



บริษัท ทีซีแอล จำกัด (มหาชน)
TTCL PUBLIC COMPANY LIMITED

COMPANY REGISTRATION NO. 0107551000185
27th-30th FLOOR, SERMMIT TOWER, 159/41-44 SUKHUMVIT 21, ASOKE ROAD,
NORTH KLONGTOEY, WATTANA, BANGKOK 10110 THAILAND
TEL. +66 (0) 2260-8505 FAX. +66 (0) 2260-8525-6

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562

วันพุธที่ 22 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุม 2701-2703 ชั้น 27 อาคารเสริมมิตรทาวเวอร์

เลขที่ 159/41-44 ถ. สุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ของบริษัท ทีซีแอล จำกัด (มหาชน) โดยผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ที่มาด้วยตนเองและรับมอบฉันทะ จำนวน 304 ท่าน มาด้วยตนเอง 142 ท่าน คิดเป็นจำนวนหุ้น 177,780,462 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 28.86 และผู้รับมอบฉันทะ 162 ท่าน คิดเป็นจำนวนหุ้น 177,024,694 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 28.74 รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 354,805,156 หุ้น จากหุ้นทั้งหมดจำนวน 616,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.6 จึงครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายอิโรโนบุ อิริยา

ประธานกรรมการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

2. นายทิวา จารีก

รองประธานกรรมการ

กรรมการบริหาร

กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

กรรมการบรรษัทภิบาล

3. นางนิจพร จรณะจิตต์

กรรมการ

4. นางสาวกรรติกา ต้นฐวนิตย์

กรรมการ และเลขานุการบริษัท

กรรมการบริหาร

กรรมการบรรษัทภิบาล

5. ดร.เชอิจิ อิทาคุระ

กรรมการ

6. นายอิโรชิ นากาตะ

กรรมการ

7. นายศิวะรักษ์ พิณีจามณ์

กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

8. นายกำธร อุฑารวุฒิพงษ์

กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

9. ดร.เรียวโซ นางาโอกะ

กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน



คณะกรรมการ บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ที่เข้าร่วมประชุมฯ จำนวน 9 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ของกรรมการทั้งหมด

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------------------------|---|
| 1. นางสาวสุรัตนา ตฤณรตนะ | กรรมการบริหาร
กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นายวันชัย รตินทร | กรรมการบริหาร
กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 3. นายฮิเดโตะ โคยามา | กรรมการบริหาร |
| 4. นายเสน่ห์ ฐริสสัย | ผู้บริหารงานตรวจสอบ
กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 5. นางสาวเสาวลักษณ์ งามคุณภู่อภิรมย์ | ผู้บริหารสายงานบริหารบัญชีและการเงิน
ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 6. นายกอบชัย ธนสุกาญจน์ | ที่ปรึกษาการเงินกลุ่มบริษัท ทีทีซีแอล |
| 7. นายบุญยกฤต เสาวรรณ | รองผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ |
| 8. นางสาวจรรววรรณ สุขท้วญาติ | ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท |

ผู้บริหารของบริษัทย่อย TTCL Power Holdings Pte. Ltd. ที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้ จำนวน 1 ท่าน ได้แก่

- | | |
|-------------------------|-------------------------|
| 1. นายอิชานโนริ ยามาเน่ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
|-------------------------|-------------------------|

พร้อมกันนี้ได้มีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ Pricewaterhouse Coopers ABAS Ltd. ส่งตัวแทน มาร่วมประชุมด้วย 3 ท่าน คือ

- | | |
|----------------------------------|----------------------------|
| 1. นายวิเชียร กิ่งมนตรี | หุ้นส่วนสายงานตรวจสอบบัญชี |
| 2. นางสาวลักขมณี ตีตระภูถวัฒน์ผล | ผู้อำนวยการ |
| 3. นายกิตติพล รุ่งเกียรติกุล | ผู้จัดการ |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จาก บริษัทฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์รี จำกัด ส่งตัวแทนมาร่วมประชุมด้วย 3 ท่าน คือ

- | | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายวรชาติ ทวยเจริญ | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายวสุตม์ บุญชะลิกษี | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายชัยสิทธิ์ เล่าเรียนดี | ผู้อำนวยการ |

ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์เทนเนอร์ส จำกัด ส่งตัวแทนมาร่วมประชุมด้วย 2 ท่าน คือ

- | | |
|-----------------------------------|----------|
| 1. นายภาณุวัฒน์ ฉลองความดี | หุ้นส่วน |
| 2. นางสาวพิชชาภา เทียมสุทธิกาญจน์ | ทนายความ |



เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติที่ดีในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน บริษัทฯ ได้เชิญที่ปรึกษา
กฎหมายจากสำนักกฎหมาย ไอพีซีที แอสโซซิเอท มาร่วมประชุมด้วย 1 ท่าน คือ

1. นายเดชาธร พงษ์ถัมมา

ทนายความอาวุโส

เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท พร้อมทั้งทำหน้าที่เป็นสักขี
พยานในการนับคะแนน

เริ่มการประชุม

นายอิโรโนบุ อิริยา ประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ในฐานะประธาน
ในที่ประชุมกล่าวเปิดประชุม เวลา 14.00 น. และได้มอบหมายให้ นายศิวะรักษ์ พินิจารมณ กรรมการอิสระ และ
ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ดำเนินการประชุมแทนประธานฯ เป็นภาษาไทย เนื่องจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
เป็นคนไทยเกือบทั้งหมด

นายศิวะรักษ์ พินิจารมณ ดำเนินการประชุมแทนประธานฯ ซึ่งแจ้งเกี่ยวกับการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละ
วาระ กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตัวเอง หากคัดค้านไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ยกมือขึ้นและส่งบัตรลงคะแนน
ต่อเจ้าหน้าที่เก็บบัตรลงคะแนน

กรณีที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะ ให้ผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมแทนมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนผู้มอบฉันทะ
ได้ทุกประการตามที่เห็นควร การออกเสียงลงคะแนนจะใช้วิธีเดียวกับผู้ถือหุ้นที่มาลงคะแนน

กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะให้มาประชุมแทน หากผู้ถือหุ้นได้กำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนใน
แต่ละวาระในหนังสือมอบฉันทะแล้ว ให้ถือเอาการออกเสียงตามผู้ถือหุ้นกำหนดในหนังสือมอบฉันทะนั้น

โดยขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง กรุณา
แสดงตัวโดยการยกมือ หรือกรอกบัตรลงคะแนน จากนั้นทางบริษัทจะจัดเจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรจากท่าน เพื่อนับจำนวน
คะแนนเสียงที่ใช้เป็นมติที่ประชุม หากไม่มีผู้ใดลงคะแนนไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง จะถือว่าที่ประชุมเห็นด้วยกับ
การลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

อนึ่ง ในการออกเสียงลงคะแนนเพื่อให้เป็นมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากเกินกว่า
ร้อยละ 50 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เป็นเกณฑ์ ไม่นับการงดออกเสียง และบัตรเสีย

สำหรับ วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TTCL Gas Power Pte. Ltd. ซึ่งเข้าข่ายเป็น
รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ต้องใช้คะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือ
หุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

สำหรับวิธีการนับคะแนนเสียง จำนวน 1 หุ้น เท่ากับ 1 คะแนนเสียง บริษัทฯ จะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ
ด้วยระบบคอมพิวเตอร์ โดยวิธีการหักคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ
ออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้บริษัทฯ จะแสดง
การสรุปคะแนนเสียงของมติที่ประชุมในแต่ละวาระ ผ่านทางจอโปรเจกเตอร์

กรณีผู้ถือหุ้นท่านใด มีความประสงค์ที่จะทำการซักถาม หรือมีข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะใดๆ ต่อที่ประชุม ในแต่ละวาระก็ดี บริษัทฯ ใ้รขอความร่วมมือมายังผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมที่มีความประสงค์จะ ซักถามนั้น โดยขอให้ผู้ที่ทำการซักถามได้โปรดกรุณา แจ้งชื่อ-นามสกุล ของตนเอง และสถานะของตนเองว่าเป็น ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะมาจากผู้ถือหุ้นรายใด ทั้งนี้ขอให้ผู้ถือหุ้นใช้เวลาในการถาม ท่านละไม่เกิน 5 นาที เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ มีโอกาสในการซักถาม บริษัทฯ จะได้ทำการชี้แจงในประเด็น ต่างๆ ที่สอบถามได้อย่างทั่วถึง และบันทึกไว้เป็นข้อมูลสำหรับการประชุมในครั้งนี้ได้อย่างถูกต้อง อันเป็นแนวทาง ปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานที่ดีโดยทั่วไป

ผู้ถือหุ้นสามารถขอกระดาษจากเจ้าหน้าที่เพื่อเขียนคำถามแล้วส่งคืนที่เจ้าหน้าที่ เพื่อนำเสนอให้ผู้บริหาร หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องตอบในช่วงท้ายของการประชุม หลังจากนั้นจึงเริ่มการประชุมตามระเบียบ

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 1/2562 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2562

ประธานการประชุม รายงานว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ลงวันที่ 10 เมษายน 2562 โดยได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวแก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ประธานในที่ประชุมจึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุม

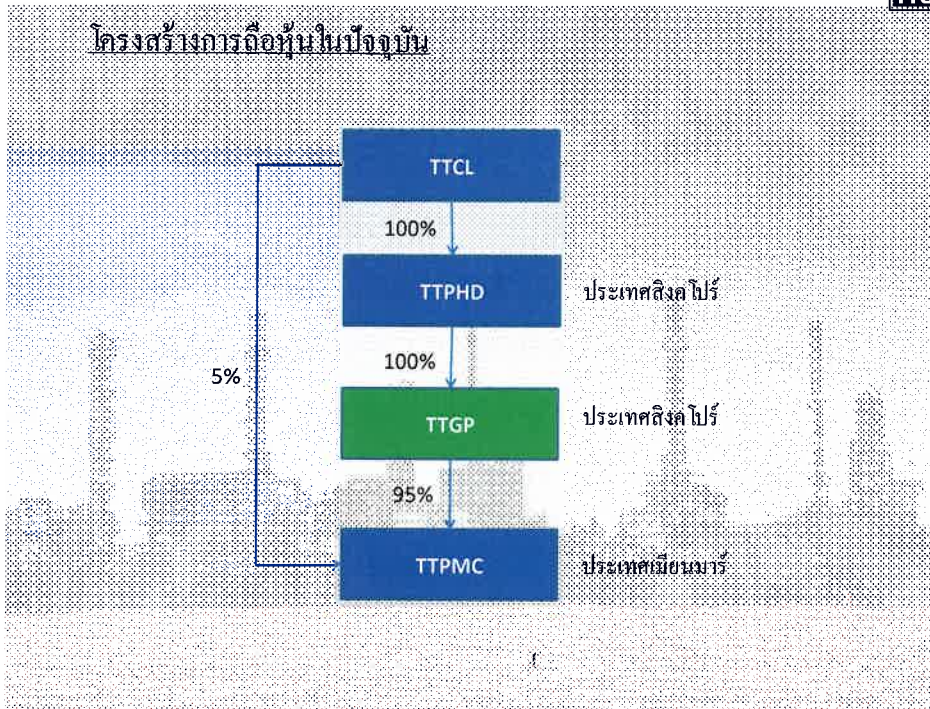
มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/ 2562 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2562 ด้วย คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	355,871,221			
เห็นด้วย	355,866,721	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	4,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TTCL Gas Power Pte. Ltd. ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)

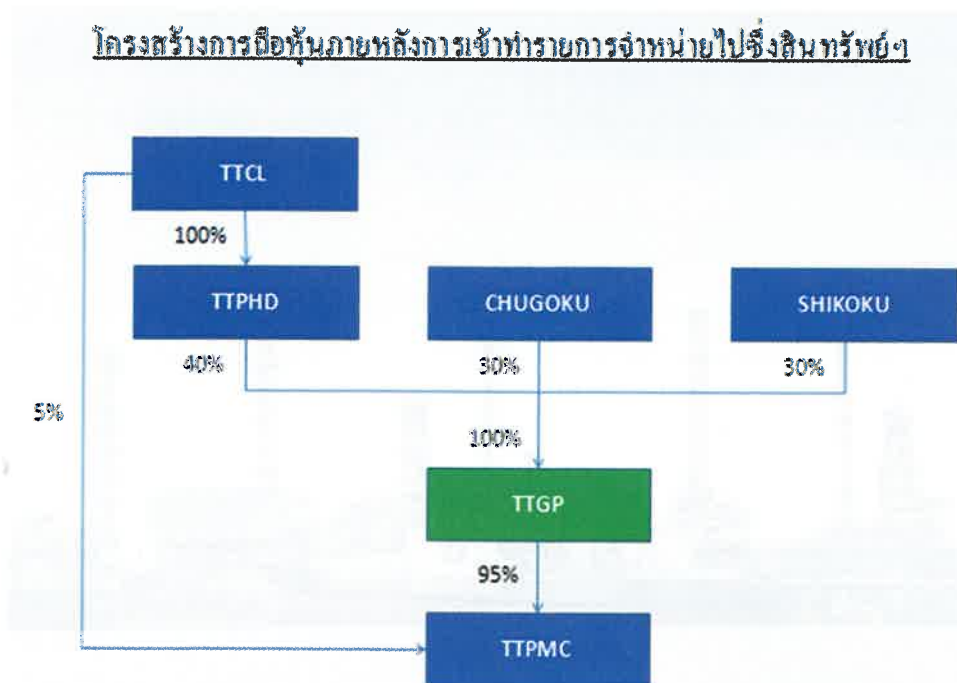
ประธานการประชุมมอบหมายให้ นายบุญยกฤต เสาวรรณ รองผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์เป็นผู้รายงานเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TTCL Gas Power Pte. Ltd. ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)

นายบุญยกฤต เสาวรรณ รายงานว่าก่อนที่จะอธิบายรายการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อให้เข้าใจง่ายขึ้นจึงขอให้ ท่านผู้ถือหุ้นดูโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในปัจจุบันที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายเงินลงทุนมีดังนี้



บริษัท ทีซีแอล ถือหุ้นสามัญในบริษัท TTCL Power Holding Pte. Ltd. (TTPHD) จำนวนร้อยละ 100 บริษัท TTPHD ถือหุ้นในบริษัท TTCL Gas Power Pte. Ltd. (TTGP) จำนวนร้อยละ 100 และบริษัท TTGP ก็ถือหุ้นในบริษัท Toyo Thai Power Myanmar Co.,Ltd. (TTPMC) จำนวนร้อยละ 95 ทั้งนี้บริษัท TTCL ยังถือหุ้นสามัญโดยตรงกับบริษัท TTPMC ด้วยอีกร้อยละ 5

ต่อมาขอชี้แจง โครงสร้างการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์





เนื่องจากบริษัทฯ ทีทีซีแอล มีความประสงค์ที่จะขอท่านผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท TTGP ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ จำนวน 29,700,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TTGP ให้แก่ผู้ซื้อจำนวนสองราย ได้แก่

1. Chugoku Electric Power Singapore Pte. Ltd. (“Chugoku”) บริษัทย่อยของ Chugoku Electric Power Co., Inc. ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายญี่ปุ่น

2. SEP International Netherlands B.V. (“Shikoku”) บริษัทย่อยของ Shikoku Electric Power Co., Inc. ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายญี่ปุ่น

ผู้ซื้อทั้งสองรายดังกล่าวมิใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้นจำนวน 85,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยผู้ซื้อแต่ละรายจะซื้อหุ้นสามัญของ TTGP จำนวน 14,850,000 หุ้น คิดเป็นจำนวนร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TTGP ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวน 42,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ

รายละเอียดของทรัพย์สินที่จะจำหน่ายมีดังนี้

รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

TTCL Gas Power Pte. Ltd.

ชื่อบริษัท	TTCL Gas Power Pte. Ltd. (“TTGP”)
วันที่จัดตั้ง	วันที่ 11 กรกฎาคม 2555
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การถือหุ้นในบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า
ที่ตั้งบริษัท	6, Battery Road #26-06, Singapore
ทุนจดทะเบียน	49,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 49,500,000 หุ้น (ณ วันที่ 1 มีนาคม 2562)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	49,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 49,500,000 หุ้น (ณ วันที่ 1 มีนาคม 2562)
ผู้ถือหุ้น	บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน TTPHD จำนวนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TTGP

TTCL Gas Power Pte. Ltd. (“TTGP”) เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ และถือหุ้นในบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า



รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป (ต่อ)

TOYO THAI POWER MYANMAR CO.,LTD.

ชื่อบริษัท	Toyo Thai Power Myanmar Co., Ltd. ("TTPMC")
วันที่จัดตั้ง	วันที่ 15 พฤศจิกายน 2555
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าโดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า โดยมีโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ ที่ย่างกุ้ง ประเทศเมียนมาร์ กำลังการผลิตติดตั้ง 121.7 เมกะวัตต์ และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ Electric Power Generation Enterprise
ที่ตั้งบริษัท	No.16(B), 16 th Floor, Centrepoint Tower, No 65, Corner of Sule Pagoda Road and Merchant Road, Kyauktada Township, Yangon, Myanmar
ทุนจดทะเบียน	52.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 520,000 หุ้น (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	51.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 515,872 หุ้น (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561)
ผู้ถือหุ้น	บริษัทฯ ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 5.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TTPMC TTGP ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 95.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TTPMC

Toyo Thai Myanmar Co., Ltd. ("TTPMC") ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศเมียนมาร์ ซึ่งมีโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ ที่ย่างกุ้ง มีกำลังการผลิตติดตั้ง 121.7 เมกะวัตต์ และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ Electric Power Generation Enterprise

บริษัทฯ มีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP ไปใช้ประโยชน์ โดยสำรองเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจประมาณร้อยละ 10.00 ของเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุน และการลงทุนในโครงการใหม่ที่เกี่ยวข้องกับงานวิศวกรรม-จัดหา-ก่อสร้าง (EPC Project) หรือธุรกิจผลิตไฟฟ้าประมาณร้อยละ 90.00 ของเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุน ทั้งนี้สัดส่วนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับมูลค่าเงินลงทุนในโครงการใหม่ที่บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับไปลงทุนในอนาคต

นางสาวเสาวลักษณ์ งามคุณฤทธิกริมย์ ผู้บริหารสายงานบริหารบัญชีและการเงิน ฝ่ายบัญชีและการเงิน รายงานเกี่ยวกับข้อดีและผลกระทบที่บริษัทจะได้รับจากการเข้าทำรายการ มีดังนี้

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. ราคาจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP โดยที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งใช้วิธีมูลค่าปัจจุบัน

วิธีการประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของหุ้น		
	ล้านดอลลาร์สหรัฐ (100.00%)	ล้านดอลลาร์สหรัฐ (60.00%)	ดอลลาร์สหรัฐต่อหุ้น
วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	110.01 - 124.81	66.01 - 74.89	2.22 - 2.52

สุทธิของกระแสเงินสด จะได้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP ระหว่าง 110.01 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 124.81 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 2.22 ดอลลาร์สหรัฐ และ 2.52 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเมื่อพิจารณาเทียบกับราคาที่ TTPHD จะจำหน่ายให้แก่ผู้ซื้อที่ 85.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับหุ้นสามัญของ TTGP จำนวน 29,700,000 หุ้น หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 2.86 ดอลลาร์สหรัฐ จะเห็นว่าราคาที่ TTPHD จะจำหน่ายให้แก่ผู้ซื้อสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระ

2. TTPHD จะได้รับเงินสดจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP จำนวน 85.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งจำนวนดังกล่าวไปใช้ในการสร้างประโยชน์ให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในอนาคต ตามที่ทางคุณบุญยกฤต ได้อธิบายถึงแผนที่บริษัทฯ จะนำเงินไปใช้เมื่อสักครู่
3. TTPHD จะได้รับกำไรทางบัญชีจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP ในงบการเงินเฉพาะกิจการของ TTPHD จำนวน 55.30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับเงินลงทุน
4. ลดภาระในการค้าประกันของ TTPHD

รายละเอียด	ผู้ให้กู้	วงเงินค้าประกัน	ยอดเงินกู้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	หมายเหตุ
TTPHD ใช้หุ้นสามัญของ TTGP เป็นหลักประกันของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของ TTPMC	ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	69.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	ค้าประกันหุ้นสามัญของ TTGP จำนวน 49.50 ล้านหุ้น (ร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด)

เนื่องจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ จะทำให้กรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญของ TTGP จำนวน 29,700,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ถูกโอนไปยัง Chugoku และ Shikoku ดังนั้น ภาระการค้าประกันหุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวก็จะถูกโอนไปยัง Chugoku และ Shikoku ด้วยเช่นกัน ดังนั้น ภายหลังจากเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ภาระการค้าประกันของ TTPHD จะลดลงร้อยละ 60.00

5. ได้หุ้นส่วนทางธุรกิจ (Strategic Partner)

เนื่องจาก Chugoku และ Shikoku ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จะเข้าซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TTGP จาก TTPHD เป็นบริษัทย่อยของผู้ประกอบการธุรกิจเกี่ยวกับไฟฟ้ารายใหญ่ในประเทศญี่ปุ่น และมีการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ นอกเหนือจากธุรกิจไฟฟ้า เช่น ธุรกิจพลังงาน ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และธุรกิจโทรคมนาคม เป็นต้น ดังนั้น การเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ อาจเปิดโอกาสให้กลุ่มบริษัทฯ มีหุ้นส่วนทางธุรกิจ (Strategic Partner) สำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต

ผลกระทบของการเข้าทำรายการ

1. การลดลงของส่วนแบ่งกำไร

การเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของ TTPHD ใน TTGP ลดลงจากร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด เป็นร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ดังนั้น บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรร้อยละ 60.00 โดยมีรายละเอียดกำไรสุทธิของ TTGP ในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้

	2559	2560	2561
กำไรสุทธิของ TTGP (ล้านบาท)	313.09	33.46	605.49
ร้อยละ 60.00 ของกำไรสุทธิของ TTGP (ล้านบาท)	187.86	20.07	363.29

ดังนั้นจึงขอเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TTCL Gas Power Pte. Ltd. ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ หรือบุคคลใดๆ ที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมาย ให้มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องและจำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมซึ่งรวมถึงการติดต่อ เจรจาต่อรอง แก้ไขเปลี่ยนแปลง ตกลง ลงนาม ส่งมอบเอกสาร และ/หรือข้อตกลง และสัญญาที่เกี่ยวข้อง ยื่นขออนุญาตและการผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวทุกประการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TTCL Gas Power Pte. Ltd. ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

ผู้ถือหุ้นได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

คำถามโดย : นางสาววิภา สุวณิชย์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

คำถาม : เหตุใดบริษัทจึงขายบริษัท TTGP

คำตอบโดย : นางสาวสุรัตนา ตฤณรตนะ กรรมการบริหาร

คำตอบ : ตามที่บริษัทมีแผนขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้า และปัจจุบันโครงการ Ahlone Expansion ได้ใกล้ที่จะเซ็นสัญญาแล้ว ในวันที่ 30 มกราคม 2561 ที่ผ่านมา บริษัทได้ Notice to Proceed (NTP) สำหรับโรงไฟฟ้า LNG 388 MW ทางบริษัทจำเป็นต้องจัดหาเงินมาลงทุนเพื่อพัฒนาโครงการ อย่างเช่นหาพันธมิตรทางธุรกิจ การทำ IPO หรือการหาแนวทางอื่นๆ การที่บริษัทได้ขายเงินลงทุนใน TTGP ที่ถือหุ้นใน TTPMC ซึ่งเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้า Ahlone หากมองว่าธุรกิจดีอยู่แล้ว เหตุใดถึงขาย เนื่องจากบริษัทมีความต้องการขยายเฟสใหม่ ซึ่งเงินลงทุนของโครงการนี้ประมาณ 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทต้องมีความพร้อมทางด้านเงินสดเพื่อมาทำการลงทุน พร้อมกันนี้โครงการใหม่ที่บริษัททำการลงทุน ก็จะได้งานเพิ่มในส่วนของ EPC ซึ่งมูลค่าประมาณ 400-500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หากมองว่ารายได้จากโรงไฟฟ้าของบริษัทหายไป แต่บริษัทนั้นยังคงมีรายได้จาก EPC มาทดแทน

คำถามโดย : นายสมเกียรติ เกลิมอิสระชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

คำถาม : การขาย TTGP นั้นจะทำให้บริษัทคงสภาพเป็นบริษัทย่อยหรือไม่ และผลกระทบของรายการนี้มีผลต่อการบันทึกบัญชีอย่างไร

คำตอบโดย : นางสาวเสาวลักษณ์ งามคุณฎีกิทธิมย์ ผู้บริหารสายงานบริหารบัญชีและการเงิน

คำตอบ : ตามที่ชี้แจงในข้างต้น ในแง่ของกำไรประมาณ 55 ล้านดอลลาร์สหรัฐจะเป็นในส่วนของงบการเงินเฉพาะกิจการของ TTPHD ซึ่งมูลค่าดังกล่าวนี้ได้มาจากเงินลงทุนที่ TTPHD ได้ลงทุนเทียบกับราคาขาย ส่วนในงบการเงินรวมกำไรจะถูกบันทึกอยู่ที่ประมาณ 21 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยเทียบจากสินทรัพย์สุทธิ

เรื่องข้อสรุปสถานะภาพของ TTGP นั้น จากการหารือกับผู้สอบบัญชีได้ข้อสรุปว่า TTGP จะไม่อยู่ในสถานะบริษัทย่อยของบริษัท ดังนั้นจึงใช้มาตรฐานบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยจะรับรู้กำไรหรือเงินลงทุนตามสัดส่วนที่ทางบริษัทถืออยู่ประมาณร้อยละ 40 หากเทียบกับสถานะที่ยังคงเป็นบริษัทย่อยอยู่ บริษัทจะมีสินทรัพย์ หนี้สิน และผลประกอบการของบริษัท TTGP แต่ถ้าไม่ได้เป็นบริษัทย่อย ก็รับรู้กำไรตามสัดส่วนเท่านั้น

คำถาม : งบการเงินรวมของงบกำไรขาดทุนแสดงผลแตกต่างอย่างไร

คำตอบ : ในแง่ของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ในกำไรสุทธิ หากเป็นบริษัทย่อยจะนำกำไรของ TTGP มารวมด้วย แต่เมื่อแยกสัดส่วนเป็นผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่และผู้ถือหุ้นส่วนน้อยก็จะแยกตามสัดส่วนที่บริษัทถืออยู่ แต่ถ้าเป็นแบบวิธีส่วนได้เสียในกำไรสุทธิจะรับรู้ตามสัดส่วน

- คำถามโดย : นายสมเกียรติ เกลิมอิสระชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง
- คำถาม : ทางบริษัทมีความมั่นใจใน Ahlone Expansion หรือไม่
- คำตอบโดย : นายสิโร โนนุ อิริยา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
- คำตอบ : ปีที่แล้วบริษัทได้รับ Notice to Proceed (NTP) ซึ่งหลังจากนั้นบริษัทได้มีการพูดคุยหารือกับ Ministry of Electricity and Energy (MOEE) เพื่อทำความเข้าใจร่วมกันเรื่องสัญญาซื้อขายไฟ (PPA) ทุกอาทิตย์อาทิตย์ละ 2 วัน ปัจจุบันเอกสารดังกล่าวได้เข้าสู่กระบวนการของ Economic Committee แล้ว จึงเป็นเหตุว่าทำไมบริษัทจึงมาถึงจุดนี้ ทางบริษัทขออภัยที่ไม่สามารถตอบได้ว่าเมื่อไรจะได้ลงนามในสัญญา PPA อย่างไรก็ตามบริษัทมีความพยายามให้โครงการนี้เกิดขึ้นเร็วที่สุด หากบริษัทรอให้การเซ็นต์ PPA เกิดขึ้นก่อนแล้วค่อยมาทำรายการซื้อขายไปก็เกรงว่าจะไม่ทันการกับโครงการนี้
- คำถามโดย : นายสมเกียรติ เกลิมอิสระชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง
- คำถาม : จากการขายหุ้น TTGP แล้วได้เงินมา 85 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เงินที่จะลงทุนเพื่อโครงการ Ahlone Expansion เพียงพอแล้วหรือยัง หรือยังขาดอีกเท่าไร
- คำตอบโดย : นางสาวสุรัตนา ตฤณรตนะ กรรมการบริหาร
- คำตอบ : เงินลงทุนของโครงการนี้ประมาณ 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สัดส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 70 : 30 ฉะนั้นทุนสัดส่วน 30 จะอยู่ที่จำนวนประมาณ 180 – 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทมีในส่วน 85 ล้านดอลลาร์สหรัฐแล้ว ส่วนที่เหลืออาจจะเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ ในส่วนของเงินกู้โครงการทางบริษัทได้มีการคุยกันในระดับหนึ่งแล้ว
- คำถาม : Environmental Impact Assessment Report (EIA) โครงการนี้ผ่านหรือยัง
- คำตอบ : EIA โครงการนี้ทำทั้งหมด 2 ครั้ง เหลือในส่วนของการทำประชาพิจารณ์ครั้งสุดท้ายสิ้นเดือนพฤษภาคมนี้ คาดว่าจะส่งรายงานได้ในเดือนมิถุนายนนี้
- คำถามโดย : นายพรเทพ เหลือทรัพย์สุข อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- คำถาม : สอบถามเรื่องการปิดความเสี่ยงเรื่องอัตราแลกเปลี่ยนในเงินจำนวน 85 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ที่ได้รับมา
- คำตอบโดย : นางสาวสุรัตนา ตฤณรตนะ กรรมการบริหาร
- คำตอบ : โครงการใหม่เงินลงทุนจะเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และค่าใช้จ่ายภายในประเทศของโครงการจะอยู่ในรูปแบบการบริหารรายได้และค่าใช้จ่ายให้อยู่ในสกุลเดียวกัน (Natural Hedge)
- คำถามโดย : นายวัลลภ จรัสนิมพิติกุล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง
- คำถาม : ตามที่ได้แจ้งในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าข้อดีของการเข้าทำรายการนี้คือลดภาระค่าประกันของ TTPHD อยากสอบถามว่า ยังต้องค่าประกันอีกร้อยละ 40 เป็นข้อดีอย่างไร
- คำตอบโดย : นายศิวัชร กษิณิการมณัฏ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
- คำตอบ : ในการขายสินทรัพย์นั้นทั้งข้อดีและข้อเสีย บริษัทจึงพิจารณาในจุดสมดุลว่าการขายบางส่วนนั้นบริษัทก็จะได้เงินบางส่วนสำหรับการลงทุน และสามารถลดภาระหนี้สิน ทำให้บริษัทมีความคล่องตัวมากขึ้น

คำถาม : มีวิธีการระดมทุนประเภทอื่นอีกหรือไม่นอกจากการขาย TTGP เนื่องจากผู้ถือหุ้นยังรู้สึกเสียดายในโรงไฟฟ้านี้

คำตอบ : หากบริษัทอยู่ในสถานะภาพที่มีเงินสดเยอะ บริษัทคงสามารถเลือกทำในสิ่งที่บริษัทต้องการได้ แต่ในวันนี้บริษัทต้องหาจุดที่สมดุล หากดูในระยะเวลา 1-2 ปีที่ผ่านมา บริษัทนั้นประสบปัญหาในเรื่องของ Cash flow หรือเงินหมุนเวียนพอสมควร ซึ่งการขาย TTGP บริษัทยังสำรองร้อยละ 10 นั้น ไว้สำหรับเป็นเงินหมุนเวียน และส่วนที่เหลือเพื่อการลงทุน ซึ่งบริษัทพิจารณาแล้วว่าต้องดีกว่าเดิม

คำถามโดย : นางสาววิภา สุวณิชย์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

คำถาม : โครงการที่จะลงทุนในเมียนมาร์นั้นจะมีปัญหาในการนำเงินออกมาจากประเทศหรือไม่

คำตอบโดย : นางสาวสุรัตนา ตฤณรตนะ กรรมการบริหาร

คำตอบ : โครงการแรกของ TTGP นั้นก็อยู่ที่เมียนมาร์และโครงการที่กำลังจะลงทุนนั้นเป็นส่วนขยายซึ่งอยู่ที่เมียนมาร์เช่นกัน ส่วนเงินค่าไฟฟ้าในโครงการเดิมนั้นได้มีการ โอนกลับมาที่ธนาคาร EXIM ในประเทศไทยอยู่ทุกเดือน และบริษัทมีการทำ Political Risk Insurance ซึ่งจะป้องกันและคุ้มครองสิทธิของบริษัท

คำถามโดย : นายบาเซนต์ คุมาร์ คุการ์ (Mr. Basant Kumar Dugar) ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

- คำถาม :
1. ธุรกิจของบริษัทอยู่ในช่วงเติบโต บริษัทมีความจำเป็นใดที่ต้องจำหน่ายสินทรัพย์ออกไป
 2. บริษัท SEP International Netherland B.V. เป็นหนึ่งในบริษัทลูกของบริษัทญี่ปุ่น จึงอยากทราบว่าโครงสร้างสิทธิในการออกเสียงของบริษัทนี้พอสังเขป
 3. ทั้งนี้สรรพากรไทยอนุญาตให้บริษัทสามารถขายสินทรัพย์ได้ แต่ต้องไม่ต่ำกว่าราคากลางตามข้อกำหนดของ Transfer Pricing นอกจากนี้ผู้ประเมินมูลค่าสินทรัพย์ต้องได้รับอนุมัติจากทางตลาดหลักทรัพย์และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จึงจะสามารถออกรายงานได้ ซึ่งจะเพิ่มมูลค่าของสินทรัพย์ที่จะขาย และทำให้งบดุลปรับดีขึ้น
 4. สุดท้ายนี้ อัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) บริษัทได้พิจารณาหนี้สิน ภาษี และอัตราเฉลี่ยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเงินเมื่อการยกเว้นภาษีได้หมดอายุ ดูเหมือนว่าที่ปรึกษาทางการเงินไม่ได้พิจารณาประเด็นนี้ ครอบคลุมอธิบาย



- คำตอบโดย : นายสิโร โนบุ อิริยา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
- คำตอบ : สำหรับโครงการ Ahlone 120 MW ที่บริษัทได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเมื่อ 5 ปีที่แล้ว และโรงไฟฟ้าได้เริ่มผลิตไฟฟ้าให้กับรัฐบาลเมียนมาร์ บริษัทมีส่วนช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจในเมียนมาร์เป็นอย่างมาก ในทางกลับกันเมียนมายังสนับสนุนธุรกิจ EPC ของบริษัท ด้วยเหตุนี้ บริษัทเชื่อว่า จะได้รับชำระหนี้ตามข้อตกลงตรงเวลา จากเหตุผลดังกล่าวและความสัมพันธ์ระหว่างกัน บริษัทต้องการที่จะขยายธุรกิจ ในเมียนมาร์ ตามที่พวกท่านทราบถ้าเมียนมาร์มีไฟฟ้าและพลังงาน ก็เปิดโอกาสในการพัฒนาเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากปัญหาขาดแคลนไฟฟ้าและก๊าซ ดังนั้นบริษัทจึงเสนอการนำเข้าก๊าซ LNG โดยมูลค่าเงินลงทุนคือ 650 ล้านดอลลาร์นี้ เป็นโอกาสของบริษัทจากการที่พัฒนาโครงการ 120 MW จนเพิ่มเป็นอีกโครงการ 388 MW รวมทั้งการนำเข้าก๊าซในเขตอย่างกึ่งนี้ เป็นโอกาสที่ดีและเป็นความท้าทายของบริษัท และบริษัทคิดว่ามันก็จะ เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจของเมียนมาร์ และถ้าเศรษฐกิจเมียนมาร์เติบโต บริษัทก็จะมีโอกาสสำหรับงานธุรกิจ EPC เพราะว่าบริษัทมี 2 วัตถุประสงค์คือ เราเป็นบริษัทวิศวกรรม และในเวลาเดียวกันบริษัทต้องการที่จะลงทุนในธุรกิจพลังงาน แต่มีเงื่อนไขที่ว่า บริษัทจะต้องได้รับงาน EPC จากโครงการที่ลงทุนด้วย ดังนั้นบริษัทต้องการที่จะขยายธุรกิจจาก 120 MW เป็น 388 MW ซึ่งใหญ่มากกว่า 3 เท่า สำหรับ 388 MW ถ้าบริษัทต้องการขยายบริษัทต้องการเงินทุนและต้องการผู้ร่วมทุน การได้ร่วมลงทุนกับ Chugoku Power และ Shikoku จะเป็นผลดีสำหรับการพัฒนาโครงการในอนาคต นั่นคือคำตอบที่ว่า ทำไมบริษัทจึงจำหน่ายสินทรัพย์ออกไป
- คำตอบโดย : นายภานุวัฒน์ ฉลองความดี หัวหน้าบริษัท วีระวงส์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด
- คำตอบ : ตามคำถามที่ 2 ที่ท่านผู้ถือหุ้นถามเกี่ยวกับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ของ Shikoku International Netherlands ตามเอกสารหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ของประเทศเนเธอร์แลนด์ ระบุว่า Shikoku International Netherlands มีผู้ถือหุ้นเพียงคนเดียวก็คือ Shikoku Electric Power Company Incorporation ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนที่จัดตั้งที่ประเทศญี่ปุ่น เพราะฉะนั้นจึงเป็นบริษัทลูก 100% ของ Shikoku
- คำตอบโดย : นายศิวะรักษ์ พิณีจรรย์ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
- คำตอบ : คำถามที่ 3 ก่อนข้างจะซับซ้อนเนื่องจากเกี่ยวกับภาษีและภาษีต่างประเทศ และเรากำลังพูดถึง transfer pricing สำหรับรายการนี้ บริษัทมีที่ปรึกษาการเงินอิสระ ซึ่งบริษัทได้ศึกษารายละเอียดทั้งหมดและมั่นใจว่ารายการนี้เป็นรายการที่ยุติธรรม สำหรับที่ประเทศสิงคโปร์ไม่มีภาษีสำหรับกำไรจากการขายสุดท้ายทางบริษัทขอขอบคุณสำหรับคำแนะนำของท่าน บริษัทจะปรึกษากับผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงิน และนักกฎหมายต่อไป
- คำตอบโดย : นายวรชาติ ทวยเจริญ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัทฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์รี่
- คำตอบ : ตามคำถามที่ 4 อัตราถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) อัตราส่วนลดที่ใช้ในการคำนวณ ปีที่ 6 เป็นต้นไป ที่อัตราส่วนนี้ต่อทุนเป็นศูนย์ เกิดจากการที่บริษัทในโครงการมีการผ่อนชำระเงินกู้ทั้งหมดตั้งแต่ปีที่ 5 ฉะนั้นในการคำนวณหนี้ต่อทุนของการทำ WACC จึงเป็นศูนย์

เมื่อ ไม่มีข้อซักถามอย่างใดอีก ประธานเสนอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้ โดยมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TTCL Gas Power Pte. Ltd. ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

จำนวนเสียงทั้งหมด	362,071,480			
เห็นด้วย	362,054,922	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9967
ไม่เห็นด้วย	12,058	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0033
งดออกเสียง	4,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 6,200,259 หุ้น

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ(หากมี)

ประธานการประชุมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

ผู้ถือหุ้นได้ให้ความเห็นและสอบถามเพิ่มเติมดังนี้

ข้อเสนอแนะ โดย : นายบาเซนต์ कुमार ดูการ์ (Mr. Basant Kumar Dugar) ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

ข้อเสนอแนะ : การส่งรายงานการประชุมผ่านตลาดหลักทรัพย์ ต้องส่งภายใน 14 วันหลังการประชุม จึงอยากเสนอให้บริษัทส่งรายงานการประชุมให้กับผู้ถือหุ้นด้วย ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไปจะได้ไม่ต้องมีวาระพิจารณารับรองรายงานการประชุม ซึ่งตอนนี้มีมากกว่า 50 บริษัทที่ทำเช่นนั้น และคิดว่าน่าจะเป็นผลดีกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีอีกด้วย ดังนั้นจึงขอให้บริษัท โปรดพิจารณาเรื่องนี้ด้วย

คำตอบโดย : นายศิวัชร กษิณารมณั กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ

คำตอบ : ขอบขอบคุณสำหรับคำแนะนำครับ ทางเราจะนำเรื่องนี้ไปพิจารณา

คำถาม โดย : นายสมเกียรติ เถลิณอิสระชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

คำถาม : TTLP ที่จะลงทุนใน Ahlone expansion ทางบริษัทคาดว่าจะคงสัดส่วนของการลงทุนไว้ประมาณกี่เปอร์เซ็นต์

คำตอบโดย : นางสาวสุรัตนา ตฤณรตนะ กรรมการบริหาร

คำตอบ : ประมาณร้อยละ 40 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50



ทั้งนี้ นายภาณุวัฒน์ ฉลองความดี หุ้นส่วนบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด ได้เรียนให้ที่ประชุมทราบว่า จากข้อมูลที่ผู้บริหารของบริษัทได้อธิบายไว้ข้างต้น เป็นข้อมูลที่คาดการณ์ในอนาคต ไม่สามารถนำมาใช้อ้างอิงในการซื้อขายหลักทรัพย์ได้

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ นายศิวะรักษ์ พิณีจรรย์ กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบผู้ดำเนินการประชุมแทนประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุม แสดงความคิดเห็น และข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท พร้อมขอให้ผู้ถือหุ้นส่งคืนบัตรลงคะแนนที่เจ้าหน้าที่ ณ ประตูทางออก และขอเชิญ นายอิโร โนบุ อิริยา ในฐานะประธานในที่ประชุมกล่าวปิดประชุม เวลา 15.25 น.

ลงชื่อ  ผู้ดำเนินการประชุม

(นายอิโร โนบุ อิริยา)

ประธานกรรมการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

