัท</li> </ul>	เป็นเรื่องปกติคาดว่าใช้เวลาไม่นาน

ความเสี่ยงด้านธุรกิจ	ความเห็นคณะกรรมการ
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ไม่สามารถเช่าพื้นที่ก่อสร้าง</li> </ul>	1. WEH ได้รับหนังสือยินยอมจากเกณฑ์ตกรให้ใช้พื้นที่ 2. สปค. มีนโยบายสนับสนุนโครงการพลังงานลมให้ใช้พื้นที่ได้ 27 ปี
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ไม่สามารถลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า</li> </ul>	1. WEH ได้รับหนังสือยินยอมจากเกณฑ์ตกรให้ใช้พื้นที่ 2. WEH มีการคัดเลือกผู้ผลิตกังหันในเมืองด้านแล้ว 3. ได้รับหนังสือแสดงความสนใจสนับสนุนเงินกู้จากธนาคารแล้ว 4. WEH ผ่านการพัฒนาโครงการขนาดใหญ่ 2 โครงการมีประสิทธิภาพในการพัฒนาและขอใบอนุญาตต่างๆ
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ไม่มีแหล่งเงินลงทุนในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า 5 โครงการ</li> </ul>	WEH มีแนวทางจัดหาเงินลงทุนหลากหลาย โดยจะเริ่มดำเนินการในช่วงเวลาที่เหมาะสม ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- การกู้ยืม</li> <li>- ขายหุ้นบริษัทโครงการ</li> <li>- เสนอขายหุ้น IPO</li> <li>- เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ความเสี่ยงที่จะไม่ได้ต่อสัญญารับซื้อไฟฟ้า</li> </ul>	กฟผ. ไม่เคยยกเลิกสัญญารับซื้อไฟฟ้าเนื่องจากเป็นนโยบายที่ภาครัฐสนับสนุน
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ความเสี่ยงจากการเรื่องความเรื่องความไม่สงบในอนาคต</li> </ul>	1. WEH เก็บข้อมูลความเรื่องความไม่สงบมา กว่า 3 ปี 2. WEH ใช้ผู้เชี่ยวชาญระดับโลกในการวิเคราะห์ข้อมูลก่อนการลงทุน

**สรุป** WEH ผ่านการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมขนาดใหญ่ 2 โครงการ ทำให้มีประสบการณ์ในการพัฒนาโครงการ การหาผู้ร่วมทุน การก่อสร้าง และบริหารโครงการ คณะกรรมการเห็นว่าความเสี่ยงที่ IFA กล่าวถึงอยู่ในวิสัยที่บริหารจัดการได้

ความเสี่ยงด้านการเงิน	ความเห็นคณะกรรมการ
➤ ไม่มีแหล่งเงินทุนด้านล่างผู้ถือหุ้น	WEH มีวิธีจัดหาเงินทุนหลากหลาย และจะระดมทุน ก่อนการก่อสร้าง 6 เดือน
➤ ไม่ได้รับเงินกู้จากสถาบันการเงิน	WEH ได้รับหนังสือแสดงความสนใจสนับสนุนเงินกู้ จากธนาคารแล้ว

ความเสี่ยงด้านการลงทุน	ความเห็นของคณะกรรมการ
➤ อาจไม่ได้รับเงินปันผลตามที่คาด เนื่องจาก WEH อาจ ใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการ	การนำเงินปันผลไปลงทุนต่อ เป็นการเพิ่มมูลค่าหุ้น ของ WEH (ส่วนของมูลค่าหุ้น หรือ Shareholders' wealth เพิ่มขึ้น เป็นการเพิ่ม capital gain แก่ผู้ถือหุ้น)
➤ อาจถูกลดสัดส่วน การถือหุ้นในอนาคต	1. WEH ขายหุ้นราคา > 190 บาท สัดส่วนการถือหุ้นลด แต่มูลค่าเพิ่ม 2. กรณี IPO สัดส่วนการถือหุ้นลด แต่หุ้นจะมีมูลค่า ส่วนล้าและสภาพคล่องเพิ่มขึ้น
➤ WEH มีภาระต้องชำระค่าอุปกรณ์กั้งหัน และงาน ก่อสร้างที่อยู่ระหว่างตรวจสอบ	WEH มีเงินกู้จากธนาคารรองรับอยู่แล้ว
➤ WEH มีค่าถูกชาวบ้านเรียกค่าเสียหาย กรณีพาบุพัดเสาไฟฟ้าล้มทับทรัพย์สิน วงเงิน 158 ล้านบาท	คดีไกล่เกลี่ยที่ศาล ความเสียหายสูงสุดไม่เกิน 11 ล้านบาท

ข้อด้อย ของการไม่เข้าทำรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการ
➤ โครงการอาจเกิดความล่าช้า ส่งผลกระทบต่องานก่อสร้างของ บริษัท ที่อาจล่าช้าต่อไป	

ข้อด้อย ของการทำรายการกับบุคคลเกี่ยวโยง	ความเห็นของคณะกรรมการ
➤ อาจส่งผลกระทบต่ออำนาจต่อรอง	1. คณะกรรมการพิจารณาโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของ บริษัท เป็นที่ตั้ง 2. บุคคลที่เกี่ยวโยงและผู้เกี่ยวข้อง ไม่มีสิทธิอนุมัติรายการ

มูลค่าปัจจุบันของโครงการ (ตามการประเมินโดยที่ปรึกษาอิสระ)

ปริมาณการผลิตกระแสไฟฟ้า	หน่วย	FKW	KR2	Watabak	Theparak	Tropical	KRS3	KWP
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P90	GWh	194.10	176.90	166.01	240.90	250.00	246.30	203.60
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P75	GWh	214.20	196.40	185.01	261.40	270.90	265.40	221.70
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P50	GWh	236.75	218.40	206.02	284.60	294.30	286.70	241.80

Sensitivity	อัตราส่วนลด (Discount Rate): WACC				
	-0.50%	-0.25%	WACC	+0.25%	+0.50%
มูลค่าหุ้น WEH (บาทต่อหุ้น) P90	161.05	155.41	149.94	144.63	139.47
มูลค่าหุ้น WEH (บาทต่อหุ้น) P75	190.25	184.12	178.16	172.37	166.74
มูลค่าหุ้น WEH (บาทต่อหุ้น) P50	222.42	215.74	209.24	202.93	196.80

มูลค่าปัจจุบันของโครงการ (ตามการประเมินของบริษัท)

ปริมาณการผลิตกระแสไฟฟ้า	หน่วย	FKW	KR2	Watabak	Theparak	Tropical	KRS3	KWP
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P90	GWh	194.10	176.90	166.01	240.90	250.00	246.30	203.60
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P75	GWh	214.20	196.40	185.01	261.40	270.90	265.40	221.70
พลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปีที่ P50	GWh	236.75	218.40	206.02	284.60	294.30	286.70	241.80

Sensitivity	อัตราส่วนลด (Discount Rate): WACC(Ke 15%)				
	-0.50%	-0.25%	WACC	+0.25%	+0.50%
มูลค่าหุ้น WEH (บาทต่อหุ้น) P90	204.42	197.24	190.29	183.56	177.05
มูลค่าหุ้น WEH (บาทต่อหุ้น) P75	239.58	231.70	224.08	216.70	209.55
มูลค่าหุ้น WEH (บาทต่อหุ้น) P50	278.48	269.85	261.48	253.38	245.52

ความแตกต่างของสมมุติฐาน

รายละเอียด	ที่ปรึกษา	บริษัท
1. ค่าพลังงานสุทธิที่ผลิตได้/ปี	P 90 ระมัดระวังสูงสุด 0% ต่อปี	P 75 ระมัดระวังปานกลาง 3% ต่อปี
2. อัตราขยายตัวของค่า Ke		
3. อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (ke)	19.28% ต่อปี	15% ต่อปี

บริษัทจึงเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอ และขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมายให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจพิจารณา และดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ รวมถึงดำเนินการอื่นใด อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการเข้าทำรายการ และเป็นผู้มีอำนาจในการติดต่อ เจรจา แก้ไขเพิ่มเติม ทดลอง ลงนาม ส่งมอบ เอกสาร และ/หรือ สัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง กับสัญญา และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการดังกล่าว รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการติดต่อ ขออนุญาตต่อหน่วยงานราชการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสำนักงาน กสท. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสารสนเทศที่เกี่ยวข้องที่จะต้องปิดเผย การปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง การให้ถ้อยคำ ข้อความ ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการเข้าทำรายการดังกล่าวไว้ทุกประการจนเสร็จการ รวมทั้งให้มีอำนาจในการแต่งตั้ง และ/หรือ อดีตอน ผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการใดๆ ดังกล่าวข้างต้น

มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น และสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม ดังนี้

### **ผู้ถือหุ้นบริษัท**

1. บริษัทฯ ควรจัดให้มี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ 2 รายให้ความเห็นเพื่อการเบรี่ยนเทียบ
2. การซื้อหุ้นครั้งนี้ ราคาค่อนข้างสูงและตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประกาศว่า ผู้ถือหุ้น ไม่ควรอนุมัติงทุนซึ่งปรากฏเป็นข่าวในรายการ โทรทัศน์ ส่วนราคาซื้อหุ้นละ 190 บาท ในขณะที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินราคาประมาณ 139 บาท เห็นว่าราคาซื้อสูงเกินไป
3. เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้ง 2 บริษัท มีความเกี่ยวโยงกัน จึงอยากระบุให้กรรมการอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่จะต้องคุยกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้พิจารณาว่าบริษัทควรจะซื้อที่ราคาเท่าไร โดยส่วนตัวเห็นด้วยกับการซื้อหุ้น วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลูชั่น แต่ควรจะซื้อในราคาที่ต่ำกว่านี้

### **เลขานุการบริษัท**

1. โดยข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทจัดหาที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งทุกท่านก็จะเห็นได้ว่า สีลม แอ็คไวเซอร์ ทำหน้าที่ที่ปรึกษาได้อย่างอิสระ โดยมีความเห็นตรงข้ามกับบริษัท
2. การที่ท่านผู้ถือหุ้นแจ้งว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเห็นไม่ให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าลงทุนนี้ ไม่น่าจะถูกต้อง โดยหลักการน่าจะเป็นการที่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ คัดลอกความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกาศให้ผู้ลงทุนได้รับทราบมากกว่า

สำหรับเรื่องของราคานี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นว่าราคา 139 – 166 บาท เป็นช่วงราคาที่เหมาะสม ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นแบบประเมินระหว่างสูงสุด ส่วนบริษัทฯ ในฐานะผู้ดำเนินธุรกิจ เห็นว่า เป็นความระมัดระวังเกินกว่าที่ธุรกิจจะเกิดขึ้นได้ ด้วยอย่างเช่น การที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่นำอัตราการเพิ่มขึ้นของค่าไฟฟ้า F+ มาคำนวณมูลค่า เป็นสิ่งที่ไม่สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

3. ส่วนเรื่องรายการเดียวกันนี้ ขอเรียนว่ากรรมการที่ทำหน้าที่ในทั้ง 2 บริษัทไม่ได้เข้าร่วมประชุมในการพิจารณาการซื้อขายหุ้น ในประเด็นนี้ท่านผู้ถือหุ้น ที่ถือหุ้นบริษัทดีมโก้ มาตั้งแต่ต้นจะทราบดีว่า กรรมการท่านนี้ได้ผลักดันให้ดีมโก้มีโอกาสเข้าร่วมพัฒนาโครงการพัฒนาคอม ด้วยวิสัยทัศน์ของท่าน รวมถึงวิสัยทัศน์ของ วิน เอ็นเนอร์ยี่ โซลูชั่น ทำให้โครงการพัฒนาคอมเกิดขึ้น สิ่งที่ทั้ง 2 ท่านเชื่อถือ วิธีการพัฒนาโครงการที่ใช้ผู้เชี่ยวชาญทางด้านการพัฒนาโครงการพัฒนาคอมระดับโลก การคัดเลือก กังหัน ใช้กังหัน จากญี่ปุ่น และทั้ง 2 ท่านังเชื่อว่าพัฒนาคอมในเมืองไทย สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้ เพื่อขายในโภชนาชี ดังนั้นจึงขอเรียนว่า กรรมการที่เป็นผู้เกี่ยวข้อง เป็นกรรมการที่ให้อิสระในการตัดสินใจ และเป็นเพื่อประโยชน์ของท่านจึงทำให้ดีมโก้ เข้ามาอยู่ในธุรกิจพัฒนาคอมแทนในปัจจุบัน

### คุณพีพีคิวซี จินดานานนท์ : ผู้อื่อหุ้น

ทำไม่บริษัทจึงต้องซื้อหุ้น วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ ผลกระทบในบริษัท อีโอลัส จำกัด ควรก่อตน บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์คงทุนเพื่อให้ได้รับงานก่อสร้าง แต่ต่างจากครั้งนี้ ซึ่งบริษัทมีงานอยู่แล้ว ประกอบกับ บริษัทมีประสบการณ์ในงานก่อสร้างโครงการพลังงานลมมาแล้ว 2 โครงการ ดังนั้น วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ จึงการเป็นผู้พิ่งพาเดิมゴ้ะ โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องเสียเงินเข้าลงทุน นอกจากนี้ วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ ยังมีผลขาดทุนอยู่ ทำไม่บริษัทจึงต้องซื้อหุ้นในราคางเพง

### กรรมการผู้จัดการ

ขอเรียนว่า วัตถุประสงค์ของการลงทุนก็เพื่อที่บริษัทจะได้รับรายได้ที่สม่ำเสมอในระยะยาว จากโครงการทั้งในประเทศ และโครงการในต่างประเทศที่ วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ส์ โซลาร์ อยู่ระหว่างศึกษาและพัฒนา

ส่วนการรับงานก่อสร้างจะเป็นส่วนของ Balance of Plant ได้แก่ งานก่อสร้างฐานของกังหัน งานระบบไฟฟ้า ได้คืน งานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อย และระบบสายส่ง ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทั้งผลตอบแทนจากการก่อสร้าง และ เงินปันผล

สำหรับเรื่องราคาซื้อหุ้นที่เห็นว่าสูงนั้น ได้เรียนชี้แจงแล้วว่าบริษัทประเมินมูลค่าโดยใช้ค่าพลังงานสุทธิที่ระดับ P75 ใช้ค่า Ke 15 % อัตราการเติบโตของค่าไฟ Ft 3% โดยลดอัตราการเติบโตของค่าไฟ On Peak จาก 3% เหลือ 2% ซึ่งราคาหุ้นที่ประเมินก็สูงกว่าราคารือหุ้นที่บริษัทลงทุน

### คุณพัชรินทร์ ชาญเมธा : ผู้อื่อหุ้น

1. การลงทุนซื้อหุ้น บริษัท อีโอลัส จำกัด ในคราวก่อน บริษัทเริ่มได้ผลตอบแทนแล้ว 1 ไตรมาส เมื่อเทียบกับดอกเบี้ยจ่ายกับรายรับที่ได้เป็นอย่างไร

2. โครงการที่บริษัทจะซื้อวินด์ เอ็นเนอร์ยี่ส์ โซลาร์ 5 % จะคืนทุนในปี

### เลขานุการบริษัท

การลงทุนในโครงการพลังงานลม 2 โครงการแรก ผ่านบริษัท อีโอลัส จำกัด บริษัทใช้เงินจำนวน 1,300 ล้านบาท โดยการกู้เงินจากธนาคารกรุงไทย 475 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีกประมาณ 800 ล้านบาท มาจากการรับเงินใช้สิทธิแปลงสภาพ เดิมゴ้ะ วอแรนท์ 3 และเงินทุนหมุนเวียนภายใต้บริษัทฯ จากข้อมูลงบการเงินสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ชำระหนี้เงินกู้ 475 ล้านบาทครบถ้วนแล้ว ส่วนรายได้จากการลงทุนใน อีโอลัส ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2556 บริษัทฯ รับรู้กำไรตามสัดส่วนการลงทุนแล้วประมาณ 60 ล้านบาท

สำหรับการลงทุน 5 % ในวินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ ถ้าคำนวณโดยใช้ค่าพลังงานสุทธิที่ P 90 จะคืนทุนภายใน 10 ปีครึ่ง ถ้าคำนวณโดยใช้ค่าพลังงานสุทธิที่ P 75 จะคืนทุนภายใน 9 ปีครึ่ง

### กรรมการผู้จัดการ

ขอเรียนเพิ่มเติมว่า นอกจากผลตอบแทนในรูปรายได้จากการขายไฟฟ้าแล้ว บริษัทยังมีรายได้จากการก่อสร้างโครงการพลังงานลมทั้ง 2 แห่ง ที่ส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 3,300 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 6,000 ล้านบาท ในปี 2555

### คุณจารุรัตน์ แหยงกระโภก: ผู้รับมอบฉันทะ

1) ขอสนับสนุนความเห็นของบริษัทฯ เนื่องจาก กรรมการบริษัทใช้ตัวเลขได้ก่อนข้างเหมาะสม เช่น ค่าพลังงานสุทธิที่ P75 มีการใช้ค่า Ft ที่ถูกต้อง จึงเชื่อว่า condition ที่ทางบริษัทเลือกเป็น condition ที่น่าจะถูกต้องมากกว่า

2) ในฐานะนักธุรกิจเห็นว่าความเกี่ยวโยงของห้อง 2 บริษัท ก่อให้เกิดประโยชน์ ทำให้บริษัทฯ ได้ผลกำไร ส่วนในกรณีที่ วินด์ อี็นเนอร์ยี่ โอลดิ้ง กำลังขาดทุนนั้น เป็นเรื่องปกติของบริษัทที่กำลังลงทุน ย่อมต้องขาดทุนในช่วงแรก เพราะต้องขยายกิจการ ซึ่งในอนาคต 10 ปี ข้างหน้าพลังงานทดแทน จะเข้ามาทดแทนการใช้ก๊าซในการผลิตไฟฟ้ามากขึ้น นอกจากนี้ การเข้าสู่ตลาด AEC จะทำให้ความต้องการใช้พลังงานเพิ่มขึ้น ดังนั้น แนวทางการพัฒนาของบริษัท วินด์ อี็นเนอร์ยี่ โอลดิ้ง จึงเป็นสิ่งที่สอดคล้องกับการเจริญเติบโตของประเทศไทย จึงเห็นด้วยกับราคาน้ำที่ทาง บมจ. เดิม โกลเด้นโซล่าร์ หัน จำก วินด์ อี็นเนอร์ยี่ โอลดิ้ง

## គុណវារីយ៍ នៃយុវជន់ : ផ្តល់អ៊ូហុន

อย่างทรายว่าราคานี้จะซื้อหุ้น วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ ไฮสต็อก สามารถลดลงได้หรือไม่ หากราคาลดลงจะมีผลต่อ

เลขานุการบริษัท

ราคากล่องขายหุ้นละ 190 บาท เป็นข้อเสนอของ วินด์ เอ็นเนอร์ยี โซลาร์ หากจะต่อรองราคากองค์องให้เวลา ส่วนกรณีที่ราคาซื้อขายลดลงจะมีผลกระทบกับราคาหุ้นเดิม ໂภก็ยังไง คงตอบได้ยาก เพราะ ราคาหุ้นจะขึ้นอยู่กับปัจจัยที่หลากหลาย

### ຄົນປີຍວັດນໍ້ : ຜົ້ຮັບມອບຈັນທະ

ขอสอบถามกรรมการอิสระ มีความเห็นอย่างไร และมีความเห็นที่เป็นเอกฉันท์หรือไม่ที่จะเข้าซื้อขายหุ้นใน  
คงบัญชี

## ประชานกรรมการตรวจสอบ

ในการพิจารณาแต่ละครั้ง คณะกรรมการอิสระมีส่วนร่วมในการพิจารณาว่าจะซื้อหรือไม่ ราคาเหมาะสมหรือไม่ การพิจารณาครั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อาจจะไม่ได้ถูกรายละเอียดอย่างครบถ้วน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ราคาก่อไฟ จะต้องมีค่า ณ ที่ โดยปกติจะปรับปรุง 4 เดือน/ครั้ง ซึ่งหากใช้ข้อมูลครบถ้วน ในการนัดค่าพลังงานสุทธิที่ P 75 โครงการก็จะคืนทุนในเวลาประมาณ 9 ปี หลังจากนั้นก็จะเป็นกำไรสร้างความมั่นคงให้บริษัทด้วยในอนาคต

## คุณปิยวัฒน์ : ผู้รับมอบฉันทะ

มีคำตามว่าการซื้อขายหุ้นครั้งนี้ เคิ่น กิจ ต้องการซื้อ หรือ วินด์ อี็นเนอรี่ ไฮคลัง ต้องการขาย

กรรมการผู้จัดการ

บริษัทฯ และ วินด์ อีเนนอร์ชี โฮลดิ้ง ร่วมกันพัฒนาโครงการพลังงานลม 2 โครงการแรกของประเทศไทย และเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เป็นผลสำเร็จ คณะกรรมการจึงมั่นใจว่า การพัฒนาอีก 5 โครงการจะกระทำได้ง่ายขึ้น เนื่องจากบริษัทมีประสบการณ์ ซึ่งขณะนี้ มีการรับจ้างพื้นที่แล้ว ได้รับเอกสารการต่อรองรับซื้อยาไฟจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิต เรียบง่ายแล้ว โดยโครงการที่ 1 คือ วะตะแบก จะเริ่มก่อสร้างปลายปีนี้ ขณะนี้อยู่ในระหว่างการเจรจา กับสถาบันการเงิน ส่วนอีก 4 โครงการ จะเริ่มก่อสร้างในปี 2558 และเสร็จในปี 2559 ตลอดรับกับแผนการขยายระบบสายลาก และสถานีไฟฟ้าของ การไฟฟ้าฝ่ายผลิต คณะกรรมการจึงมั่นใจว่า 5 โครงการนี้จะเป็นไปตามแผน จึงได้ตัดสินใจที่จะเข้าลงทุน

### คุณปิยวัฒน์ : ผู้รับมอบฉันทะ

ทำไม่บริษัทต้องซื้อหุ้นในขณะนี้ ทำไมไม่รอซื้อหุ้นที่ วินด์ เอ็นเนอร์ยี โซลูชั่น นำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

### กรรมการผู้จัดการ

การพัฒนาโครงการพลังงานลม 5 โครงการที่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตฯ ตอบรับซื้อมาแล้วจะมีระยะเวลาดำเนินการ 3 ปี ทั้งในช่วงการพัฒนาโครงการให้แล้วเสร็จ การลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และกำหนดเริ่มก่อสร้าง ซึ่งจะสอดคล้องกับแผนการรับงานและการดำเนินงานก่อสร้างอย่างต่อเนื่องของเดิมゴะ ตามที่ได้ชี้แจงใน opportunity day ว่างานก่อสร้างโครงการแรกจะเริ่มก่อสร้างในปลายปีนี้ ส่วนอีก 4 โครงการในปี 2558 ซึ่งต่อเนื่องกับการซื้อหุ้นในวันนี้ ราคา 190 บาท แต่หากบริษัทซื้อในปี 2558 ราคาอาจจะเพิ่มขึ้นเป็น 400-500 บาทซึ่งไม่สามารถตอบได้

### คุณปิยวัฒน์ : ผู้รับมอบฉันทะ

สิ่งที่เป็นห่วงคือ การลงทุนครั้งนี้ใช้เงินจำนวนมาก เป็นห่วงว่าจะต้องมีการลงทุนอย่างต่อเนื่อง และในการลงนามสัญญาซื้อหุ้น โดยจ่ายมัดจำแล้ว 200 ล้านบาท หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติลงทุน บริษัทจะได้เงินมัดจำ 200 ล้านบาท กืนหรือไม่

### กรรมการผู้จัดการ

ถ้าผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการลงทุน บริษัทจะได้เงินมัดจำ 200 ล้านบาท กืน เนื่องจากเป็นเงื่อนไขในสัญญา

### เลขานุการบริษัท

ขอเรียนเพิ่มเติมว่า การเข้าซื้อหุ้น บริษัทพิจารณาเรื่องของความเสี่ยงและผลตอบแทน ถ้าโครงการที่มีการพัฒนา แล้วมีความเสี่ยงลดลง นั่นหมายถึงว่าภาคที่ซื้อจะแพ้ การลงทุนครั้งนี้บริษัทเข้าซื้อในช่วงที่ วินด์ เอ็นเนอร์ยี โซลูชั่น กำลังพัฒนา แต่ด้วยเหตุที่บริษัทเป็นผู้ร่วมพัฒนาโครงการมาโดยตลอด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของการออกแบบ หรือการประสานงานกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในการก่อสร้างสายส่ง เรื่องการประสานงานกับ สปก. กรมโรงงานอุตสาหกรรม บริษัทฯมีประสบการณ์ และรับรู้วิธีการที่จะได้รับใบอนุญาตเหล่านั้น คณะกรรมการรับทราบว่าเป็นความเสี่ยง แต่เห็นว่าเป็นความเสี่ยงที่บริหารจัดการได้

### คุณชรา ชลประ呆 : ผู้ถือหุ้น

1. จากรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในส่วนที่แสดงภาพรวมของการประกอบธุรกิจ และผลการดำเนินงานของ วินด์ เอ็นเนอร์ยี โซลูชั่น จะเห็นว่า วินด์ เอ็นเนอร์ยี โซลูชั่น มีการชำระทุนจดทะเบียนไปแล้วประมาณ 535 ล้านบาท ขณะที่บริษัทจะเข้าลงทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท โดยซื้อหุ้นมูลค่าที่ตราไว้ 10 บาท ในราคา 190 บาท ในขณะที่ยังหุ้นบางส่วนยังชำระไม่เต็มมูลค่า จึงมองว่า วินด์ เอ็นเนอร์ยี โซลูชั่น น่าจะเป็นฝ่ายออกขายหุ้นเพราะเงินที่จะใช้ลงทุนไม่เพียงพอ นี่คือการตั้งข้อสังเกต

2. ตามเอกสารของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีการใช้กังหันลมต่างๆ หักกัน คือ เวสต์ส และ จีอี เมื่อพิจารณาตัวคาดการณ์กำลังผลิตไฟฟ้าต่อปี ตัวอย่างของโครงการจะแบ่งกที่ผลิตໄท 166 กิกะวัตต์ชั่วโมงถึง 206 กิกะวัตต์ชั่วโมง คำนวณตัวเลขประมาณ 200 กิกะวัตต์ชั่วโมง เมื่อโครงการผลิตได้ประมาณ 60 เมกะวัตต์ คือประมาณ 3,000 ชั่วโมงต่อปี คำนวณได้ว่ามีลมผ่านประมาณ 9-10 ชั่วโมง จาก 24 ชั่วโมง เป็นไปได้หรือไม่ สงสัยว่าประมาณลมที่ผ่านจริงคิดเป็นกี่ชั่วโมงต่อวัน ขณะนี้มีข้อมูลจริงจาก เคาว์ตตู และ เพิร์ส โกร谀 ที่ได้ดำเนินงานไปแล้ว เพราจะนั่นจะทำให้ทราบว่าความสามารถผลิตกำลังไฟฟ้าเป็นเท่าไร

3. คุณจากเอกสารของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้าที่ 44/51 เป็นส่วนของการสรุปประมาณการทางการเงิน รวมของ วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง ระหว่างปี 2556 -2585 เมื่อพิจารณาในการกืนทุน ขณะนี้บริษัทลงทุน 1,000 ล้านบาท หากคำนวณ เงิน 1,000 ล้านบาท ด้วยอัตราเพิ่ม 7% ต่อปี ในระยะเวลา 10 ปี จะได้เงินประมาณ 2,000 ล้านบาท แต่เมื่อคู กำไรสุทธิของปี 2556 ประมาณ 971.25 ล้านบาท ปี 2557 ประมาณ 900 กว่าล้านบาท ปี 2558 ประมาณ 1,000 ล้านบาท ปี 2560 เพิ่มเป็น 3,799.55 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นไปจนถึงปี 2565 ประมาณ 5,598.16 ล้านบาท เมื่อคำนวณ 5% ของกำไรทั้งหมดรวมกันไม่มีถึง 2,000 ล้านบาท เพราะฉะนั้นการคาดคะเนว่า อัตราการเพิ่มนูกค่าของเงินที่บริษัทฯลงทุน 1,000 ล้านบาท ปีละ 7% อาจมากเกินไป อีกประการหนึ่ง หาก วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง จะมีการเพิ่มทุนเพื่อขายหุ้น IPO จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทจะลดลง ดังนั้น กำไรจากการปันผลก็จะลดลง หาก ต่อไป วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง มีโครงการที่จะก่อสร้างเพิ่ม ก็ต้องมีการเพิ่มทุน กายในเวลา 10 ปี บริษัทก็ต้องเตรียมการว่ารายได้ตรงนี้อาจจะ "ไม่เพียงพอ เมื่อong จำกัด วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง อาจจะต้องนำกำไรสุทธิทั้งหมดไปลงทุนต่อ ดังนั้น การที่บวกกับกำไรที่ ไม่ได้คืนทุน เพียงแต่รับรู้ว่าบริษัทมีเงินลงทุน และมีนูกค่าเพิ่มขึ้น จากเงินลงทุนเป็นเท่าไหร เป็นลักษณะทางบัญชี โดย บริษัทจะไม่ได้เงินปันผลเข้ามา บริษัท ก็จะไม่สามารถนำเงินปันผลมาจ่ายตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้ เพราะมีแนวโน้ม ว่า วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง จะไม่ได้จ่ายเงินปันผลออกมาน ผู้ถือหุ้นก็จะได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงานปกติของ เดิม โภค ต่อไป ส่วนตัวกังหัน มีอายุใช้งานกี่ปี ต้องมีการลงทุนทดแทนหรือไม่ ในระหว่างดำเนินการ มีค่าซ่อมบำรุง ปีละกี่ เปอร์เซ็นต์

#### เดาหนุนการบริษัท

เรื่องของรายได้และกำไรจากการประกอบการปี 2556-2565 เป็นกำไรซึ่ง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ประมาณการ ตามสมมุติฐานที่ให้ความมั่นใจว่าสูงสุด เมื่อคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้น 5% จะเป็นเงินประมาณ 1,700 ล้านบาท อย่างที่ท่านผู้ถือหุ้นให้ข้อสังเกตุนี้ถูกต้อง คือ วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง ยังต้องลงทุน อีกค่อนข้างมาก แต่ วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง ก็มีทางเลือกในการจัดหาเงินลงทุน กรณีที่นำ เอาเงินปันผลไปลงทุน เดิม ก็จะไม่ได้รับเงินปันผลแต่เงินจะ ถูกนำไปลงทุนในโครงการเพื่อสร้างนูกค่าเพิ่มให้กับหุ้นที่บริษัทถืออยู่ในวินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง หาก วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง จะเลือกวิธีเพิ่มทุนเพื่อขาย IPO ลิสท์ที่เกิดขึ้นก็อีกด้วยสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทจะลดลง แต่ นูกค่าเพิ่มของหุ้นก็จะ เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตาม เมื่อ วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง นำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เดิม ก็ อาจจะพิจารณาขายหุ้นหากผลตอบแทนที่ได้รับดีพอ

ในส่วนของการลงทุนซื้อหุ้นนูกค่า 190 บาท นั้น บริษัทมองถึงประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตทั้งทางตรงและ ทางอ้อม ต้องขอบอกคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ให้บุญมองในประเด็นต่างๆ เป็นการช่วยทำให้บริษัทมีความรอบคอบมากขึ้น ทั้งนี้หลังจากที่บริษัทเข้าไปถือหุ้น ลิสท์ที่บริษัท และ วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง จะร่วมกันทำกิจกรรม ให้ดี เพื่อ ผลประโยชน์ ของทั้ง 2 ฝ่าย ซึ่งเชื่อว่า วินด์ เอ็นเนอรี่ ไฮคลึง ก็จะทำเพื่อประโยชน์ของบริษัท และเพื่อประโยชน์ของผู้ ถือหุ้นในภาพรวม

#### กรรมการผู้จัดการ

ในด้านเทคนิค โครงการเฟิร์สโตร์ ฯ และ เคอาร์ทุ ใช้ กังหัน ของ Siemens ขนาดกำลังการผลิต 2.3 เมกะวัตต์ ต่อกังหัน ติดตั้งโครงการละ 45 กังหัน ที่ความสูง 100 เมตร โครงการจะตະแบบ ใช้กังหันของเวสต์ส รุ่น V110 ขนาด กำลังการผลิต 2.0 เมกะวัตต์ ต่อกังหัน ความสูง 120 เมตร ใบพัด เป็นเทคโนโลยีรุ่นล่าสุด ล่าวนที่เหลืออีก 4 โครงการ ใช้ กังหันของ GE กำลังการผลิต 2.5 เมกะวัตต์ต่อกังหัน ติดตั้งที่ความสูง 120 เมตร

ส่วนที่ท่านผู้ถือหุ้นถามว่า โครงการใช้เวลาผลิตได้ 3,000 ชั่วโมงต่อปี นั้น การคำนวณทางการเงินของ โครงการจะใช้ plant factor ประมาณ 20% จาก 8,760 ชั่วโมงใน 1 ปี (คำนวณจาก 24 ช.ม. x 365 วัน) คือทั้งปี ผลิต เกลี่ยวันละ 5–6 ช.ม. อย่างไรก็ตาม ใน 5 โครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาจะใช้ กังหัน รุ่นใหม่ ที่มีความสูงเพิ่มขึ้นอีก 20 เมตร ดังนั้นผลผลิตของพลังงานลมที่ได้ก็จะสูงกว่าโครงการ เฟิร์ส โกร๊าฟ และ เคอาร์ทุ แบบ Exponential

ส่วนการ ซ่อมบำรุง ในแต่ละช่วงก็จะมีแก่การสักหรือของลูกปืน มีการเปลี่ยน จาระบี การเปลี่ยนถ่ายน้ำมัน เพื่องกีบร์ เปเลี่ยนถ่ายน้ำมันหรือเปลี่ยนในกรณีที่มีหน้าแปลงอยู่ข้างบน การบำรุงรักษา ก็จะมีเพียงเท่านี้

### คุณภาพ คลประวัติ : ผู้ถือหุ้น

ส่วนของค่าไฟฟ้าที่ได้รับสนับสนุนเพิ่มขึ้นจาก การไฟฟ้าฝ่ายผลิตฯ (แออดเดอร์) จำนวน 3.50 บาทต่อหน่วย ระยะเวลาได้รับสนับสนุน 10 ปี เมื่อครบ 10 ปี การขายไฟฟ้าตามราคากู้ บวกค่าไฟฟ้า Ft จะคุ้มค่าหรือไม่ จากรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ระบุว่า โครงการ เคาร์ทู จะมีกำหนดรับแออดเดอร์จนถึงปี 2560 หรือ อีกเพียง 4 ปี จะมีผลกระทบต่อรายได้หรือไม่

### เลขานุการบริษัท

สำหรับ แออดเดอร์ของเฟิร์ส โกรราช และ เคาร์ทู ทุกโครงการ ได้แออดเดอร์ในระยะเวลา 10 ปี ซึ่งจะหมดสัญญา ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ ทั้งนี้ ช่วงเวลาที่โครงการ ได้รับแออดเดอร์ก็จะสอดคล้องกับการชำระคืนเงินกู้และ ดอกเบี้ย ให้กับธนาคาร ส่วนข้อมูลในรายงานฯ โครงการ เคาร์ทู มีกำหนดรับแออดเดอร์ถึงปี 2566

### คุณภาพ ต้นที่สมบูรณ์ : ผู้ถือหุ้น

มีประเด็นขอเติร์ม ขณะนี้ผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องของเทคโนโลยีมากไปหรือไม่ โดยเฉพาะเรื่องของข้อมูลทาง วิศวกรรมต่างๆ ในด้านข้อมูลทางการเงินซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานโดยใช้ความรวมตัวของสูงสุด จะเห็นว่าราคาก่อสร้างที่ประเมิน ก็ไม่ได้แตกต่างกับราคาก่อสร้างที่ 190 บาทมากนัก โดยมูลค่าที่แตกต่างอยู่ในระดับร้อยกว่าล้าน บาท และถ้าบริษัทฯ ไม่ซื้อในขณะนี้ แต่ซื้อในขณะที่ วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ พร็อพเพอร์ตี้ได้อ่ายมั่นคงแล้ว ต้องถามว่า ในขณะนั้นบริษัทฯ จะสามารถซื้อได้ในราคานี้หรือไม่ เช่นเดียวกับที่ผู้ถือหุ้นตัดสินใจซื้อ เดิมゴ๊ะ เมื่อ 3-4 ปีที่แล้ว ขณะนั้นราคาก่อสร้าง 3 - 4 บาท ตามว่าจะแนะนำตัวเราจะกลับไปซื้อที่ราคานั้นได้หรือไม่ ก็มีความคล้ายกัน ในฐานะที่เป็นเจ้าของโรงงานอุตสาหกรรม อย่างจะเรียนว่าการทำอุตสาหกรรม แตกต่างจากธุรกิจซื้อขายไป การทำ บริษัทอุตสาหกรรมช่วง 5 -10 ปีแรก งบการเงินของบริษัทจะขาดทุน เป็นเรื่องปกติ การลงทุนของ วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ หรือ เดิมゴ๊ะ ก็เป็นลักษณะที่เป็นอุตสาหกรรมเหมือนกัน จึงเป็นเรื่องที่ไม่น่าแปลก ที่งบการเงินของวินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ จะติดลบ

### ควรพึง สามพัจจารกุล : ผู้ถือหุ้น

ตามที่ ผู้บริหาร แจ้งว่า บริษัท เป็นผู้เสนอซื้อหุ้น แต่ วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ ไม่ออกขาย สิ่งนี้เป็นเหตุให้ราคาก่อสร้างเกินไปหรือไม่ นอกจากนี้ การที่ วินด์ เอ็นเนอร์ยี่ โซลาร์ เครียมจะยื่นเรื่องขอเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ นั้น เกี่ยวกับการที่บริษัทฯ จะขอความชัดเจนของข้อมูลที่จะต้องเปิดเผยในเอกสาร filing ก่อนการตัดสินใจซื้อ

ส่วนข้อมูล การประเมินค่าพลังงานสุทธิที่ผลิตจากกันหัน ซึ่งประเมินโดย บริษัทที่ปรึกษาที่ได้รับความเชื่อถือ นั้น เป็นข้อมูลในอนาคตหรือข้อมูลที่ประมาณการขึ้นตามหลักสถิติ อย่างให้บริษัทรายงานผลการผลิตไฟฟ้า ของ โครงการห้าปี 2 ห้าปี 3 เปรียบเทียบกับประมาณการ ว่ามีผลต่างกันอย่างไร

### กรรมการผู้จัดการ

ที่ว่า ผู้ซื้ออายากซื้อ แต่ผู้ขายไม่ออกขาย ราคามาตรฐานผลหรือไม่ ขอเรียนว่าที่ปรึกษาทางการเงิน วิเคราะห์ ข้อมูลค่าหุ้นโดยใช้ความรวมตัวของสูงสุด แต่ในส่วนของบริษัทพิจารณาจากค่าพลังงานที่ผลิตได้ ค่า KE อัตราค่าไฟ Ft ซึ่งเป็นข้อมูลที่ใกล้เคียงกับความเป็นจริง ดังนั้นราคาก่อสร้างหุ้นละ 190 บาท บริษัทเห็นว่าเป็นราคาก่อสร้างที่เหมาะสม

ส่วนการตัดสินใจซื้อก่อนที่ วินด์ เอ็นเนอร์จี ไฮลดิ้ง จำกัดเป็นในตลาดหลักทรัพย์นี้ ขอเรียนว่าบริษัทฯ มีความมั่นใจ เนื่องจากบริษัทฯ ร่วมพัฒนา 2 โครงการแรก จากที่ไม่มีประสบการณ์ จนกระทั่งแล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงมั่นใจว่า จากประสบการณ์ที่มีจะทำให้โครงการที่เหลือเกิดขึ้นได้อย่างแน่นอน

ในส่วนของค่าพลังงานสุทธิ ของโครงการเฟิร์ส โครงการในช่วงเวลา 3 เดือนแรก เป็นช่วง test run ผลผลิตที่ได้จากการกักหัน ต่ำกว่า ประมาณการแต่เมื่อโครงการ ดำเนินการผลิตเต็มที่ ในเดือนกุมภาพันธ์ มีนาคม เมษายน ผลผลิตที่ได้สูงกว่าค่าประมาณการ ส่วน โครงการ เค อาร์ทู ซึ่งเริ่มการผลิตในเดือน กุมภาพันธ์ ให้ผลผลิตในเดือนกุมภาพันธ์ มีนาคม เมษายน สูงกว่าค่าประมาณการ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม เลขานุการบริษัทได้อ่านให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท และมีมติคงหมายให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจพิจารณา และดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ รวมถึงดำเนินการอื่นใด อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	220,483,020	82.6298
ไม่เห็นด้วย	46,264,853	17.3386
งดออกเสียง	84,412	0.0316

- หมายเหตุ**
- 1) กรณีวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่ส่วนได้เสีย
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบหนังสือทั้งหมด(โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย) จำนวน 266,832,285 เสียง

### วาระที่ 3 : พิจารณาอนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท

ประธานขอให้เลขานุการบริษัทชี้แจงรายละเอียดของวาระนี้ให้ที่ประชุมทราบ

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ภายใต้บัญญัติตามตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน์จำกัด พ.ศ. 2553 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ว่า บริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วโดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มเป็น ได้ เมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว เว้นแต่หุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายนี้เป็นหุ้นที่ออกเพื่อรับรับหุ้นสู่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ทั้งนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2553 มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียน และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรับรองการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 2 (ESOP 2) โดยปัจจุบันมีการใช้สิทธิตามใบแสดงสิทธิ์ดังกล่าวไปแล้วบางส่วน ทั้งนี้ ในวันที่ 29 มีนาคม 2556 นี้ มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ์ดังกล่าวอีกจำนวน 2,992,489 บาท ทำให้มีบริษัท

ทุนชำระแล้วเป็นจำนวน 629,035,926 บาท จากทุนชำระแล้วคิดจำนวน 626,043,437บาท ดังนั้น ภายนอกการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ์ดังกล่าว บริษัทจึงยังคงมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 6,425,917 หุ้น เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และเพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด บริษัทจึงต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 6,425,917 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 635,461,843 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 629,035,926 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท จำนวน 6,425,917 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

จึงได้ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 6,425,917 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 635,461,843บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 629,035,926 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท จำนวน 6,425,917 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รายละเอียดตามที่เสนอข้างต้น

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 6,425,917 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 635,461,843 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 629,035,926 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท จำนวน 6,425,917 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,794,926	90.7986
ไม่เห็นด้วย	30,359,700	9.1950
งดออกเสียง	21,238	0.0064

- หมายเหตุ 1) กรณีว่าระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 2) ในว่าระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

#### วาระที่ 4 : พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิของบริษัทข้อ. 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามที่ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนในระเบียบวาระที่ 3 ข้างต้น บริษัทดังแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิของบริษัทข้อ. 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน ของบริษัทโดยวิธีตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายของบริษัททั้งหมด โดยเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิของบริษัทข้อ. 4 โดยใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิที่กรรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมด้วยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

“ข้อ 4 ทุนจดทะเบียน จำนวน	629,035,926 บาท	(หกร้อยยี่สิบเก้าล้านสามหมื่นห้า พันเก้าร้อยยี่สิบบาท)
แบ่งออกเป็น	629,035,926 หุ้น	(หกร้อยยี่สิบเก้าล้านสามหมื่นห้า พันเก้าร้อยยี่สิบหกหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแยกออกเป็น:		

หุ้นสามัญ 629,035,926 หุ้น (หกร้อยยี่สิบเก้าล้านสามหมื่นห้า  
พันเก้าร้อยยี่สิบหกหุ้น)

หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น ( - )"

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

#### ผลที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริษัทสำนักของบริษัทข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับ การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยวิธีตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายของบริษัททั้งหมด ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริษัทสำนักที่กรมพัฒนา ธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนาย ทะเบียน ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

ผลที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและ มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,643,326	90.7526
ไม่เห็นด้วย	30,509,800	9.2405
งดออกเสียง	22,738	0.0069

- หมายเหตุ
- 1) กรณีวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะ ทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

#### วาระที่ 5 : พิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

เดখานุการบริษัท แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อให้บริษัทมีเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินกิจการของ บริษัท และมีความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว รวมถึงมีเงินทุนที่จะเข้าลงทุนในวินิจฉัยนอกรัฐ โฉลกดึง โดยการเข้าซื้อ หุ้นเพิ่มทุน บริษัทจึงจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 317,492,174 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 629,035,926 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 946,528,100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 317,492,174 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละ รายถืออยู่ (Rights Offering) (2) เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 5 (ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 หรือ DEMCO - W5) และเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อ

หุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 6 (ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 หรือ DEMCO – W6) ซึ่งจะจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรร (3) เพื่อร้องรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 3 (DEMCO - ESOP 3) และ(4) เพื่อร้องรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 2(ESOP 2) ส่วนที่เหลือจากใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 29 มีนาคม 2556

จึงได้ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อีกจำนวน 317,492, 174 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 629,035,926 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 946,528,100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 317,492,174 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 31 7,492,174 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 629,035,926 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 946,528,100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 317,492,174 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,641,926	90.7522
ไม่เห็นด้วย	30,509,900	9.2405
งดออกเสียง	24,038	0.0073

หมายเหตุ 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบอำนาจทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

#### วาระที่ 6 : พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามที่ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในระเบียบวาระที่ 5 ข้างต้น บริษัทด้วยแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิของบริษัทข้อ. 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สันธิของบริษัทข้อ 4 โดยใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอนิเตอร์ในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สันธิที่กรรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มำน้ำใจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

“ข้อ. 4 ทุนจดทะเบียน	946,528, 100 บาท	(แก้ร้อยสี่สิบหกล้านห้าแสนสองหมื่น แปดพันหนึ่งร้อยบาท)
แบ่งออกเป็น	946,528,100 หุ้น	(แก้ร้อยสี่สิบหกล้านห้าแสนสองหมื่น แปดพันหนึ่งร้อยหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)

โดยแยกออกเป็น:

หุ้นสามัญ	946,528,100 หุ้น	(แก้ร้อยลี่สิบหกล้านห้าแสนสองหมื่น แปดพันหนึ่งร้อยหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	( - - )"

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

#### ผลที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบอกรับหุ้นธนบัตรของบริษัทข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับ การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการการมอบหมายในการจัดทำเบียนแก้ไข หนังสือบอกรับหุ้นธนบัตรที่กรรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและ มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,642,126	90.7523
ไม่เห็นด้วย	30,510,100	9.2406
งดออกเสียง	23,638	0.0072

- หมายเหตุ
- 1) กรณีว่าจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบนั้นทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

#### วาระที่ 7 : พิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

เลขานุการบริษัท แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามที่บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีก จำนวน 317,492,174 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 629,035,926 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 946,528,100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 317,492,174 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 5 ข้างต้น จึงเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 317,492,174 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังกล่าว ดังนี้

- 1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 125,807,186 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00บาท เพื่อเสนอขายในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ตามรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท ในอัตราส่วนการจัดสรร 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ราคากาหนด 10 บาท กรณีมีเศษหุ้นต่ำกว่า 1 หุ้นให้ปัดทิ้ง และในระหว่างระยะเวลาการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนซึ่งคาดว่าอยู่ในระหว่างวันที่ 24 – 28 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นเดิมอาจเสนอความจำนงของซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินจากสิทธิ (Excess Rights) ที่ได้รับจัดสรรตามสัดส่วน ได้ในราคาก่อนขายเดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อให้แก่ผู้ถือหุ้นที่แสดงความจำนงจะซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินจากสิทธิ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายที่จองเกินสิทธิดังกล่าว จนกระทั่ง

ไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรตามที่บริษัทจะเห็นสมควร ในกรณีที่มีหุ้นเหลือเพียงพอที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิของตนทุกรายให้จัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละรายตามจำนวนหุ้นที่แสดงความจำนงที่จะซื้อหุ้นเกิน

ทั้งนี้ มองหมายให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการอนุมายเป็นผู้จัดการมาดำเนินการเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย เรื่องนี้ ไป และรายละเอียดอื่น ๆ เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และมีอำนาจในการพิจารณาจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการที่ผู้ถือหุ้นไม่ใช้สิทธิของซื้อให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่แสดงความจำนงจะซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินจากสิทธิ ตามสัดส่วนการอีหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายที่จองเกินสิทธิดังกล่าว จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรตามที่บริษัทจะเห็นสมควร ในกรณีที่มีหุ้นเหลือเพียงพอที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิของตนทุกราย ให้จัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละรายตามจำนวนหุ้นที่แสดงความจำนงที่จะซื้อเกินสิทธิดังกล่าว

2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 78,629,492 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 5 (ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 หรือ DEMCO-W5) และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 78,629,579 หุ้นเพื่อรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 6 (ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 หรือ DEMCO - W6) โดยบริษัทจะจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการอีหุ้น(Right Offering) และได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามที่ได้รับอนุมัติในข้อ 1) โดยในอัตราส่วนการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1.6 หุ้น จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สำหรับทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 และใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับ DEMCO-W5 เท่ากับ 12 บาท และราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับ DEMCO-W6 เท่ากับ 15 บาท

ทั้งนี้ ให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการอีหุ้น (Rights Offering) พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 และใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 ข้างต้นในวันที่ 6 มิถุนายน 2556 (Record Date) ตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด

3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 28,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 3 (DEMCO-ESOP 3) โดยไม่คิดมูลค่า ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (DEMCO-ESOP3) เท่ากับ 15 บาทต่อหุ้น ซึ่งต้องมีการปรับสิทธิตามข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 6,425, 917 หุ้น เพื่อรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ ที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 2 (ESOP2) ส่วนที่เหลือจากใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 29 มีนาคม 2556 โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 2 (ESOP2) เป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2553 วันที่ 15 มิถุนายน 2553 และมติที่ประชุมวิสาหกิจสู่หุ้นครั้งที่ 2/2553 วันที่ 23 กรกฎาคม 2553

ทั้งนี้ คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการอนุมายจะพิจารณาดำเนินการด้วยตัวเองหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 3 (DEMCO - ESOP 3) ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติเรื่องด่างๆ เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแล้ว อย่างไรก็ต้องดำเนินการในวาระต่อไป

4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้อ 1) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท ตามนิยามที่กำหนดไว้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย เว้นแต่จะได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการ ที่เกี่ยวข้องจะกำหนด ทั้งนี้ ราคเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว จะไม่ต่างกว่าราคเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ตามที่กำหนดในข้อ 1) และจะไม่ต่างกว่าวันขอล 90 ของราคาตลาด

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการ หรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย มีอำนาจพิจารณากำหนด หรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลง วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 และในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 (Record Date) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ การกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย การกำหนดราคาเสนอขาย การชำระค่าหุ้น รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 ในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 รวมถึงในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 3 ตามที่เห็นสมควรเท่าที่กฎหมายกำหนดให้กระทำได้

ในกรณีที่บริษัทจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกำหนด บริษัทจะดำเนินการเบิดเผยข้อมูล เพื่อให้เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด

จึงเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 317,492,174 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมอบหมายให้คณะกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ มีอำนาจในการดำเนินการต่างๆ รวมถึงพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังรายละเอียดข้างต้น

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 317,492,174 หุ้น ดังนี้ (1) จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (2) จัดสรรเพื่อรับการใช้สิทธิตามในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 5 (ในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 หรือ DEMCO-W5) และเพื่อรับการใช้สิทธิตามในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 6 (ในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 หรือ DEMCO - W6) ซึ่งจะจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรร (3) จัดสรรเพื่อรับการใช้สิทธิตามในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 3 (DEMCO-ESOP 3) และเพื่อรับการใช้สิทธิตามในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 2 (ESOP 2) ส่วนที่เหลือจากการใช้สิทธิตามในสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 29 มีนาคม 2556 และ (4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้อ 1) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท และมอบหมายให้คณะกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ มีอำนาจในการดำเนินการต่างๆ รวมถึงพิจารณา

กำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติทั่ง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,640,726	90.7519
ไม่เห็นด้วย	30,510,500	9.2407
งดออกเสียง	24,438	0.0075

- หมายเหตุ
- 1) กรณีวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติตัวบุคคลแบบเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

**วาระที่ 8 : พิจารณาอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 5 และใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 6 เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน**

เดখานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทประสงค์ที่จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 5 (ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 หรือ DEMCO-W5) จำนวนไม่เกิน 78,629,492 หน่วย และใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 6 (ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 6 หรือ DEMCO – W6) จำนวนไม่เกิน 78,629,579 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทและได้รับการจัดสรร ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 7 ข้างต้น ในอัตราต่อหุ้นสามัญ 1.6 หุ้นต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สำหรับทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 และใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ หากอัตราต่อหุ้น ของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมคนใดต่ำกว่าที่กำหนด ผู้ถือหุ้นเดิมคนนั้นจะไม่ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ และหากมีเหตุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ให้ปิดเศษทั้ง ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับ DEMCO-W5 เท่ากับ 12 บาทต่อหุ้น และราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับ DEMCO-W6 เท่ากับ 15 บาทต่อหุ้น และราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ (Par value) ของหุ้นสามัญของบริษัท

ทั้งนี้ เนื่องจากการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 และการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 6 เป็นการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ดังนั้น จึงไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) อ่อนไหว แต่หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิโดยผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม ทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม

รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 ปรากฏตามสรุปรายละเอียดสำคัญของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เดิมゴ้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5 (DEMCO-W5) สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 และรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 6 ปรากฏตามสรุปรายละเอียดสำคัญของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เดิมゴ้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6 (DEMCO-W6) สิ่งที่ส่งมาด้วย 5

ดังนั้น จึงได้ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทออกในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 5 และในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 6 เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน(Rights Offering) และอนุมัติให้คณะกรรมการมีอำนาจในการ (1) กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคากำไรใช้สิทธิ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวนี้องกับการออกในสำคัญแสดงสิทธิฯ เช่น วันที่ออกในสำคัญแสดงสิทธิ รายละเอียดการเสนอขาย วิธีการจัดสรรในสำคัญแสดงสิทธิฯ อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ระยะเวลาในการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกในสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการเขียนคำขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกในสำคัญแสดงสิทธิฯ และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ (3) มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวนี้องกับการออกและเสนอขายในสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

**มติที่ประชุม**

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการออกในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 5 (ในสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 5 หรือ DEMCO-W5) จำนวนไม่เกิน 78,629,492 หน่วย และในสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 6 (ในสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 6 หรือ DEMCO – W6) จำนวนไม่เกิน 78,629,579 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทและได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ดังรายละเอียดตามที่เสนอข้างต้น ทั้งนี้ มองหมายให้คณะกรรมการ หรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย มีอำนาจพิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวนี้องกับการออกในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 5 และในสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 ดังกล่าว เช่น รายละเอียดการเสนอขาย วิธีการจัดสรรในสำคัญแสดงสิทธิฯ อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ระยะเวลาในการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ ตามที่เห็นสมควรเท่าที่กฎหมายกำหนดให้กระทำได้ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,641,826	90.7522
ไม่เห็นด้วย	30,510,300	9.2406
งดออกเสียง	23,738	0.0072

**หมายเหตุ**

- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

**วาระที่ 9 : พิจารณาอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่กรรมการผู้บริหารและพนักงาน ครั้งที่ 3**

เดbanุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจให้กับพนักงานของบริษัทที่มีส่วนร่วมในความสำเร็จของบริษัทที่ผ่านมา และเพื่อสร้างแรงจูงใจให้แก่พนักงานในการร่วมกันสร้างความเจริญเติบโตในอนาคตของบริษัท รวมทั้งเป็นการรักษาบุคลากรที่สำคัญให้ปฎิบัติงานกับบริษัท ในระยะยาว อันจะส่งผลดีต่อการดำเนินงานของบริษัท และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น บริษัทจึงมีความประสงค์ที่จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 3 (DEMCO-ESOP 3) จำนวน 28,000,000 หน่วย โดยไม่มีคิดมูลค่า ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้นต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ทั้งนี้ ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (DEMCO - ESOP3) 15 บาทต่อหุ้น

โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ครั้งที่ 3 (DEMCO - ESOP 3) ปรากฏตามสรุปรายละเอียดสำคัญของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เดิม โ哥 จำกัด (มหาชน) ให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ครั้งที่ 3 สิ่งที่ส่งมาด้วย 6

จึงไดர่องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เดิม โ哥 จำกัด (มหาชน) ให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ครั้งที่ 3 และอนุมัติให้คณะกรรมการมีอำนาจในการพิจารณากำหนด แก้ไข เพิ่มเติมรายละเอียดและเงื่อนไขใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทเท่าที่กฎหมายกำหนดให้กระทำได้ หรือในส่วนที่ไม่ใช่สาระสำคัญ เช่น วัน เวลา และวิธีการในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ วิธีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นต้น หรือการกำหนด แก้ไข หรือเพิ่มเติมรายละเอียดเพื่อให้เป็นตามข้อกำหนดของกฎหมายหรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำหนดอัตราส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานครั้งที่ 3 (DEMCO-ESOP 3) ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแล้ว และมีอำนาจดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามที่เห็นสมควรเท่าที่กฎหมายกำหนดให้กระทำได้ ซึ่งรวมถึง การจัดเตรียม แก้ไข เจรจา ลงนาม ส่งคำขออนุญาต และ/หรือเอกสารอื่น ติดต่อ เสนอข้อมูล ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวและเอกสารหลักฐานอื่นให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือสอบถามเพิ่มเติม

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เดิม โ哥 จำกัด (มหาชน) จำนวน 28,000,000 หน่วย ให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ครั้งที่ 3 และอนุมัติให้คณะกรรมการ หรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดสำคัญและรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ตามที่เห็นสมควรเท่าที่กฎหมายกำหนดให้กระทำได้ ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแล้ว ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	299,791,826	90.7976

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและ มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	30,360,300	9.1952
งดออกเสียง	23,738	0.0072

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติคําขย垮คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 10% ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงทั้งคืน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบลัณฑะทั้งหมด จำนวน 330,175,864 เสียง

#### วาระที่ 10 : พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ประธานฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า วาระนี้เป็นการเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นที่นอกเหนือจากวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยการเสนอเรื่องอื่นใดนั้น ให้อ่ายोงได้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวปิดการประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นผู้รับมอบลัณฑะและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน

ปิดประชุม เวลา 17.00น.

ลงชื่อ ประพันธ์ ปัน ประธานที่ประชุม<sup>✓</sup>  
(นายประพันธ์ ปันพันธวงศ์)

ลงชื่อ ไพศาล คงชนะเชษฐ์ ผู้บันทึกการประชุม<sup>✓</sup>  
(นายไพศาล คงชนะเชษฐ์)