

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

วันศุกร์ที่ 5 เมษายน 2556

เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมบริษัทฯ 2701-2703 ชั้น 27 อาคารเสริมมิตรทาวเวอร์
เลขที่ 159/41-44 ถ. สุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ของ บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมที่มาจากด้วยตนเอง 92 ท่าน คิดเป็นหุ้นจำนวน 91,354,624 หุ้น คิดเป็น 19.03% และผู้รับมอบฉันทะ 599 ท่าน คิดเป็นหุ้นจำนวน 303,460,141 หุ้น คิดเป็น 63.22% รวมเข้าร่วมประชุมจำนวนทั้งสิ้น 691 ท่าน คิดเป็นหุ้นจำนวน 394,814,765 หุ้น จากหุ้นทั้งหมดจำนวน 480,000,000 หุ้น คิดเป็น 82.25% จึงครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ

กรรมการที่ร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. นายอิโรโนบุ อิริยา | ประธานกรรมการ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ |
| 2. นายพิริยะ ว่องพยาบาล | รองประธานกรรมการ
ที่ปรึกษาอาวุโสทั่วไป |
| 3. นางนิจพร จระณะจิตต์ | กรรมการ |
| 4. นายมาโกะ โตะ ฟุซายามา | กรรมการ |
| 5. นายมานาบุ มิตานี | กรรมการ |
| 6. นายทิวา จารีก | กรรมการ
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายโครงการ ฝ่ายประมูลงาน
หน่วยงานปิโตรเคมีและโรงกลั่น และหน่วยงานเฉพาะกิจ |
| 7. นายศิวัชรภักษ์ พิณีจรรย์ | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 8. นายกำธร อุทาร์วุฒิพงศ์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 9. นายเรียวโซ นางาโอคะ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |

และมีผู้บริหารบริษัท ที่มาร่วมประชุมด้วย คือ

ผู้บริหารที่ร่วมประชุม

1. นางสาวกรรติกา ตันฐานันต์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายบริหารงานทั่วไปและฝ่ายการเงิน เลขานุการบริษัท
2. นายเสน่ห์ ภูริสัจย์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายวิศวกรรม หน่วยงานพลังงาน หน่วยงานฝึกอบรม และ หน่วยงานเฉพาะกิจ
3. นางสาวศรัตนา ตฤณรตนะ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ ประธานหน่วยงานพลังงาน
4. นายชุกีโอ โกเบ ผู้อำนวยการ หน่วยงานปิโตรเคมีและโรงกลั่น หน่วยงานพลังงาน และหน่วยงาน การขายและพัฒนาธุรกิจ
5. นางสาวพรจันทร์ เกษจุพาศรีโรจน์ ผู้อำนวยการ หน่วยงานปิโตรเคมีและโรงกลั่น หน่วยงานพลังงาน และหน่วยงาน การขายและพัฒนาธุรกิจ
6. นายฮิเดโตะ โคยามา รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานหน่วยงานการขายและ พัฒนาธุรกิจ
7. นายกอบชัย ชนสุภาจันต์ ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายการเงินและฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ผู้สอบบัญชีบริษัทที่ร่วมประชุม คือ บริษัท ไพร้ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปีเอเอส จำกัด

1. นายประสิทธิ์ เยื้องศรีกุล หุ้นส่วนสายงานตรวจสอบบัญชี (Partner)
2. นางสาวลักขมี ดีตระกูลวัฒนผล ผู้จัดการ

ที่ปรึกษากฎหมาย จาก สำนักกฎหมาย ไอพีซีที แอสโซซิเอท

1. นายเดชาธร พงษ์ถมมา ที่ปรึกษากฎหมาย
2. นายมงคล ศรีสังข์ ที่ปรึกษากฎหมาย

นายอิโรโนบุ อิริยา ประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ กล่าวเปิดการประชุม เวลา 14.00 น. และได้มอบหมายให้ นายพิริยะ ว่องพยาบาล รองประธานกรรมการและที่ปรึกษาอาวุโสทั่วไป เป็นผู้ดำเนินการประชุมแทนประธานฯ เป็นภาษาไทย เนื่องจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมเป็นคนไทยเกือบทั้งหมด

ประธานดำเนินการประชุม ซึ่งแจ้งเกี่ยวกับการปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง โดยขอให้ผู้ถือหุ้นท่านใดที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง กรุณาแสดงตัวโดยการยกมือหรือกรอกบัตรลงคะแนน และจะมีเจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรจากท่าน ทั้งนี้เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนนเสียง หากไม่มีผู้แสดงตัวไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง จะถือว่าที่ประชุมทั้งหมดเห็นด้วยกับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ สำหรับวิธีการ นับคะแนนเสียง จำนวน 1 หุ้น เท่ากับ 1 คะแนนเสียง บริษัทฯ จะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระด้วยระบบคอมพิวเตอร์ โดยวิธีการหักคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้บริษัทฯ จะแสดงการสรุปคะแนนเสียงของมติที่ประชุมในแต่ละวาระผ่านทางจอ โปรเจกเตอร์ หลังจากนั้นจึงเปิดประชุมตามระเบียบวาระดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 ลงวันที่ 3 เมษายน 2555 โดยได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวแก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ประธานในที่ประชุมจึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2555 ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ดังต่อไปนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,814,765	เสียง		
- เห็นด้วย	394,814,765	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
- ไม่เห็นด้วย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งดออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บัตรเสีย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2555
ประธานได้มอบหมายให้นางสาวระพีพันธ์ ลือพัฒนสุข เจ้าหน้าที่ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์
เป็นผู้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2555

นางสาวระพีพันธ์ แถลงว่ารายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2555 โดยละเอียดนั้น
จะปรากฏในรายงานประจำปี ตามที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นในรูปแบบคอมแพคดิสก์ พร้อมหนังสือบอกกล่าว
เชิญประชุม จึงขอสรุปภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2555 โดยแบ่งเป็น 6 ด้านหลักๆ ดังนี้

1. สัญญาโครงการก่อสร้างใหม่ ในปี 2555
2. การดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์
3. การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. การดำเนินงานด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม
5. การดำเนินงานด้านบุคลากร
6. การดำเนินงานกิจกรรมด้านสังคม

1. สัญญาโครงการก่อสร้างใหม่ในปี 2555 สรุปเฉพาะสัญญาโครงการที่มีมูลค่าตั้งแต่ 300 ล้านบาท
จำนวน 6 โครงการ ดังนี้



หมายเหตุ

- บริษัท และ ThyssenKrupp Uhde GmbH ร่วมดำเนินการ ภายใต้ชื่อ UHDE-TTCL Group Consortium ลงนามสัญญาก่อสร้างโรงงานผลิต Ammonium Nitrate กับ Vinacomin-Mining Chemical Industry Holding Corporation Ltd. ประเทศเวียดนาม มูลค่าสัญญา 2,700 ล้านบาทโดยประมาณ ระยะเวลาก่อสร้างราว 2 ปี

- บริษัทได้รับ Letter of Intent ในการก่อสร้างโรงงาน ปีโตรเคมี จังหวัดระยอง จาก บริษัทซีโอดี (ไทยแลนด์) จำกัด มูลค่าสัญญาประมาณ 2,400 ล้านบาท ระยะเวลา ก่อสร้างราว 18 เดือน

มิถุนายน

- บริษัท และ Toyo Thai Malaysia Sdn. Bhd. ได้รับ Letter of Award ในการ ก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิต 10 MW กับ Petronas Power Sdn. Bhd. ประเทศมาเลเซีย มูลค่าสัญญาประมาณ 810 ล้านบาท ระยะเวลา ก่อสร้างราว ปีเศษ
- บริษัท ลงนามในสัญญาก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิต 8 MW กับบริษัท สยาม โซล่าพาวเวอร์ จำกัด จังหวัดอ่างทอง มูลค่าสัญญาประมาณ 600 ล้านบาท ระยะเวลาก่อสร้างราว 9 เดือน

กรกฎาคม

- บริษัท และ ToyoThai-USA Corporation ได้รับ Letter of Intent ในการก่อสร้าง โรงงานผลิตโซดาไฟและขจัดก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ในประเทศสหรัฐอเมริกา มูลค่า สัญญาประมาณ 3,600 ล้านบาท

การลงทุนในโรงไฟฟ้าขนาด 100 เมกกะวัตต์ ใน สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์



นอกเหนือจากการที่บริษัทได้ชระงานประมูลและสัญญาการก่อสร้างที่ได้ยกตัวอย่างไปข้างต้น ในส่วนของการลงทุน บริษัทได้ร่วมลงนามในบันทึกสัญญากับ กระทรวงพลังงานไฟฟ้า สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เพื่อลงทุนและก่อสร้างโรงไฟฟ้าขนาด 100 เมกะวัตต์ ณ เขต Ahlone เมืองย่างกุ้ง คิดเป็นมูลค่าประมาณ 5,100 ล้านบาท

2. การดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์



นอกจากนี้ ในฐานะบริษัทมหาชนและดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาล ผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้ให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้น โดยจัดให้มีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งทำหน้าที่หลักในการให้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทกับนักลงทุน นักวิเคราะห์ และสื่อมวลชน อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการใช้โอกาสต่างๆ นอกเหนือจากการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ในการชี้แจงผลการดำเนินงานและพบปะผู้ถือหุ้น เช่นการเข้าร่วมงาน Opportunity Day หรืองาน SET in the City ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3. การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ



เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างงานโครงการ คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯซึ่งประกอบไปด้วย กรรมการอิสระ ทั้ง 3 ท่าน ได้มีการตรวจงานก่อสร้างโครงการ ณ สถานที่จริง โดยในปี 2555 ได้ทำการสุ่มตรวจงานระหว่างก่อสร้างของบริษัท ในโครงการ LampsUp-MY ณ เมือง Kuantan รัฐ Pahang ประเทศมาเลเซีย เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ดำเนินไปด้วยความเรียบร้อยตามแผนงาน มีการควบคุมภายในที่ดี ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม

4. การดำเนินงานด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม



บริษัทมีปณิธานในการบริหารงานโครงการ โดยมุ่งเน้นให้ความสำคัญในเรื่อง อาชีวอนามัย ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทได้รับการยอมรับในระดับสากลว่าเป็นบริษัทที่มีความสามารถ ในการบริหารจัดการด้านอาชีว อนามัย และความปลอดภัยตามมาตรฐานของ OHSAS 18001:2007 และ TIS18000

ด้านอาชีวอนามัย

บริษัทจัดให้พนักงานใหม่ทุกคนได้รับการตรวจร่างกายก่อนเข้าทำงาน และมีการตรวจสุขภาพ พนักงานเป็นประจำทุกปี ทั้งการตรวจสุขภาพทั่วไป และตามปัจจัยเสี่ยง นอกจากนี้ บริษัทได้จัดหน่วยเคลื่อนที่ ออกให้บริการและให้คำแนะนำ ด้านสาธารณสุขกับชุมชน

ด้านความปลอดภัย

บริษัทมุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างความปลอดภัยในโครงการ ด้วยวิธีการควบคุม ป้องกัน และ ลดความเสี่ยงด้านอาชีวอนามัย ตลอดจนผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ที่อาจเกิดขึ้นจากกิจกรรมของโครงการ เช่น การจัดให้มีการตรวจสอบความปลอดภัยประจำวัน และการตรวจอุปกรณ์เครื่องจักรก่อนใช้งาน เป็นต้น

บริษัทมุ่งเน้นการให้ความรู้ด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย ก่อนเริ่มปฏิบัติงาน และการอบรมเฉพาะทางที่สอดคล้องตามความเสี่ยงของงานรวมทั้งการสื่อสารผ่านบทความและสื่อประชาสัมพันธ์ต่างๆ แก่พนักงาน ตลอดจนผู้ปฏิบัติงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมดในโครงการ เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานสามารถบ่งชี้อันตราย จากกิจกรรมหรืองานที่ทำ และสามารถหาวิธีการป้องกัน และควบคุมอันตราย เพื่อให้การทำงานเกิดความ ปลอดภัยยิ่งขึ้น

ด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม โดยจัดทำแผนการจัดการให้เป็นไปตาม รายงานการศึกษาผลกระทบ สิ่งแวดล้อม อาทิ ของเสียจากการก่อสร้างนั้นจะถูกแยกประเภทและส่วนใหญ่อยัง สามารถใช้งานได้จะถูกนำกลับมาใช้ใหม่เพื่อเป็นการลดของเสียของโครงการ

5. การดำเนินการด้านบุคลากร



นอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯแล้ว บริษัทฯได้ตระหนักถึงความสำคัญ
ของบุคลากรซึ่งเป็นทรัพยากรที่มีค่าของบริษัทฯด้วย ซึ่งนอกเหนือจากการจัดให้มีสวัสดิการและการให้
ความช่วยเหลือในด้านต่างๆ แก่พนักงานตามแต่โอกาสแล้ว บริษัทฯยังมีแผนพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ อย่าง
ต่อเนื่องเพื่อเพิ่มศักยภาพในการทำธุรกิจของบริษัทฯในอนาคต

โดยบริษัทฯได้จัดให้มีการอบรมในด้านต่างๆให้กับพนักงาน เริ่มตั้งแต่การปฐมนิเทศ
เมื่อเข้าร่วมงานกับบริษัท การจัดอบรมความรู้ความปลอดภัยในด้านต่างๆ และการอบรมความรู้เฉพาะทางและ
เทคโนโลยีใหม่ๆ รวมไปถึงกิจกรรมสร้างเสริมความสัมพันธ์ต่างๆ ในองค์กรอย่างต่อเนื่อง

6. การดำเนินงานกิจกรรมด้านสังคม

บริษัทฯได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของความรับผิดชอบต่อสังคม และได้สนับสนุนการดำเนิน
กิจกรรมเพื่อการพัฒนาสังคมอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2555 สามารถแบ่งประเภทกิจกรรมเพื่อสังคมได้เป็น 2 ด้าน
คือ

6.1 การให้ความช่วยเหลือสังคม ด้านการศึกษา



การให้ความช่วยเหลือสังคมด้านการศึกษา ด้วยบริษัทฯ ตระหนักในความสำคัญของการศึกษา และในปี 2555 บริษัทฯ ได้บริจาคและส่งมอบอาคารเรียนขนาด 2 ชั้น พร้อมอุปกรณ์การศึกษา เครื่องคอมพิวเตอร์ จำนวน 10 ชุด มูลค่ารวมกว่า 8 ล้านบาท ให้กับโรงเรียนวัดละหารไร่ อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง และกิจกรรมดังกล่าว บริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เป็นปีที่ 3

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้บริจาคคอมพิวเตอร์จำนวน 20 ชุด ให้แก่โรงเรียนคลองมือไทร (สว่างไสวราษฎร์บำรุง) ตำบลธาตุทอง อำเภอบ่อทอง จังหวัดชลบุรี

การสนับสนุนกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติ ณ โรงเรียนบ้านหนองใหญ่ ตำบลพุด่าง อำเภอพระพุทธบาท จังหวัดสระบุรี และโรงเรียนบ้านไร่ ตำบลห้วยเขย่ง อำเภอทองฟ้าภูมิ จังหวัดกาญจนบุรี โดยบริษัทฯ ได้มอบสิ่งของ อาทิ หนังสือเรียน หนังสือนิทาน อุปกรณ์การเรียน เสื้อผ้า ของเล่นสำหรับเด็ก ฯลฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบเครื่องคอมพิวเตอร์จำนวน 20 ชุด ให้กับโรงเรียนบ้านหนองใหญ่ จังหวัดสระบุรี เพื่อสนับสนุน และส่งเสริมพัฒนาการเรียนรู้นักเรียน และกิจกรรมสันทนาการเพื่อส่งเสริมความรู้ และสร้างความสนุกสนานให้กับนักเรียนและผู้ปกครอง

6.2 การช่วยเหลือสังคมและสิ่งแวดล้อม



การให้ความช่วยเหลือด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยในปี 2555 บริษัทสนับสนุนการปลูกต้นไม้รอบๆ บริเวณ โรงเรียนวัดละหารไร่ เพื่อเพิ่มพื้นที่สีเขียว และช่วยลดภาวะโลกร้อน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นผู้สนับสนุนหลักในการจัดงาน “เดิน-วิ่ง รำลึก สึนามิ ไทย-ญี่ปุ่น” ร่วมกับสมาคมผู้รับทุนใจกล้าแห่งประเทศไทย ณ สนามกีฬาเทพหัสดิน ซึ่งสนับสนุนอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 2

มติที่ประชุม

ที่ประชุมรับทราบรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2555 ตามที่เสนอ

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้ว

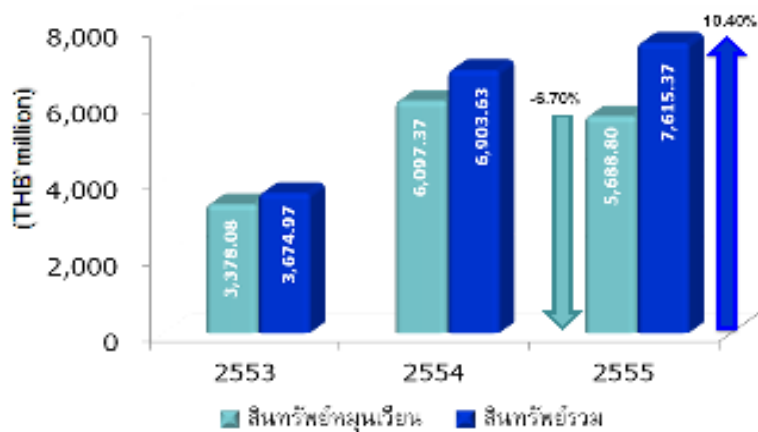
ประธานได้มอบหมายให้นายกอบชัย ชนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงินเป็นผู้รายงานเกี่ยวกับการดำเนินงานประจำปี งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

นายกอบชัย ชนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน แถลงว่าตามพระราชบัญญัติบริษัทฯ มหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 มาตราที่ 112 และ 113 ได้กำหนดให้บริษัทมหาชนต้องจัดทำรายงานการดำเนินงานประจำปี งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ

รายงาน ประจำปี 2555 รวมทั้งแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ ณ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบคอมพิวเตอร์ พร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้ จะได้รับแจกรายงานประจำปีเป็นรูปเล่ม ซึ่งมีทั้งฉบับภาษาไทยและฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งข้อสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญดังนี้

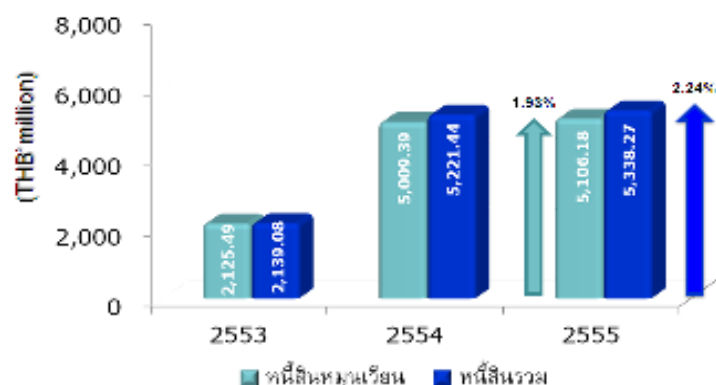
ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์รวมและสินทรัพย์หมุนเวียน



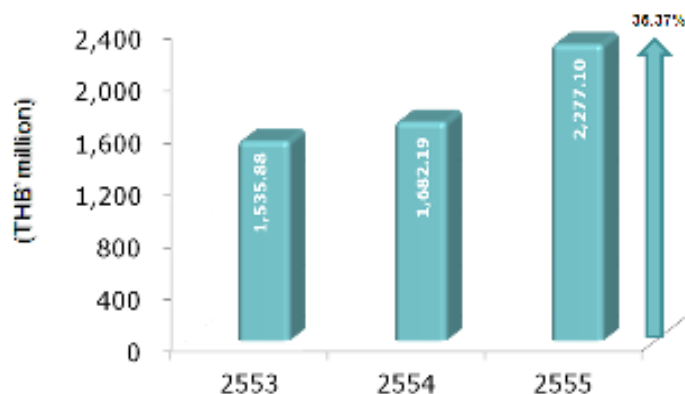
ในด้านการเติบโตของสินทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2555 สินทรัพย์รวม เติบโตประมาณ 10% จากปีก่อนหน้า โดยบริษัทมีสินทรัพย์รวม 7,615 ล้านบาท และหากพิจารณาในรายละเอียด จะพบว่าสินทรัพย์หมุนเวียนปรับตัวลดลงประมาณ 6% อันเป็นผลมาจากการที่บริษัทได้เพิ่มเงินลงทุนในโครงการต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น โรงไฟฟ้า บริษัทนวนครการไฟฟ้า ขนาด 110 MW โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ บริษัทสยามโซลาร์พาวเวอร์ ขนาด 8 MW และล่าสุด โรงไฟฟ้า บริษัท TOYO THAI POWER MYANMAR ขนาด 100 – 120 MW ในเมืองย่างกุ้ง ประเทศพม่า

หนี้สินรวมและหนี้สินหมุนเวียน



ณ 31 ธันวาคม 2555 หนี้สินรวม เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย ประมาณ 2% จากปีก่อนหน้า โดยบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 5,338 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน และหนี้สินที่ก่อให้เกิดภาระดอกเบี้ยจ่ายหรือหนี้สินที่เกิดจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

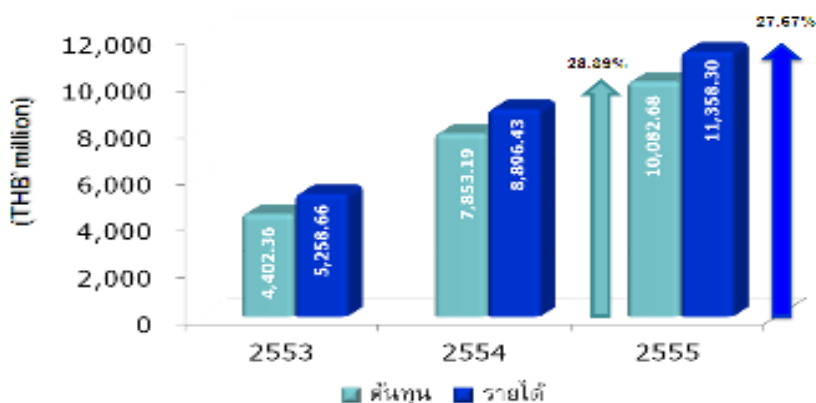
ส่วนของผู้ถือหุ้น



ณ 31 ธันวาคม 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้น เติบโต 35% จากปีก่อนหน้า โดยบริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,277 ล้านบาท โดยปัจจัยที่สำคัญที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่ กำไรสุทธิประจำงวด การจ่ายเงินปันผล และการลงทุนในโรงไฟฟ้า ในประเทศพม่า

ผลการดำเนินงานปี 2555

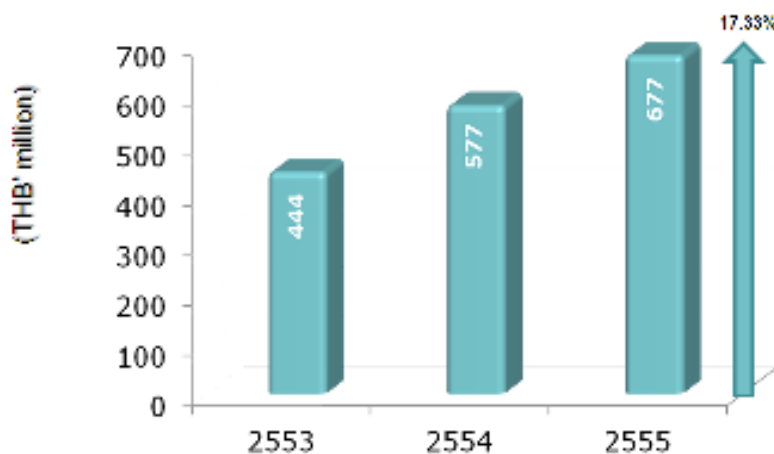
รายได้และต้นทุนจากการก่อสร้างและให้บริการ



สำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2555 รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการเติบโต 27% จากปีก่อนหน้า โดยบริษัทฯ มีรายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ 11,358 ล้านบาท และมีต้นทุนในการก่อสร้างและให้บริการ 10,082 ล้านบาท

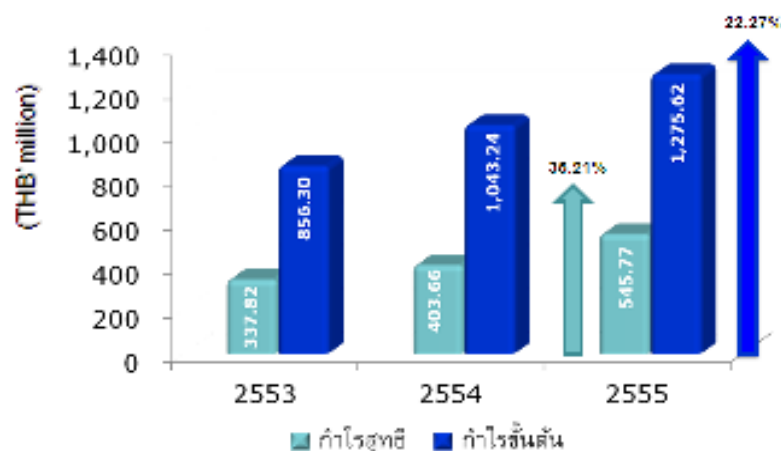
โครงการก่อสร้างที่สำคัญ จำนวน 4 โครงการ และ คิดเป็นกว่าร้อยละ 60 ของรายได้รวม ได้แก่ โครงการก่อสร้าง “รุ่งตะวัน”, โครงการก่อสร้างโรงงานปิโตรเคมี ร่วมกับ Chiyoda Consortium, โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า “นวนครกรไฟฟ้า”, และ โครงการก่อสร้าง “สินแร่หายาก” บริษัท Lynas ในประเทศมาเลเซีย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร



ในปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการบริหารสูงขึ้นประมาณ 17% จากปีก่อนหน้า โดยมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 677 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้ฯ สัดส่วนของค่าใช้จ่ายจะลดลงเล็กน้อย อยู่ที่ประมาณร้อยละ 6 ของรายได้

กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิ



ในปี 2555 กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิสำหรับปี เติบโตประมาณ 22% และ 35% จากปีก่อนหน้า โดยมีกำไรขั้นต้น 1,275 ล้านบาท และกำไรสุทธิสำหรับปี 545 ล้านบาท เรียงตามลำดับ

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	พ.ศ. 2553	พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.59	1.22	1.11
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	1.39	3.10	2.34
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.28%	11.73%	11.23%
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	6.35%	4.49%	4.74%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	9.19%	5.85%	7.17%
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	3.20	3.50	4.74
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.70	0.83	1.14
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	22.00%	24.00%	23.97%

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเล็กน้อย อยู่ที่ 1.1 เท่าของหนี้สินหมุนเวียน โดยหลักๆเป็นผลมาจากการที่บริษัทได้เพิ่มเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าต่างๆตามแผนงาน ทั้งในและต่างประเทศ

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากผลประกอบการและการลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชี ส่งผลทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 11.23% ของรายได้

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม, มูลค่าหุ้นตามบัญชี, และ กำไรสุทธิต่อหุ้น ล้วนปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น และสุดท้าย อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงเล็กน้อย อยู่ที่ 23.97 %

ผู้ถือหุ้น ได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

คำถาม โดย คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

คำตอบ โดย คุณกอบชัย ชนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ถาม จากรายงานประจำปี 2555 หน้า 142 ข้อ 26 ส่วนงบการเงินรวม เกี่ยวกับประมาณการค่าก่อสร้าง อยากทราบว่าทำไมตัวเลขประมาณการค่าก่อสร้างของปี 2555 จึงลดลงจากปี 2554 (ประมาณการค่าก่อสร้าง พ.ศ. 2555 – 1,789,045,925 บาท พ.ศ. 2554 – 2,896,942,400 บาท) ประมาณการค่าก่อสร้างควรจะเพิ่มขึ้นตามรายได้ค่าก่อสร้างหรือไม่ อย่างไร

ตอบ จากงบการเงินรวมดังกล่าว การก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่พม่าซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ลงทุนด้วยนั้น สำหรับมาตรฐานทางบัญชี เวลาที่แสดงงบการเงินรวม ประมาณการค่าก่อสร้างในส่วนนั้น จะไม่ได้ถูกบันทึกในงบการเงินรวมด้วย กล่าวคือ ไม่รวมมาเป็นรายได้ แต่จะรวมเป็นสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น

คำถาม โดย คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

คำตอบ โดย คุณเดชาธร พงษ์ธมมา ที่ปรึกษากฎหมาย จากสำนักงานกฎหมาย ไอพีซีที แอสโซซิเอท

ถาม เกี่ยวกับคดีฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายที่พนักงานได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ จำนวน 1.17 ล้านบาท จากรายงานประจำปี 2555 ข้อ 28 ส่วนภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น (ต่อ) พนักงานได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา ภายในระยะเวลาที่ศาลกำหนดหรือไม่

ตอบ คดีนี้ผ่านการพิจารณาจากศาลชั้นต้นแล้ว และศาลได้พิพากษาแล้วว่าบริษัทฯ ไม่มีการกระทำการตามที่อดีตพนักงานได้ยื่นฟ้องต่อศาล ตัดสินให้บริษัทฯ ชนะคดี แต่ทั้งนี้ในกระบวนการของศาลแรงงานกลาง พนักงานมีสิทธิอุทธรณ์ต่อศาลฎีกาได้ แต่พอครบแล้ว มีการยื่นอุทธรณ์ ศาลไม่รับอุทธรณ์ เนื่องจากการที่จะอุทธรณ์ที่ศาลฎีกาในคดีแรงงาน ต้องเป็นการอุทธรณ์ในข้อกฎหมายเท่านั้น ซึ่งการอุทธรณ์ไม่ว่าจะเป็นการอุทธรณ์โดยพนักงานเอง หรือการอุทธรณ์ผ่านพนักงานตรวจแรงงาน ศาลชั้นต้นในที่นี้คือศาลแรงงาน มีคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ สิทธิของพนักงานที่จะอุทธรณ์ต่อไปได้ก็คือ อุทธรณ์คำสั่งของศาลชั้นต้นว่า การที่ศาลชั้นต้นสั่งไม่รับอุทธรณ์นั้น เป็นคำสั่งที่ไม่ถูกต้อง พนักงานก็อุทธรณ์ในส่วนนั้นไป หากคดีดำเนินต่อไปไปยังศาลฎีกา หากศาลฎีกาเห็นว่าคำสั่งของศาลชั้นต้นนั้นไม่ถูกต้อง คดีก็จะกลับมาใหม่ เขาก็จะมีสิทธิอุทธรณ์ แต่เบื้องต้นในส่วนขอข้อเท็จจริง ศาลชั้นต้นมีคำสั่งไปแล้วว่าเขาไม่มีสิทธิอุทธรณ์

คำถาม โดย คุณบุญประสิทธิ์ โรจนพฤกษ์ ผู้รับมอบฉันทะ จากคุณไพรวลัย เข้มพิลา

คำตอบ โดย คุณกอบชัย ธนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ถาม เกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการบริหารและภาษีเงินได้ จากรายงานประจำปี 2555 หน้า 77 ข้อ 2.1.3 ระบุถึงการตัดหนี้สูญจากโครงการในประเทศเวียดนามเป็นจำนวน 25 ล้านบาทนั้น อยากทราบรายละเอียดของการตัดหนี้สูญดังกล่าว และจะสามารถป้องกันเหตุการณ์ลักษณะนี้ในอนาคตได้อย่างไร

ตอบ ความหมายของการตัดหนี้สูญในที่นี้ ในแง่ของข้อเท็จจริง ก็คือ ตามความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชี เห็นว่ารายรับในส่วนนี้ซึ่งมาจากโครงการในเวียดนาม ได้ตั้งเป็นลูกหนี้เป็นระยะเวลาที่ค่อนข้างนาน ตามความเห็นของทางผู้ตรวจสอบบัญชี ก็ถือว่าให้ตัดเป็นหนี้สูญไปก่อน แต่ในแง่ของการดำเนินงานของโครงการจริงๆ แล้ว เจ้าของโครงการได้มีการชะลอการก่อสร้างไว้ ยังไม่ได้มีการยกเลิกแต่อย่างใด แต่หากประเด็นของหนี้สูญนี้มีเงินกลับเข้ามา ก็จะถูกบันทึกเป็นรายได้กลับเข้าบริษัทฯ

คำถาม โดย คุณวิรัช วิทยุทธิผล ผู้ถือหุ้น

คำตอบ โดย คุณสุรัตนา ตฤณรณะ

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ ประธานหน่วยพลังงาน

ถาม จากประเด็นเรื่องหนี้สูญข้างต้น เกี่ยวกับการชะลอโครงการนั้นคือ ได้มีการก่อสร้างไปแล้วหรือยัง และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น เป็นค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างหรือการออกแบบ

ตอบ โครงการนี้เป็นโครงการที่อยู่ในระยะเริ่มต้น อยู่ระหว่างการทำ Detail Engineering ยังไม่มีการก่อสร้าง

เมื่อไม่มีข้อซักถามอย่างใดอีก ประเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบและผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้ว

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้ว ด้วยคะแนนเสียง ดังต่อไปนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,881,865	เสียง		
- เห็นด้วย	394,881,865	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
- ไม่เห็นด้วย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งคออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บัตรเสีย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากเมื่อตอนเริ่มเปิดประชุม คิดเป็น 67,100 หุ้น

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรกำไร และพิจารณาจ่ายเงินปันผล สำหรับการดำเนินงานประจำปี 2555

ประธานแถลงว่าบริษัทฯ มีนโยบายที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นแต่ละปี โดยมีอัตราที่คาดว่าจะจ่ายตามผลการดำเนินงานไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้ว หากไม่มีเหตุการณ์จำเป็นอื่นใด และหากการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อ การดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีสาระสำคัญ

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผล

	ผลการดำเนินงาน		
	งบเฉพาะบริษัท ปี 2555	งบรวม ปี 2554	งบเฉพาะบริษัท ปี 2553
กำไรสุทธิ	595.00 ล้านบาท	403.66 ล้านบาท	350.00 ล้านบาท
เงินปันผลจ่าย	307.20 ล้านบาท	206.40 ล้านบาท	177.60 ล้านบาท
อัตราการจ่ายเงินปันผล	51.63%	51.13%	50.74%
จำนวนหุ้นสามัญ	480 ล้านหุ้น	480 ล้านหุ้น	480 ล้านหุ้น
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (1)	0.44	0.43	0.37
ราคาสลาก (2)	37.75	14.30	8.45
ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัท - 27/02/2013			
อัตราเงินปันผลต่อเกณฑ์ (1) / (2)	1.17%	3.01%	4.38%

จากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงบการเงินรวมของบริษัทฯ ในปี 2555 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิ 595 ล้านบาท และทางบริษัทได้ตั้งสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว คณะกรรมการ จึงเห็นควร เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.44 บาท คิดเป็นเงิน 211.2 ล้านบาท จากผลประกอบการครึ่งหลังของปี 2555 การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว เมื่อรวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล เมื่อปี 2555 ที่ 0.20 บาท ต่อหุ้น หรือ 96 ล้านบาทแล้ว จะเป็นการจ่ายเงินปันผลประจำปีทั้งสิ้น 307.2 ล้านบาท หรือ 0.64 บาท ต่อหุ้น เท่ากับ 51.63% ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะของบริษัทสำหรับปี 2555 และกำหนด จ่ายเงินปันผลในวันที่ 3 พฤษภาคม 2556 โดยกำหนดให้วันที่ 14 มีนาคม 2556 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มี สิทธิรับเงินปันผล และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยวิธีปิดสมุด ทะเบียนพักการ โอนหุ้นในวันที่ 15 มีนาคม 2556

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไร โดยจ่ายเงินปันผล สำหรับการดำเนินงาน ประจำปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.44 บาท ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2555 มติที่ประชุมประกอบด้วยคะแนนเสียง ดังต่อไปนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,957,065	เสียง		
- เห็นด้วย	394,957,065	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
- ไม่เห็นด้วย		เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งคออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บัตรเสีย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก คิดเป็น 75,200 หุ้น


วาระที่ 5 พิจารณานุมัติเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่พ้นตำแหน่งตามวาระ

ประธานแถลงว่า เนื่องจากตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 22 กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งจำนวนหนึ่งในสาม โดยกรรมการที่จะออกตามวาระในการประชุมสามัญประจำปีครั้งนี้มีจำนวน 3 ท่าน และสามารถได้รับเลือกกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง คือ

1. นายมานานู มิตานี ตำแหน่ง กรรมการบริษัท
2. นายมาโกโตะ ฟุซายามา ตำแหน่ง กรรมการบริษัท
3. นายศิวะรักษ์ พิณจารมณีย์ ตำแหน่ง กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน กรรมการทั้ง 3 ท่าน จะต้องออกจากห้องประชุม จนกว่าการลงมติจะเรียบร้อย

คุณพิริยะ ว่องพวยบาล ได้แจ้งกับที่ประชุมเพื่อพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ในเรื่องประวัติการศึกษา ประวัติการทำงานและอื่นๆ ได้จากเอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 5 และได้เสนอที่ประชุมพิจารณาเป็นรายบุคคลดังนี้

ชื่อและนามสกุล	: นายมานานู มิตานี	
ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง	: กรรมการบริษัท	
ตำแหน่งปัจจุบัน	: กรรมการบริษัท	
อายุ	: 65 ปี	
สัญชาติ	: ญี่ปุ่น	
คุณวุฒิทางการศึกษา	: ปริญญาตรี วิศวกรรมเคมี มหาวิทยาลัยนาโกย่า ประเทศญี่ปุ่น	
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	: 2012 หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ : 2 ปี (2554 – ปัจจุบัน)

ประสบการณ์การทำงาน : 2554 – ปัจจุบัน กรรมการบริษัท
บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
2552 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาอาวุโส Gas LNG Project Operations
Chiyoda Corporation

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น : ไม่มี

ตำแหน่งในกิจการอื่น : 1 แห่ง
(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน : ที่ปรึกษาอาวุโส Gas LNG Project Operations
/ เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ Chiyoda Corporation

การถือหุ้นในบริษัทฯ : ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีลหุโทษ : ไม่มี

คุณสมบัติต้องห้ามตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 : ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2555

การประชุมคณะกรรมการ : 4 ครั้ง จากการประชุมทั้งหมด 4 ครั้ง (100%)

คณะกรรมการตรวจสอบ : ไม่มี

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน : ไม่มี

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง : ไม่มี

ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น : 1 ครั้ง จากการประชุมทั้งหมด 1 ครั้ง (100%)

หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา

บริษัทฯ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนแล้ว เห็นว่า นายมานานู มิทานิ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับบริษัท พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และมีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งน่าจะสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ จึงเห็นสมควรเสนอให้ดำรงตำแหน่งเป็นการกรรมการบริษัทต่อไป

ชื่อและนามสกุล : นายมาโกโตะ พุชยามา

ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง : กรรมการบริษัท

ตำแหน่งปัจจุบัน : กรรมการบริษัท
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท)

อายุ : 63 ปี

สัญชาติ : ญี่ปุ่น

คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี คณะกฎหมาย
มหาวิทยาลัยโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น

การอบรมหลักสูตรกรรมการ : 2551 หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ : 5 ปี (2551 – ปัจจุบัน)



ประสบการณ์การทำงาน : 2551 - ปัจจุบัน กรรมการบริษัท
บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
2547 - ปัจจุบัน เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายจัดการและวางแผน
Toyo Engineering Corporation

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น : ไม่มี

ตำแหน่งในกิจการอื่น : 1 แห่ง

(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน : เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายจัดการและวางแผน
/ เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ Toyo Engineering Corporation

การถือหุ้นในบริษัทฯ : ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีละเมิด : ไม่มี

คุณสมบัติต้องห้ามตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 : ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2555

การประชุมคณะกรรมการ : 4 ครั้ง จากการประชุมทั้งหมด 4 ครั้ง (100%)

คณะกรรมการตรวจสอบ : ไม่มี

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน : ไม่มี

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง : ไม่มี

ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น : 1 ครั้ง จากการประชุมทั้งหมด 1 ครั้ง (100%)

หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา

บริษัทฯ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนแล้ว เห็นว่า นายมาโกโตะ ฟุซายามา มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับบริษัท พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และมีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งน่าจะสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ จึงเห็นสมควรเสนอให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทต่อไป

ชื่อและนามสกุล : นายศิวัชร กัญญาภรณ์

ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง : กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

ตำแหน่งปัจจุบัน : กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

อายุ : 62 ปี

สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ

มหาวิทยาลัยมินนิโซต้า ประเทศสหรัฐอเมริกา

ปริญญาตรี คณะรัฐศาสตร์

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย ลอสแอนเจลิส ประเทศสหรัฐอเมริกา

ประกาศนียบัตรด้านภาษี H&R Block Tax Training School, California, U.S.A.



การอบรมหลักสูตรกรรมการ	: 2552	หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
	2550	หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
	2547	หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) หลักสูตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
จำนวนปีที่เป็นการ	: 5 ปี (2551 – ปัจจุบัน)	
ประสบการณ์การทำงาน	: 2553 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัท บริษัท Ini3 Digital จำกัด
	2552 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัท บริษัท เอื้อวิทยา จำกัด (มหาชน)
	2551 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	: กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัท บริษัท เอื้อวิทยา จำกัด (มหาชน)	
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	: ไม่มี	
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ	: ไม่มี	
การถือหุ้นในบริษัทฯ	: 100,000 หุ้น คิดเป็น 0.02% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด	
ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีทุจริต	: ไม่มี	
คุณสมบัติต้องห้ามตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535	: ไม่มี	
การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2555		
การประชุมคณะกรรมการ	: 4 ครั้ง	จากการประชุมทั้งหมด 4 ครั้ง (100%)
คณะกรรมการตรวจสอบ	: 5 ครั้ง	จากการประชุมทั้งหมด 5 ครั้ง (100%)
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	: ไม่มี	
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	: ไม่มี	
ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	: 1 ครั้ง	จากการประชุมทั้งหมด 1 ครั้ง (100%)

หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา

บริษัทฯ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนแล้ว เห็นว่า นายศิวัชรักษ์ พิณิจารมณ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามนิยามกรรมการอิสระ ข้อบังคับบริษัท พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และมีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งน่าจะสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ จึงเห็นสมควรเสนอให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ต่อไป

เนื่องจากนายศิวัชรักษ์ พินิจารมณ เป็นกรรมการอิสระ บริษัทได้กำหนดนโยบายกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของ ก.ล.ต หรือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องการถือหุ้นในบริษัท คือ กรรมการอิสระของบริษัทต้องถือหุ้นในบริษัทไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

ข้อมูลอื่นๆ ของกรรมการอิสระ ที่ได้รับเสนอชื่อ

ข้อมูลอื่นๆ ของกรรมการอิสระที่ได้รับเสนอชื่อ

ลักษณะความสัมพันธ์ของกรรมการอิสระ	นายศิวัชรักษ์ พินิจารมณ
1. ถือหุ้นในบริษัทไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย	0.02%
2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นพนักงาน ลูกจ้าง ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในปัจจุบันและช่วง 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง	ไม่มี
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตรกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือ บริษัทย่อย	ไม่มี
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในปัจจุบันและ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้งในลักษณะดังนี้ (1) ไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ เช่น ผู้สอบบัญชี ผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น (2) ไม่มีความสัมพันธ์ทางการค้า / ทางธุรกิจ ซึ่งมีมูลค่ารายการตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป หรือตั้งแต่ร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท แล้วแต่จำนวนใด จะต่ำกว่า ทั้งนี้ ในการพิจารณามูลค่ารายการให้รวมรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการทำรายการในครั้งนี้ด้วย	ไม่มี
5. ไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	ไม่มี

ลักษณะความสัมพันธ์ของกรรมการอิสระ	นายศิวัชร กัญญาภิรมย์
6. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระได้	ไม่มี

ผู้ถือหุ้น ได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

คำถาม โดย คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

คำตอบ โดย คุณพิริยะ ว่องพยาบาล รองประธานกรรมการ ที่ปรึกษาอาวุโสทั่วไป

ถาม เรื่องวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่านนั้น มีข้อบังคับบริษัทฯ ข้อใด กำหนด หรือไม่ว่าแต่ละท่านดำรงตำแหน่งได้กี่วาระๆ ละกี่ปี

ตอบ วาระของการดำรงตำแหน่งของกรรมการจะอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี โดยในการประชุมสามัญ ประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม กรรมการที่ออกตามวาระนี้อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

เมื่อไม่มีข้อซักถามอย่างใดอีก ประเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการใหม่แทน กรรมการที่พ้นตำแหน่งตามวาระ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายมานานู มิตานี กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,957,065	เสียง		
- เห็นด้วย	384,959,239	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.47
- ไม่เห็นด้วย	9,997,826	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.53
- งดออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บั้ตรเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

(2) มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายมาโกโตะ พุชยามา กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,957,065	เสียง		
- เห็นด้วย	384,959,239	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.47
- ไม่เห็นด้วย	9,997,826	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.53
- งดออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บัตรเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

(3) มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายศิวัชรภักษ์ พินิจารมณ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,957,065	เสียง		
- เห็นด้วย	394,957,065	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
- ไม่เห็นด้วย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งดออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บัตรเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนและเงินโบนัสพิเศษแก่กรรมการบริษัทฯ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร สำหรับปี 2556

คณะกรรมการบริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) มีมติเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2555 ให้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนที่ดำรงตำแหน่งครบตามวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่ อีกหนึ่งวาระ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริษัท หรือกรรมการบริหาร จำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน โดยส่วนใหญ่ต้องเป็น กรรมการอิสระ และไม่ใช่นักบริหารหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้แก่

1. นายริวโซ นางาโอกะ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายกำธร อุฑารวุฒิพงศ์ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3. นายทิวา จารีก กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ประธานเชิญ นายทิวา จารีก กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน อธิบายรายละเอียดการกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2556

นายทิวา จารีก กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนแถลงว่า คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้ประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2556 เพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร ประจำปี 2556 โดยคำนึงถึงความเหมาะสมเกี่ยวกับประเภท ขนาดผลการดำเนินงาน ซึ่งสอดคล้องกับสถานะโดยทั่วไปของตลาด (Market Norm) และอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงความเหมาะสมกับการทำหน้าที่และความรับผิดชอบ ทั้งนี้ได้พิจารณาจากผลสำรวจค่าตอบแทนของ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Thai Institute of Directors Association โดยเปรียบเทียบกับกลุ่ม อสังหาริมทรัพย์และธุรกิจก่อสร้าง จำนวน 25 บริษัท ค่าตอบแทนมีค่ามัธยฐานที่ 6,000,000.- บาท หากเทียบกับ รายได้ของบริษัทในช่วง 10,001-50,000 ล้านบาท จะมีค่ามัธยฐานที่ 7,500,000.- บาท ต่อคณะ จึงนำเสนอต่อ คณะกรรมการบริษัทเพื่อกำหนดค่าตอบแทนปี 2556 และ โบนัสพิเศษ จากผลงานปี 2555 ดังนี้

1. ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร ให้คงอัตราเดียวกับปี 2556 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน (บาท/คณะ/ปี)		
		2556	2555	2554
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการบริษัท	5,100,000	5,100,000	5,100,000
	กรรมการบริษัท / เลขานุการบริษัท			
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	500,000	500,000	500,000
	กรรมการตรวจสอบ / เลขานุการ			
คณะกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการบริหาร	6,600,000	4,710,000	5,050,000
	กรรมการบริหาร / ผู้บริหารระดับสูง			

- ประธานกรรมการ ปีละ 600,000 บาท
- กรรมการบริษัท 7 ท่าน และเลขานุการบริษัทฯ 1 ท่าน ปีละ 4,500,000 บาท
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ปีละ 200,000 บาท
- กรรมการตรวจสอบ 2 ท่าน และเลขานุการ 1 ท่าน ปีละ 300,000 บาท
- กรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูง 37 ท่าน ปีละ 6,600,000 บาท

2. เงินโบนัสพิเศษกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร ปี 2556
ดังรายละเอียดต่อไปนี้

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เงินโบนัสพิเศษ จากผลการดำเนินงานของบริษัท (บาท/คณะ/ปี)		
		2555	2554	2553
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการบริษัท	3,260,000	2,624,515	2,042,784
	กรรมการบริษัท / เลขานุการบริษัท			
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	320,000	257,305	200,269
	กรรมการตรวจสอบ / เลขานุการ			
คณะกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการบริหาร	4,270,000	2,423,814	2,022,757
	กรรมการบริหาร / ผู้บริหารระดับสูง			

เงินโบนัสพิเศษกรรมการ เนื่องจากบริษัทมีผลกำไรสุทธิรวม 595 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะบริษัท) ทั้งนี้ได้หักส่วนไว้เพื่อการดำเนินงานของบริษัทร้อยละ 45 มีการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 51.63 และสำรองไว้สำหรับจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารประจำปี 2556 ในอัตราร้อยละ 2.05 คงเหลือเป็นเงินโบนัสพิเศษสำหรับกรรมการและผู้บริหารประมาณร้อยละ 1.32 ของกำไรสุทธิปี 2555

เงินโบนัสพิเศษ

●คณะกรรมการบริษัท	โบนัสสำหรับผลงานปี 2554	=	2,642,515	บาท
	โบนัสสำหรับผลงานปี 2555	=	3,260,000	บาท
	<u>เพิ่มขึ้น</u>	=	617,485	บาท
●คณะกรรมการตรวจสอบ	โบนัสสำหรับผลงานปี 2554	=	257,305	บาท
	โบนัสสำหรับผลงานปี 2555	=	320,000	บาท
	<u>เพิ่มขึ้น</u>	=	62,695	บาท
●คณะกรรมการบริหาร	โบนัสสำหรับผลงานปี 2554	=	2,423,814	บาท
	โบนัสสำหรับผลงานปี 2555	=	4,270,000	บาท
	<u>เพิ่มขึ้น</u>	=	1,846,695	บาท

ทั้งนี้กรรมการได้พิจารณาข้อมูลโดยรอบด้านตามความเหมาะสม โดยเปรียบเทียบจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอผู้ถือหุ้นอนุมัติกำหนดค่าตอบแทน และเงินโบนัสพิเศษตามที่เสนอ โดยท่านผู้ถือหุ้นสามารถดูรายละเอียดทั้งหมดได้ในเอกสารประกอบการพิจารณา วาระที่ 6

สำหรับค่าตอบแทนปี 2556 และ โบนัสพิเศษปี 2555 ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานประจำปี 2555 นั้น เป็นอัตรา 3.37% ของกำไรสุทธิเฉพาะของบริษัท

ผู้ถือหุ้นได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

คำถาม โดย คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบนันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

คำตอบ โดย คุณพิริยะ ว่องพยาบาล รองประธานกรรมการ ที่ปรึกษาอาวุโสทั่วไป

ถาม จากหนังสือเชิญประชุม เรื่อง โบนัสของกรรมการ ระบุว่าให้โบนัสกรรมการคิดเป็นร้อยละ 1.32 เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว คิดเป็นอัตราร้อยละเท่าไร

ตอบ ปีที่แล้ว จ่าย 1.31% อยู่ในอัตราที่ใกล้เคียงกับปีนี้ คือ 1.32%

ถาม ได้มีการเปรียบเทียบกับบริษัทรายอื่นๆ ที่ประกอบธุรกิจลักษณะเดียวกัน ว่าอัตราการจ่ายโบนัส นั้น เราจ่ายมากกว่าหรือน้อยกว่า อย่างไร

ตอบ อัตราการจ่ายโบนัสของบริษัทฯ นั้น อยู่ในอัตราเฉลี่ย อาจจะมากกว่าบางบริษัท และน้อยกว่าบางบริษัท

ถาม ค่าตอบแทนกรรมการ ที่จ่ายให้กรรมการนั้น เป็นการจ่ายในอัตราสุทธิ (Net Rate) หรือ หักภาษี หรือ บริษัทฯ ออกภาษีให้

ตอบ กรรมการจ่ายภาษีเอง

เมื่อไม่มีข้อซักถามอย่างใดอีก ประเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนและเงินโบนัสพิเศษแก่กรรมการบริษัทฯ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร สำหรับปี 2556

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริหารประจำปี 2556 และค่าตอบแทนพิเศษจากผลการดำเนินงานประจำปี 2555 ตามมติของกรรมการด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,957,065	เสียง		
- เห็นด้วย	394,917,065	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99
- ไม่เห็นด้วย	39,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.01
- งดออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บั้ตรเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน สำหรับรอบบัญชีปี 2556

ประธานเชิญ นายศิวะรักษ์ พิณีจรรย์ ประชานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้อธิบายรายละเอียดการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2555

นายศิวะรักษ์ พิณีจรรย์ ประชานกรรมการตรวจสอบแถลงว่าจากมติที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 21 และ 23 กุมภาพันธ์ 2555 เห็นควรพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายประสิทธิ์ เชื้อศรีกุล ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 4174 หรือ นายไพฑูรย์ ต้นกุล ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 4298 หรือ นายสมชาย จิณโณวาท ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 3271 หรือ นายวิเชียร กิ่งมนตรี ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 3977 แห่งสำนักงานไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีบริษัทฯ โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของ บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด แทนได้ โดยกำหนดค่าตอบแทนจำนวน 1,980,000.-บาท สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เพิ่มขึ้น 180,000 บาท ปรากฏตามเอกสารประกอบการพิจารณา วาระที่ 7

ผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี (หน่วย:บาทต่อปี)		
	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด			
● ค่าบริการสอบบัญชี	2,200,000	1,980,000	1,800,000
● ค่าใช้จ่ายอื่น	-	592,500	200,000



ชื่อ-สกุล	นายประสิทธิ์ เชื่องศรีกุล
อายุ	48 ปี
สัญชาติ	ไทย
ตำแหน่ง	หุ้นส่วนสายงานตรวจสอบบัญชี
วุฒิการศึกษา	บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
ประวัติการทำงาน	ในปี 2532 จนถึงปัจจุบัน ได้เข้าร่วมกับบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ในแผนกการตรวจสอบบัญชี และเป็น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในปี 2535 ปัจจุบันดำรงตำแหน่งหุ้นส่วน ในแผนกการตรวจสอบบัญชีของบริษัท และ เป็นผู้สอบบัญชีของ กิจการหลายประเภท เช่นธุรกิจก่อสร้าง กิจการผลิต ธุรกิจทางด้าน บริการ องค์กรช่วยเหลือระหว่างประเทศและมูลนิธิ ทั้งในและ ต่างประเทศรวมถึงบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



ชื่อ-สกุล	นายไพบูลย์ ตันกุล
อายุ	44 ปี
สัญชาติ	ไทย
ตำแหน่ง	หุ้นส่วนสายงานตรวจสอบบัญชี
วุฒิการศึกษา	ปริญญาตรีสาขา พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การตรวจสอบบัญชีชั้นสูง มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโทสาขา บริหารจัดการและการเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ประวัติการทำงาน	คุณไพบูลย์ มีประสบการณ์ในการทำงานมานานกว่า 22 ปี ซึ่งรวมไปถึงงานตรวจสอบบัญชี งานที่ปรึกษาทางการเงิน การปรับปรุง และฟื้นฟูกิจการและปรับปรุงโครงสร้างหนี้ นอกจากนี้ คุณไพบูลย์ยังมีความรู้ความสามารถเกี่ยวกับการค้าการลงทุนในกลุ่มประเทศอินโดจีน คุณไพบูลย์ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้ดูแลงานตรวจสอบบัญชีของสำนักงานประจำประเทศ กัมพูชา และประเทศลาว เป็นเวลา 6 ปี ลูกค้ำของคุณไพบูลย์ส่วนมากจะเป็นหน่วยงานทั้งภาคเอกชน และราชการ และองค์กรสาธารณกุศล



ชื่อ-สกุล	นายวิเชียร กิ่งมนตรี
อายุ	48 ปี
สัญชาติ	ไทย
ตำแหน่ง	หุ้นส่วนสายงานตรวจสอบบัญชี
วุฒิการศึกษา	บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ประวัติการทำงาน	ในปี 2532 ได้เข้าร่วมกับบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ปัจจุบันดำรงตำแหน่งหุ้นส่วนในแผนกการตรวจสอบบัญชีของบริษัท และเป็นผู้สอบบัญชีของกิจการหลายประเภท ทั้งในและต่างประเทศรวมถึงบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงบริษัทต่างชาติที่ลงทุนในประเทศไทย

ผู้ถือหุ้นได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

คำถาม โดย คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

คำตอบ โดย คุณศิวะรักษ์ พินิจารมณัฏ์ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ

ถาม อัตราค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ของบริษัท ไพร์ช วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ขอขึ้นค่าตอบแทน ในอัตราถัวเฉลี่ย 10% ทุกปี ใช่หรือไม่

ตอบ ค่าตอบแทนของปี 2554 เพิ่มขึ้นในปี 2555 ในอัตรา 10% และค่าตอบแทนของปี 2555 เพิ่มขึ้นในปี 2556 ในอัตรา 11%

ถาม ตามที่เคยทราบมาอัตราการขึ้นค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี จะไม่เป็นเลข 2 digit มักจะเป็น 1 digit เท่านั้น และก็จะ เป็น digit ต่ำๆ 3-4% เท่านั้นเอง ทุกบริษัทก็ตอบเหมือนกันว่า ปริมาณงานมากขึ้น Transaction มากขึ้น ทำให้บริษัท ไพร์ช วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จึงขึ้นค่าสอบบัญชีในอัตรา 10% ซึ่งดูจะเป็นอัตราที่มากเกินไป เข้าใจว่าคณะกรรมการได้พิจารณาเป็นอย่างดีแล้ว แต่เมื่อนำไปเปรียบเทียบกับบริษัทอื่น ซึ่งเป็นธุรกิจในระดับ همینลักษณะเหมือนกัน จึงขอทราบคำอธิบาย

ตอบ ถ้าเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นๆ ยอดขายจะเท่ากัน และกิจกรรมก็ไม่ได้แตกต่างกันมากนัก เพียงแต่ว่าบริษัท โดโย-ไทย ระยะ 3 ปีให้หลังมานี้ จะมีการขยายตัว ขยายการลงทุนออกไปนอกประเทศค่อนข้างมาก เพราะฉะนั้น รายการที่เกิดขึ้นจึงค่อนข้างที่จะซับซ้อน โดยเฉพาะสภาพแวดล้อมใหม่ๆ ที่ต่างประเทศ ประเด็นนี้บริษัทฯ จึงเห็นว่า การขึ้นราคาค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีนี้เป็นเรื่องสมเหตุสมผล

ถาม อยากเสนอแนะให้มีการ Bidding ผู้สอบบัญชี ให้เข้ามาแต่ละบริษัท ไม่ใช่เลือกใช้ผู้สอบบัญชีรายเดิมๆ โดยอ้างเรื่องความคุ้นเคย ความเข้าใจธุรกิจ บริษัทใหญ่ๆ 4 องค์การ ล้วนมีผู้ตรวจสอบบัญชีที่เก่งๆ ทั้งนั้น เพราะฉะนั้น ควรมีการ Bidding เข้ามา ถ้าสุดบริษัทหนึ่ง Bidding ได้ 1 ใน 4 บริษัทใหญ่นั้น แล้วราคาถูกกว่า

ตอบ เห็นว่าเป็นข้อเสนอแนะที่ดีสำหรับการประมูลผู้สอบบัญชี ซึ่งได้มีการวางกฎเกณฑ์ไว้แล้วว่า ปีต่อๆ ไป จะจัดให้มีการประมูลเกิดขึ้น ปัจจุบันนี้บริษัทฯ ใช้บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ในระยะ 2-3 ปีมานี้ เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในช่วงของการเติบโต จึงไม่ยากให้มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ทั้งสิ้น อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ขอขอบคุณในข้อเสนอครับ

เมื่อไม่มีข้อซักถามอย่างใดอีก ประเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน สำหรับรอบบัญชีปี 2556

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี นายประสิทธิ์ เชื้องศรีกุล ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 4174 หรือ นายไพบูล ตันกุล ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 4298 หรือ นายสมชาย จินโฉวาท ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 3271 หรือ นายวิเชียร กิ่งมนตรี ใบอนุญาตผู้สอบบัญชีเลขที่ 3977 แห่งบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และกำหนดค่าตอบแทนสำหรับรอบบัญชีปี 2556 โดยกำหนดค่าตอบแทนจำนวน 2,200,000.-บาท สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มติที่ประชุมประกอบด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	394,957,065	เสียง		
- เห็นด้วย	394,957,065	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
- ไม่เห็นด้วย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งดออกเสียง	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- บัตรเสีย	-0-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอวาระเพิ่มเติม

หลังจากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

ผู้ถือหุ้น ได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

คำถาม โดย คุณบุญประสิทธิ์ โรจนพฤกษ์ ผู้รับมอบฉันทะ จากคุณไพรวลัย เข็มพิลา

คำตอบ โดย คุณสุรตนา ตฤณรตนะ

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ ประธานหน่วยพลังงาน

ถาม การทำการศึกษาโครงการที่พม่า 1,000 เมกกะวัตต์ ปัจจุบันดำเนินการไปถึงไหนแล้ว Feasibility ผ่าน แล้วจะทำอย่างไรต่อ ถ้าโอกาสในการรับงาน เกิน Scope ที่บริษัทฯ รับผิดชอบได้ เช่น ที่เคยบอก ว่า 3,500 ล้านเหรียญหรือไม่ จะต้องหา Partner หรือ ไม่อย่างไร

ตอบ เรื่องการศึกษาโครงการ 1,000 เมกกะวัตต์ที่พม่า ตอนนี้บริษัทฯ ได้เซ็น MOU เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2556 เซ็นต์สัญญาบันทึกความเข้าใจร่วมกันระหว่างโตโย-ไทย กับกระทรวงพลังงาน ของพม่า โครงการนี้จะใช้ระยะเวลาในการศึกษา 1 ปี หลังจากนั้น คาดว่าจะสามารถส่งแผนการศึกษาโครงการให้รัฐบาลพม่าภายในปี 2556 นี้ โอกาสที่จะได้งานนี้ ขึ้นอยู่กับราคาของค่าไฟ เพราะฉะนั้นจากประสบการณ์ของบริษัทฯ เมื่อปีที่ผ่านมา จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้า Gas Turbine 120 เมกกะวัตต์ ณ ตอนนี้คาดว่าจะจำหน่ายไฟให้กับทางกระทรวงไฟฟ้าของพม่าได้ ภายในเดือนพฤษภาคม 2556 จำนวน 40 เมกกะวัตต์ และอีก 2 เดือน เป็น 80 เมกกะวัตต์ ซึ่ง บริษัทจะจำหน่ายไฟได้ภายในปีนี้ ประมาณครึ่งปีหลังของปี 2014 อีก 40 เมกกะวัตต์ รวมเป็น 120 เมกกะวัตต์

ในส่วนของโครงการ 1,000 เมกกะวัตต์ นั้นเป็นสิ่งที่คิดว่าบริษัทฯ ทำได้ ส่วนการร่วมทุนก็ขึ้นอยู่กับว่าเราต้องพิจารณาโครงการ ศึกษาความเป็นไปได้ แล้วก็ค่อยหาผู้ร่วมทุนต่อไป

คำถาม โดย คุณบุญประสิทธิ์ โรจนพฤษ์ ผู้รับมอบฉันทะ จากคุณไพรวลัย เข็มพิลา

คำตอบ โดย คุณกอบชัย ธนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ถาม เรื่องการประมูลงาน IPP ทั้งหมด 6 โครงการ โครงการละ 900 เมกกะวัตต์ อยากสอบถามว่าเกิน Scope ของงานที่บริษัทฯ รับผิดชอบหรือไม่ ถือว่าเป็นโอกาสของบริษัทไทย-ไทย หรือไม่ รวมถึง KOMIPO หรือ Korea Midland Power มีความภูมิใจในโครงการนี้อย่างไร

ตอบ ขณะนี้อยู่ในช่วงของการประมูล IPP ในส่วนของ KOMIPO ขอละไว้ ถ้าผู้ประมูลชนะการประมูล และเชิญ TTCL เข้าประมูลการก่อสร้าง แน่แน่นอนว่าเป็นธุรกิจของ TTCL อยู่แล้ว และคิดว่าไม่เกินความสามารถของ TTCL

ถาม บริษัทฯ ที่จัดตั้ง Thai Summit TTCL Power โอกาสทางธุรกิจของบริษัทนี้เป็นอย่างไรที่ทำร่วมกับกลุ่มไทยซัมมิท

ตอบ เกี่ยวเนื่องกับไทย ซัมมิท ขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจา แต่ในเรื่องของโครงการ ต้องเรียนว่าอยู่ในช่วงต้นๆ เห็นได้จากทุนจดทะเบียนที่ยังน้อยอยู่มาก แต่เรียนได้ว่าเป็นโครงการเกี่ยวกับโรงไฟฟ้า

คำถาม โดย คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

คำตอบ โดย คุณกอบชัย ธนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ถาม อยากทราบเรื่องการผลิตไฟฟ้าแบบพลังงานแสงอาทิตย์ ที่ทำไว้ตั้งแต่ปีที่แล้ว รวมถึงโครงการทำทะเลให้เป็นน้ำจืด ทั้งสองโครงการนี้ดำเนินการไปถึงไหนแล้ว และมีความคืบหน้าของโครงการอย่างไรบ้าง

ตอบ โครงการผันน้ำทะเลเป็นน้ำจืดนั้น เป็นลักษณะของธุรกิจก่อสร้างหลักของ TTCL เป็นโครงการก่อสร้างที่ประเทศกาตาร์ เซ็นต์สัญญาเมื่อเดือนมกราคม 2556 ที่ผ่านมา ลักษณะการก่อสร้างเป็น Consortium ร่วมกับ Mitsubishi ในส่วนของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์นั้น ที่จังหวัดอ่างทอง เป็นการร่วมทุน TTCL ถือหุ้น 25% จากทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท TTCL เห็นว่าเป็นโครงการที่มีผลตอบแทนดี เนื่องจากเป็นการใช้พลังงานหมุนเวียน ตามสัญญาซื้อขายไฟ หรือที่เรียกว่า PPA ทางภาครัฐสนับสนุนนอกจากค่าไฟตามปกติแล้ว ทางภาครัฐยังสนับสนุนเพิ่มเติมให้อีก 8 บาทต่อหน่วย จะเห็นถึงความแตกต่างว่าโครงการผันน้ำทะเลเป็น น้ำจืดนั้น เป็นธุรกิจก่อสร้างหลัก ในส่วนของโรงไฟฟ้าเป็นส่วนที่ลงทุน แต่จริงๆ แล้วเป็น การลงทุน และเป็น EPC Contractor ด้วย ซึ่งจะส่งผลดีหลายๆ อย่าง ในการก่อสร้าง

ถาม บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินใช้หรือไม่ และนำเงินจากไหนมาลงทุน มีแผนจะกู้หรือออกหุ้นกู้หรือไม่อย่างไร เพราะบริษัทฯ มีเงินสดแค่ 2,000 ล้านบาท ถือว่าเป็นตัวเลขที่ไม่ได้มากมายอะไร

ตอบ เงินทุนของบริษัทฯ เมื่อสิ้นปีจะปรากฏอยู่ในงบการเงินว่า TTCL ยังมีเงินสดอยู่ประมาณ 2,000 ล้านบาท ก็จะเป็นเงินส่วนนี้ เรียนคร่าวๆ ว่าธุรกิจของ EPC ณ วันเซ็นสัญญา โดยส่วนใหญ่แล้ว สัญญาก่อสร้าง เจ้าของโครงการจะให้เงินล่วงหน้าอยู่ประมาณ 15% ของมูลค่าของโครงการ ในส่วนนี้ที่เราสามารถที่จะนำไปใช้จ่าย แต่ต้องมีวินัยและระมัดระวังในการใช้จ่ายเงินในส่วนนี้ เพราะเป็นลักษณะของเงินทุนหมุนเวียน เอาไปใช้ลงทุนอะไรในระยะยาวไม่ได้

คำถาม โดย คุณบุญประสิทธิ์ โจรนพฤกษ์ ผู้รับมอบฉันทะ จากคุณไพรวลัย เข็มพิลา

คำตอบ โดย คุณกอบชัย ธนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ถาม เมื่อโรงไฟฟ้าขนาด 100 เมกกะวัตต์ ที่พม่าเสร็จแล้ว จะสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัทอย่างสม่ำเสมอเป็นจำนวนเท่าไร รวมถึงเรื่อง IRR ของโครงการไฟฟ้า เข้าใจว่า IRR น่าจะเกิน 15% ถูกต้องหรือไม่ และการกู้เงินของเราสำหรับทำโครงการโรงไฟฟ้าเป็นอย่างไร

ตอบ ขอยืนยันว่า IRR เกิน 15% ถูกต้องแล้ว ในส่วนของความสามารถของตัวเครื่อง Turbine หรือ Generator นั้น ความสามารถจะอยู่ที่ 100-120 เมกกะวัตต์ เพียงแต่ว่า 100 เมกกะวัตต์ตรงนั้น เป็นชื่อตามสัญญา แต่ความสามารถจริงๆ นั้นได้ถึง 120 เมกกะวัตต์ ในส่วนของรายได้ ขณะนี้แบ่งเป็นหลาย phase อยากจะให้พิจารณาในข้อเท็จจริงสำหรับโครงการนี้ เป็นโครงการในประเทศพม่า ซึ่งมีความต้องการในเรื่องของไฟฟ้าสูงมาก ถ้าเปรียบเทียบกับกรณีของนคร ซึ่ง TTCL ก็ได้ลงทุนด้วย ซึ่งระยะเวลาการก่อสร้าง 2 ปีกว่า ถึงจะเริ่มจ่ายไฟให้กับโรงไฟฟ้า แต่ทำไมของ Ahlone บริษัทเพิ่งเซ็นสัญญาเริ่มต้น MOU ไปเมื่อเดือนกรกฎาคม 2555 ขณะนี้ผ่านไปไม่ถึงปี อย่างที่คุณสุรธนาเรียนว่า เดือนหน้าเราเริ่มจ่ายไฟได้แล้ว ดังนั้นจะมีความแตกต่างกันในขณะนี้ว่า ในช่วงต้นเป็นการจ่ายไฟในลักษณะแบบ Simple Cycle คือ การใช้ตัว Gas Turbine ในการจ่ายไฟ แต่ว่าโปรเจกต์ทั้งหมดจริงๆ จะมีส่วนที่เพิ่มเติม ขออนุญาตใช้ศัพท์ทางเทคนิค คือการนำความร้อนที่สูญเสียไปกลับเข้ามาในกระบวนการผลิตไฟฟ้า ที่เรียกว่า Heat Recovery Steam Generation (HRSG) ซึ่ง HRSG ตรงนี้เราคาดว่าน่าจะเสร็จช่วงประมาณ ไตรมาส 3 หรือไตรมาส 4 ของปี 2557 ดังนั้นลักษณะของการสร้างรายได้จะต่างกัน ช่วงต้นเป็นเรื่องของ Simple Cycle พอหลังจากไตรมาส 3 ไตรมาส 4 ก็จะเป็นลักษณะของ Combine Cycle ในการประมาณการรายได้ ต้องเรียนว่าโครงการนี้ TTCL ลงทุนประมาณ 60% จากมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทุนจดทะเบียนที่คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 50 ล้านดอลลาร์ จากที่คุณบุญประสิทธิ์ถามว่าตัวเลข 120 ล้านดอลลาร์มาจากไหน คือ 120 ล้านดอลลาร์นั้นอยู่ในช่วงที่สถาบันการเงินต่างๆ สนใจที่จะสนับสนุนทางการเงิน ซึ่งขณะนี้ในส่วนนี้อยู่ระหว่างการเจรจา แต่คิดว่าน่าจะสำเร็จเรียบร้อยได้ประมาณไตรมาสที่ 3 ของปี

คำถาม โดย คุณวิรัช วิสุทธิผล ผู้ถือหุ้น

คำตอบ โดย คุณกอบชัย ธนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

ถาม ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) เท่าที่ทราบ คือ บริษัทรับรู้เป็น US Dollars อยากทราบถึงวิธีการบริหารความเสี่ยง อย่างโครงการเคมที่มีการ Quote ราคาและได้สร้างไป และจะรับรู้รายได้ในปีรายได้ตรงนั้นพอ Convert มาเป็นค่าเงินบาท ก็คงจะได้ลดลง ตรงนี้จะมี การบริหารจัดการอย่างไร

ตอบ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ขอเรียนอธิบายคร่าวๆ แบบภาพรวมก่อนว่า รายได้จริงๆ ของ TTCL ไม่ได้เป็น US Dollars ทั้งหมด มีทั้งโครงการงานก่อสร้างทั้งในประเทศและใน ต่างประเทศ วิธีการบริหารความเสี่ยงของ TTCL ถ้าอธิบายคร่าวๆ ณ ขณะนี้ก็คือว่า สัญญา ทั้งหมดสัญญาหนึ่ง สมมติว่ามีมูลค่า 100 ในส่วนของค่าใช้จ่ายใด ถ้าอยู่รูปของสกุล US Dollar เราก็พยายามที่จะเจรจากับเจ้าของโครงการ ให้รายได้ในส่วนนั้นเป็น US Dollar ไปด้วย นี่คือวิธี ของการบริหารความเสี่ยงส่วนหนึ่ง ขณะนี้มีคำถามอยู่ว่า ขณะนี้สัดส่วนงานต่างประเทศกับใน ประเทศ ปริมาณเป็นอย่างไร ณ เดือนธันวาคม 2555 สัดส่วนรายได้ของงานต่างประเทศ จะอยู่ที่ ประมาณ 60% และงานในประเทศ อยู่ที่ประมาณ 40% เพราะฉะนั้นถ้าเราเข้าใจภาพตรงนี้ ด้วยกัน ก็จะเห็นว่าความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนของ TTCL จริงๆ แล้ว เข้าใจว่าความกังวลจะ อยู่ในส่วนที่ว่า มูลค่าของ US Dollar มีแนวโน้มที่จะอ่อนค่าลง ในทางบัญชี ผมคิดว่าเราคง หลีกเลี่ยงไม่พ้นในการที่จะสะท้อนภาพของ Dollar ตรงนั้นออกมาตามมูลค่าตลาดเนื่องจากเป็น มาตรฐานทางบัญชี แต่นโยบายในการบริหารความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของ TTCL เอง เรา ไม่ได้เก็งกำไรอยู่แล้วในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยน เพราะฉะนั้นอัตราแลกเปลี่ยนมันอยู่ที่เท่าใด เราไม่มี Control ดังนั้นมันจะสะท้อนภาพมูลค่าของ Dollar ณ ขณะนั้น ก็ต้องปล่อยไปตาม มาตรฐานทางบัญชีไป แต่ในแง่ของการใช้จ่ายเงินตรงนั้น เมื่อถึงครบกำหนดสำหรับค่าใช้จ่ายที่ เป็น US Dollar ตรงนั้น เนื่องจากเรามีเงินสดเป็น US Dollar เราก็ใช้ US Dollar ตรงนั้นจ่ายไป เราเรียกกันโดยทั่วไปว่าเป็นลักษณะของ Natural Hedge นั่นคือปล่อยให้ไปตามธรรมชาติ ของมัน เนื่องจากว่าสถานะเงินบาทกับเงินสดต่างประเทศของ TTCL มันสามารถที่จะป้องกัน ความเสี่ยงด้วยตัวของมันเองอยู่แล้ว เป็นคำตอบในเรื่องของการบริหารความเสี่ยง

ถาม สืบเนื่องเรื่องของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทที่ใช้ในการดำเนินงานพอสมควร เท่าที่พิจารณา โครงการต่อๆ ไป บริษัทก็จะมีโครงการมากขึ้นเรื่อยๆ มีความจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มขึ้น หรือไม่ สืบเนื่องไปถึงเรื่องการเพิ่มทุน เพราะเห็นหลายๆ บริษัทผู้รับเหมา เข้าสู่กระบวนการเพิ่ม ทุนหลายบริษัทพอสมควร

- ตอบ** ขณะนี้กิจการของ TTCL มีปริมาณงาน มีธุรกรรมที่มากขึ้น มีความจำเป็นที่ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มมากขึ้นหรือไม่ และส่งผลว่าจะจำเป็นต้องเพิ่มทุนหรือไม่ ขอเรียนด้วยสถานะ ณ ขณะนี้ว่า เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ยังเพียงพอสำหรับการดำเนินงานอยู่
- ถาม** Backlog Growth ปีนี้ วางแผนไว้กี่เปอร์เซ็นต์ ลดลงกี่เปอร์เซ็นต์ และตอนนี้ Secure แล้วกี่เปอร์เซ็นต์
- ตอบ** Backlog ก็คือ เป็นสัญญาก่อสร้างที่บริษัทได้รับมาแล้ว แต่ยังไม่ได้ลงมือดำเนินงาน ซึ่ง Backlog ก็จะเป็นรายได้ในอนาคตของ TTCL นั่นเอง สอบถามถึงในเรื่องอัตราการเติบโตของ Backlog ถ้าเปรียบเทียบระหว่างปี 2554 มาถึง 2555 จะอยู่ที่ประมาณ 30%
- คำถาม โดย** คุณวิภา สุวณิชย์ ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- คำตอบ โดย** คุณกอบชัย ธนสุกาญจน์ ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงิน และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์
- ถาม** เรื่องเงินสกุล Dollar ที่จะต้องลงทุน 170 ล้านดอลลาร์ของเรา 50 ล้านดอลลาร์ และบอกว่ามีสถาบันการเงินสนใจ 120 ล้านดอลลาร์ คำว่า สนใจ แปลว่า ร่วมทุน หรือ ให้กู้ และแนวโน้มทางไหนมากกว่ากัน เพราะถ้าร่วมทุน เราไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายทางการเงิน แต่ถ้าเป็นการเสนอให้กู้ เราจะมีค่าใช้จ่ายทางการเงิน
- ตอบ** ขณะนี้เป็นไปได้ทั้ง 2 ส่วน ทั้งนี้ในการสนับสนุนทางการเงิน ขณะนี้คิดว่าความเป็นไปได้คงจะไม่เป็นไปในลักษณะที่ว่าทั้งหมด 170 ล้านดอลลาร์ 120 ล้านดอลลาร์ ไม่ให้กู้แล้วมาเปลี่ยนเป็นร่วมทุนหรือเปล่า ทางด้านการเงิน มันไม่สามารถจะเป็นไปได้ด้วย เพราะว่าผลตอบแทนจากเงินลงทุนจะต่ำมาก โดยธรรมชาติของธุรกิจประเภทนี้ ใช้ Debt Financing หรือการกู้ยืม ประมาณ 70% และใช้ส่วนทุนประมาณ 30% ซึ่งอาจจะเป็นไปได้ว่าส่วนทุนของโครงการนี้ มันอาจจะเป็น 35% และเป็นการกู้ยืม 65% เพราะว่าผู้ให้กู้ อาจเห็นว่าส่วนหนึ่งเป็นโครงการที่มีผลตอบแทนที่ดีมาก เขาก็สนใจที่อยากจะร่วมทุนด้วย แต่ว่าโดยธรรมชาติของธุรกิจของเขา มันมาจากการให้กู้ยืม ตรงนั้นเป็นหลักอยู่แล้ว ขณะนี้เราใช้สมมติฐานขณะนี้ก่อนว่าการกู้ยืมอยู่ที่ 120 ล้านดอลลาร์ และที่ใช้ส่วนทุนประมาณ 50 ล้านดอลลาร์
- ถาม** สืบเนื่องจากประเด็นเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน และ Natural Hedge นั้น ถ้าเกิดว่ารายได้เมื่อหักค่าใช้จ่ายแล้ว แล้วทำให้เราถือครองเงิน US Dollar ในอัตราที่มากพอสมควร ถ้าเป็นการทำ Natural Hedge เราอาจจะสูญเสียโอกาสได้ หากเป็นเงินจำนวนมาก ค่อนข้างจะน่ากังวล และไม่คอยเห็นด้วยในเรื่อง Natural Hedge

ตอบ

ในลักษณะของการบริหารอัตราแลกเปลี่ยน เมื่อใดก็ตามที่เราเข้าทำธุรกรรม Forward Contract ข้อเท็จจริงคือ วันนั้นเราถือกำไรค่าเงินอยู่ นั่นคือ Forward Contract ขาย ยกตัวอย่างว่า ถ้าวันนี้เราทำ Forward Contract ขาย 30 บาทต่อ 1 US Dollar กับธนาคาร นั่นแปลว่า เรากำลังถือกำไรว่า ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับ US Dollar ในอนาคตแล้ว มันจะแข็งขึ้น เพราะฉะนั้นตรงนี้ผมกำลังหมายถึงว่า Forward Contract ไม่ได้เป็นคำตอบสุดท้ายสำหรับการบริหารความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเสมอไป สิ่งที่เราควรพิจารณามากกว่า มันเป็นเรื่องของกระแสเงินสด และ การใช้จ่ายในความต่างระหว่างเงินสกุลเงินบาทและเงินสกุลต่างประเทศ จริงอยู่ที่ต้องขอเรียนอีกครั้งหนึ่งว่า ตราบิตที่เรามีนโยบายที่จะมีรายได้จากทั้งต่างประเทศและในประเทศ เราไม่มีทางที่จะหลีกเลี่ยงในเรื่องของการแปลงค่าเงินให้อยู่ในรูปของเงินบาทได้เลย แต่ข้อสำคัญคือ เราอย่าไปถือกำไร ณ วันที่สะท้อนค่าเงินบาท ณ วันนั้นในรูปสกุลเงินต่างประเทศ ออกมา สิ่งที่ยังเกิดขึ้นทางบัญชีมันจะมีผลอยู่ 2 อย่าง คือ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นขออนุญาตเรียกสั้นๆ ว่า Unrealized Gain & Loss กับกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง คือ Realized Gain & Loss เนื่องจากเราไม่มีความสามารถที่จะไปควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นไปตามภาวะตลาดได้ กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริง ผมคิดว่าเราควรที่จะปล่อยให้มันเป็นไปตามธรรมชาติ แต่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนที่มาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง ตรงนั้นเป็นสิ่งที่เราจะต้องพิจารณา และเราก็พิจารณาอยู่

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ นายพิริยะ ว่องพยาบาล รองประธานคณะกรรมการบริษัทและที่ปรึกษาทั่วไป ผู้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมแทนประธานฯ ในการประชุมครั้งนี้ได้กล่าวปิดการประชุม

ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุม และแสดงความคิดเห็นพร้อมข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

ปิดประชุมเวลา 15.30 น.

ลงชื่อ _____ ประธานที่ประชุม

(นายอิโรโนบุ อิริยา)

ประธานกรรมการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่