



**SERMSANG**  
POWER CORPORATION

บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563

**วัน เวลา และสถานที่**

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 06 ตุลาคม 2563 เวลา 10:00 น. ณ ห้องคริสตัลบอลรูม โรงแรมตะวันนา เลขที่ 80 ถนน  
สุรวงศ์ แขวงสี่พระยา เขตบางรัก กรุงเทพฯ

**กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม**

1. นายกำธร วังอุดม	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
2. นายสำเริง เมฆเกรียงไกร	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
3. นายธนา บุษพาณิชย์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
4. นายวิวรรธน์ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ
5. นายวุฒม์ ธรรมาวรานุกุลป์	กรรมการ
6. นางธัญนีย์ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ
7. นางสาวฉัตรฐกรณ์ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ
8. นายธนวรรณ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ

**ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม**

1. นายวุฒม์ ธรรมาวรานุกุลป์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางสาวฉัตรฐกรณ์ ไกรพิสิทธิ์กุล	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. นางสาวสุกัญญา โภคะกุล	ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน
4. นางสาวสมรมาศ ชัยผาคิกานต์	เลขานุการบริษัท

โดยมีผู้ตรวจสอบบัญชีจากบริษัท สำนักงานอិวยง จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และ  
พาร์ทเนอร์ส จำกัด เข้าร่วมประชุม

**เริ่มการประชุม**

มีผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองและผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะมาประชุม เป็นจำนวนรวม 115 คน นับเป็นจำนวนหุ้นรวม  
ทั้งสิ้น 527,572,329 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.22 ของจำนวนหุ้นที่บริษัทจดทะเบียนไว้ และมีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุม  
รวม 8 ท่าน ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัท

นายกำธร วังอุดม ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมของบริษัทกล่าวเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น  
ประจำปี 2563 และแนะนำกรรมการของบริษัทผู้สอบบัญชีของบริษัทและตัวแทนจากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ท  
เนอร์ส จำกัด ซึ่งเป็นผู้สังเกตการณ์ในการประชุมวันนี้

อนึ่ง บริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะดำเนินการแนวทางของโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้าน



การทุจริต หรือ CAC เพื่อให้การประกอบธุรกิจของบริษัทมีความโปร่งใส และนำไปสู่ความยั่งยืนของธุรกิจต่อไป

ลำดับต่อไป ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับระเบียบ ขั้นตอนของการประชุมผู้ถือหุ้น การลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และสิทธิของผู้ถือหุ้นดังนี้

#### การลงคะแนนเสียง

- การประชุมจะเรียงลำดับวาระการประชุมตามที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุม และการลงคะแนนเสียงจะดำเนินการภายหลังจากที่ได้มีการนำเสนอและพิจารณาในแต่ละวาระแล้ว
- ประธานที่ประชุมจะสอบถามผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาตามวาระ การลงคะแนนเสียงให้ใช้วิธีชูมือ และผู้ถือหุ้น 1 หุ้น มีสิทธิลงคะแนนเสียงได้ 1 คะแนนเสียง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะเลือกลงคะแนนได้อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น ไม่สามารถแบ่งการลงคะแนนเสียงได้
- ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนน ดังต่อไปนี้

##### 1. กรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

โดยประธานจะสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หากมี ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงมติไม่เห็นด้วย ยกมือ และทำเครื่องหมายลงในช่องไม่เห็นด้วยในบัตรลงคะแนนเสียง และผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะงดออกเสียง จะใช้วิธีการลงคะแนนเช่นเดียวกันกับผู้ที่ไม่เห็นด้วย คือ ให้ทำเครื่องหมายลงในช่องงดออกเสียง และสำหรับผู้ถือหุ้น ไม่แสดงความจริงจังจะลงมติทั้งกรณี ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง จะถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท

##### 2. ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

1.1 มอบฉันทะแบบ ก. ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

1.2 มอบฉันทะแบบ ข. การมอบฉันทะตามแบบ ข. ผู้มอบฉันทะกำหนดการออกเสียงไว้ล่วงหน้าในแต่ละวาระแล้ว ก็ไม่ต้องออกเสียงลงมติในห้วงประชุมอีก ดังนั้น ผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุม ไม่ต้องออกเสียงอีก เว้นแต่กรณีที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในวาระใดไว้ ก็ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงในห้วงประชุม ได้ตามที่เห็นสมควรเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

1.3 มอบฉันทะแบบ ค. เป็นการมอบฉันทะเฉพาะกรณีผู้ลงทุนต่างชาติและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งการออกเสียงจะเป็นไปตามแบบ ข. คือหากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงไว้ล่วงหน้าแล้ว ผู้รับมอบฉันทะก็ต้องออกเสียงลงมติในห้วงประชุมอีก

- สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงมติ เห็นด้วย ขอให้ทำเครื่องหมายในช่องเห็นด้วย และวางบัตรไว้ที่โต๊ะ เจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกใบหลังจากการพิจารณาในแต่ละวาระเสร็จสิ้นลง เพื่อความโปร่งใสและถูกต้องของมติ
- การลงคะแนนเสียง จะดำเนินการเช่นเดียวกันในทุกวาระการประชุม
- สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการ การลงคะแนนเสียงจะดำเนินการเป็นรายบุคคล โดยใช้วิธีการเดียวกับวาระอื่น ๆ
- ห้ามมิให้ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดวาระหนึ่ง ออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว ยกเว้นกรณีแต่งตั้งกรรมการ



#### การนับคะแนนเสียง

- การนับคะแนนเสียงในที่ประชุม จะนับตามวาระการประชุมแต่ละวาระ โดยจะนำคะแนนเสียงของท่านผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยและทิ้งคอกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมดของในที่ประชุมในแต่ละวาระ
- ภายหลังจากเจ้าหน้าที่ได้รวบรวมใบลงคะแนนเรียบร้อยแล้วในแต่ละวาระ ประธานจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาว่าวาระถัดไป และเมื่อผลการนับคะแนนของวาระก่อนหน้านี้อันเสร็จสิ้น ประธานจะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบ

#### สิทธิของผู้ถือหุ้น

- ผู้ถือหุ้นท่านใดที่มาภายหลังการประชุมเริ่มขึ้นแล้ว ยังมีสิทธิเข้าร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้นับตั้งแต่ระเบียบวาระที่ท่านได้เข้าร่วมประชุมนั้น ๆ เป็นต้นไป

#### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ประชุมเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2562 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในรูปแบบ QR Code และนำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562

หลังจากตรวจนับคะแนนเสร็จสิ้นแล้ว ผลการนับคะแนนเสียงมีดังนี้

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	525,555,527	99.9999
ไม่เห็นด้วย	33	น้อยกว่า 0.0001
งดออกเสียง*	1,000	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมรวม 84 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 525,556,560 หุ้น มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ตามที่ได้เสนอ



**วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2562**

ประธานมอบหมายให้ นายวรุศม์ ธรรมาวรานุกุลด์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และนางสาวสุกัญญา โภคะกุล ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้สรุปรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2562 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2562 โดยบริษัทฯ ได้นำส่งรายงานประจำปี 2562 ในรูปแบบ QR Code ให้แก่ผู้ถือหุ้นได้พิจารณา ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม พร้อมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2562

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2562 ตามที่คณะกรรมการบริษัทนำเสนอ

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบการเงิน สำหรับรอบปีบัญชี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

ประธานมอบหมายให้ นางสาวสุกัญญา โภคะกุล ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้สรุปรายงานและงบการเงินรวมของบริษัทประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งผู้สอบบัญชีรับอนุญาต คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการของบริษัท ได้ พิจารณาตรวจสอบแล้ว ตามรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2562 โดยบริษัทฯ ได้นำส่งรายงานประจำปี 2562 ในรูปแบบ QR Code ให้แก่ผู้ถือหุ้นได้พิจารณา ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม พร้อมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรายงานและงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หลังจากตรวจนับคะแนนเสร็จสิ้นแล้ว ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบถึงผลการนับคะแนนเสียง ดังนี้

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,290	99.9999
ไม่เห็นด้วย	33	น้อยกว่า 0.0001
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากมีฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)



**SERMSANG**  
POWER CORPORATION

มติที่ประชุม ที่ประชุม โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมรวม 112 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 527,572,323 หุ้น มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติรายงานและงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามที่ได้เสนอ

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร การตั้งเงินสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานประจำปี 2562

ประธานมอบหมายให้ นางสาวสุกัญญา โภคะกุล ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นางสาวสุกัญญา โภคะกุล ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงินแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า สำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 545.7 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจากงบการเงิน (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น) จำนวน 545.7 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินการหลังการปรับปรุงสำหรับปี 2562 (จากงบการเงินรวมและส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ) จำนวน 612.8 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องมีการตั้งสำรองตามกฎหมาย ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ (งบการเงินเฉพาะกิจการ) จนกว่าจะมียอดสำรองตามกฎหมายร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ดังนั้น จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติตั้งสำรองตามกฎหมาย เป็นเงินจำนวน 27.4 ล้านบาท เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

นอกจากนี้ ตามที่บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และการหักสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในแต่ละปีนั้น ฝ่ายจัดการและคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลเห็นว่ภายหลังจากการจัดสรรเงินเพื่อตั้งสำรองตามกฎหมายแล้ว บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการ กำไรสุทธิจากงบการเงินรวม กำไรจากการดำเนินงานหลังการปรับปรุง ตลอดจนแผนการจัดการจัดหาเงินทุนและการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ตามแผนงาน บริษัทฯ มีกำไรและกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ ในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท หรือคิดเป็นเงินจำนวนรวมประมาณ 101.42 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินจำนวนดังกล่าว คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 16.55 ของกำไรจากการดำเนินงานหลังการปรับปรุง หรือ คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 18.59 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินรวม หรือ คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 18.59 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ อีกด้วย โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติม แสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร การตั้งเงินสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2562



หลังจากตรวจนับคะแนนเสร็จสิ้นแล้ว ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบถึงผลการนับคะแนนเสียง ดังนี้

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมรวม 115 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 527,572,329 หุ้น มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการจัดสรรกำไร การตั้งเงินสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2562 ตามที่ได้เสนอ

**วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2563**

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องด้วยพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทจึงได้เสนอให้ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงานอิวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และมีผู้สอบบัญชีดังกล่าวไปเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท ประจำปี 2563

- นางสาว รัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734 และ/หรือ
- นางสาว สิริกร เพลินพิศศิริ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5234 และ/หรือ
- นางสาว สมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499

สำหรับค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี บริษัท สำนักงานอิวาย จำกัด ได้เสนอค่าสอบบัญชีเป็นเงินจำนวน 2,620,000.00 บาท โดยไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

ปี	2562	2563
ค่าสอบบัญชี (ล้านบาท)	2.440	2.620

โดยในกรณีผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท สำนักงาน อิวาย จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงาน เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2563



หลังจากตรวจนับคะแนนเสร็จสิ้นแล้ว ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบถึงผลการนับคะแนนเสียง ดังนี้

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)

**มติที่ประชุม** ที่ประชุม โดยมีผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนรวม 115 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 527,572,329 หุ้น มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2563

#### วาระที่ 6 พิจารณามติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ และแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติม

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดว่าในทุก ๆ ปี กรรมการของบริษัทจะต้องพ้นจากตำแหน่งเป็นจำนวนอย่างน้อยหนึ่งในสามเป็นอัตรา หากจำนวนกรรมการแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการ แต่อย่างไรก็ตาม กรรมการท่านนั้น ๆ อาจได้รับเลือกให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกได้

สำหรับกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระ มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายกำธร วัจจุม (ตำแหน่ง ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ)
2. นางธัญนีย์ ไกรพิสิทธิ์กุล (ตำแหน่ง กรรมการ)
3. นายอัมย์โชค รัตนดิลก ณ ภูเก็ต (ตำแหน่ง กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ)(ลาออก ณ วันที่ 01 มีนาคม 2562)

แต่เนื่องจากคุณอัมย์โชค รัตนดิลก ณ ภูเก็ต ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ โดยมิผลตั้งแต่วันที่ 01 มีนาคม 2562 โดยกรรมการท่านดังกล่าวมีวาระการดำรงตำแหน่งเหลืออยู่ถึงเดือน เมษายน 2563 ดังนั้นทางคณะกรรมการ ได้พิจารณาเสนอชื่อแต่งตั้งแทนกรรมการที่ลาออกได้แก่

พลเอกไพรัช โพธิ์อุบล ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ

โดยมีการตรวจสอบคุณสมบัติของท่านเป็นที่เรียบร้อยแล้วว่าคุณสมบัติครบถ้วน เหมาะสม และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อกำหนดหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีความรู้ความสามารถ ทักษะ และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท มีจรรยาบรรณธุรกิจ มีวิสัยทัศน์และทัศนคติที่ดีต่อองค์กร มีความเต็มใจและพร้อม



**SERMSANG**  
POWER CORPORATION

ที่จะปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายอย่างเต็มความสามารถ รวมถึงสามารถแสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้จากการพิจารณาคุณสมบัตินักลงทุนของกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นรายบุคคลอย่างละเอียดรอบคอบ และระมัดระวัง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนและคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเพื่อให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ แต่งตั้งกรรมการทั้งสามท่านที่ออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง มีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายกำธร วัจจุม (ตำแหน่ง ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ)
2. นางธัญนีย์ ไกรพิลาธิกุล (ตำแหน่ง กรรมการ)
3. พลเอกไพรัช โพธิ์อุบล (ตำแหน่ง กรรมการอิสระ) (แต่งตั้งใหม่)

อีกทั้งทางบริษัทได้เสนอชื่อแต่งตั้ง นายมนชัย พงศ์สถาปติ ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ โดยมีการตรวจสอบคุณสมบัตินักลงทุน เป็นที่เรียบร้อยแล้วว่ามีคุณสมบัติครบถ้วน เหมาะสม และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อกำหนดหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีความรู้ความสามารถ ทักษะ และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท มีจรรยาบรรณธุรกิจ มีวิสัยทัศน์และทัศนคติที่ดีต่อองค์กร มีความเต็มใจและพร้อมที่จะปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายอย่างเต็มความสามารถ รวมถึงสามารถแสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้จากการพิจารณาคุณสมบัตินักลงทุนของกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นรายบุคคลอย่างละเอียดรอบคอบ และระมัดระวัง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนและคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเพื่อให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้แต่งตั้ง

**นายมนชัย พงศ์สถาปติ (ตำแหน่ง กรรมการอิสระ) (แต่งตั้งใหม่)**

ในการสรรหากรรมการ บริษัทฯได้ประกาศเชิญให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีความเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกและเสนอรายชื่อต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในช่วงระหว่างวันที่ 18 ธันวาคม 2562 ถึง 31 มกราคม 2563 ผ่านช่องทางทางสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทซึ่งเมื่อพ้นกำหนดเวลาข้างต้นแล้ว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อบุคคลใดเพื่อเข้ารับพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการมายังบริษัทฯ

โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย

ประธานขอให้กรรมการที่ได้รับการเสนอให้ได้รับการแต่งตั้งกลับมาดำรงตำแหน่งใหม่และแต่งตั้งใหม่จากการประชุม เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี





หลังจากตรวจนับคะแนนเสร็จสิ้นแล้ว ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบถึงผลการนับคะแนนเสียง ดังนี้

1. นายกำธร วังอุดม (ตำแหน่ง ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ)

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)

2. นางธัญนีย์ ไกรพิลาธิกุล (ตำแหน่ง กรรมการ)

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)

3. พลเอกไพรัช โพธิ์อุบล (ตำแหน่ง กรรมการอิสระ )

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)

4. นายমনชัย พงศ์สถาปดี (ตำแหน่ง กรรมการอิสระ)

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,572,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง*	0	-
บัตรเสีย	0	-

(\* ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน)



**มติที่ประชุม** ที่ประชุม โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมรวม 115 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 527,572,329 หุ้น มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ต้องออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่อีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นายกำธร วัจจุม นางธัญนิษฐ์ ไกรพิสิทธิ์กุล และ พลเอกไพรัช โพธิ์อุบล และอนุมัติแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติม จำนวน 1 ท่าน ได้แก่ นายมนชัย พงศ์สถาปติ

**วาระที่ 7 พิจารณามติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ประจำปี 2563**

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องด้วยพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด กำหนดให้กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นตามที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา ประกอบกับคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้ดำเนินการพิจารณาเรื่องค่าตอบแทนสำหรับกรรมการและคณะกรรมการชดเชยของบริษัทฯ อย่างรอบคอบแล้ว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นชอบ และนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้พิจารณาอนุมัติต่อไป โดยเสนอให้คงอัตราค่าตอบแทนกรรมการ คณะกรรมการชดเชย และค่าเบี้ยประชุมสำหรับกรรมการที่ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร เท่ากับปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียด ดังนี้

คณะกรรมการ	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง (บาทต่อครั้งที่เข้าประชุม)	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาทต่อเดือน)
<b>คณะกรรมการบริษัท</b>		
● ประธานกรรมการ	24,000	30,000
● กรรมการ	20,000	20,000
<b>คณะกรรมการตรวจสอบ</b>		
● ประธานกรรมการ	24,000	-
● กรรมการ	20,000	-
<b>คณะกรรมการบริหาร</b>		
● ประธานกรรมการ	24,000	-
● กรรมการ	20,000	-
<b>คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</b>		
● ประธานกรรมการ	24,000	-
● กรรมการ	20,000	-
<b>คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</b>		
● ประธานกรรมการ	24,000	-
● กรรมการ	20,000	-

โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย



**SERMSANG**  
POWER CORPORATION

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ประจำปี 2563

หลังจากตรวจนับคะแนนเสร็จสิ้นแล้ว ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบถึงผลการนับคะแนนเสียง โดยการนับคะแนน ไม่นับรวมคะแนนเสียงของหุ้นที่ถือ โดยกรรมการที่ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร และมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากการดำรงตำแหน่ง จำนวน 2 คน เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 60,000 หุ้น มีผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนรวม 115 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 527,572,329 หุ้น อนุมัติด้วยคะแนนเสียงดังนี้

การลงคะแนนเสียง	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	527,512,329	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000

มติที่ประชุม ที่ประชุมโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมรวม 115 คน เป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 527,512,329 หุ้น อนุมัติด้วยคะแนนเสียงมากกว่าสองในสามของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ประจำปี 2563

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสอบถามหรือความคิดเห็นใด ๆ หรือไม่ โดยรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมแสดงไว้ในเอกสารแนบข้างท้าย


ประธานปิดการประชุมเวลา 12:00 น.



ลงชื่อ

  
นายคำทร วังอุดม  
ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ

  
นางสาวสมรมาศ ชัยผาดิกานต์  
เลขานุการบริษัท



เอกสารแนบ: คำถาม-คำตอบประเด็นสอบถามเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้น

1. ทางบริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับ Solar Rooftop สำหรับ โครงการหมู่บ้านในประเทศไทยบ้างหรือไม่?

**คำตอบ** ในส่วนของ Solar Rooftop ในประเทศไทย บริษัทมีแผนที่จะขยายการลงทุนเพิ่มเติม ไม่ว่าจะเป็นในส่วนของ Private PPA และรับติดตั้ง Solar Rooftop ตาม โรงงาน,หมู่บ้านหรือสถานที่ต่างๆ โดยตั้งเป็นบริษัทย่อยออกมาชื่อว่า เสริมสร้าง อินฟินิท ซึ่ง โครงการ Solar Rooftop นี้จะไม่อิงกับนโยบายภาครัฐ และเหมาะสำหรับผู้ที่ยากจะลดค่าไฟฟ้า และทางบริษัทมีแผนที่จะขยาย โครงการนี้ให้เติบโตมากขึ้น

2. นโยบายของภาครัฐด้านพลังงาน ในขณะนี้มีผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทบ้างหรือไม่อย่างไร? และสาเหตุของโอกาสและความเสี่ยงต่อธุรกิจของบริษัทคืออะไรบ้างตัวอย่างเช่น อัตราดอกเบี้ย?

**คำตอบ** สำหรับนโยบายของภาครัฐด้านพลังงาน ในฐานะบริษัทซึ่งเป็นผู้ประกอบการมองว่า ประเทศไทยมีเปลี่ยนแปลงค่อนข้างบ่อย ไม่ว่าจะเป็นแผนของภาพรวมประเทศ หรือแผนของพลังงานทดแทนก็ดี ซึ่งก็เชื่อมั่นว่ากำลังเข้าสู่ความชัดเจนมากขึ้น อย่างที่ทางรัฐมนตรีท่านได้ประกาศเอาไว้ว่าจะมีการสนับสนุนออกมาในส่วนของพลังงานทดแทนในเร็ววันนี้ที่เกี่ยวกับ โรงไฟฟ้าชุมชน ส่วนเรื่องของดอกเบี้ยทางบริษัทมีนโยบายในการที่จะบริหารความเสี่ยงจากความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย โดยมีการติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้เราพิจารณาการใช้เครื่องมือทางการเงิน เช่น Interest Rate Swap เพื่อที่จะเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยจากอัตราลอยตัวให้เป็นอัตราคงที่ หรือในบางโครงการที่ธนาคารสามารถเสนออัตราดอกเบี้ยคงที่ให้กับทางบริษัทได้ บริษัทก็พิจารณาเลือกผู้เป็นอัตราคงที่

3. Covid-19 มีผลกระทบต่ออะไรบ้างทั้ง โครงการเก่าและ โครงการใหม่ที่จะมีในอนาคต?

**คำตอบ** บริษัทนับว่าอยู่ในอุตสาหกรรมที่ค่อนข้างปลอดภัยจาก Covid-19 แต่ก็จะได้รับผลกระทบในเรื่องการเดินทางไปทำงานต่างประเทศ และเรื่องการก่อสร้าง ซึ่งมีโครงการที่กำลังก่อสร้างอยู่ 2 โครงการคือ ลีโอบกับ Wind Farm โดยลีโอบนั้นอยู่ในประเทศญี่ปุ่นซึ่งทีมงานก่อสร้างของญี่ปุ่นมีการสวมหน้ากากเป็นปกติจึงทำให้ไม่ได้รับผลกระทบ Covid-19 ส่วน Wind Farm ที่ประเทศเวียดนาม ทางบริษัทได้เลือกผู้รับเหมาที่มีความเชี่ยวชาญและมีทีมงานที่เป็นคนเวียดนามและเป็นคนจีนอยู่ที่นั่นพร้อมที่จะทำการก่อสร้างจึงทำให้ไม่ได้รับผลกระทบ Covid-19

4. บริษัทมีจุดแข็งจุดอ่อนหรือมีข้อได้เปรียบเสียเปรียบอย่างไรสำหรับแผนในอนาคตที่ต้องมีการประมูลกับคู่แข่ง? และเมื่อดูจากแผนที่ขยายคือปี 2021และ2023ส่วนปี2022นั้นหายไป บริษัทมีอะไรมาเสริมในปีนี้จะทำให้มีกำไรได้บ้าง?

**คำตอบ** สำหรับจุดอ่อนและจุดแข็งของบริษัทก็จะเป็นเรื่องขนาดของบริษัทที่ไม่ใหญ่เมื่อเทียบกับบริษัทอื่นๆ แต่ก็นับว่าเป็นสิ่งที่ผลักดันให้บริษัทต้องทำงานหนักมากขึ้น และเคลื่อนตัวได้เร็วกว่าบริษัทอื่น ตัวอย่างเช่น โครงการที่เวียดนามซึ่งเฟสแรกที่บริษัทได้โครงการมา ณ ตอนนั้นที่มีแค่ 3 บริษัทใหญ่ที่ได้ โดยเราเป็นหนึ่งในบริษัทที่ได้ เป็นเพราะบริษัทเรามีความชำนาญในการพัฒนาโครงการประเภท Green Field เมื่อพัฒนาสำเร็จจะนำพาให้บริษัทได้รับ โครงการใหม่ๆต่อไป ส่วนในปี 2022ทางบริษัทคิดว่า จะได้เห็น การเติบโตของงบการเงินในส่วนของ Earning จากการที่มีเมกะวัตต์เพิ่มขึ้นมาจากโครงการ ลีโอบและ Wind Farm และนอกจากนั้นก็ทำเรื่องของ Solar Rooftop ในประเทศอินโดนีเซีย



5. แผนงานในอนาคต 3-5 ปีข้างหน้า เมกกะวัตต์จะมีการเติบโตเป็นอย่างไร? และอะไรเป็นข้อจำกัดที่ทำให้บริษัทลงทุนอยู่แค่โครงการเล็กๆซึ่งทำให้เห็นการเติบโตที่ช้ามาก?และทำไมบริษัทมีกำไรที่มากขึ้นแต่จ่ายปันผลลดลง?

**คำตอบ** ในส่วน 3-5 ปีข้างหน้าบริษัทมีแผนที่จะเพิ่มเมกกะวัตต์อีกเท่าตัว เป็น 400 เมกกะวัตต์ และที่ผ่านมามีบริษัทลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ไม่ใหญ่นั้นเนื่องจากบริษัทจะคำนึงถึงเงินลงทุน,ระยะเวลาในการลงทุนและความเสี่ยงในการลงทุน ยกตัวอย่างเช่น โครงการขนาดระดับ400-500 เมกะวัตต์กว่าโครงการจะสำเร็จนั้น ใช้เวลาประมาณ 6 ปีซึ่งทางบริษัท ไม่อยากให้นักลงทุนต้องรอนานขนาดนั้น แต่ถึงอย่างไรบริษัทเองก็ดูโครงการขนาดใหญ่ด้วยแต่จะเลือกสิ่งที่จะต้องได้ก่อนทำได้เร็วมาทำก่อน ในส่วนเงินปันผล ทางบริษัทอยากที่จะจ่าย ปันผลสม่ำเสมอ แต่เพราะเป็น Growing Company ดังนั้นจึงต้องอยู่ในส่วนที่จะต้องนำเงินไปลงทุนต่อเพราะเราไม่อยากจะจ่ายปันผลอย่างเดียวโดยไม่มีกำไรเติบโตเลย และอยากที่จะให้นักลงทุนเห็นว่า ไม่ใช่ว่าบริษัทจะโตอย่างเดียวโดยไม่จ่ายอะไรเลย แต่จะพยายาม Balance ให้อีกที่สุด

6. สิทธิทางภาษีที่จะหายไปไปอีก 5-6 ปี ข้างหน้าจะ Recover มาในปีอะไร?

**คำตอบ** สิทธิทางภาษีของบริษัท เสริมสร้างพลังงาน จำกัด ที่ลพบุรี ได้ยกเว้นภาษีเงิน ใ้คืนนิติบุคคล 8 ปี และลดหย่อนร้อยละ 50 อีก 5 ปี ซึ่งบริษัทมีแผนบริหารจัดการเพื่อลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นเช่น ค่าจ้างงานเดินเครื่องและบำรุงรักษา โดยทางบริษัท ลงมาดำเนินการเองได้จะช่วยให้อัตราผลตอบแทนลดลง

7. สัดส่วนรายได้ของบริษัทจากเดิมมาจากประเทศไทย แต่ปัจจุบันมีการกระจายไปต่างประเทศมากขึ้น ตรงนี้มีความเสี่ยงมากขึ้นหรือไม่? แล้วอนาคตกับการลงทุนในประเทศไทยมีIRR เมื่อเทียบกับต่างประเทศเป็นอย่างไรบ้าง? สัดส่วนรายได้ของเราต่อไปจะ ไปทางด้านพลังงานลม ชีวมวลหรือชีวภาพมากขึ้นหรือไม่?และอีกส่วนหนึ่งคือเดิมค่าไฟฟ้าเป็นแบบ Adder ขณะที่โครงการใหม่ๆเป็นแบบ Fit ตรงนี้การที่บริษัทมีProjectเพิ่มขึ้นจะช่วยรองรับ Adder ที่จะหายไปอนาคตหรือไม่? ในส่วนของงบการเงิน หนี้สินต่อทุนค่อนข้างสูงจะส่งผลให้มีการเพิ่มทุน,ออกWarrant,ออกหุ้นกู้หรือไม่?

**คำตอบ** ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศคือหนี้ไม่พินเรื่องการเงินแปรของพลังงานธรรมชาติซึ่งบริษัทไม่สามารถควบคุมได้ แต่สิ่งที่บริษัทควบคุมได้ คือ โรงไฟฟ้าของบริษัทมีความพร้อมที่จะ Perform ได้ดีที่สุด ไม่ว่าสถานการณ์ใดๆก็ตาม และสำหรับการลงทุนในประเทศไทยที่ต้องคำนึงถึงนโยบายของภาครัฐซึ่งที่ผ่านมายังไม่มีความชัดเจนดังนั้นบริษัทจึงต้องลงทุนในส่วนอื่นเพิ่มเติมไม่ว่าจะเป็น โครงการลม, โครงการชีวมวล โดยเน้น Partner และEquity Megawatt ที่ดี และถ้าพูดถึง IRR สำหรับการลงทุนทุก โครงการอยู่ในระดับที่ยังคงตอบ โจทย์ แต่ก็นับว่าลดลงและไม่เทียบเท่ากับ Adder ซึ่งตอนนี้แบบ FIT จึงทำให้ ค่าไฟฟ้าลดลงและCostก็ลดลงด้วย ส่วน ในเรื่องของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนนั้นทางบริษัท พยายามจะบริหารจัดการให้ได้สัดส่วนไม่เกิน 3 ต่อ 1

8. มาตรฐานบัญชีที่เกิดขึ้นใหม่ 2 ส่วน ตรงนี้มีผลกระทบต่อบริษัทหรือไม่? และ โครงการต่างๆที่ไปลงทุนอย่าง เช่น เวียดนาม ญี่ปุ่น แม้แต่ไทย ที่ดินเป็นแบบเช่าหรือซื้อ? ซึ่งถ้าเป็นแบบเช่าจะมีผลต่อการลงบัญชีหรือไม่? เรื่องค่าเสื่อมมีการตัดบัญชีอย่างไร? ในส่วนของงบการเงินในส่วนเงินฝากธนาคารที่มีผูกพันระยะยาวกับระยะสั้นคือเงินอะไร? ในส่วนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนคือส่วนไหน?ส่วนเงินกู้จะกู้เป็น Project Finance หรือไม่?

**คำตอบ** สำหรับเรื่องมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ส่งผลกระทบต่อบริษัทมี 2 ส่วนคือ 1.กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน 2.สัญญาเช่า โดยมีผลทำให้สินทรัพย์เพิ่ม หนี้สินเพิ่ม ส่วนของผู้ถือหุ้นลด กระทบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนประมาณ 0.29 เท่า,สำหรับเรื่องที่ดิน ถ้าเป็น โครงการในประเทศไทยที่ดินจะเป็นของบริษัทเอง โครงการ ในต่างประเทศเช่นญี่ปุ่นที่ดินจะ



**SERMSANG**  
POWER CORPORATION

เป็นแบบเช่า, เรื่องเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้นจะเป็นเงินฝากตามสัญญาเงินกู้ระยะสั้น ส่วนเงินฝากที่มีภาระผูกพันระยะยาวจะเป็นเงินฝากตามสัญญาเงินกู้ระยะยาว, ส่วนสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนส่วนใหญ่คือระบบส่งและระบบสื่อสารของโรงไฟฟ้า, สำหรับเรื่องเงินกู้ที่บริษัทมีนโยบายที่เป็น Project Finance

9. อธิบายถึงเหตุผลที่ต้องสำรองเงินเพื่อลงทุนที่ไม่สามารถนำเงินมาจ่ายปันผลตามนโยบายการจ่ายปันผล 40%? และบริษัทได้ BOI หรือไม่อย่างไรทั้งโครงการเก่าและใหม่?

**คำตอบ** เรื่องนโยบายการจ่ายปันผลที่บริษัทจะจ่าย ไม่น้อยกว่า 40%ของกำไรสุทธิ แต่อย่างไรก็ตามก็ต้องพิจารณาถึงปัจจัยอื่นคือในปีนั้นและปีหน้าบริษัทจะมีการลงทุนในโครงการที่ใหญ่ขึ้นจากโครงการเดิมที่เคยลงทุน ขนาดเมกะวัตต์จะเพิ่มขึ้น และสินทรัพย์ก็จะมีขนาดที่ใหญ่มากขึ้น ในขณะที่เดียวกันเมื่อคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ทางท่านผู้ถือหุ้นจะได้รับ บริษัทจึงขอจ่ายปันผลแค่เป็นอัตราที่ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย โดยเงินที่ยังไม่ได้นำมาจ่ายปันผลจะนำมาใช้เพื่อลงทุนในโครงการใหม่ที่กำลังพัฒนาอยู่เพื่อการเจริญเติบโตในระยะยาวของกลุ่มบริษัท และ ในส่วนของBOI กลุ่มบริษัทได้ขอรับการส่งเสริมคือ บจก.เสริมสร้างพลังงานที่ลพบุรี, Solar Rooftop ทุกโครงการ

10. ค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นเกือบ 10 % เป็นเพราะสาเหตุอะไร

**คำตอบ** เนื่องจากมีรายการที่ต้องตรวจสอบเพิ่มขึ้นซึ่งเกิดจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น โดยจะมีประเทศที่จะต้องไปตรวจเพิ่มขึ้น เช่นประเทศเวียดนาม, มองโกเลีย และประเทศญี่ปุ่นก็จะมีโครงการเพิ่มขึ้น

11. บริษัทมีปัจจัยความเสี่ยงหลายด้าน มีปัจจัยความเสี่ยงด้านไหนที่มีผลกระทบต่อบริษัทมากที่สุด? และแก้ปัญหาอย่างไร?

**คำตอบ** เรื่องความเสี่ยงของธุรกิจของบริษัท ก็จะมีเรื่องของ Covid-19 ซึ่งบริษัทมีการดูแลเรื่องของสุขภาพอนามัยของพนักงานทุกคนเช่นต้องใส่หน้ากากอนามัยและต้องระมัดระวังในเรื่องของการเดินทาง ในเรื่องของการลงทุนในต่างประเทศก็มีความเสี่ยงอยู่ 2 อย่างคือ 1.ภัยจากธรรมชาติซึ่งบริษัทจะแก้ปัญหาโดยมีการประกันภัยที่ครอบคลุมทั้งช่วงที่ก่อสร้างและช่วงที่เปิดดำเนินการแล้ว 2.อัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของค่าเงิน ซึ่งทางบริษัทก็มีนโยบายบริหารความเสี่ยงนี้ โดยการติดตามแนวโน้มอัตราแลกเปลี่ยนสม่ำเสมอ จัดโครงสร้างเงินกู้ยืมให้สอดคล้องกับรายได้ของแต่ละโครงการ รวมถึงใช้เครื่องมือทางการเงินเช่น การซื้อ Forward เป็นต้น

\*\*\*\*\*