ที่ UPA-EGM-1/58

วันที่ 10 สิงหาคม 2558

เรื่อง ขอเชิญเข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558
2. สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท
3. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกัน
4. ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นและการออกเสียงลงคะแนน
5. คำชี้แจงวิธีการมอบฉันทะ การลงทะเบียน การแสดงเอกสารเข้าร่วมประชุม และการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น
6. หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. และแบบ ค.
7. ข้อมูลกรรมการและกรรมการอิสระที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะในการประชุม
8. แผนที่สถานที่จัดประชุม

ด้วยคณะกรรมการของบริษัทมีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ในวันอังคาร ที่ 28 สิงหาคม 2558 ณ เวลา 14.00 น. (เริ่มลงทะเบียนเวลา 12.30 น.) ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2558 ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558**

วัตถุประสงค์และเหตุผล บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) และกระทรวงพาณิชย์ ตามที่กฎหมายกำหนดเรียบร้อยแล้ว รายละเอียดปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 1**

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

หมายเหตุ มติวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ที่บริษัทจะเข้าซื้อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558**

<u>วัตถุประสงค์และเหตุผล</u> เนื่องจาก ภายหลังจากที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด (“บริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ”) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่บริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ จะเพิ่มทุนอีกจำนวน 2,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 340 ล้านบาทนั้น บริษัทได้รับหนังสือลงวันที่ 2 กรกฎาคม 2558 จากนายอุปกิต ปาจรียางกูร (“ผู้ขาย”) ซึ่งเป็นคู่สัญญาตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ (“สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ”) แจ้งต่อบริษัทถึงความเป็นไปได้ที่จะเกิดข้อขัดข้องในการรวบรวมหุ้นของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ให้ได้ครบตามจำนวนที่ผู้ขายได้เคยยืนยันตามข้อเสนอการขายหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ และการให้สิทธิในการซื้อหุ้นหรือการลงทุนก่อน ฉบับลงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2558 และตามที่ปรากฏในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ เนื่องจาก Energy Central Limited ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ซึ่งถือหุ้นอยู่จำนวน 70,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 7 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ แจ้งว่า การขายหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ จะต้องได้รับการอนุมัติอย่างเป็นทางการจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Energy Central Limited เสียก่อน โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดังกล่าวเป็นบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนใน Alternative Investment Market, London Stock Exchange ทำให้จะต้องใช้เวลาในการดำเนินการตามขั้นตอนของบริษัทซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และกฎของ Alternative Investment Market, London Stock Exchange ที่เกี่ยวข้อง ทำให้ไม่สามารถยืนยันกรอบเวลาที่ใช้ในการพิจารณาและผลการพิจารณาได้ในขณะนี้

นอกจากนี้ ในหนังสือของผู้ขายฉบับดังกล่าว ผู้ขายได้ให้คำรับรองว่า (ก) ผู้ถือหุ้นทั้งหมดยกเว้นราย Energy Central Limited ซึ่งถือหุ้นรวมกันทั้งหมดคิดเป็นจำนวนร้อยละ 93 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียน ตกลงที่จะขายหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ทั้งหมดให้แก่บริษัท ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ และ (ข) ผู้ขายจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดเพื่อให้ผู้ถือหุ้นราย Energy Central Limited ตกลงยืนยันการขายหุ้นภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญาซื้อขายหุ้น

อย่างไรก็ดี ผู้ขายได้แจ้งต่อบริษัทเพิ่มเติมว่า หากไม่มีการขายหุ้นในส่วนที่ถือโดย Energy Central Limited ผู้ขายมีความเห็นว่า บริษัทก็ยังคงสามารถเข้าซื้อหุ้นได้จำนวนสูงถึงร้อยละ 93 ซึ่งเป็นจำนวนสัดส่วนที่ทำให้บริษัทมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ โดยเด็ดขาดทั้งในเชิงของธุรกิจและกฎหมาย

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า แม้บริษัทจะได้หุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ในจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 100 หรือมากกว่าร้อยละ 75 หรือในจำนวนร้อยละ 93 ตามที่ผู้ขายได้ให้คำรับรองข้างต้นก็ตาม บริษัทยังคงมีความจำเป็นในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ เนื่องจาก การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเกิดประโยชน์กับบริษัท โดยทำให้บริษัทมีธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพในการสร้างผลการดำเนินงานที่ดีให้แก่บริษัท และประกอบกับบริษัทได้เห็นถึงความคืบหน้าในการจ่ายไฟฟ้าจริงสู่สาธารณะที่เมืองทวายและ

เมืองใกล้เคียงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2558 ทำให้บริษัทมีความมั่นใจในศักยภาพและการเติบโตในอนาคตของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ มากขึ้น นอกจากนี้ การเข้าซื้อหุ้นสามัญในจำนวนร้อยละ 75 ถึง 100 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนนั้น ไม่มีความแตกต่างในเรื่องการมีอำนาจควบคุมที่เบ็ดเสร็จเด็ดขาดทั้งในแง่ของการบริหารงานและการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ ฯ เมื่อเปรียบเทียบกับการเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ ฯ

ดังนั้น ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ที่บริษัทจะเข้าซื้อตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**<u>จากเดิม</u>**

“บริษัทมีความประสงค์จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่บริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ จะเพิ่มทุนอีกจำนวน 2,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 340 ล้านบาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ จำนวน 10 ราย ซึ่งรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกันบริษัท”

**<u>แก้ไขเป็น</u>**

“บริษัทมีความประสงค์จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของหุ้นสามัญจำนวน 3,400,000 หุ้น (จำนวนหุ้นสามัญดังกล่าวเป็นจำนวนหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ) ในราคาหุ้นละ 100 บาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 255 ล้านบาท ถึง 340 ล้านบาท ซึ่งรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกันบริษัท”

อนึ่ง การเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ทั้งนี้ ในการคำนวณขนาดรายการ อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 7.32-9.76 ตามเกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ อย่างไรก็ตาม หากคำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 รายการดังกล่าวจะมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 33.27-44.35 ตามเกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์

นอกจากนี้ รายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ เข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.57-10.10 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย (สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ที่สอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชีของบริษัทเท่ากับ 3,367.33 ล้านบาท) และร้อยละ 36.39-48.53 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย (สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ที่สอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชีของบริษัทเท่ากับ 700.65 ล้านบาท) ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการต่างๆ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของ
  ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการแต่งตั้งบริษัท หลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นในเรื่องรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปและรายการที่เกี่ยวโยงกันตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน

(รายละเอียดของรายการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

ความเห็นคณะกรรมการ — คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติการแก้ไขจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ที่บริษัทจะเข้าซื้อตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ตามรายละเอียดข้างต้น

หมายเหตุ — มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียคือ นายอุปกิต ปาจรียางกูร และบุคคลที่เกี่ยวโยงกับนายอุปกิต ปาจรียางกูร

**วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

หมายเหตุ — ในการเสนอวาระอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม จะต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดสนับสนุน เพื่อบรรจุให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเรื่องอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) โปรดเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าวโดยพร้อมเพรียงกันจักขอบคุณยิ่ง สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองในครั้งนี้ กรุณานำบัตรประจำตัวประชาชนหรือบัตรประจำตัวข้าราชการมาแสดงเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุม

หากท่านผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่นให้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงในการประชุม กรุณากรอกและลงนามในหนังสือมอบฉันทะที่แนบมานี้ และส่งหนังสือมอบฉันทะที่ลงนามและปิดอากรแสตมป์ โดยถูกต้องเรียบร้อยดังกล่าวต่อประธานในที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม โดยผู้รับมอบฉันทะจะต้องนำเอกสารดังต่อไปนี้ มาแสดงต่อบริษัทเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุม

<u>กรณีผู้มอบฉันทะเป็นบุคคลธรรมดา</u> ให้ผู้รับมอบฉันทะนำสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือบัตรประจำตัวข้าราชการ มาแสดงด้วย

<u>กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล</u> ให้แสดงสำเนาหนังสือรับรองของนิติบุคคล ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อของนิติบุคคลนั้นๆ พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท และผู้รับมอบฉันทะจะต้องนำบัตรประจำตัวประชาชนหรือบัตรประจำตัวข้าราชการมาแสดงด้วย

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียนและยื่นเอกสาร หรือหลักฐานเพื่อการตรวจสอบ ณ สถานที่ประชุม ก่อนเวลา 12.30 น. จนถึงเวลา 14.00 น. หากท่านผู้ถือหุ้นใดประสงค์จะมอบฉันทะ โดยกรอกข้อความ และลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะ (<u>สิ่งที่ส่งมาด้วย 6</u>) ที่แนบมาพร้อมหนังสือนี้

ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ ..... กรรมการผู้จัดการ

( นายกวิน เฉลิมโรจน์ )

**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1**

**รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558**
**บริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน)**
**ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น กรุงเทพมหานคร เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์**
**แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240**
**วันที่ 30 เมษายน 2558 เวลา 14.00 นาฬิกา**

**องค์ประชุม** ณ เวลา 14.00 นาฬิกา มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 45 ราย และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 37 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะทั้งสิ้น 82 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 5,079,247,701 หุ้น ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท จำนวน 6,670,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 76.1521 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้ของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุม

**บันทึกเพิ่มเติม** ระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่ม 32 ราย รวมเป็นผู้ถือหุ้นทั้งสิ้นจำนวน 114 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 63 ราย และโดยรับมอบฉันทะ จำนวน 51 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 5,108,830,072 หุ้น

**กรรมการที่เข้าร่วมประชุม**

| | | |
|---|---|---|
| 1. | นายติรวัฒน์ สุจริตกุล | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายนพพล มิลินทางกูร | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 3. | นายกวิน เฉลิมโรจน์ | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. | นายสมนึก เจตน์จิราวัฒน์ | กรรมการ |

**กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม**

1. นางจิตรลดา พรใจหาญ
2. น.ส. พิมพ์แก้ว อำไพพัสตร์

**ผู้บริหารระดับสูงที่เข้าร่วมประชุม**

1. นายมนตรี ศรีสกุล

**ที่ปรึกษากฎหมาย**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | คุณเยาวโรจน์ | กลิ่นบุญ | บริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด |
| 2. | คุณภราดร | เลียวสกุล | บริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด |

**ที่ปรึกษาทางการเงิน**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | คุณวุฒิชัย | ธรรมสาโรช | บริษัท ดีสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด |
| 2. | คุณณัฐวุฒิ | อนันต์ธนวัฒน์ | บริษัท ดีสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด |

**ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ**

1. คุณพรรษชล กำพลวัชรา บริษัท หลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
2. คุณสุจริต อิศรางกูร ณ อยุธยา บริษัท หลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด

**เริ่มการประชุม**

ณ เวลา 14.00 น. นายติรวัฒน์ สุจริตกุล ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม ("ประธานฯ") โดย ประธานฯ มอบหมายให้คุณเยาวโรจน์ กลิ่นบุญ เป็นผู้ดำเนินการประชุม ผู้ดำเนินการประชุมรายงานให้ที่ประชุมทราบว่าปัจจุบันบริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 3,475,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 6,950,000,000 หุ้น มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 3,335,000,000 บาท เป็นหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว จำนวน 6,670,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

โดย ในการประชุมครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 45 ราย และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 37 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะทั้งสิ้น 82 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 5,079,347,701 หุ้น ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท จำนวน 6,670,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 76.1521 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้ของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดให้ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ผู้ดำเนินการประชุมได้ชี้แจงผู้ถือหุ้นให้ทราบถึงวิธีการนับคะแนนเสียงและวิธีการลงคะแนนดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นทุกคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ โดยให้นับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. กรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะตามแบบที่กฎหมายกำหนด ให้ปฏิบัติการลงคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

   ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการลงคะแนน

   ในการลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ ยกเว้นในวาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ซึ่งจะได้เรียนชี้แจงต่อไป หากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามจำนวนเสียงของท่านต่อมติที่นำเสนอ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้ผู้ถือหุ้น ลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่บริษัท จัดให้และยกมือให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรลงคะแนน

   ในการรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับผู้ที่ออกเสียงเห็นด้วยในวาระเหล่านี้ ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัท หลังเสร็จสิ้นการประชุม ทั้งนี้ การลงคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้ เป็นการลงคะแนนแบบเปิดเผย ไม่ใช่การลงคะแนนแบบลับ แต่มีการเก็บบัตรลงคะแนนผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมดเพื่อให้เกิดความโปร่งใส การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ถือว่าการลงคะแนนดังกล่าวเป็นโมฆะ

   1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง

2) บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาขัดกัน
3) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
4) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสียงเกินกว่าเสียงที่มีอยู่

ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนน โปรดขีดฆ่าของเดิมและลงชื่อกำกับทุกครั้ง

3. กรณีผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. และแบบ ค. ซึ่งกำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ บริษัท จะลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ

ในกรณีของผู้ถือหุ้นต่างประเทศ ซึ่งแต่งตั้งคัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น สามารถแยกลงคะแนน เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงคราวเดียวกันในแต่ละวาระ โดยแยกเสียงที่จะทำการลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ

4. กรณีการลงคะแนนในวาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ

4.1 ผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. บริษัท จะลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น หรือผู้มอบฉันทะ

4.2 บริษัท จะเสนอให้พิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยขอความกรุณาผู้ถือหุ้นทุกท่านลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงโดยเจ้าหน้าที่จะไปเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สำหรับการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแต่ละท่านก่อน และเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ภายหลังจากเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียงแล้ว

5. ภายใต้ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 30 กำหนดว่า “ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนโดยให้นับหุ้นเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด”

ดังนั้น ในการพิจารณาคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นว่าเห็นด้วยในวาระนั้นๆ หรือไม่ จะนับเฉพาะคะแนนเสียงท่านผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงลงคะแนน “เห็นด้วย” และ“ไม่เห็นด้วย” เท่านั้น

ในกรณีผู้ถือหุ้นมีการออกเสียงลงคะแนน “งดออกเสียง” บริษัท จะไม่นับการออกเสียงลงคะแนนดังกล่าวเป็นฐานในการนับคะแนน

6. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะกลับก่อน หรือไม่อยู่ในห้องประชุมในวาระใด ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของท่านได้ โดยส่งบัตรลงคะแนนล่วงหน้าให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัท ก่อนออกจากห้องประชุม

7. คะแนนเสียงของจำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากการทยอยเข้าห้องประชุมของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ทำให้จำนวนผู้เข้าร่วมประชุมแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน

8. ในการนับคะแนนเสียงครั้งนี้ บริษัท มีตัวแทนจาก บริษัท สำนักงานกฎหมาย แคบปิตอล จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย คือ คุณชาคริต ชมเกตุแก้ว เป็นพยานในการนับคะแนน และขออาสาสมัครผู้แทนผู้ถือหุ้น 2 ท่าน ร่วมเป็นพยานในการนับคะแนนเสียงด้วยค่ะ

9. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ท่านประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องการซักถาม กรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยทุกครั้ง

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณานำไปสอบถาม หรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงท้ายของการประชุม และขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นให้ความเห็น หรือสอบถามอย่างกระชับ และงดเว้นการซักถามหรือแสดงความเห็นในประเด็นที่ซ้ำกัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นได้ใช้สิทธิด้วย จึงขอความกรุณาผู้ถือหุ้นโปรดให้ความร่วมมือเพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยดีและเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด

จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวเปิดการประชุม และให้ผู้ดำเนินการประชุมเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านล่วงหน้า

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2557**

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ดังกล่าวและได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และกระทรวงพาณิชย์ ตามที่กฎหมายกำหนดเรียบร้อยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีท่านผู้ถือหุ้นท่านใดพบการบันทึกที่ไม่ถูกต้องครบถ้วน หรือต้องการให้แก้ไขเพิ่มเติมหรือไม่ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2557 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,211,501 | 100.00 |
| ไม่เห็นด้วย | 0 | 0.00 |
| งดออกเสียง | 62,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (91 ราย) | 5,082,273,501 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2557**

ผู้ดำเนินการประชุมขอให้คุณกวิน เฉลิมโรจน์เป็นผู้ชี้แจงในวาระนี้

คุณกวิน เฉลิมโรจน์ชี้แจงให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏใน Presentation ที่แนบ

ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้มีการแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับวาระนี้ ดังสรุปไว้ในตอนท้ายของวาระนี้

**<u>หมายเหตุ</u>** วาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ

**วาระที่ 2 คำถาม/ความเห็น/คำตอบ**

คุณภูวนาท ณ สงขลา คำถามในเรื่องของผลการดำเนินงาน

ข้อที่ 1 ตามที่บริษัทจะดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น ขอทราบว่า ปัจจุบัน ธุรกิจเกี่ยวกับเกมมีรายได้ในสัดส่วนประมาณเท่าไหร่ และบริษัทจะยังประกอบธุรกิจเกี่ยวกับเกมอยู่หรือไม่ หรือจะเลิกประกอบธุรกิจเกี่ยวกับเกม แล้วไปดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพียงธุรกิจเดียว และในส่วนของการประกอบธุรกิจพลังงานในอนาคต บริษัทมีเป้าหมายว่าจะประกอบธุรกิจพลังงานในสัดส่วนเท่าไหร่จากการประกอบธุรกิจทั้งหมดของบริษัท

ข้อที่ 2 จากการที่บริษัทได้เริ่มดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ บริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับการเข้าซื้อที่ดินหรืออสังหาริมทรัพย์ที่จะนำมาใช้ในการประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์อย่างไร รวมถึงการเข้าซื้ออสังหาริมทรัพย์จากบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท บริษัทมีนโยบายอย่างไรในเรื่องดังกล่าว

คุณกวิน เฉลิมโรจน์ ธุรกิจเกมเป็นธุรกิจที่มีความเปลี่ยนแปลงเร็วมาก ทำให้ในการประกอบธุรกิจนี้ไม่มีความยั่งยืน เนื่องจากต้องมีการปรับเปลี่ยนตามเทคโนโลยีอยู่ตลอดเวลา ดังนั้น บริษัทจึงได้เริ่มสรรหาธุรกิจอื่นที่จะเข้ามาช่วยเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท ซึ่งในที่นี้ก็คือธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เป็นธุรกิจที่ใช้เวลาในการรับรู้รายได้ค่อนข้างนาน เนื่องจากต้องใช้เวลาก่อสร้างและขาย ซึ่งการจะรับรู้รายได้ได้คือ เมื่อได้ทำการโอนให้กับลูกค้าแล้ว สำหรับธุรกิจพลังงานนั้นเป็นธุรกิจที่ใช้เวลาในการเริ่มต้นค่อนข้างมาก แต่เมื่อกระบวนต่างๆ เสร็จสิ้นลง ธุรกิจนี้จะเป็นธุรกิจที่สร้างรายได้ให้กับบริษัทอย่างยั่งยืนดังนั้น แนวทางของบริษัท ณ ปัจจุบันบริษัทจะลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ดำเนินการอยู่และในส่วนของธุรกิจพลังงานอยู่ในระหว่างดำเนินการ

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัท ได้จัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และได้จัดให้ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทำการตรวจสอบ รวมถึงได้รับการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับบริษัทฯ ซึ่งกำหนดให้บริษัท จะต้องจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทุกปี จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้มีการแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับวาระนี้ ดังสรุปไว้ในตอนท้ายของวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**<u>มติที่ประชุม</u>** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,409,301 | 99.9994 |
| ไม่เห็นด้วย | 30,000 | 0.0006 |
| งดออกเสียง | 32,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (101 ราย) | 5,082,471,301 | 100.00 |

**<u>หมายเหตุ</u>** มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 3 คำถาม/ความเห็น/คำตอบ**

| | |
|---|---|
| คุณศิริวัฒน์ มานะชัยวัฒน์ | ข้อมูลงบการเงินของบริษัทในหน้าเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ มีความผิดพลาดอยู่ ดังนั้น จึงขอรบกวนบริษัทช่วยตรวจสอบด้วย |
| คุณกวิน เฉลิมโรจน์ | ขอรับเรื่องไว้ และหากมีความผิดพลาดจะดำเนินการแก้ไขต่อไป |

**วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติไม่จัดสรรเงินกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และงดการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2557**

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนจำนวน 64.23 ล้านบาท จากการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2557 ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับบริษัทนั้น ห้ามไม่ให้บริษัทจ่ายปันผลหากบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุน และให้บริษัทจัดสรรทุนสำรองจากเงินกำไรเท่านั้น ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายและข้อบังคับบริษัทกำหนด จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติไม่จัดสรรเงินกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และงดการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2557

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติไม่จัดสรรเงินกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และงดการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2557 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,409,301 | 99.9994 |
| ไม่เห็นด้วย | 30,000 | 0.0006 |
| งดออกเสียง | 32,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (101 ราย) | 5,082,471,301 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดให้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น กรรมการจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระมีจำนวน 2 ท่าน ได้แก่

1. นางจิตรลดา พรใจหาญ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
2. น.ส.พิมพ์แก้ว อำไพพัสตร์ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ เนื่องจากกรรมการทั้ง 2 ท่านดังกล่าว ไม่ประสงค์ที่จะกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระ คณะกรรมการจึงได้พิจารณาสรรหาบุคคลเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการทั้ง 2 ท่านดังกล่าว ในการนี้ จากการพิจารณาคุณสมบัติ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ และความเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรมแล้ว คณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งบุคคลดังต่อไปนี้เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

1. นายเทวรักษ์ โรจนพฤกษ์ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
2. นายเกียรติศักดิ์ เกียรติโชควิวัฒน์ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในการบริหารงานของบริษัท บริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มจำนวนกรรมการจาก 6 ท่านเป็น 7 ท่าน และเลือกตั้งบุคคลดังต่อไปนี้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ

1. นายวันชัย อ่ำพึ่งอาตม์ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ บุคคลทั้ง 3 ท่านดังกล่าว ซึ่งได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท ตลอดจนมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะ

ต้องห้ามตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ตลอดจนประกาศที่เกี่ยวข้อง และมีคุณสมบัติความเป็นกรรมการอิสระตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ข้อมูลของบุคคลผู้ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติ โดยในการลงมติเพื่อเลือกตั้งกรรมการในวาระนี้ จะดำเนินการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระในการ ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 จำนวน 2 ท่าน และเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่อีกจำนวน 1 ท่าน ดังรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายเทวรักษ์ โรจนพฤกษ์ เป็นกรรมการและกรรมการอิสระ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,389,331 | 99.9984 |
| ไม่เห็นด้วย | 80,000 | 0.0016 |
| งดออกเสียง | 62,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (103 ราย) | 5,082,531,331 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

2. มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายเกียรติศักดิ์ เกียรติโชควิวัฒน์ เป็นกรรมการและกรรมการอิสระ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,369,331 | 99.9984 |
| ไม่เห็นด้วย | 80,000 | 0.0016 |
| งดออกเสียง | 82,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (103 ราย) | 5,082,531,331 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

3. มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายวันชัย อ่ำพึ่งอาตม์ เป็นกรรมการและกรรมการอิสระ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,369,331 | 99.9984 |
| ไม่เห็นด้วย | 80,000 | 0.0016 |
| งดออกเสียง | 82,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (103 ราย) | 5,082,531,331 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 90 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับของบริษัทข้อ 15 กำหนดว่า กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส และผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามข้อบังคับหรือตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะอนุมัติ ซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอนหรือวางหลักเกณฑ์ และจะกำหนดเป็นคราว ๆ ไป หรือจะให้มีผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้ และนอกจากนั้นให้ได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่าง ๆ ตามระเบียบของบริษัท

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 โดยพิจารณาจากขนาดธุรกิจ และภาระหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยจากการพิจารณาคณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 โดยมีรายละเอียดต่อไปนี้

**1. เบี้ยประชุมคณะกรรมการ**

| | |
|---|---|
| ประธานกรรมการ | 20,000 บาท/ครั้ง |
| กรรมการ | 15,000 บาท/ครั้ง |

**2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ**

| | |
|---|---|
| ประธานกรรมการตรวจสอบ | 20,000 บาท/ครั้ง |
| กรรมการตรวจสอบ | 15,000 บาท/ครั้ง |

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 ตามรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,449,331 | 99.9984 |
| ไม่เห็นด้วย | 50,000 | 0.0010 |
| งดออกเสียง | 32,000 | 0.0006 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (103 ราย) | 5,082,531,331 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

**วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 120 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับบริษัทฯ ที่กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกรอบปีบัญชี

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท เอสพี ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

1. นางสาวซูซาน เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306 และ/หรือ
2. นายสุชาติ พานิชย์เจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4475 และ/หรือ
3. นางสาวชื่นตา ชมเมิน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7750 และ/หรือ
4. นางสาวยุพิน ชุ่มใจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8622 และ/หรือ
5. นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8210 และ/หรือ
7. นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

และกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,100,000 บาท

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท เอสพี ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และกำหนดกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,082,479,331 | 100.00 |
| ไม่เห็นด้วย | 0 | 0.00 |
| งดออกเสียง | 52,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (103 ราย) | 5,082,531,331 | 0.00 |

**<u>หมายเหตุ</u>** มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินและรายการที่เกี่ยวโยงกัน**

ผู้ดำเนินการประชุมขอให้คุณนพพล มิลินทางกูร ชี้แจงในวาระนี้

คุณนพพล มิลินทางกูร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจาก บริษัทฯ มีความประสงค์จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ยูทิลิตี้ จำกัด (“APU”) ทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่ APU จะเพิ่มทุนอีกจำนวน 2,400,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 340 ล้านบาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ APU จำนวน 10 ราย ซึ่งรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ APU ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกันบริษัทฯ

การเข้าซื้อหุ้นสามัญ APU ถือเป็นการได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดของบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศ ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ทั้งนี้ ในการคำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ที่สอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ การซื้อหุ้น APU ดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน เท่ากับร้อยละ 44.35 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเมื่อรวมขนาดรายการซื้อหุ้นสามัญ APU กับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ได้แก่ รายการซื้อที่ดินจังหวัดพังงาจำนวน 18 ไร่ 3 งาน 77.6 ตารางวา มูลค่าจำนวน 369,000,000 บาท ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน เท่ากับร้อยละ 48.14 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมดจะมีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 92.49 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

นอกจากนี้ รายการเข้าซื้อหุ้นสามัญ APU เข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 48.53 ของจำนวนสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ที่สอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เท่ากับ 700.65 ล้านบาท)

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการต่างๆ รวมถึงการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

1. ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย คือ นายอุปกิต ปาจรียางกูร และบุคคลที่เกี่ยวโยงกับนายอุปกิต ปาจรียางกูร

2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการแต่งตั้งบริษัท หลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นในเรื่องรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และรายการที่เกี่ยวโยงกันตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน ทั้งนี้ รายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

อย่างไรก็ดี จากการที่ท่านผู้ถือหุ้นได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ท่านผู้ถือหุ้นคงจะทราบว่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าบริษัทฯ ไม่ควรเข้าทำรายการดังกล่าว แต่อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า การซื้อหุ้นสามัญของ APU ดังกล่าว เป็นการทำรายการที่มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ เนื่องจากการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ APU เป็นการลงทุนในธุรกิจใหม่ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงานตามที่บริษัทฯ ได้เคยชี้แจงต่อตลาดหลักทรัพย์และต่อผู้ถือหุ้นในช่วงที่ผ่านมา โดยในการลงทุนในธุรกิจพลังงานนี้ก็เป็นการลงทุนซึ่งเป็นทางเลือกใหม่ที่จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสในการเพิ่มรายได้และสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริ ษัทฯ นอกเหนือไปจากธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ กำลังดำเนินการอยู่ การลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ APU ส่งผลให้บริษัทฯ จะมีรายได้จากการขายไฟฟ้าในโครงการ Pilot Project สำหรับโรงไฟฟ้ากำลังผลิต 6 - 20 เมกกะวัตต์ ภายใต้สัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) กับทางรัฐบาลประเทศพม่า (Agreement for the Rental of Gas Engines and Power Purchase at Dawei District, Tanintharti Region dated 26 June 2014)

ในส่วนของสัญญาสัมปทานหรือ PPA 6 - 20 เมกกะวัตต์ดังกล่าว ปัจจุบัน ยังคงมีผลผูกพันระหว่าง APU และ รัฐบาลประเทศพม่า แม้จะเลยกำหนดการขายไฟฟ้าในโครงการ Pilot Project สำหรับโรงไฟฟ้ากำลังผลิต 6 - 20 เมกกะวัตต์ หรือ Commercial Operation Date: COD ในวันที่ 26 ธันวาคม 2557 ก็ตาม

โดยในส่วนของความล่าช้าในการเริ่มขายไฟฟ้า Commercial Operation Date: COD และไม่สามารถเริ่มจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเข้าระบบ (COD) ได้ภายในวันที่ 26 ธันวาคม 2557 นั้นส่งผลให้ APU จะต้องมีหน้าที่จะต้องจ่ายค่าปรับในอัตราเท่ากับ 5,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อวันให้แก่รัฐบาลประเทศพม่า อย่างไรก็ดี จำนวนเงินค่าปรับดังกล่าวจะต้องรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละ 7.5 ของมูลค่าของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยมูลค่าของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะอยู่ที่จำนวน 6,000,048 USD

อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทฯ ก็ได้ตระหนักในประเด็นดังกล่าว ทำให้ในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ก็ได้มีการกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญก่อนการชำระค่าซื้อหุ้นสามัญว่าผู้ขายจะต้องแสดงหลักฐานในรูปแบบที่บริษัทฯ พึงพอใจว่าได้มีการยืนยันในเรื่องการกำหนดวันเริ่มขายไฟฟ้า Commercial Operation Date: COD สำหรับโรงไฟฟ้าเฟส 1 กับรัฐบาลประเทศพม่าแล้วและการยกเว้นในเรื่องของค่าปรับที่เกิดจากความล่าช้าของวันเริ่มขายไฟฟ้า Commercial Operation Date: COD ในการนี้ APU คาดว่าจะเริ่มขายไฟฟ้าได้ภายในเดือนเมษายน 2558

นอกจากนี้ แม้การเข้าไปลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ APU ในครั้งนี้จะเป็นการลงทุนใน APU ในมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 340 ล้านบาทและ APU มีการขายไฟฟ้าในจำนวนเพียง 20 เมกกะวัตต์ซึ่งอาจเป็นราคาที่ไม่สมเหตุสมผลตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินก็ตามแต่คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการลงทุนดังกล่าวจะเป็นการสร้างโอกาสให้แก่บริษัทฯ ในการเข้าไปทำธุรกิจการขายไฟฟ้าให้รัฐบาลพม่าเพิ่มเติมซึ่ง ณ ปัจจุบัน APU ได้มีการลงนามในบันทึก

ความเข้าใจในเรื่องการซื้อขายไฟฟ้าจำนวนประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ (Memorandum of Agreement for the Build, Operate and Transfer of 200MW Combined Cycle Power Plant in Kanbauk, Tanintharyi Region) แล้ว

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเรียนว่าการซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 150 - 200 เมกกะวัตต์ เป็นเพียงบันทึกข้อตกลงระหว่าง APU และรัฐบาลประเทศพม่า ซึ่งยังไม่มีความชัดเจน และมีความไม่แน่นอนว่า APU จะได้ทำโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ดังกล่าว เพราะยังคงต้องผ่านกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการ เช่น การเข้าลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ซึ่งยังระบุวัน และเวลาไม่ได้ในขณะนี้เนื่องจากบริษัทฯ และ APU ไม่สามารถควบคุมรัฐบาลประเทศพม่าได้ อย่างไรก็ดี เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนในการซื้อขายไฟฟ้าจำนวนประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดเป็นภาระหน้าที่ (undertaking) ของผู้ขายภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ว่าจะต้องอยู่ช่วยคณะกรรมการบริษัทฯ ในการดำเนินกิจการในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการขายไฟฟ้า และช่วยเรื่องการเข้าทำ PPA 150- 200 MW นอกจากนี้ ผู้ขายจะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญ APU ในส่วนที่เหลือจำนวน 90 ล้านบาท ภายใน 3 วันนับจากวันที่บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ ซึ่งภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ APU การลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ ดังกล่าวจะต้องเกิดขึ้นภายในประมาณเดือนธันวาคม 2558

นอกจากนี้ เพื่อให้การซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ระหว่างบริษัทฯ และผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันมีความโปร่งใสและเป็นประโยชน์มากที่สุดกับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเป็นการลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของการซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 150 - 200 เมกกะวัตต์หรือความเสี่ยงจากการที่ APU อาจไม่ได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า (PPA) ซึ่งยังอยู่ระหว่างการเจรจากับทางรัฐบาลพม่า ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ APU ระหว่างบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นมีการระบุเงื่อนไขในการชำเงินค่าซื้อหุ้นสามัญของ APU ซึ่งจะเป็นไปตามผลสำเร็จในการดำเนินงานของ APU ในแต่ละช่วง โดยบริษัทฯ จะชำเงินค่าซื้อหุ้นสามัญงวดแรก จำนวน 250 ล้านบาท (ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงการเพิ่มทุนแล้ว) เมื่อเงื่อนไขบางประการสำเร็จลง เช่น การเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date) ของสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) 20 เมกกะวัตต์ และการจ่ายเงินในส่วนที่เหลืออีกจำนวน 90 ล้านบาท เมื่อ APU หรือบริษัทฯ ได้มีการลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ รวมถึงในเรื่องอื่นๆ ตามรายละเอียดที่ปรากฏเงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ APU

โดยในส่วนของราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าเป็นราคาที่มีความเหมาะสม โดยการชำระงวดแรก 250 ล้านบาท จะอ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีของ APU ตามงบภายใน ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558 และปรับปรุงรายการเพิ่มทุนชำระ เพื่อชำระหนี้เงินกู้กรรมการ ซึ่งจะมีมูลค่าตามบัญชีหลังเพิ่มทุนเท่ากับ 254.39 ล้านบาท และงวดที่สองอีก 90 ล้านบาท เป็น Premium จากโอกาสในการได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า กำลังการผลิต 200 MW เป็นระยะเวลา 30 ปี

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้เชิญให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระชี้แจงความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้แสดงความเห็นต่อการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

**<u>เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการและไม่ทำรายการ</u>**

**ข้อดีและประโยชน์ของการเข้าทำรายการ**

1. เป็นการลงทุนในธุรกิจพลังงานในประเทศพม่า ซึ่งเป็นไปตามแผนธุรกิจของบริษัท
2. APU มีโอกาสในการได้สัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า (PPA) ในโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่จาก

รัฐบาลพม่า

3. เงื่อนไขการชำระเงินในสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) ช่วยลดความเสี่ยงให้แก่บริษัท จากโครงการโรงไฟฟ้าเฟส 1 กำลังการผลิต 6-20 MW เนื่องจาก APU ต้องมีการขายไฟฟ้า (COD) ได้ก่อนการซื้อขายหุ้นและชำระเงินงวดแรก
4. มีโอกาสทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น การสร้างโรงไฟฟ้าย่อย (Substation) และสาธารณูปโภคที่จำเป็นสำหรับการขายไฟฟ้า
5. เป็นการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากบริษัทต้องการประกอบธุรกิจพลังงานเช่นเดียว กับ APU ซึ่งเป็นบริษัทที่คุณอุปกิต ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ถือหุ้นอยู่เป็นจำนวนร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของ APU ดังนั้น การเข้าทำรายการซื้อหุ้นทั้งหมดใน APU จึงเป็นการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

**ข้อด้อยและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ**

1. APU ยังไม่มีผลการดำเนินงาน และมีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อย
2. มีความเสี่ยงจากสัญญาเช่าเครื่องจักร และขายไฟฟ้า 6-20 MW กับทางพม่า
3. ความเสี่ยงจากการอาจไม่ได้รับสัมปทานการขายไฟฟ้า (PPA) ระยะเวลา 30 ปี กับรัฐบาลพม่า
4. มีความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า กำลังการผลิต 150 - 200 MW เนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ กำลังการผลิต 150 - 200 MW ยังไม่มีความชัดเจนในรายละเอียดต่างๆ เช่น ไม่มีรายละเอียดคุณสมบัติของเครื่องจักรและอุปกรณ์ รายละเอียดคุณสมบัติของก๊าซธรรมชาติ เงื่อนไขของ PPA เป็นต้น
5. มีความเสี่ยงจากการมิได้มีการตรวจสอบข้อมูลทางกฎหมายที่ประเทศพม่า อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษาทางกฎหมายให้ทำการตรวจสอบข้อมูลทางกฎหมายของประเทศพม่าแล้ว
6. มีความเสี่ยงจากการลงทุนในธุรกิจที่ยังไม่มีประสบการณ์

**ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ**

1. บริษัทจะมีเงินสดคงเหลือ 340 ล้านบาท เพื่อใช้ในการลงทุน
2. บริษัทจะไม่มีความเสี่ยงจากสัญญาเช่าเครื่องจักร และขายไฟฟ้า 6-20 MW กับทางพม่า
3. บริษัทจะไม่มีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้า
4. บริษัทจะไม่มีความเสี่ยงจากการอาจไม่ได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า กำลังการผลิต 150 - 200 MW

**ข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ**

1. บริษัทจะเสียโอกาสในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่
2. บริษัทต้องใช้เวลาในการพิจารณาลงทุนโครงการพลังงานอื่นๆ ต่อไป

**<u>เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการและไม่เข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยง และบุคคลภายนอก</u>**

**ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลเกี่ยวโยง**

1. APU เป็นบริษัทไทยรายแรกที่ร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติที่เมืองทวาย

**ข้อด้อยของการทำรายการกับบุคคลเกี่ยวโยง**

1. การทำรายการเกี่ยวโยง หากไม่ดำเนินการให้โปร่งใส่ จะเป็นประเด็นที่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีความกังวล

**ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลภายนอก (ที่ไม่เกี่ยวโยง)**

1. ผู้ถือหุ้นรายย่อยจะมีมุมมองดีกว่าการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยง
2. อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) เนื่องจากบริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับพลังงาน ดังนั้น APU ซึ่งดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานไฟฟ้า จึงเข้าข่ายเป็นธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัททำให้มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ดังนั้น หากบริษัทมิได้เข้าทำรายการนี้ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จะเกิดขึ้นทันทีที่บริษัทตัดสินใจลงทุนในธุรกิจพลังงานไฟฟ้า

**ข้อด้อยของการทำรายการกับบุคคลภายนอก (ที่ไม่เกี่ยวโยง)**

1. บริษัทฯ อาจไม่สามารถหาโครงการ หรือบริษัทอื่นที่ลงทุนในโครงการลักษณะเดียวกับ APU ในพม่าได้จากนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ชี้แจงการประเมินมูลค่าหุ้นของ APU ดังนี้
2. มูลค่าหุ้นตามบัญชีเท่ากับ 30.69 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นทั้งหมด 1 ล้านหุ้น) หรือเท่ากับมูลค่าบริษัท 30.69 ล้านบาท
3. มูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงแล้วเท่ากับ 74.82 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นทั้งหมด 3.40 ล้านหุ้น) หรือเท่ากับมูลค่าบริษัท 254.39 ล้านบาท
4. ประเมินโดยอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี มูลค่าหุ้นของ APU อยู่ระหว่าง 53.19 – 60.40 บาทต่อหุ้น(จำนวนหุ้นทั้งหมด 1.00 ล้านหุ้น) หรือเท่ากับมูลค่าบริษัทระหว่าง 53.19 – 60.40 ล้านบาท
5. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น ไม่สามารถประเมินได้ เนื่องจาก APU ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
6. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด ไม่สามารถประเมินได้ เนื่องจาก APU ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด โดยการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนลดโดยเพิ่มค่าความเสี่ยง จะได้มูลหุ้น APU อยู่ระหว่าง 34.56 – 34.91 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นทั้งหมด 3.40 ล้านหุ้น) หรือเท่ากับมูลค่าบริษัทระหว่าง 117.50 - 118.69 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในเรื่องความเหมาะสมของราคาที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้น APU โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งได้ระหว่าง 34.56 - 34.91 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่าบริษัทระหว่าง 117.50 - 118.69 ล้านบาท ดังนั้น ราคาซื้อหุ้น APU ที่ 100 บาทต่อหุ้น หรือมูลค่าเท่ากับ 340 ล้านบาท โดยแบ่งการชำระเงินเป็น 2

งวดคือ งวดแรกจำนวน 250 บาท และงวดที่สอง จำนวน 90 ล้านบาทไม่มีความเหมาะสม เนื่องจากมูลค่าที่จะลงทุนใน APU จำนวน 340 ล้านบาท ยังคงสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และเห็นว่าผู้ถือหุ้นไม่ควรอนุมัติรายการดังกล่าว

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้มีการแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับวาระนี้ ดังสรุปไว้ในตอนท้ายของวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินและรายการที่เกี่ยวโยงกันตามรายละเอียดข้างต้น

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด จำนวน 3,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นจำนวนเงินลงทุนทั้งสิ้น 340,000,000 บาท ซึ่งเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินและรายการที่เกี่ยวโยงกัน ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 3,438,620,072 | 99.9941 |
| ไม่เห็นด้วย | 150,000 | 0.0044 |
| งดออกเสียง | 52,000 | 0.0015 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (112 ราย) | 3,438,822,072 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียคือ นายอุปกิต ปาจรียางกูร และบุคคลที่เกี่ยวโยงกับนายอุปกิต ปาจรียางกูร

**วาระที่ 8 คำถาม/ความเห็น/คำตอบ**

คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ ขอสอบถามว่า จากข้อมูล ในเฟสแรก บริษัทจะเข้าไปทำการลงทุนในการผลิตพลังงานไฟฟ้าจำนวน 20 เมกกะวัตก่อน ซึ่งเมื่อนำมาคำนวณแล้วจะพบว่าบริษัทจะมีผลขาดทุน ซึ่งจากการพิจารณาเข้าใจว่า การดำเนินกรในเฟสแรกเป็นการวางแนวทางเพื่อการดำเนินการในอนาคต โดยธุรกรรมหลักจะอยู่ที่เฟสที่สองซึ่งมีกำลังไฟฟ้าถึง 200 เมกะวัต แต่อย่างไรก็ดีในเรื่องการเข้าทำรายการดังกล่าวยังมีความเสี่ยงที่ APU จะไม่ได้ทำสัญญาในเฟสที่สอง จึงขอถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเรื่องนี้ รวมถึงสอบถามความเป็นไปได้เกี่ยวกับการที่ APU จะได้เข้าทำสัญญาในเฟสที่ 2 ในปีนี้

คุณนพพล มิลินทางกูร ในการทำสัญญากับสาธารณรัฐแห่งสหภาพพม่านั้น เนื่องจากบริษัทไม่เคยทำธุรกิจร่วมกันมาก่อน บริษัทจึงต้องพยายามสร้างความเชื่อให้กับรัฐบาลพม่า โดยการยอมเสียสละประโยชน์บางส่วน ทั้งนี้ โดยปกติแล้ว ในการลงทุนผลิตไฟฟ้า 20 เมกกะวัต จะต้องใช้เงินลงทุนถึง 20 ล้านเหรียญ และใช้เวลานาน ในการนี้ บริษัทจึงได้ใช้เครื่องจักรพิเศษที่สามารถที่จะใส่แก๊สธรรมชาติเข้าไปแล้วก็สามารถที่จะผลิตไฟฟ้าออกมาได้ ซึ่งทำให้เราสามารถประหยัดค่าใช้จ่ายไปได้มาก

| | |
|---|---|
| | ทั้งนี้ ที่บริษัทจึงต้องยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ก็เนื่องจากในประเทศพม่ามีโอกาสที่บริษัทจะได้รับประโยชน์อยู่มาก และหากบริษัทดำเนินการสำเร็จก็จะเป็นการสร้างความมั่นใจให้กับรัฐบาลพม่า ซึ่งจะทำให้บริษัทมีโอกาสที่ดีในอนาคต และบริษัทเชื่อว่าในอนาคตสาธารณรัฐแห่งสหภาพพม่าจะต้องมีการขยายการใช้ไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้นเรื่อยๆ ดังนั้น สิ่งที่บริษัทดำเนินการตอนนี้คือการเข้าไปดำเนินการเพื่อโอกาสในอนาคต เนื่องจากหาก APU ได้สัญญาขายไฟฟ้า 200 เมกกะวัต บริษัทคงไม่สามารถเข้าซื้อ APU ได้ในราคานี้ |
| | สำหรับคำถามในเรื่อง สัญญาซื้อขายไฟฟ้า 200 เมกกะวัต จะมีการลงนามในปีนี้หรือไม่นั้น ขอเรียนว่า เรื่องนี้เป็นเรื่องที่ต้องใช้เวลาในการเจรจา และปกติมักจะใช้เวลาเป็นปี |
| คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ | สถานการณ์ทางการเมืองในพม่า ที่จะมีการเลือกตั้งในปลายปีนี้ จะมีผลกระทบต่อบริษัทหรือไม่ |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | แม้ประเทศพม่าจะมีปัญหาด้านการเมือง แต่ตลอดเวลาที่ผ่านมาที่ประเทศไทยซื้อขายแก๊สจากประเทศพม่า ประเทศพม่าไม่เคยเลิกสัญญากับประเทศไทยเลย |
| คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ | บริษัทมีความมั่นใจว่าจะได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในเฟสที่ 2 หรือไม่ |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | ประมาณ 90 เปอร์เซ็นต์ |
| คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ | ในการทำธุรกิจกับประเทศพม่า บริษัทจำเป็นจะต้องมีสายสัมพันธ์ที่ดีกับรัฐบาลพม่าหรือไม่ |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | ปัจจัยสำคัญในการทำธุรกิจกับพม่า คือ ความเป็นเพื่อนและความจริงใจต่อกัน รวมถึงการยึดถือผลประโยชน์ร่วมกัน ซึ่งจะทำให้สามารถทำธุรกิจได้อย่างยั่งยืน |
| คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ | หากบริษัทได้เข้าทำสัญญาในเฟสที่ 2 บริษัทจะต้องใช้เงินในการลงทุนถึง 8 พันล้าน ในการนี้บริษัทจะนำเงินทุนจากไหนมาใช้ในการลงทุน |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | หากบริษัทมีโครงการที่ดี ธนาคารก็มักจะให้สินเชื่อกับบริษัทในการลงทุน ทั้งนี้ เนื่องจากโครงการนี้เป็นโครงการที่ใช้เวลาในการดำเนินการนาน เราจึงมีเวลาที่จะเตรียมตัว และหาโอกาสทางด้านเงินทุน |
| คุณภูวนาท ณ สงขลา | เนื่องจากตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ตั้งราคาประเมินของการเข้าซื้อ APU ในครั้งนี้ค่อนข้างแตกต่างจากราคาที่บริษัทจะซื้ออยู่มาก จึงอยากเรียนถามว่า บริษัทได้ทำการเจรจาต่อรองเพื่อให้ได้ราคาที่ถูกลงหรือไม่ รวมถึงได้นำราคาประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเสนอให้แก่ผู้บริหารของ APU หรือไม่ |
| | และขอสอบถามถึงรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในเรื่องของรายได้จากการขายไฟฟ้าในปี 2560 จะเหลือเพียงแค่ 78 ล้านบาท ในเรื่องนี้เป็นเพราะจะหมดสัญญาใช่หรือไม่ |
| ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ | เนื่องจากในปี 2560 จะหมดสัญญาดังนั้น รายได้จากการขายไฟฟ้าจึงจะเหลือแค่ 78 ล้านบาท ทั้งนี้ ขอเรียนว่าในการประเมินในครั้งนี้คำนวณจากอายุสัญญา ซึ่งหากบริษัทมีการขยายอายุสัญญามูลค่าของการประเมินก็จะมีการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | ขอเรียนเพิ่มเติมว่า เป็นเรื่องปกติที่เราอยากได้ของถูก แต่หากลองคิดกลับกัน หากเราไม่ซื้อ APU แต่เดินเข้าไปที่พม่าเลย บริษัทก็ไม่สามารถประกอบธุรกิจได้ เพราะไม่มีทางรู้ได้เลยว่าบริษัทจะเข้าไปติดต่อกับใคร และจะต้องทำธุรกิจยังไง ดังนั้น APU นอกจากจะมีมูลค่าตามทรัพย์สินที่มีแล้ว APU ก็มีคุณค่าอีกส่วนหนึ่งที่ไม่สามารถนำมาคำนวณเป็นเงินได้ ซึ่งเมื่อเทียบกับความเสี่ยง |

| | |
|---|---|
| | แล้ว จึงเป็นเป็นความเสี่ยงที่ยอมรับได้และเป็นการสร้างโอกาสในอนาคตให้บริษัท |
| คุณสมเกียรติ ประทุ่มมิน | ในส่วนของเฟสแรก ใครจะเป็นผู้ดำเนินการลงทุนในเรื่องของสายส่งไฟฟ้า และค่าใช้จ่ายต่อกิโลเมตรเป็นเงินเท่าไหร่ นอกจากนี้ หากบริษัทได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 200 เมกกะวัต บริษัทจะลงทุนโดยใช้เทคโนโลยีผลิตไฟฟ้าในรูปแบบไหน และจะมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนเท่าไหร่ รวมถึงในเรื่องของระบบสายส่งใครเป็นผู้ดำเนินการ และระยะเวลาในการคืนทุน |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | ผมขอเรียนตอบคำถามว่า บริษัทจะเป็นผู้สร้างโรงไฟฟ้า ส่วนสายส่งอื่นๆ จะเป็นเรื่องที่พม่าเป็นผู้ดำเนินการ โดยบริษัทอาจให้ความช่วยเหลือด้านการเงินแก่ทางพม่า ซึ่งผมคาดว่าค่าใช้จ่ายจะเป็นประมาณกิโลเมตรละ 30 ล้านบาท<br>ทั้งนี้ สำหรับโครงการ 150 – 200 เมกกะวัต บริษัทอาจจะใช้ระบบกังหันแก๊ส หรือ แก๊สเทอบาย ซึ่งเมื่อประเมินแล้วคาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายอยู่ที่ 5 พัน ถึง 7 พันล้านบาท ทั้งนี้ ในปัจจุบันมีบริษัทที่พัฒนาในเรื่องนี้อยู่ 2 บริษัท ซึ่งบริษัทจะต้องเจรจาต่อรองเรื่องราคาในอนาคตอีกที |
| คุณสมเกียรติ ประทุ่มมิน | มีความเป็นไปได้หรือไม่ที่หลังจากครบอายุสัญญา 2 ปีแล้ว บริษัทจะได้ต่อสัญญา |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | เป็นความเห็นส่วนตัวว่า เมื่อเราเริ่มดำเนินการไปแล้ว ทางพม่าคงจะไม่เปลี่ยนคู่สัญญา เพราะจะต้องใช้เวลาและสถานที่ซึ่งใช้เวลานาน ดังนั้น ผมมองว่า ในอนาคตเราคงจะได้รับสัญญาเพิ่มขึ้น รวมทั้งคาดว่าจะมีการขยายระยะเวลา |
| คุณสิทธิชัย วีระมูล | ขอสอบถามดังนี้<br>1. ในอนาคตท่านคิดว่าพม่าจะมีความต้องการไฟฟ้ามากน้อยขนาดไหน และในอนาคตบริษัทจะมีโอกาสขยายปริมาณการขายไฟฟ้าได้อีกไหม<br>2. การที่ GDP ของพม่ายังมีโอกาสเติบโต ซึ่งทำให้จะต้องใช้ไฟฟ้าเพื่อรองรับโครงการทวายและโครงการอื่นๆ ใช่หรือไม่ |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | พม่ามีประชากรอยู่ถึงประมาณ 80 ล้านคน ซึ่งมากกว่าประเทศไทย แต่ในปัจจุบันพม่ามีไฟฟ้าใช้เพียง 4,000 เมกกะวัต ในขณะที่ประเทศไทยมีไฟฟ้าใช้อยู่ที่ 35,000 เมกกะวัต ซึ่งจากเหตุผลดังกล่าวทำให้พม่ามีโอกาสของการขยายตัวของการใช้ไฟฟ้าอยู่มาก รวมทั้ง ผมขอเรียนว่าพม่าได้มียุทธศาสตร์ ที่กำหนดให้ทวายเป็นเขตเศรษฐกิจพิเศษ ซึ่งเมื่อมีการตั้งนิคมอุตสาหกรรมมากขึ้น มีโรงงานมากขึ้น และมีต่างชาติเข้ามาลงทุน GDP ของพม่าก็จะโตขึ้น และมีความต้องการพลังงานมากขึ้นตามไปด้วย |
| คุณสมเกียรติ ประทุ่มมิน | ในการที่บริษัทอาจจะใช้เงินลงทุนในโครงการ 150 – 200 เมกกะวัต ประมาณ 6 – 8 พันล้าน บริษัทจะสามารถคืนทุนได้ภายในระยะเวลากี่ปี |
| คุณนพพล มิลินทางกูร | ในเรื่องของการคืนทุน ยังไม่สามารถตอบได้ อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาจากประเทศไทยตามปกติแล้วเมื่อตัดค่าใช้จ่ายออกไป ในการผลิตไฟฟ้าจะคืนทุนอยู่ประมาณ 13 % |
| คุณภูวนาท ณ สงขลา | บริษัทนโยบายการซื้อสินทรัพย์จากผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวโยงกันกับบริษัทอย่างไร |
| คุณกวิน เฉลิมโรจน์ | บริษัทมีนโยบายที่จะกระทำทุกอย่างด้วยความโปร่งใส และเป็นไปตามกฎหมาย ทั้งนี้ ในครั้งนี้ก็เช่นกันที่เป็นรายการที่เกี่ยวโยงกัน ซึ่งบริษัทก็ได้ดำเนินการตามกฎหมาย โดยขอมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น |

ก่อนเข้าสู่การพิจารณาในวาระที่ 9 ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า จากการที่บริษัทกำลังจะก้าวเข้าสู่ธุรกิจใหม่ของบริษัท เพื่อให้ชื่อของบริษัทมีความสอดคล้องกับธุรกิจดังกล่าว บริษัทจึงต้องดำเนินการเปลี่ยนชื่อของบริษัท และชื่อย่อของบริษัท โดยรายละเอียดจะปรากฏในวาระที่ 9 - 11

นอกจากนี้ เนื่องจากเรื่องต่าง ๆ ที่จะพิจารณาในวาระที่ 9 ถึงวาระที่ 11 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องการแก้ไขชื่อบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท และแก้ไขตราประทับบริษัท ซึ่งมีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น ในการพิจารณาอนุมัติวาระที่ 9 ถึง 11 จะถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าวาระอื่น ๆ ที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณาอนุมัติการแก้ไขชื่อบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท และแก้ไขตราประทับบริษัท ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

**วาระที่ 9 พิจารณาอนุมัติแก้ไขชื่อบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท และแก้ไขตราประทับบริษัท**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีความประสงค์ที่จะแก้ไขชื่อบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท และแก้ไขตราประทับบริษัท เป็นดังนี้

ชื่อภาษาไทย : “ บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) ”

ชื่อภาษาอังกฤษ : “ United Power of Asia Public Company Limited ”

ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท: “ UPA”

ตราประทับของบริษัท :

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแก้ไขชื่อบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท และแก้ไขตราประทับบริษัทตามรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,108,743,072 | 100.00 |
| ไม่เห็นด้วย | 0 | 0.00 |
| งดออกเสียง | 82,000 | 0.00 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (113 ราย) | 5,108,825,072 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้จะต้องได้อนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 10 พิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 1 เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขชื่อบริษัท**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขชื่อบริษัท ตามที่ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจาณาอนุมัติในวาระที่ 9 ข้างต้น จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 1 โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

ข้อ 1. ชื่อบริษัท “บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)” และมีชื่อภาษาอังกฤษว่า “United Power of Asia Public Company Limited”

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 1 เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขชื่อบริษัทตามรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,108,773,072 | 99.9990 |
| ไม่เห็นด้วย | 0 | 0.00 |
| งดออกเสียง | 52,000 | 0.0010 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (113 ราย) | 5,108,825,072 | 100.00 |

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 11 พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทในเรื่องชื่อบริษัท และตราประทับบริษัท**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขชื่อบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัท และแก้ไขตราประทับบริษัท ตามที่ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 9 จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 1 ข้อ 2 และข้อ 47 ซึ่งเกี่ยวข้องกับชื่อบริษัท และตราประทับบริษัท โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

**ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 1**

จากเดิม

“ข้อ 1. ข้อบังคับนี้เรียกว่าข้อบังคับของบริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน)”

แก้ไขเป็น

“ข้อ 1. ข้อบังคับนี้เรียกว่าข้อบังคับของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)”

**ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 2**

จากเดิม

“ข้อ 2. คำว่า “บริษัท” ในข้อนี้ หมายถึง บริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน)”

แก้ไขเป็น

“ข้อ 2. คำว่า “บริษัท” ในข้อบังคับนี้ หมายถึง บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)”

**ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 47**

จากเดิม

“ข้อ 47. ตราประทับของบริษัทให้มีลักษณะ เป็นดังนี้

”

แก้ไขเป็น

“ข้อ 47. ตราประทับของบริษัทให้มีลักษณะ เป็นดังนี้

”

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 1 ข้อ 2 และข้อ 47 ซึ่งเกี่ยวข้องกับชื่อบริษัท และตราประทับบริษัทตามรายละเอียดข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มีผู้ถือหุ้น | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|---|---|---|
| เห็นด้วย | 5,108,773,072 | 99.9990 |
| ไม่เห็นด้วย | 0 | 0.00 |
| งดออกเสียง | 52,000 | 0.0010 |
| บัตรเสีย | 0 | 0.00 |
| รวม (113 ราย) | 5,108,825,072 | 100.00 |

**<u>หมายเหตุ</u>** มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 12 พิจารณาเรื่องอื่นๆ**

คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ ขอสอบถาม เกี่ยวกับชื่อของบริษัทว่า คำว่า United Power of Asia หมายความถึงทิศทางที่บริษัทจะมุ่งเน้นในการประกอบธุรกิจของบริษัทใช่หรือไม่

คุณนพพล มิลินทางกูร เดิมก่อนที่ผมจะเข้ามาบริหารบริษัทนั้น บริษัทประกอบกิจการคือ ทำธุรกิจเกม อย่างไรก็ตาม เมื่อระยะเวลาผ่านไป บริษัทคิดว่า บริษัทควรจะเริ่มประกอบกิจการอย่างอื่น ซึ่งจากการพิจารณาบริษัทเห็นว่า ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจพลังงานเป็นธุรกิจที่มีอนาคต และจะเดินควบคู่กันไป เนื่องจาก เมื่อมีประชากรมากขึ้นย่อมมีความต้องการที่อยู่อาศัยเพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย และที่อยู่อาศัยนั้นก็ย่อมต้องการพลังงาน ทั้งนี้ทั้งนั้น ก็ไม่ได้หมายความว่าบริษัทจะทิ้งธุรกิจเกม เพียงแต่เราอาจปรับจากเกมไปทำนวัตกรรมอื่นๆ เกี่ยวกับเทคโนโลยี

ทั้งนี้ ชื่อ United Power of Asia มาจากคำว่า Power ซึ่งเป็นธุรกิจที่ยั่งยืน แต่บริษัทก็จะประกอบธุรกิจอย่างอื่นด้วย จึงใช้คำว่า United สำหรับคำว่า Asia นั้นมีที่มาจากการที่บริษัทมีวิสัยทัศน์ที่ไม่จำกัดอยู่เฉพาะในประเทศไทย แต่มองไกลไปถึงระดับภูมิภาคเอเชีย

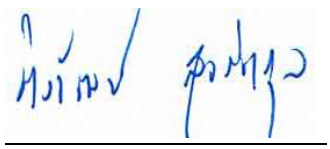
คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ ณ ปัจจุบันบริษัทจะประกอบธุรกิจหลัก 2 ประเภท คือ พลังงานและอสังหาริมทรัพย์ ผมอยากทราบว่า ได้มีการแบ่งสัดส่วนอย่างไรบ้าง

คุณนพพล มิลินทางกูร สำหรับประเด็นนี้ เป็นเรื่องยากที่จะตอบคำถาม เนื่องจากทุกอย่างขึ้นอยู่กับโอกาสและเวลา ว่าในขณะใดขณะหนึ่งธุรกิจไหนจะสามารถสร้างผลประโยชน์ให้กับผู้ถือหุ้นได้มากกว่ากัน

คุณบดินทร์ กิติยรังสันติ์ หลังจากที่บริษัทเข้าซื้อ APU แล้ว บริษัทจะมีเงินสดเหลือ 2 พันล้านบาท ในการนี้ บริษัทมีแผนที่จะนำเงินจำนวนดังกล่าวไปลงทุนเพิ่มเติมหรือไม่

คุณนพพล มิลินทางกูร ในเรื่องนี้ บริษัทกำลังศึกษาในหลายๆ แนวทาง เนื่องจากในปัจจุบันเทคโนโลยีเปลี่ยนแปลงเร็วมาก ทำให้ตอนนี้ยังตอบอะไรไม่ได้

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมในเวลา 16.00 น.

ลงชื่อ  ประธานที่ประชุม

(นายติรวัฒน์ สุจริตกุล)

**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2**

**สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยง**
**ของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)**
**ในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด**

9 กรกฎาคม 2558

ตามที่บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) ("UPA" หรือ "บริษัท") (เดิมชื่อบริษัท ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด (มหาชน) หรือ CYBER) ได้มีการอนุมัติโดยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัท เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ให้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ("APU") ทั้งหมดหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 แต่เนื่องจาก ภายหลังจากที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติดังกล่าว บริษัทได้รับหนังสือลงวันที่ 2 กรกฎาคม 2558 จากนายอุปกิต ปาจรียางกูร ("ผู้ขาย") ซึ่งเป็นคู่สัญญาตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ("สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ") แจ้งต่อบริษัทถึงความเป็นไปได้ที่จะเกิดข้อขัดข้องในการรวบรวมหุ้นของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ได้ครบตามจำนวนที่ผู้ขายได้เคยยืนยันตามข้อเสนอการขายหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ และการให้สิทธิในการซื้อหุ้นหรือการลงทุนก่อน ฉบับลงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2558 และตามที่ปรากฏในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ เนื่องจาก Energy Central Limited ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งซึ่งถือหุ้นอยู่จำนวน 70,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 7 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ แจ้งว่า การขายหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ จะต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Energy Central Limited ก่อน ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดังกล่าวเป็นบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนใน Alternative Investment Market, London Stock Exchange อย่างเป็นทางการเสียก่อน ซึ่งจะต้องใช้เวลาในการดำเนินการตามขั้นตอนของบริษัทซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และกฎของ Alternative Investment Market, London Stock Exchange ที่เกี่ยวข้อง ทำให้ไม่สามารถยืนยันกรอบเวลาที่ใช้ในการพิจารณาและผลการพิจารณาได้ในขณะนี้ อย่างไรก็ดีในหนังสือฉบับดังกล่าว ผู้ขายได้ให้คำรับรองว่าผู้ถือหุ้นทั้งหมดยกเว้นราย Energy Central Limited รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งหมดร้อยละ 93 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ฯ ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนตกลงที่จะขายหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ทั้งหมดให้แก่บริษัท ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญได้อย่างแน่นอน ดังนั้น ทำให้การทำรายการดังกล่าวจะไม่ตรงกับมติที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2558 เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2558 ได้นำเรื่องดังกล่าวเข้าพิจารณาเพื่อขอมติอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ("APU") อีกครั้ง ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญเดิมที่มีอยู่ 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่ APU จะเพิ่มทุนอีกจำนวน 2,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นจำนวน 3,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยบริษัทฯจะเข้าซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75.00 – 100.00 หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะซื้อระหว่าง 2,550,000 - 3,400,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 100 บาท รวมมีมูลค่าเงินลงทุนในการซื้อหุ้นสามัญ APU ดังกล่าวเป็นเงินจำนวน 255,000,000 - 340,000,000 บาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นของ APU ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกับบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะนำเรื่องดังกล่าวเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือ ครั้งที่ 1/2558 ต่อไป

รายละเอียดของการเข้าทำรายการสรุปได้ดังนี้

**(1) สารสนเทศบัญชี 1**

**1) วัน/ เดือน/ ปีที่ทำรายการ**

ภายหลังได้รับอนุมัติเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยง จากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น1/2558 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 สิงหาคม 2558

**2) คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง**

ผู้ซื้อ: บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) (“UPA”)

ผู้ขาย: ผู้ถือหุ้นของ บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด (“ผู้ขาย”) จำนวน 10 ราย

| | รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น (หุ้น) | % |
|---|---|---|---|
| 1 | นายอุปกิต ปาจรียางกูร | 600,000 | 60.00% |
| 2 | นายวิวัฒน์ มัทวานนท์ | 100,000 | 10.00% |
| 3 | นายชาคริส กาจกำจรเดช | 95,000 | 9.50% |
| 4 | บริษัท เอ็นเนอจี้ เซ็นทรัล ลิมิเต็ด (Energy Central Limited)* | 70,000 | 7.00% |
| 5 | นายทูน มิ ลัท | 30,000 | 3.00% |
| 6 | นายเฉลิมโชค ล่ำซำ | 27,692 | 2.77% |
| 7 | นายวรเศษฐ์ ธานีศิริอัครเดช | 20,000 | 2.00% |
| 8 | นายดรีม ยัง กลูตูลา | 20,000 | 2.00% |
| 9 | นายประสาน อุทยาน | 20,000 | 2.00% |
| 10 | นายสุรพร รักตประจิต | 17,308 | 1.73% |
| **รวม** | | **1,000,000** | **100.00%** |

หมายเหตุ: มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

**3) ความสัมพันธ์ และลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการ**

| บุคคลที่เกี่ยวข้อง | ตำแหน่งใน APU | ความสัมพันธ์กับบริษัท |
|---|---|---|
| นายอุปกิต ปาจรียางกูร<br>(ผู้ขายหุ้น APU) | - เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ APU ในสัดส่วนร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว<br>- เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน APU | - เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นจำนวน 1,670,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.04 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว<br>- เป็นบุคคลเกี่ยวโยง |

**4) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ และรายละเอียดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์**

4.1) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของของ APU ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญเดิมที่มีอยู่ 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่ APU จะเพิ่มทุนอีกจำนวน 2,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นจำนวน 3,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยบริษัทฯจะเข้าซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75.00 – 100.00 หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะซื้อระหว่าง 2,550,000-3,400,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 100 บาท รวมมีมูลค่าเงินลงทุนในการซื้อหุ้น

สามัญ APU ดังกล่าวเป็นเงินจำนวน 255,000,000-340,000,000 บาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของ APU ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกับบริษัท

4.2) การคำนวณขนาดของรายการ

**4.2.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์**

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดโดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดเกณฑ์หนึ่ง โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 7.32 – 9.76 ตามเกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งอยู่ภายใต้การอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างไรก็ตาม หากคำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 จะมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 33.27 – 44.35 ตามเกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

การคำนวณขนาดของรายการที่จะได้มาซึ่งสินทรัพย์มีรายละเอียดดังนี้

- ข้อมูลทางการเงิน

| (หน่วย: ล้านบาท) | UPA<br>ณ 30 ก.ย. 2557<br>สอบทาน | UPA<br>ณ 31 มี.ค. 2558<br>สอบทาน | APU<br>ณ 31 ธ.ค. 2557<br>ตรวจสอบ |
|---|---|---|---|
| สินทรัพย์รวม | 766.55 | 3,483.44 | 145.47 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 0.21 | 0.75 | - |
| หนี้สินรวม | 64.81 | 114.68 | 123.66 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | 0.88 | 0.68 | - |
| สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) | 700.65 | 3,367.33 | 21.81 |
| กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด | ขาดทุนสุทธิ[1/] | ขาดทุนสุทธิ[2/] | ขาดทุนสุทธิ |

หมายเหตุ: อ้างอิงจากงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ UPA สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2558 และงบการเงินตรวจสอบของ APU สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1/ คำนวณจากงบการเงินของ UPA ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2556 – 30 กันยายน 2557

2/ คำนวณจากงบการเงินของ UPA ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2557 – 31 มีนาคม 2558

- การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์คำนวณเปรียบเทียบ

| | การคำนวณ* | มูลค่า (ร้อยละ) อ้างอิงจากงบ 31 มีนาคม 2558 | มูลค่า (ร้อยละ) อ้างอิงจากงบ 30 กันยายน 2557 |
|---|---|---|---|
| 1. มูลค่าทรัพย์สิน | NTA ของ APU x สัดส่วนซื้อหุ้น (75-100%) / NTA ของ UPA | 0.49-6.65% | 2.33-3.11% |
| 2. กำไรสุทธิจากการดำเนินการ (4 ไตรมาสล่าสุด) | กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุดของ APU x สัดส่วนซื้อหุ้น (75-100%)/ กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุดของ UPA | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก APU และ UPA มีผลขาดทุนสุทธิ | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก APU และ UPA มีผลขาดทุนสุทธิ |
| 3. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | ราคาซื้อหุ้นของ APU / สินทรัพย์รวมของUPA | 7.32-9.76% | 33.27-44.35% |
| 4. มูลค่าหุ้นทุนที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่มีการออกหุ้นใหม่ | ไม่มีการออกหุ้นใหม่ | ไม่มีการออกหุ้นใหม่ |

ดังนั้น รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 จะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.32 – 9.76 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 15

อย่างไรก็ดี เมื่ออ้างอิงงบการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ในการคำนวณขนาดรายการแล้ว รายการดังกล่าวข้างต้นจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 33.27 – 44.35 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมซึ่งมีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

โดยสรุปขนาดรายการทั้งหมดได้ดังนี้

| การคำนวณโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 | มูลค่ารายการ (ร้อยละ) |
|---|---|
| | รายการที่ขออนุมัติ |
| | ซื้อหุ้น APU |
| 1. มูลค่าทรัพย์สิน | 0.49-6.65% |
| 2. กำไรสุทธิจากการดำเนินการ (4 ไตรมาสล่าสุด) | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก APU มีผลขาดทุนสุทธิ |
| 3. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | 7.32-9.76% |
| 4. มูลค่าหุ้นทุนที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่มีการออกหุ้นใหม่ |

| การคำนวณโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ตามที่หารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กลต.) | มูลค่ารายการ (ร้อยละ)<br>รายการที่ขออนุมัติ<br>ซื้อหุ้น APU |
|---|---|
| 1. มูลค่าทรัพย์สิน | 2.33-3.11% |
| 2. กำไรสุทธิจากการดำเนินการ (4 ไตรมาสล่าสุด) | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก APU มีผลขาดทุนสุทธิ |
| 3. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | 33.27-44.35% |
| 4. มูลค่าหุ้นทุนที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่มีการออกหุ้นใหม่ |

**4.2.2 รายการเกี่ยวโยง**

ทั้งนี้ ในการเข้าทำรายการเนื่องจากผู้ขายหนึ่งรายคือ นายอุปกิต ปาจรียางกูร เป็นบุคลที่เกี่ยวโยงกับบริษัท รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.57 – 10.10 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 (NTA เท่ากับ 3,367.33 ล้านบาท) และร้อยละ 36.39 – 48.53 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (NTA เท่ากับ 700.65 ล้านบาท) ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท บริษัทจึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว

**5) รายละเอียดของทรัพย์สินที่จะได้มา**

หุ้นสามัญของของ APU ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญเดิมที่มีอยู่ 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่ APU จะเพิ่มทุนอีกจำนวน 2,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นจำนวน 3,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยบริษัทฯจะเข้าซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75.00 – 100.00 หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะซื้อระหว่าง 2,550,000 - 3,400,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 100 บาท รวมมีมูลค่าเงินลงทุนในการซื้อหุ้นสามัญ APU ดังกล่าวเป็นเงินจำนวน 255,000,000 - 340,000,000 บาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นของ APU ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกับบริษัท

- ข้อมูลธุรกิจของAPU

| | |
|---|---|
| ประวัติและประเภทธุรกิจ | APU เดิมชื่อ บริษัท ทวายเพาเวอร์ แอนด์ ยูติลิตี้ จำกัด ก่อตั้งเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2555 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน และชำระแล้ว 100 ล้านบาท และกำลังจะเพิ่มทุนอีก 240 ล้านบาท ภายในเดือนสิงหาคม 2558 และจะทำให้มีทุนจดทะเบียน 340 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว 340 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์ เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและขายไฟฟ้าในประเทศพม่า ปัจจุบันมีโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ กำลังผลิต 6-20 MW (เฟส 1) ที่อำเภอกันบก จังหวัดทวาย รัฐทะนินทายี ประเทศพม่า ตาม |

| | |
|---|---|
| | สัญญาให้เช่าเครื่องจักรผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ และการซื้อไฟฟ้า (Agreement for Rental of Gas Engines and Power Purchase) ระหว่างหน่วยงานราชการรัฐทะนินทายี (Tanintharyi Regional Government: "TRG") และ APU ลงวันที่ 26 มิถุนายน 2557 โดยได้มีการดำเนินการผลิตและขายไฟฟ้า (Commercial Operation Date: COD) แล้วเมื่อเดือนมิถุนายน 2558 เป็นต้นมา<br>นอกจากนี้ APU ได้ลงนามใน บันทึกข้อตกลงระหว่างกรมพลังงานไฟฟ้า กระทรวงการไฟฟ้า ประเทศพม่า ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 MW (Memorandum of Agreement (MOA) for Build, Operate and Transfer of Gas Fired Combined Cycle Power Plant) ลงวันที่ 27 สิงหาคม 2557 ซึ่งคาดว่าจะสามารถได้รับสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 MW (เฟส 2) ดังกล่าวหากประสบความสำเร็จในการดำเนินโครงการขายไฟฟ้า เฟส 1 อย่างไรก็ดี MOA ดังกล่าวยังไม่มีความชัดเจน และไม่แน่นอน และยังคงต้องผ่านกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการ เช่น การเข้าลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ทั้งนี้เมื่อโครงการเฟส 2 ได้รับอนุมัติให้ลงนามใน PPA บริษัทจะนำขนาดรายการในเฟส 1 มารวมคำนวณในการคำนวณขนาดรายการได้มาจำหน่ายไป |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 1 ชั้น 11 ห้องเลขที่ 1103 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ |
| ทุนจดทะเบียน | 100,000,000 บาท |
| ทุนชำระแล้ว | 100,000,000 บาท |
| มูลค่าที่ตราไว้ | 100 บาท/หุ้น |

- <u>คณะกรรมการบริษัท</u>

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ตามหนังสือรับรอง ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2558

| | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|---|---|---|
| 1. | นายอุปกิต ปาจรียางกูร* | กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม |
| 2. | นายบุรินทร์ อมรพิชิต | กรรมการ |
| 3. | นายทูน มิ ลัท | กรรมการ |
| 4. | นายสมศักดิ์ รัตนผล | กรรมการ |
| 5. | นายเฉลิมโชค ล่ำซำ | กรรมการ |

ที่มา: หนังสือรับรองของ APU

- <u>ผู้ถือหุ้น</u>

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 16 มกราคม 2558 ซึ่งเป็นทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด สรุปได้ดังนี้

| | รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น | % |
|---|---|---|---|
| 1 | นายอุปกิต ปาจรียางกูร | 600,000 | 60.00% |
| 2 | นายวิวัฒน์ มัทวานนท์ | 100,000 | 10.00% |

| | รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น | % |
|---|---|---|---|
| 3 | นายชาคริส กาจกำจรเดช | 95,000 | 9.50% |
| 4 | บริษัท เอ็นเนอจี้ เซ็นทรัล ลิมิเต็ด (Energy Central Limited)* | 70,000 | 7.00% |
| 5 | นายทูน มิ ลัท | 30,000 | 3.00% |
| 6 | นายเฉลิมโชค ล่ำซำ | 27,692 | 2.77% |
| 7 | นายวรเศษฐ์ ธานีศิริอัครเดช | 20,000 | 2.00% |
| 8 | นายดรีม ยัง กลูตูลา | 20,000 | 2.00% |
| 9 | นายประสาน อุทยาน | 20,000 | 2.00% |
| 10 | นายสุรพร รักตประจิต | 17,308 | 1.73% |
| **รวม** | | **1,000,000** | **100.00%** |

หมายเหตุ: มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

* บริษัท เอ็นเนอร์จี้ เซ็นทรัล ลิมิเต็ด เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศ British Virgin Island จัดตั้งในปี 2556 มีผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 คือ

All Asia Asset Energy Limited ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 โดย All Asia Asset Capital Limited ซึ่งเป็นกองทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ London Stock Exchange (www.aaacap.com) โดยมีผู้ถือหุ้น 10 รายแรกดังนี้

| | รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น | % |
|---|---|---|---|
| 1 | Dr. Sri Hartati Kurniawan | 29,829,150 | 14.02% |
| 2 | Robert John Sali | 15,666,667 | 7.36% |
| 3 | Blake Gordon Olafson | 15,000,000 | 7.05% |
| 4 | Robert Anthony Rowland Berkeley | 14,914,575 | 7.01% |
| 5 | Yuhi Horiguchi (indirectly through Oxbow Enterprise Limited) | 14,914,575 | 7.01% |
| 6 | Calveston Worldwide Limited | 13,333,334 | 6.26% |
| 7 | Master Assets Group Limited | 13,333,334 | 6.26% |
| 8 | Stephen Gillard | 12,304,859 | 5.78% |
| 9 | Red Legend Global Limited | 11,666,667 | 5.48% |
| 10 | Best Growth Developments Limited | 11,666,667 | 5.48% |
| รวม | | 152,629,828 | 71.71% |

ที่มา: Website ของ All Asia Asset Capital Limited ตามข้อมูล ณ วันที่ 20 พฤษภาคม 2558

- สรุปงบการเงิน

| ล้านบาท | ปี 2555 (ตรวจสอบ) | ปี 2556 (ตรวจสอบ) | ปี 2557 (ตรวสอบ) | วันที่ 31 มี.ค. 2558 (งบภายใน)* |
|---|---|---|---|---|
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 0.05 | 0.93 | 3.84 | 0.70 |
| ลูกหนี้การค้า | 0.13 | 2.28 | - | 32.94 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้น | 24.90 | 69.92 | - | - |
| งานระหว่างก่อสร้าง | - | - | - | 214.32 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 0.03 | 0.86 | 86.07 | 4.85 |
| **สินทรัพย์รวม** | **25.11** | **73.98** | **145.47** | **277.68** |
| เจ้าหนี้การค้า | 0.01 | 22.50 | - | (0.55) |
| เงินกู้ยืมระยะยาวบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | 104.50 | 243.34 |
| **หนี้สินรวม** | **0.04** | **22.50** | **123.66** | **264.43** |
| ทุนชำระแล้ว | 25.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | 0.07 | (48.52) | (78.18) | (86.75) |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | **25.07** | **51.48** | **21.82** | **13.25** |
| รายได้รวม | 0.13 | 0.92 | 33.54 | 34.56 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 0.03 | 49.52 | 44.35 | 30.29 |
| **กำไร (ขาดทุน) สุทธิ** | **0.07** | **(48.59)** | **(39.50)** | **(42.18)** |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) | 0.0028 | (0.49) | (0.40) | (0.42) |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท) | 1.00 | 0.51 | 0.22 | 0.13 |

หมายเหตุ: * ที่ประชุมผู้ถือหุ้น APU ได้มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 240 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 340 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืมกรรมการ ทำให้มีทุนชำระแล้วสุทธิ 340 ล้านบาท โดยคาดว่าจะดำเนินการเสร็จในเดือนสิงหาคม 2558

**6) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน**

บริษัทจะเข้าซื้อ หุ้นสามัญของของ APU จากกลุ่มผู้ถือหุ้นของ APU ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกับบริษัท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่เจรจาตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยมีการอ้างอิงจากทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ APU ตามงบภายใน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 และปรับปรุงรายการเพิ่มทุนชำระแล้วอีก 240 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้เงินกู้กรรมการ จำนวน 238.76 ล้านบาท รวมเป็นทุนชำระแล้ว 340 ล้านบาท

โดยการชำระงวดแรกประมาณ 187.50-250.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 73.5294 บาท) จะอ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีของ APU ตามงบภายใน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 และปรับปรุงรายการเพิ่มทุนชำระแล้ว เพื่อชำระหนี้เงินกู้กรรมการ ซึ่งจะมีมูลค่าตามบัญชีหลังเพิ่มทุนเท่ากับ 253.25 ล้านบาท และงวดที่สองอีกจำนวนประมาณ 67.50-90.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 26.4706 บาท) เป็น Premium จากโอกาสในการได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า กำลังการผลิต 150-200 MW เป็นระยะเวลา 30 ปี ราคา Premium (คำนวณจากทุนชำระแล้วของ APU ซึ่งเมื่อรวมกับการจ่ายเงินงวดแรกที่จำนวนประมาณ 187.50-250.00 ล้านบาทจะเท่ากับ 255.00-340.00 ล้านบาทซึ่งเป็นทุนชำระแล้วของ APU) ดังกล่าวจะชำระเมื่อได้บริษัทได้เซ็นสัญญา Power Purchase Agreement: PPA ในส่วนของเฟส-2 กับกระทรวงการไฟฟ้าประเทศพม่า ตามราคาประเมินโดยบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจ

เม้นท์ จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งประเมินมูลค่าบริษัท APU โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) ภายใต้สมมติฐานที่ APU ได้รับสัญญาขายไฟฟ้ากำลังการผลิต ประมาณ 150 - 200 MW กับทางกระทรวงการไฟฟ้า ประเทศพม่า โดยได้มูลค่าระหว่าง 588.14 – 906.53 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่ารวม 2 โครงการคือ 1) โครงการโรงไฟฟ้า 6-20 MW ระยะเวลา 2 ปี และรายได้จากการสร้างสถานีโรงไฟฟ้าย่อยขนาด 66 kV (โครงการเฟส 1) และ 2) โครงการโรงไฟฟ้า กำลังการผลิต 150-200 MW ระยะเวลา 30 ปี (โครงการเฟส 2)ทั้งนี้การแบ่ง APU เป็น 2 โครงการอาจทำให้ผู้ถือหุ้นสับสนเนื่องจากโครงการเฟส 1 และ เฟส 2 มีส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่เท่ากัน ดังนั้นบริษัทขอเสนอความเป็นไปได้สำหรับอนาคตของ APU เป็น 2 แบบคือ

1) ความเป็นไปได้ที่ APU จะได้โครงการเฟส1 เพียงเฟสเดียวโดย APU จะมีมูลค่าอยู่ระหว่าง 106.62 – 106.74 ล้านบาท
2) ความเป็นไปได้ที่ APU จะได้ทำโครงการเฟส1 และเฟส 2 จะมีมูลค่าอยู่ระหว่าง 588.14 – 906.53 ล้านบาท

**7) <u>มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา</u>**

7.1 <u>มูลค่าตามบัญชี</u>

มูลค่าตามบัญชีของ APU ตามงบการเงินภายในงวดล่าสุด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 13.25 ล้านบาท เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อย (Substation) และท่อส่งก๊าซ เพื่อรองรับการสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 MW ในขณะที่ยังไม่มีรายได้เนื่องจากยังมิได้มีการผลิตและขายไฟฟ้า (COD) อย่างไรก็ตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ APU ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 240 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 340 ล้านบาท และจะชำระจำนวน 240 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระหนี้เงินกู้ยืมกรรมการจำนวน 243.34 ล้านบาท ทำให้มีทุนชำระแล้วสุทธิ 340 ล้านบาท โดยคาดว่าจะดำเนินการเสร็จภายในเดือนสิงหาคม 2558 ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีหลังเพิ่มทุนเท่ากับ 253.25 ล้านบาท (ทั้งนี้การประเมินมูลค่าหุ้นของ APU ประเมินโดยวิธี (Discounted Cash Flow: DCF) ซึ่งเป็นการคำนวณปริมาณเงินสดที่ APU สามารถใช้ได้ซึ่งบางครั้งอาจจะไม่สอดคล้องกับกำไรของบริษัทเนื่องจากบริษัทอาจมีกำไรจากการดำเนินงานต่ำแต่มีเงินสดมากการประเมินมูลค่าโดยวิธี DCF จะมีมูลค่าทั้งนี้การเข้าทำรายการดังกล่าวจะต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเข้ามาประเมินมูลค่าเพื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอีกครั้ง

7.2 <u>มูลค่าจากการประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน</u>

มูลค่าหุ้นสามัญที่เหมาะสมของ APU ที่ประเมินโดยบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินบริษัท โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) ได้มูลค่าระหว่าง 588.14 – 906.53 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐาน และประมาณการทางการเงินสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 1 กำลังการผลิต 20 MW เป็นระยะเวลา 2 ปี และกำหนดสมมติฐานว่าจะได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า (PPA) โครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2 กำลังการผลิต 150-200 MW เป็นระยะเวลา 30 ปี ซึ่ง APU ต้องมีการลงทุนเพิ่มอีกประมาณ 7,850 ล้านบาท (ตามบันทึกข้อตกลงโครงการโรงไฟฟ้า กำลังการผลิต 150-200 MW ระหว่าง APU กับกระทรวงการไฟฟ้า ประเทศพม่า) โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

| วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น | มูลค่าบริษัท (ล้านบาท) |
|---|---|
| วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เฟส 1 | 106.62 – 106.74 |
| วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เฟส 1+ เฟส 2 | 588.14 – 906.53 |

7.2.1 มูลค่าจากการประเมินเฟส1 โดยที่ปรึกษาทางการเงิน

ประมาณการมูลค่าหุ้นของ APU จากโครงการโรงไฟฟ้าเฟส 1 กำลังการผลิต 6-20 MW เป็นระยะเวลา 2 ปี และรายได้จาการสร้างสถานีโรงไฟฟ้าย่อยขนาด 66 kV มีรายละเอียดดังนี้

สมมุติฐานของเฟส 1 มีดังนี้

a) รายได้

- ระยะเวลาในการขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า กำลังการผลิต 6-20 MW ที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้ในปี 2558 APU สามารถขายไฟฟ้าเฉลี่ยทั้งสิ้น 35 สัปดาห์ (1 ปีมี 52 สัปดาห์) เนื่องจาก APU คาดการณ์ว่าจะเริ่มผลิตกระแสไฟฟ้าได้ในเดือน เมษายน 2558 โดยขายไฟฟ้าเฉลี่ย 52 สัปดาห์ในปีที่ 2 และ 17 สัปดาห์ในปีที่ 3
- สำหรับการก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อย (Substation) ที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้ APU ได้รับเงินค่าจ้างทั้งหมดภายในปี 2558
- ราคารับซื้อไฟฟ้า 0.057 USD ต่อ 1 KWh ตามสัญญาให้เช่าและขายไฟฟ้ากับทางการพม่า
- กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.64 บาทต่อ 1 USD คงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ
- กำลังการผลิตในปีที่ 1 – 3 ที่ปรึกษาทางการเงินกำหนด โดยอ้างอิงจากความต้องการการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่ที่มาจากทั้งภาคครัวเรือน และภาคอุตสาหกรรม โดยอ้างอิงจากข้อมูลสมมุติฐานของ APU ซึ่งเชื่อว่าจะมีอัตราที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปี

| | 2558 | 2559 | 2560 |
|---|---|---|---|
| ระยะเวลาการผลิต (สัปดาห์) | 35 | 52 | 17 |
| กำลังการผลิตเฉลี่ยต่อปี (MW) | 7.35 | 14.64 | 14.40 |
| รายได้จาก Substation (ล้านบาท) | 155.05 | 0 | 0 |
| รายได้จาการขายไฟฟ้า (ล้านบาท) | 80.41 | 237.96 | 76.52 |

b) ค่าใช้จ่าย Substation (ล้านบาท)

| | 2558 | 2559 | 2560 |
|---|---|---|---|
| ค่าใช้จ่ายในการก่อสร้าง Substation | 134.85 | 0 | 0 |

c) ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า

- ประมาณการค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้าในโครงการที่ 1 เป็นระยะเวลา 2 ปี (104 สัปดาห์)
- ค่าเช่าเครื่องปั่นไฟ ที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดค่าเช่าเครื่องปั่นไฟเป็นอัตราโดยตรงกับปริมาณการขายไฟฟ้า โดยคิดค่าเช่าเครื่องปั่นไฟที่ 7,818.33 USD ต่อสัปดาห์ ต่อไฟฟ้า 1 MW
- ค่าเสื่อมที่ปรึกษาทางการเงินคำนวณค่าเสื่อมที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ในการผลิตไฟฟ้าโครงการที่ 1 ตามอายุโครงการคือ 3 ปี (2558-2560) โดยถือเสมือนว่าไม่มีโครงการที่ 2
- ค่าจ้างคนงาน คิดตามจำนวนสัปดาห์ที่ผลิต
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาหารและที่พักของผู้ควบคุมจาก Aggreko อัตราอาทิตย์ละ 1,000 USD
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าทำวีซ่า ค่าเดินทางปีละ 40,000 USD

(ล้านบาท)

| | 2558 | 2559 | 2560 |
|---|---|---|---|
| **ระยะเวลาการผลิต (สัปดาห์)** | **35** | **52** | **17** |
| **รวมค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า** | **113.14** | **242.44** | **104.97** |
| ค่าเช่าเครื่องปั่นไฟ | 71.46 | 119.01 | 65.08 |
| ค่าเสื่อมราคา | 36.90 | 36.90 | 36.90 |
| ค่าใช้จ่ายคนงาน | 2.34 | 3.47 | 1.14 |
| ค่าเช่าใช้จ่ายอาหาร ที่พัก | 1.14 | 1.70 | 0.55 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ | 1.31 | 1.31 | 1.31 |

d) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

- ประมาณการค่าใช้จ่ายในโครงการที่1 ระยะเวลา 36 เดือน (เดือนมกราคม 2558 – ธันวาคม 2560) โดยประมาณการว่า APU จะคงมีการดำเนินการต่อไปจนถึงสิ้นปี 2560
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย
  - โดยเงินเดือนพนักงานปี 2558 อ้างอิงจากปี 2557 และกำหนดสมมติฐานให้ปรับเพิ่มเท่ากับร้อยละ 5 ต่อปี ตามนโยบายของบริษัท ตลอดระยะเวลาประมาณการ
  - ค่าวิชาชีพวิศวกรรม ปี 2558 กำหนดให้เท่ากับ 7.69 ล้านบาท อ้างอิงจากค่าใช้จ่ายจริงช่วงมกราคม - กุมภาพันธ์ 2558 ส่วนปี 2559 - 2560 กำหนดให้ค่าวิชาวิศวกรรมมีขนาดครึ่งหนึ่งของปี 2558 เนื่องจากโรงไฟฟ้าในโครงการที่1 ไม่จำเป็นต้องมีค่าที่ปรึกษาทางวิศวกรรมอีกต่อไป
  - ค่าเช่าสำนักงาน และค่ารับรอง กำหนดให้คงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ
  - ค่าใช้จ่ายอื่นปี 2558 กำหนดให้เท่ากับ 6 ล้านบาท อ้างอิงจากค่าใช้จ่ายจริงช่วงมกราคม - กุมภาพันธ์ 2558 ส่วนปี 2559 กำหนดให้เท่ากับค่าเฉลี่ยปี 2557 – 2558
- ค่าเสื่อมราคาที่เกี่ยวกับการบริหารในช่วงประมาณการ 3 ปีของโครงการที่1 ทั้งหมด เป็นส่วนของทรัพย์สินที่ใช้ในสำนักงาน

(ล้านบาท)

| | 2558 | 2559 | 2560 |
|---|---|---|---|
| **รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร** | **38.01** | **26.33** | **26.60** |
| เงินเดือน | 5.11 | 5.37 | 5.63 |
| ค่าติดต่อประสานงาน | 16.17 | 8.08 | 8.08 |
| ค่าเช่าสำนักงาน | 5.66 | 5.66 | 5.66 |
| ค่ารับรอง | 1.18 | 1.18 | 1.18 |
| ค่าวิชาชีพวิศวกรรม | 7.69 | 3.84 | 3.84 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ | 2.03 | 2.03 | 2.03 |
| ค่าเสื่อมราคา | 0.17 | 0.17 | 0.17 |

e) ค่าใช้จ่ายทางภาษี

- กำหนดให้อัตราภาษีที่ร้อยละ 20 แต่เนื่องจาก APU มีขาดทุนสะสมทางภาษีเกินกว่ากำไรสุทธิในช่วง 3 ปีของโครงการที่ 1 ดังนั้น จึงไม่มีการประเมินภาษีเงินได้ในช่วงระยะเวลาประมาณการ

f) สินทรัพย์ในการประกอบธุรกิจ และหนี้สิน

- เนื่องจาก APU อยู่ระหว่างการก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อย (Substation) ให้กับ MEP ดังนั้นสินทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2557 เมื่อเปรียบเทียบกับ สินทรัพย์ ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558 จึงมีความแตกต่างกันอย่างมาก นอกจากนี้ APU ต้องดำเนินการตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ถือหุ้น APU กับ CYBER เป็นผลให้ APU ต้องทำการเพิ่มทุนชำระแล้วจากเดิม 100 ล้านบาทเป็น 340 ล้านเพื่อนำมาชำระหนี้จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งจะส่งผลโดยตรงต่อสินทรัพย์ และหนี้สินในการประกอบธรกิจโดยมีรายละเอียดดังนี้:

| (หน่วย: ล้านบาท) | 2557 | 2558F ณ วันที่ 10-03-58 | 2558F หลังดำเนินการตาม SPA | 2558F | 2559F | 2560F |
|---|---|---|---|---|---|---|
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 142.73 | 255.07 | 256.31 | 169.25 | 174.60 | 134.01 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 3.94 | 3.94 | 3.94 | 111.31 | 108.04 | 104.78 |
| **รวมสินทรัพย์** | **146.67** | **259.01** | **260.25** | **293.88** | **303.42** | **267.10** |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 113.91 | 242.55 | 3.79 | 40.83 | 39.91 | 17.32 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 2.07 | 2.07 | 2.07 | 2.07 | 2.07 | 2.07 |
| **รวมหนี้สิน** | **115.98** | **244.62** | **5.86** | **42.90** | **41.99** | **19.39** |
| ทุนชำระแล้ว | 100.00 | 100.00 | 340.00 | 340.00 | 340.00 | 340.00 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม | (69.31) | (85.61) | (85.61) | (136.15) | (166.96) | (222.01) |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | **30.69** | **14.39** | **254.39** | **203.85** | **173.04** | **117.99** |

g) กระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)

ไม่มี เนื่องจากกำหนดสมมติฐานว่า APU ไม่ได้รับการต่อสัญญา PPA หลังสิ้นสุดระยะเวลา 24 เดือนตามสัญญา

h) อัตราส่วนลด (Discount Rate)

อัตราส่วนลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มาจากการคำนวณต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างทุนของ APU ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่า WACC จากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ ($K_d$) และต้นทุนของทุน ($K_e$) ของบริษัทฯ ซึ่งมีรายละเอียดการประมาณการอัตราส่วนลด ดังนี้

$WACC = K_e*E/(D+E) + K_d*(1-T)*D/(D+E)$

$K_e$ = ต้นทุนของทุน หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ ($R_e$)

$K_d$ = ต้นทุนของหนี้ หรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัท

T = อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

E = ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

D = หนี้สินที่มีดอกเบี้ย

ต้นทุนของทุน ($K_e$) หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ ($R_e$) คำนวณได้จาก Capital Asset Pricing Model (CAPM) ดังนี้

$K_e$ (หรือ $R_e$) = $R_f + \beta (R_m - R_f)$ โดยที่

Risk Free Rate ($R_f$) = อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 25 ปี มีค่าเท่ากับร้อยละ 3.73 ต่อปี (ข้อมูล ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558) ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีการออกและเสนอขายอย่างต่อเนื่อง

Beta ($\beta$) = อ้างอิงจาก Beta เฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าและเป็นบริษัทที่มีธุรกิจใกล้เคียงกับ APU ณ ปัจจุบัน จำนวน 4 บริษัท ได้แก่ RATCH, GLOW, EGCO and SCG ในช่วงระยะเวลา 1 ปีย้อนหลัง (ระหว่างวันที่ 10 มีนาคม 2558 – 10 มีนาคม 2557) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.56

Market Risk ($R_m$) = อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 25 ปี ตั้งแต่ปี 2533 – เดือนธันวาคม 2558 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 12.35 ต่อปี เนื่องจากเป็นช่วงระยะเวลาที่สะท้อนอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยได้ดีที่สุด และมีผลกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯน้อย โดยที่ มิได้นำอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2518 – 2532 มาพิจารณา เพราะเป็นช่วงตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มก่อตั้ง และมีปริมาณการซื้อขาย รวมถึงจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ น้อย ซึ่งอาจไม่สะท้อนผลตอบแทนที่แท้จริง

จากข้อมูลจะสามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ ($R_e$) ได้ร้อยละ 8.58 ต่อปี เนื่องจากในโครงการที่ 1 ไม่มีการใช้เงินกู้ที่มีดอกเบี้ย ดังนั้น อัตราส่วนลดจึงเท่ากับอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้น ดังนั้น สรุปกระแสเงินสดสุทธิของกิจการ (Free Cash Flow: FCF) ได้ดังนี้

| (หน่วย: ล้านบาท) | 2558F | 2559F | 2560F |
|---|---|---|---|
| กระแสเงินสดของบริษัทฯ (FCF) | 239.77 | (1.12) | (9.33) |
| มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด | 115.66 | 5.14 | (27.31) |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | |
|---|---|
| มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (PV of Terminal Value) | 0 |
| มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรวม | 97.24 |
| บวก: เงินสดและเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558* | 9.44 |
| หัก: ภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยงวดล่าสุด ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558 | 0 |
| **มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด – สุทธิ** | **106.68** |
| จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น) (รวมหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) | **3.40** |
| **มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (บาทต่อหุ้น)** | **31.38** |

หมายเหตุ: *ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 9.44 ล้านบาท

จะได้มูลค่าหุ้นของ APU เท่ากับ 31.38 บาทต่อหุ้น หรือมูลค่าบริษัทเท่ากับ 106.68 ล้านบาท

นอกจากนี้ที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของมูลค่าหุ้น APU โดยปรับค่าของอัตราส่วนลด (Discount Rate) หรือ WACC จากเดิมเพิ่มขึ้นและลดลงประมาณร้อยละ 0.25 ต่อปี

| | อัตราส่วนลด (Discount Rate): WACC (ร้อยละต่อปี) | | |
|---|---|---|---|
| | -0.25% | 0% | 0.25% |
| มูลค่า APU (ล้านบาท) | 106.62 | 106.68 | 106.74 |
| มูลค่าหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 31.36 | 31.38 | 31.00 |

ดังนั้น โดยสรุปผลจากการวิเคราะห์มูลค่าหุ้นของ APU อยู่ที่ระหว่าง 31.36 – 31.40 บาทต่อหุ้น หรือมูลค่าบริษัทระหว่าง 106.62 – 106.74 ล้านบาท

7.2.2 มูลค่าหุ้น APU จากการประเมินเฟส1 และทำโครงการเฟส 2 โดยที่ปรึกษาทางการเงิน

ประมาณการมูลค่าหุ้นของ APU จากโครงการโรงไฟฟ้าเฟส 1 6-20 MW และ Substation และโคงการโรงไฟฟ้าเฟส 2 กำลังการผลิต 150-200 MW เป็นระยะเวลา 30 ปีโดยมีรายละเอียดดังนี้

1.1.1 สมมติฐานทางการเงิน (ระหว่างปี 2558-2560)

สมมติฐานทางการเงินในปี 2558 – 2560 อ้างอิงสมมติฐานทางการเงินในข้อ 7.2.1 ยกเว้นค่าเสื่อมที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ในการผลิตไฟฟ้าโครงการที่ 1 เนื่องจากสินทรัพย์ดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นท่อส่งแก๊สซึ่งสามารถใช้ในโครงการที่ 2 ได้ดังนั้นทีปรึกษาทางการเงินจึงคิดค่าเสื่อม 36 ปีจนหมดอายุโครงการที่ 2 (ภายใต้สมมติฐานว่า APUมีการดำเนินโครงการที่ 2 ในอนาคต ตามการคาดการณ์ของ APU อย่างไรก็ตาม ยังไม่มีหลักฐานชัดเจนใดๆ ว่าจะได้สัญญา PPA สำหรับโครงการที่ 2 ดังกล่าว)

1.1.2 สมมติฐานทางการเงิน (ระหว่างปี 2561-2593)

a) รายได้ และกำลังการผลิต

- โครงการที่ 1 ไม่มีการต่อสัญญา
- สมมติฐานในการจัดทำประมาณการทางการเงินสำหรับโครงการที่ 2 ระยะเวลาประมาณการ 33 ปี (ปี 2561 – 2593) เนื่องจาก 2 ปีแรกเป็นการก่อสร้าง
- กำหนดสมมติฐานว่า APU จะได้สัญญา PPA ในปี 2560 และเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าในปี 2561-2564 โดยกำหนดให้เริ่มผลิตและขายไฟฟ้า (COD) ได้ในปี 2563 – 2593 โดยแบ่งเป็น 2 ช่วง คือ

  1) ช่วงที่ APU ผลิตไฟฟ้าโดยใช้เครื่องจักรชุดแรกซึ่งจะผลิตไฟฟ้าได้ประมาณ 70 MW และเริ่มใช้งานเครื่องจักรใหม่ได้บางส่วน ช่วงปี 2563 - 2564

  2) ช่วงที่ APU ผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิตที่ 200 MW ตั้งแต่ปี 2565 - 2593
- ราคารับซื้อไฟฟ้า 0.033 USD ต่อ 1 KWh (อ้างอิงจาก MOA) โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้ปรับขึ้นร้อยละ 3 ทุกๆ 5 ปี เนื่องจากททที่ปรึกษาทางการเงินคาดว่าจะมีความต้องการเพิ่มสูงขึ้นตามการพัฒนาของพื้นที่รวมทั้งการซื้อพลังงานเป็นระยะเวลา 30 ปี เป็นช่วงระยะเวลาที่ยาวมาก ย่อมต้องมีการปรับราคาขึ้นให้เหมาะสม เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบ และแรงงาน ก็มีการปรับราคาขึ้นเช่นกัน (ซึ่งอัตราดังกล่าว Discover พิจารณาแล้วว่าเป็นการปรับที่ค่อนข้างน้อย คือ เฉลี่ยประมาณ 0.6% ต่อปี เท่านั้น) อย่างไรก็ดี การปรับขึ้นราคาซื้อไฟฟ้า จะสามารถระบุได้ชัดเจนจากสัญญา PPA ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีข้อมูลดังกล่าว
- ถึงแม้ว่ากำลังการผลิตสูงสุดของโรงไฟฟ้าจะมีขนาด 70 MW ในช่วง 2 ปีแรกและ 150-200 MW เมื่อสร้างเสร็จสมบูรณ์แล้วที่ปรึกษาทางการเงินยึดหลักความระมัดระวังโดยกำหนดให้เครื่องจักรผลิตไฟฟ้าทำงานได้ร้อยละ 90 ของกำลังการผลิตสูงสุด
- กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.64 บาทต่อ 1 USD คงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ
- ไม่มีรายได้จากการสร้างสถานีไฟฟ้าย่อย (Substation) เพิ่มเติม

| (ล้านบาท) | ปี 2561 | ปี 2562 | ปี 2563 | ปี 2564 | ปี 2565 | ปี 2566 | ปี 2567 | ปี 2568 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| กำลังการผลิต (MW) | 0.00 | 0.00 | 56.00 | 56.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 |
| ราค่าต่อหน่อย (USD) | 0.033 | 0.033 | 0.033 | 0.033 | 0.033 | 0.033 | 0.033 | 0.034 |

| | ปี 2569 | ปี 2570 | ปี 2571 | ปี 2572 | ปี 2573 | ปี 2574 | ปี 2575 | ปี 2576 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| กำลังการผลิต (MW) | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 |
| ราค่าต่อหน่อย (USD) | 0.034 | 0.034 | 0.034 | 0.034 | 0.035 | 0.035 | 0.035 | 0.035 |

| | ปี 2577 | ปี 2578 | ปี 2579 | ปี 2580 | ปี 2581 | ปี 2582 | ปี 2583 | ปี 2584 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| กำลังการผลิต (MW) | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 |
| ราค่าต่อหน่อย (USD) | 0.035 | 0.036 | 0.036 | 0.036 | 0.036 | 0.036 | 0.037 | 0.037 |

| | ปี 2585 | ปี 2586 | ปี 2587 | ปี 2588 | ปี 2589 | ปี 2590 | ปี 2591 | ปี 2592 | ปี 2593 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| กำลังการผลิต (MW) | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 |
| ราค่าต่อหน่อย (USD) | 0.037 | 0.037 | 0.037 | 0.038 | 0.038 | 0.038 | 0.038 | 0.038 | 0.039 |

b) ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า

- ค่าจ้างพนักงานในการผลิตไฟฟ้าแบ่งเป็น 2 ช่วงคือ
  1) ช่วงที่ APU ผลิตไฟฟ้าโดยใช้เครื่องจักรชุดแรกซึ่งจะผลิตไฟฟ้าได้ประมาณ 70 MW มีค่าจ้างพนักงาน 39.56 ล้านบาทต่อปี
  2) ช่วงที่ APU ผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิตที่ 150-200 MW มีค่าจ้างพนักงาน 61.97 ล้านบาทต่อปี โดยกำหนดให้ปรับขึ้นร้อยละ 5 ต่อปี ตลอดระยะเวลาประมาณการ
- ค่าบำรุงรักษาแบ่งเป็น 2 ช่วง คือ
  1) ช่วงที่ APU ผลิตไฟฟ้าโดยใช้เครื่องจักรชุดแรกซึ่งจะผลิตไฟฟ้าได้ประมาณ 70 MW
  2) ช่วงที่ APU ผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิตที่ 200 MW โดยกำหนดให้คงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ
- ค่าเสื่อมราคา คำนวณตามการก่อสร้างโครงการ โดยคิดค่าเสื่อมระยะเวลา 30 ปี ตามสัญญา MOA

c) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

- ประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารของโครงการที่ 2 เป็นระยะเวลา 32 ปี โดยเริ่มจากปี 2561 – 2593 เนื่องจากในปี 2561-2563 ถึงแม้ว่า APU จะไม่มีรายได้จากการขายไฟฟ้าแต่ยังจะต้องมีรายจ่ายในการบริหาร
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารซึ่งประกอบด้วยค่าติดต่อประสานงาน เงินเดือน ค่าเช่าสำนักงาน ค่ารับรอง ค่าที่ปรึกษาวิศวกรรมเป็นต้น โดยอัตราการเติบโตเงินเดือน คือ ร้อยละ 5 ต่อปี ค่าเช่าสำนักงานปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ต่อปี ค่ารับรอง และค่าที่ปรึกษาวิศวกรรม และอื่นๆ กำหนดให้คงที่ตลอดระยะเวลาการประมาณการ

(ล้านบาท)

| (ล้านบาท) | ปี 2561 | ปี 2562 | ปี 2563 | ปี 2564 | ปี 2565 | ปี 2566 | ปี 2567 | ปี 2568 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| รายได้จากการขายไฟฟ้า | 0.00 | 0.00 | 526.98 | 526.98 | 1,693.85 | 1,693.85 | 1,693.85 | 1,744.67 |
| ต้นทุนการขายไฟฟ้า | 3.67 | 4.27 | 523.83 | 523.83 | 908.36 | 913.75 | 915.01 | 916.92 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 77.78 | 60.24 | 40.73 | 29.24 | 25.27 | 25.83 | 24.41 | 25.02 |
| กำไรสุทธิ | (96.37) | (116.73) | (125.91) | (141.89) | 628.17 | 507.19 | 522.13 | 575.57 |

| | ปี 2569 | ปี 2570 | ปี 2571 | ปี 2572 | ปี 2573 | ปี 2574 | ปี 2575 | ปี 2576 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| รายได้จากการขายไฟฟ้า | 1,744.67 | 1,744.67 | 1,744.67 | 1,744.67 | 1,797.01 | 1,797.01 | 1,797.01 | 1,797.01 |
| ต้นทุนการขายไฟฟ้า | 920.55 | 925.28 | 929.23 | 933.38 | 937.74 | 942.32 | 946.13 | 952.17 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 25.65 | 27.30 | 27.99 | 28.71 | 29.46 | 30.24 | 30.05 | 31.90 |
| กำไรสุทธิ | 586.97 | 596.66 | 607.75 | 618.66 | 663.85 | 659.56 | 656.67 | 650.35 |

| | ปี 2577 | ปี 2578 | ปี 2579 | ปี 2580 | ปี 2581 | ปี 2582 | ปี 2583 | ปี 2584 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| รายได้จากการขายไฟฟ้า | 1,797.01 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,906.45 | 1,906.45 |
| ต้นทุนการขายไฟฟ้า | 957.47 | 963.04 | 968.88 | 975.01 | 981.06 | 988.22 | 995.32 | 1,002.78 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 32.79 | 33.71 | 34.68 | 35.69 | 35.74 | 37.84 | 38.99 | 40.19 |
| กำไรสุทธิ | 645.40 | 683.33 | 677.89 | 672.17 | 667.30 | 659.88 | 697.71 | 690.78 |

| | ปี 2585 | ปี 2586 | ปี 2587 | ปี 2588 | ปี 2589 | ปี 2590 | ปี 2591 | ปี 2592 | ปี 2593 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| รายได้จากการขายไฟฟ้า | 1,906.45 | 1,906.45 | 1,906.45 | 1,963.64 | 1,963.64 | 1,963.64 | 1,963.64 | 1,963.64 | 2,022.55 |
| ต้นทุนการขายไฟฟ้า | 1,010.61 | 1,018.83 | 1,026.46 | 1,036.52 | 1,046.04 | 1,056.03 | 1,066.52 | 886.59 | 810.58 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 41.45 | 42.76 | 43.12 | 45.55 | 47.05 | 48.60 | 50.23 | 51.94 | 52.72 |
| กำไรสุทธิ | 683.51 | 675.89 | 669.49 | 705.25 | 696.44 | 687.20 | 677.51 | 820.09 | 927.40 |

d) ค่าใช้จ่ายทางภาษี

- ประมาณอัตราภาษีที่ร้อยละ 20 แต่เนื่องจาก APU มีขาดทุนสะสมมากในช่วงแรก APU จึงเริ่มจ่ายภาษีในปี 2565

e) สินทรัพย์ในการประกอบธุรกิจ และหนี้สิน

- ค่าก่อสร้างโรงไฟฟ้าโครงการที่ 2 มีมูลค่าทั้งสิ้น 7,850.16 ล้านบาท กำหนดสมมติฐานให้มีการแบ่งจ่ายออกเป็น 4 งวด โดยจะเป็นการก่อสร้างแบบ Project Finance โดยที่ APU จะลงทุนเองร้อยละ 34 และกู้ร้อยละ 66 โดยคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.5 ต่อปี มีระยะเวลาผ่อนผันการใช้เงินต้นหลังจากเริ่ม COD 2 ปี และผ่อนชำระเงินต้นภายใน 7 ปี โดย APU จะต้องชำระเงินต้นจำนวน 740.16 ล้านบาททุกปี ระหว่างปี 2566-2572 โดยค่าใช้จ่ายในโรงไฟฟ้าโครงการที่ 2 มีรายละเอียดดังนี้ (ทั้งนี้การประมาณการค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าโครงการที่ 2 จะมีรายละเอียดเพิ่มขึ้นหลังจาก APU ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางวิศวกรรมในการศึกษารายละเอียดหลังจากได้เซ็นสัญญา PPA)
  1) ค่าใช้จ่ายทางตรงเกี่ยวกับโรงงาน และเครื่องจักรประมาณ 6,659.97 ล้านบาท
  2) ค่าใช้จ่ายทางตรงที่เกี่ยวกับส่วนเพิ่มเติมโรงงานเช่นค่าปรับปรุงพื้นที่ ค่าท่อแก๊สและอุปกรณ์ที่เกี่ยวเนื่องเพิ่มเติม และค่าพัฒนา สาธารณูประโภคประมาณ 294.10 ล้านบาท
  3) ค่าใช้จ่ายทางอ้อมเกี่ยวกับ ที่ปรึกษา การได้มาซึ่ง PPA License ค่าประกันระหว่างก่อสร้าง และค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องประมาณ 897.09 ล้านบาท

- APU ต้องทำการเพิ่มทุนทุกปีในระหว่างปี 2561-2564 เพื่อให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 2:1 (ซึ่งโดยปรกติของโครงการพลังงานที่เกี่ยวเนื่องกับรัฐ สามารถเจรจากับสถาบันการเงิน เพื่อขอเพิ่ม อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนได้สูงสุดถึง 3:1)

f) กระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)

ไม่มี เนื่องจากกำหนดสมมติฐานว่า APU ไม่ได้รับการต่อสัญญา PPA หลังสิ้นสุดระยะเวลา 30 ปี ตามสัญญา ที่คาดว่าจะได้รับ

g) อัตราส่วนลด (Discount Rate)

อัตราส่วนลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มาจากการคำนวณต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างทุนของ APU ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่า WACC จากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ (Kd) และต้นทุนของทุน (Ke) ของบริษัทฯ ซึ่งมีรายละเอียดการประมาณการอัตราส่วนลด ดังนี้

| | | |
|---|---|---|
| WACC | = | Ke*E/(D+E) + Kd*(1-T)*D/(D+E) |
| Ke | = | ต้นทุนของทุน หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (Re) |
| Kd | = | ต้นทุนของหนี้ หรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัท |
| T | = | อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล |
| E | = | ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม |
| D | = | หนี้สินที่มีดอกเบี้ย |

ต้นทุนของทุน (Ke) หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (Re) คำนวณได้จาก Capital Asset Pricing Model (CAPM) ดังนี้

$$Ke \text{ (หรือ } Re) = Rf + \beta (Rm - Rf)$$

โดยที่

| | | |
|---|---|---|
| Risk Free Rate (Rf) | = | อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 25 ปี มีค่าเท่ากับร้อยละ 3.73 ต่อปี (ข้อมูล ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558) ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีการออกและเสนอขายอย่างต่อเนื่อง |
| Beta ($\beta$) | = | อ้างอิงจาก Beta เฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าเหมือน APU จำนวน 4 บริษัท ได้แก่ RATCH, GLOW, EGCO and SCG ในช่วงระยะเวลา 1 ปีย้อนหลัง (ระหว่างวันที่ 10 มีนาคม 2558 – 10 มีนาคม 2557) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.56 |
| Market Risk (Rm) | = | อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 25 ปี ตั้งแต่ปี 2533 – เดือนธันวาคม 2558 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 12.35 ต่อปี เนื่องจากเป็นช่วงระยะเวลาที่สะท้อนอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยได้ดีที่สุด และมีผลกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯน้อย โดยที่ มิได้นำอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2518 – 2532 มาพิจารณา เพราะเป็นช่วงตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มก่อตั้ง และมีปริมาณการซื้อขาย รวมถึงจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ น้อย ซึ่งอาจไม่สะท้อนผลตอบแทนที่แท้จริง |

จากข้อมูลจะสามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (Re) ได้ร้อยละ 8.58 ต่อปี และต้นทุนของหนี้เฉลี่ย (Kd) เท่ากับร้อยละ 2.50 ต่อปี (ซึ่งเป็นข้อมูลของทาง APU) ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าการกู้ยืมเงินดังกล่าวเป็นการกู้ยืมเงินในลักษณะโครงการ (Project Finance) ซึ่งในแต่ละปีจะมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนหนี้สิน ต่อทุนสูงมากซึ่งจะส่งผลต่ออัตราส่วนลด WACC ดังนั้นตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) ที่ปรึกษาทางการเงินจึงเลือกใช้อัตราส่วนลดเท่ากับอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการตลอดระยะเวลาการประมาณการ

จากสมมติฐานข้างต้น สามารถสรุปประมาณการทางการเงินของ APU ปี 2561 – 2593 และกระแสเงินสดสุทธิของกิจการ (Free Cash Flow: FCF) ได้ดังต่อไปนี้

| (ล้านบาท) | ปี 2561 | ปี 2562 | ปี 2563 | ปี 2564 | ปี 2565 | ปี 2566 | ปี 2567 | ปี 2568 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| งบดุล | | | | | | | | |
| สินทรัพย์รวม | 1,934.04 | 4,502.69 | 6,110.29 | 7,616.50 | 8,307.88 | 8,075.81 | 7,857.99 | 7,693.71 |
| หนี้สินรวม | 1,196.20 | 2,986.48 | 4,170.62 | 5,269.35 | 5,332.56 | 4,593.29 | 3,853.34 | 3,113.49 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 737.84 | 1,516.21 | 1,939.67 | 2,347.15 | 2,975.33 | 3,482.52 | 4,004.65 | 4,580.22 |
| งบกำไรขาดทุน | | | | | | | | |
| รายได้รวม | 0.00 | 0.00 | 526.98 | 526.98 | 1,693.85 | 1,693.85 | 1,693.85 | 1,744.67 |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 81.45 | 64.51 | 564.56 | 553.07 | 933.63 | 939.58 | 939.42 | 941.94 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | (96.37) | (116.73) | (125.91) | (141.89) | 628.17 | 507.19 | 522.13 | 575.57 |
| กระเงินสดสุทธิ (FCF) | (1,893.84) | (2,780.54) | (1,474.06) | (1,509.66) | 1,005.73 | 911.38 | 903.14 | 932.50 |
| PV ของ FCF | (1,399.61) | (1,892.52) | (923.98) | (871.51) | 534.71 | 446.25 | 407.26 | 387.27 |

| | ปี 2569 | ปี 2570 | ปี 2571 | ปี 2572 | ปี 2573 | ปี 2574 | ปี 2575 | ปี 2576 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| งบดุล | | | | | | | | |
| สินทรัพย์รวม | 7,541.12 | 7,398.40 | 7,266.65 | 7,145.83 | 7,810.40 | 8,470.71 | 9,128.00 | 9,779.35 |
| หนี้สินรวม | 2,373.93 | 1,634.55 | 895.04 | 155.57 | 156.28 | 157.04 | 157.66 | 158.66 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 5,167.19 | 5,763.85 | 6,371.61 | 6,990.27 | 7,654.12 | 8,313.68 | 8,970.34 | 9,620.69 |
| งบกำไรขาดทุน | | | | | | | | |
| รายได้รวม | 1,744.67 | 1,744.67 | 1,744.67 | 1,744.67 | 1,797.01 | 1,797.01 | 1,797.01 | 1,797.01 |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 946.19 | 952.58 | 957.22 | 962.09 | 967.20 | 972.56 | 976.18 | 984.07 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 586.97 | 596.66 | 607.75 | 618.66 | 663.85 | 659.56 | 656.67 | 650.35 |
| กระเงินสดสุทธิ (FCF) | 929.89 | 913.23 | 915.69 | 908.12 | 939.79 | 939.84 | 934.82 | 920.87 |
| PV ของ FCF | 355.66 | 321.68 | 297.06 | 271.32 | 258.59 | 238.16 | 218.17 | 197.93 |

| | ปี 2577 | ปี 2578 | ปี 2579 | ปี 2580 | ปี 2581 | ปี 2582 | ปี 2583 | ปี 2584 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| งบดุล | | | | | | | | |
| สินทรัพย์รวม | 10,425.62 | 11,109.86 | 11,788.71 | 12,461.89 | 13,130.18 | 13,791.24 | 14,490.12 | 15,182.12 |
| หนี้สินรวม | 159.53 | 160.44 | 161.40 | 162.41 | 163.40 | 164.58 | 165.75 | 166.97 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 10,266.09 | 10,949.42 | 11,627.31 | 12,299.48 | 12,966.78 | 13,626.66 | 14,324.37 | 15,015.15 |
| งบกำไรขาดทุน | | | | | | | | |
| รายได้รวม | 1,797.01 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,850.92 | 1,906.45 | 1,906.45 |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 990.26 | 996.75 | 1,003.56 | 1,010.70 | 1,016.80 | 1,026.06 | 1,034.31 | 1,042.97 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 645.40 | 683.33 | 677.89 | 672.17 | 667.30 | 659.88 | 697.71 | 690.78 |
| กระเงินสดสุทธิ (FCF) | 925.80 | 959.34 | 958.37 | 952.71 | 946.42 | 930.59 | 973.84 | 971.53 |
| PV ของ FCF | 183.26 | 174.89 | 160.91 | 147.31 | 134.77 | 122.05 | 117.62 | 108.07 |

| | ปี 2585 | ปี 2586 | ปี 2587 | ปี 2588 | ปี 2589 | ปี 2590 | ปี 2591 | ปี 2592 | ปี 2593 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| งบดุล | | | | | | | | | |
| สินทรัพย์รวม | 15,866.92 | 16,544.16 | 17,214.91 | 17,921.82 | 18,619.82 | 19,308.67 | 19,987.90 | 20,778.41 | 21,693.32 |
| หนี้สินรวม | 168.26 | 169.61 | 170.87 | 172.52 | 174.09 | 175.73 | 177.45 | 147.87 | 135.38 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 15,698.66 | 16,374.55 | 17,044.04 | 17,749.29 | 18,445.74 | 19,132.94 | 19,810.45 | 20,630.54 | 21,557.94 |
| งบกำไรขาดทุน | | | | | | | | | |
| รายได้รวม | 1,906.45 | 1,906.45 | 1,906.45 | 1,963.64 | 1,963.64 | 1,963.64 | 1,963.64 | 1,963.64 | 2,022.55 |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 1,052.05 | 1,061.58 | 1,069.58 | 1,082.08 | 1,093.09 | 1,104.64 | 1,116.76 | 938.52 | 863.30 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 683.51 | 675.89 | 669.49 | 705.25 | 696.44 | 687.20 | 677.51 | 820.09 | 927.40 |
| กระเงินสดสุทธิ (FCF) | 964.33 | 956.77 | 948.27 | 971.73 | 977.54 | 968.37 | 958.76 | 879.09 | 910.07 |
| PV ของ FCF | 98.79 | 90.27 | 82.40 | 77.76 | 72.04 | 65.73 | 59.93 | 50.61 | 48.25 |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | |
|---|---|
| มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (PV of Terminal Value) | 0 |
| มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรวม | 733.13 |
| บวก: เงินสดและเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558* | 9.44 |
| หัก: ภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยงวดล่าสุด ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558 | 0 |
| มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด – สุทธิ | 742.57 |
| จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น) (รวมหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) | 29.49 |
| มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (บาทต่อหุ้น) | 25.18 |

หมายเหตุ: *ณ วันที่ 10 มีนาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 9.44 ล้านบาท

ผลจากการวิเคราะห์มูลค่าหุ้นของกิจการ อยู่ที่ 25.18 บาทต่อหุ้น หรือมูลค่าบริษัทเท่ากับ 742.57 ล้านบาท

นอกจากนี้ที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของมูลค่าหุ้น APU โดยปรับค่าของอัตราส่วนลด (Discount Rate) หรือ WACC จากเดิมเพิ่มขึ้นและลดลงประมาณร้อยละ 0.25 ต่อปี

| | อัตราส่วนลด (Discount Rate): WACC (ร้อยละต่อปี) | | |
|---|---|---|---|
| | -0.25% | 0% | 0.25% |
| มูลค่า APU (ล้านบาท) | 588.14 | 742.57 | 906.53 |
| มูลค่าหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 19.95 | 25.18 | 30.74 |

ดังนั้น โดยสรุปผลจากการวิเคราะห์มูลค่าหุ้นของ APU อยู่ที่ระหว่าง 19.95 – 30.74 บาทต่อหุ้น หรือมูลค่าบริษัทเท่ากับ 588.14 – 906.53 ล้านบาท

**8) <u>เงื่อนไขการชำระเงิน</u>**

บริษัทจะชำระค่าหุ้นด้วยเงินสด จำนวน 255-340 ล้านบาท ให้แก่ผู้ขาย ภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ซึ่งจะประชุมวันที่ 28 สิงหาคม 2558 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยแบ่งชำระดังนี้

งวดที่ 1: จำนวนประมาณ 187.50-250.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 73.5294 บาท) เมื่อดำเนินการตามเงื่อนไขก่อนการซื้อขาย (Condition Precedent) (รายละเอียดในสรุปสัญญาซื้อขายใน ข้อ 11)

งวดที่ 2: จำนวนประมาณ 67.50-90.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 26.4706 บาท) เมื่อมีการลงนามในสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า สำหรับโรงไฟฟ้า กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 MW กับรัฐบาลประเทศพม่า และเนื่องจากการซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 150 - 200 MW เป็นเพียงบันทึกข้อตกลงระหว่างบริษัทและรัฐบาลประเทศพม่า ซึ่งยังไม่มีความชัดเจน และมีความไม่แน่นอนว่า APU จะได้ทำโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ดังกล่าว เพราะยังคงต้องผ่านกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการ เช่น การเข้าลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ซึ่งยังระบุวัน และเวลาไม่ได้ในขณะนี้เนื่องจากบริษัท และ APU ไม่สามารถควบคุมรัฐบาลประเทศพม่าได้ทำให้บริษัทไม่สามารถระบุวันที่หรือระบุระยะเวลาที่แน่นอนในการลงนามในสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้าดังกล่าวได้

**9) <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u>**

จากเงินสดคงเหลือของบริษัท ที่ได้จากการเพิ่มทุนในปี 2557 จำนวน 2,065.00 ล้านบาท โดยตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 3,144.71 ล้านบาท อย่างไรก็ดีถ้า APU ได้ดำเนินโครงการเฟส 2 บริษัทอาจต้องมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินซึ่งขณะนี้กำลังอยู่ระหว่างดำเนินงาน และคาดว่าจะแล้วเสร็จหลังจากที่ APU ได้ PPA

**10) <u>ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท</u>**

1. ทำให้บริษัทมีธุรกิจหลักเพิ่มที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน ซึ่ง APU อยู่ระหว่างการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซ ธรรมชาติ โดยหากเริ่มผลิตกระแสไฟฟ้าได้ส่งผลให้บริษัทจะมีรายได้ และมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
2. APU มีความเป็นไปได้ ในอนาคต ที่จะได้รับสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) กับรัฐบาลพม่า ระยะเวลา 30 ปี ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ (เฟส 2) กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 MW หากประสบ

ความสำเร็จในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ (เฟส 1) กำลังการผลิต 6 - 20 MW เป็นระยะเวลา 2 ปี อย่างไรก็ตามยังมีความไม่แน่นอนอยู่ในประเด็นดังกล่าว

3. เป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในธุรกิจการผลิตไฟฟ้า ซึ่งมีรายได้ และกระแสเงินสดที่มั่นคง จากเดิมที่มีเพียงธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งจะมีรายได้ที่ผันผวนตามช่วงระยะเวลาการก่อสร้างและขายโครงการ

**11) <u>เงื่อนไขการเข้าทำรายการ</u>**

เนื่องจากการเข้าทำรายการนี้ เป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยง ตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน ดังนั้น บริษัทต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวโยงกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว

นอกจากนี้ การรับโอนหุ้นสามัญของ APU จากผู้ขายและการชำระเงินค่าซื้อหุ้นสามัญยังต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญภายใต้ Share Purchase Agreement relating to the Share Capital of Andaman Power And Utility Co., Ltd. (“**สัญญาซื้อขายหุ้น APU**”) ลงวันที่ 25 มิถุนายน 2558

สรุปสาระสำคัญของสัญญาซื้อขายหุ้น APU มีดังนี้

| | |
|---|---|
| คู่สัญญา | ผู้ซื้อ: บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)<br>ผู้ขาย: นายอุปกิต ปาจรียางกูร |
| วันที่ลงนาม | 25 มิถุนายน 2558 |
| สินทรัพย์ที่จะซื้อขาย | หุ้นสามัญจำนวนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน หรือคิดเป็นจำนวนหุ้น 3,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาทของ APU โดยเป็นหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นจำนวน 10 ราย<br>ทั้งนี้ โดยผู้ขายจะทำให้ดีที่สุดในการให้ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายขายหุ้นให้ แต่ต้องได้หุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนของ APU ในการนี้ ผู้ขายมีหนังสือมายังบริษัทฯ ยืนยันว่า ผู้ถือหุ้นทั้งหมดยกเว้นราย Energy Central Limited รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งหมดร้อยละ 93 ของทุนจดทะเบียนของ APU ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนตกลงที่จะขายหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ทั้งหมดให้แก่บริษัทตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญได้อย่างแน่นอน<br>ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น APU ฉบับดังกล่าว กรณีหากผู้ขายไม่สามารถขายหุ้นสามัญในจำนวนตามรายละเอียดที่กล่าวข้างต้นได้ บริษัทมีสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ APU หรือไม่ก็ได้แต่หากบริษัทเลือกที่จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไข คือ 1) จำนวนหุ้นสามัญของ APU ที่ซื้อขายจะต้องมีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนของ APU และ 2) บริษัทจะต้องได้รับการอนุมัติให้เข้าทำการซื้อหุ้นสามัญในจำนวนดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น |

| | |
|---|---|
| ราคาซื้อขาย และการชำระเงิน | ราคาซื้อขายจำนวน 255-340 ล้านบาท โดยแบ่งชำระตามเงื่อนไขดังนี้<br>งวดที่ 1: จำนวน 187.50-250.00 ล้านบาท เมื่อดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนการซื้อขาย (Condition Precedent) ตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น APU<br>งวดที่ 2: จำนวน 67.50-90.00 ล้านบาท เมื่อมีการลงนามในสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า สำหรับโรงไฟฟ้า (Power Purchase Agreement: PPA) กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์กับรัฐบาลพม่า<br>ในกรณีที่ได้หุ้นมาไม่ครบทั้งหมด การชำระเงินให้เป็นไปตามสัดส่วนหุ้นที่ซื้อได้ |
| เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ (Condition Precedent) | เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ (Condition Precedent) **ก่อน**การรับโอนหุ้นสามัญของ APU จากผู้ขายและการชำระเงินค่าซื้อหุ้นสามัญ<br>1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดของ APU ได้รับการจองซื้อ และ APU ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนเรียบร้อยแล้ว<br>2. ผู้ขายได้ดำเนินการให้ APU และ Star Sapphire Co., Ltd. ลงนามใน side agreement ซึ่งกำหนดให้ Star Sapphire Co., Ltd. จะต้องทำการส่งมอบเงินที่ได้รับเงินจากรัฐบาลประเทศพม่าไปยัง APU ภายในระยะเวลาที่กำหนดใน side agreement<br>3. APU ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นของ APU เรียบร้อยแล้ว<br>4. APU ได้แสดงหลักฐานในรูปแบบที่บริษัทพึงพอใจว่า 1). ได้มีการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์สำหรับโรงไฟฟ้าแล้ว และ 2). ไม่มีคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งของสัญญาเช่าเครื่องผลิตไฟฟ้าและซื้อขายไฟฟ้า กระทำการผิดสัญญาหรือมีความรับผิด รวมถึงไม่มีสิทธิเรียกร้องต่อคู่สัญญาอีกฝ่ายภายใต้สัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA)<br>5. บริษัทได้รับการอนุมัติให้เข้าทำการซื้อหุ้นสามัญจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น<br>6. ไม่มีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ (No Material Change) ต่อฐานะทางการเงิน ทรัพย์สิน และธุรกิจของ APU<br>อย่างไรก็ดี สัญญาซื้อขายหุ้นมิได้กำหนดระยะเวลาในดำเนินการตามที่กำหนดในเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ (Condition Precedent) เนื่องจากในการเจรจาของคู่สัญญามีความประสงค์ที่จะให้สัญญามีความยืดหยุ่นและคู่สัญญาก็ทราบว่าเงื่อนไขบังคับก่อนต่างๆ ที่กำหนดก็เป็นเงื่อนไขที่คู่สัญญาทั้งสองสามารถคาดการณ์ถึงความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญต่างๆ ได้ ซึ่งมิได้ผิดหลักการของการตกลงกันระหว่างคู่สัญญาแต่ประการใด อีกทั้ง ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว บริษัทก็มิได้เสียประโยชน์เนื่องจากบริษัทจะไม่มีการชำระค่าหุ้นสามัญและรับโอนหุ้นสามัญ APU จนกว่าเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ (Condition Precedent) จะได้รับการปฏิบัติจนสำเร็จลง |
| เงื่อนไขอื่นๆ | - คู่สัญญาจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นของตน<br>- สัญญานี้อยู่ภายใต้กฎหมายไทย |

**12) <u>ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ</u>**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยไม่มีกรรมการที่ส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลเกี่ยวโยงเข้าร่วมประชุม (อย่างไรก็ตาม ไม่มีกรรมการท่านใดที่เป็นบุคคลเกี่ยวโยง) มีมติอนุมัติการทำรายการนี้ เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า แม้บริษัทฯ จะได้หุ้นสามัญของ APU ในจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 100 หรือมากกว่าร้อยละ 75 หรือในจำนวนร้อยละ 93 ตามที่ผู้ขายได้ให้คำรับรองข้างต้นก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีความจำเป็นในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ APU ตามเหตุผลและความจำเป็นที่เคยแจ้งต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ตามรายละเอียดที่ปรากฏด้านล่าง และประกอบกับบริษัทฯ ได้เห็นถึงความคืบหน้าในการจ่ายไฟฟ้าจริงสู่สาธารณะที่เมืองทวายและเมืองใกล้เคียงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2558 ทำให้บริษัทฯ มีความมั่นใจมากขึ้นในศักยภาพและการเติบโตของ APU ในอนาคต

การเข้าซื้อหุ้นสามัญของ APU เป็นการลงทุนในธุรกิจใหม่ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงานตามที่บริษัทฯ ได้เคยชี้แจงต่อตลาดหลักทรัพย์และต่อผู้ถือหุ้นในช่วงที่ผ่านมา โดยในการลงทุนในธุรกิจพลังงานนี้ก็เป็นการลงทุนซึ่งเป็นทางเลือกใหม่ที่จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสในการเพิ่มรายได้และสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทนอกเหนือไปจากธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทฯ กำลังดำเนินการอยู่ การลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ APU ส่งผลให้บริษัทฯ จะมีรายได้จากการขายไฟฟ้าในโครงการ Pilot Project สำหรับโรงไฟฟ้ากำลังผลิต 6 - 20 เมกกะวัตต์ ภายใต้สัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) กับทางรัฐบาลประเทศพม่า) Agreement for the Rental of Gas Engines and Power Purchase at Dawei District, Tanintharti Region dated 26 June 2014 โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว ปัจจุบัน ยังคงมีผลผูกพันระหว่าง APU และ รัฐบาลประเทศพม่า แม้จะเลยกำหนดการขายไฟฟ้าในโครงการ Pilot Project สำหรับโรงไฟฟ้ากำลังผลิต 6 - 20 เมกกะวัตต์ หรือ Commercial Operation Date: COD ในวันที่ 26 ธันวาคม 2557 ก็ตาม เนื่องจาก ในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ดังกล่าวมิได้กำหนดให้การไม่ปฏิบัติตามสัญญามีผลเป็นการสิ้นสุดสัญญาทันทีแต่อย่างใด ภายใต้สัญญาดังกล่าวมีการกำหนดเพียงในเรื่องของค่าปรับหากเกิดความล่าช้าในการเริ่มขายไฟฟ้า Commercial Operation Date: COD จาก APU ในอัตรา 5,000 ดอลลาร์ต่อวัน อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทก็ได้ตระหนักในประเด็นดังกล่าว โดยในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ก็ได้มีการกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญก่อนการชำระค่าซื้อหุ้นสามัญว่าผู้ขายจะต้องแสดงหลักฐานในรูปแบบที่บริษัทพึงพอใจว่าได้มีการยืนยันในเรื่องการกำหนดวันเริ่มขายไฟฟ้า Commercial Operation Date: COD สำหรับโรงไฟฟ้าเฟส 1 กับรัฐบาลประเทศพม่าแล้วและ ไม่มีคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งของสัญญาเช่าเครื่องผลิตไฟฟ้าและซื้อขายไฟฟ้า กระทำการผิดสัญญา หรือมีความรับผิด รวมถึงไม่มีสิทธิเรียกร้องต่อคู่สัญญาอีกฝ่ายภายใต้สัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ในการนี้ APU ได้มีการขายไฟฟ้าได้เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2558 ที่ผ่านมาแล้ว อย่างไรก็ดี แม้การเข้าไปลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ APU ในครั้งนี้จะเป็นการลงทุนใน APU ในมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 255 - 340 ล้านบาท และ APU มีการขายไฟฟ้าในจำนวนเพียง 20 เมกกะวัตต์ซึ่งอาจเป็นราคาที่ไม่สมเหตุสมผลตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระก็ตาม แต่บริษัทมีความเห็นว่าการลงทุนดังกล่าวจะเป็นการสร้างโอกาสให้แก่บริษัทในการเข้าไปทำธุรกิจการขายไฟฟ้าให้รัฐบาล พม่าเพิ่มเติมซึ่ง ณ ปัจจุบัน APU ได้มีการลงนามในบันทึกความเข้าใจในเรื่องการซื้อขายไฟฟ้าจำนวนประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ (Memorandum of Agreement for the Build, Operate and Transfer of 150 – 200 MW Combined Cycle Power Plant in Kanbauk, Tanintharyi Region) แล้ว แต่อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทขอเรียนว่าการซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 150 - 200 เมกกะวัตต์ เป็นเพียงบันทึกข้อตกลงระหว่าง APU และรัฐบาลประเทศพม่า ซึ่งยังไม่มีความชัดเจน และมีความไม่แน่นอนว่า APU จะได้ทำโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ดังกล่าว เพราะยังคงต้องผ่านกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการ เช่น การเข้าลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ซึ่งยังระบุวัน และเวลาไม่ได้ในขณะนี้เนื่องจากบริษัท และ APU ไม่สามารถควบคุมรัฐบาลประเทศพม่าได้ อย่างไรก็ดี เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนในการซื้อขายไฟฟ้าจำนวนประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดเป็นภาระหน้าที่ (undertaking) ของผู้ขายภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ว่าจะต้องอยู่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการดำเนินกิจการในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการขายไฟฟ้า และช่วยเรื่องการเข้าทำ PPA 150 - 200 MW นอกจากนี้ ผู้ขายจะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญ APU ในส่วนที่

เหลือจำนวน 67.50 – 90.00 ล้านบาท ภายใน 3 วันนับจากวันที่บริษัทได้ลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ ซึ่งภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ APU คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ ดังกล่าวจะต้องเกิดขึ้นภายในประมาณเดือนธันวาคม 2558

นอกจากนี้ เพื่อให้การซื้อขายหุ้นสามัญของ APU ระหว่างบริษัทฯ และผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันมีความโปร่งใสและเป็นประโยชน์มากที่สุดกับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัท และเป็นการลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของการซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 150 - 200 เมกกะวัตต์หรือความเสี่ยงจากการที่ APU อาจไม่ได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า (PPA) ซึ่งยังอยู่ระหว่างการเจรจากับทางรัฐบาลพม่า ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ APU ระหว่างบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นมีการระบุเงื่อนไขในการชำเงินค่าซื้อหุ้นสามัญของ APU ซึ่งจะเป็นไปตามผลสำเร็จในการดำเนินงานของ APU ในแต่ละช่วง โดยบริษัทฯ จะชำเงินค่าซื้อหุ้นสามัญงวดแรก จำนวน 187.50-250.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 73.5294 บาท) (ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงการเพิ่มทุนแล้ว) เมื่อเงื่อนไขบางประการสำเร็จลง เช่น การเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date) ของสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) 20 เมกกะวัตต์ และการจ่ายเงินในส่วนที่เหลืออีกจำนวน 90 ล้านบาท เมื่อ APU หรือบริษัทฯ ได้มีการลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า (PPA) ประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ รวมถึงในเรื่องอื่นๆ ตามรายละเอียดที่ปรากฏเงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ APUโดยในส่วนของราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ APU คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าเป็นราคาที่มีความเหมาะสม โดยการชำระงวดแรก 187.50-250.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 73.5294 บาท) จะอ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีของ APU ตามงบภายใน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 และปรับปรุงรายการเพิ่มทุนชำระ เพื่อชำระหนี้เงินกู้กรรมการ ซึ่งจะมีมูลค่าตามบัญชีหลังเพิ่มทุนเท่ากับ 253.25 ล้านบาท และงวดที่สองอีก 67.50-90.00 ล้านบาท (ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ซื้อได้หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 26.4706 บาท) เป็น Premium จากโอกาสในการได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า กำลังการผลิต 150-200 MW เป็นระยะเวลา 30 ปี

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยไม่มีกรรมการที่ส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลเกี่ยวโยงเข้าร่วมประชุม ได้พิจารณาการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากบุคคลเกี่ยวโยงกันแล้วมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเกิดประโยชน์กับบริษัทฯ เนื่องจากทำให้บริษัทฯ มีธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพในการสร้างผลการดำเนินงานที่ดีให้แก่บริษัท แต่อย่างไรก็ดี การเข้าทำรายการดังกล่าวยังอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุน เนื่องจากปัจจุบัน APU จะเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 1 กำลังการผลิต 6 - 20 เมกกะวัตต์ เท่านั้น โดยยังมิได้ลงนามในสัญญาสัมปทานขายไฟฟ้า สำหรับโรงไฟฟ้า เฟส 2 กำลังการผลิตประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ที่ซึ่งยังไม่มีความชัดเจนและไม่แน่นอน และยังคงต้องผ่านกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการตามที่กล่าวข้างต้น ทำให้ APU ยังมีความเสี่ยงจากการที่ APU อาจไม่ได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้า (PPA) ซึ่งยังอยู่ระหว่างการเจรจากับทางรัฐบาลประเทศพม่า ดังนั้นจึงขอให้ทางผู้ถือหุ้นพิจารณาความเสี่ยงดังกล่าว ควบคู่กับโอกาสในการลงทุนในอนาคตของบริษัท หากแผนการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า กำลังผลิตประมาณ 150 - 200 เมกกะวัตต์ สามารถดำเนินการได้ประสบความสำเร็จ รวมทั้ง ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมจากความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกอบการตัดสินใจอนุมัติรายการ

**13) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 12) ข้างต้น**

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทข้างต้น

**(2) <u>สารสนเทศตามบัญชี 2</u>**

เป็นไปตามเอกสารแนบ 1 ในรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกวิน เฉลิมโรจน์)
กรรมการผู้จัดการ

**ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงลงคะแนน**

ข้อ 26. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่า การประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียก ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร หรือผู้ถือหุ้นรวมกันนับจำนวนหุ้นได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดหรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25 คน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีนี้ให้คณะกรรมการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ข้อ 27. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วันเวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดพอสมควร โดยระบุว่า เป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติหรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่อง ดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าว นัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามารถจัดประชุมได้ ณ ท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทหรือจังหวัดอื่นทั่วราชอาณาจักร

ข้อ 28. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุม และออกเสียงแทนตนในการประชุมก็ได้ การมอบฉันทะจะต้องทำเป็นหนังสือ ลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและทำตามแบบที่นายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด และอย่างน้อยให้มีรายการดังต่อไปนี้

(ก) จำนวนหุ้น ซึ่งผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่

(ข) ชื่อผู้รับมอบฉันทะ

(ค) ครั้งที่ของการประชุมที่มอบฉันทะให้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน และมอบแก่ประธานกรรมการหรือบุคคลซึ่งประธานกรรมการกำหนดไว้ ก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม

ข้อ 29. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 1 ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดได้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัด เพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ในกรณีที่ที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมไม่เสร็จ หรือพิจารณาเรื่องที่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดเสนอในที่ประชุมพิจารณาเรื่องที่ยังพิจารณาไม่เสร็จ และจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณา ให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่ วัน และเวลา ที่จะประชุมครั้งต่อไป และให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา และระเบียบวาระการ

ประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนการประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุมด้วย

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ให้ประธานกรรมการนั่งเป็นประธานที่ประชุม ถ้าไม่มีประธานกรรมการหรือประธานกรรมการมิได้มาเข้าประชุม ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้ามีรองประธานกรรมการไม่มีหรือมีแต่ไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ก็ให้ที่ประชุมเลือกตั้งผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง ซึ่งได้เข้าร่วมประชุมเป็นประธาน

ข้อ 30. ในการออกเสียงลงคะแนนให้หุ้นหนึ่งหุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุม และออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

(2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

(ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัท เอกชนมาเป็นของบริษัท

(ค) การทำแก้ไขหรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

(ง) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ

(จ) การเพิ่ม หรือ การลดทุนของบริษัท หรือ การออกหุ้นกู้

(ฉ) การควบ หรือเลิกบริษัท

(ช) การออกหุ้นใหม่ เพื่อชำระแก่เจ้าหนี้ของบริษัทตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ข้อ 31. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำ มีดังนี้

(1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการเสนอต่อที่ประชุมแสดงถึงผลการดำเนินการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

(2) พิจารณาและอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

(3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี จัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรอง และการจ่ายเงินปันผล

(4) เลือกตั้งกรรมการ แทนกรรมการที่ออกตามวาระ และกำหนดค่าตอบแทน

(5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

(6) กิจการอื่นๆ

ข้อ 32. ในกรณีที่บริษัท หรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันหรือรายการเกี่ยวกับการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท หรือบริษัทย่อยตามความหมายที่กำหนดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับกับการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน หรือการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี ให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย

**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5**

**คำชี้แจงวิธีการมอบฉันทะ การลงทะเบียน การแสดงเอกสารเข้าร่วมประชุม และการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น**

1. **การลงทะเบียน**

- ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียนและยื่นเอกสาร หรือหลักฐานเพื่อตรวจสอบ ณ สถานที่ประชุมได้ตั้งแต่เวลา 12.30 น. ของวันที่ 28 สิงหาคม 2558

2. **การเข้าประชุมด้วยตนเอง**

(1) กรณีบุคคลธรรมดา

- ให้แสดงบัตรประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ฉบับจริงที่ยังไม่หมดอายุของผู้ถือหุ้น

(2) กรณีนิติบุคคล

- กรณีเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย ให้แสดงสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคล (ฉบับล่าสุดไม่เกิน 1 เดือน) ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยมีผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี)
- กรณีเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ ให้แสดงสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคล (ฉบับล่าสุดไม่เกิน 1 เดือน) ซึ่งออกโดยหน่วยราชการที่มีอำนาจของประเทศที่นิติบุคคลนั้นตั้งอยู่ ในกรณีเอกสารที่มิได้มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษ จะต้องทำคำแปลเป็นภาษาอังกฤษมาพร้อมกันด้วย และให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้นลงนามรับรองความถูกต้องของคำแปล
- ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลตามหนังสือรับรองนิติบุคคลต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีผู้มีอำนาจลงนามเป็นชาวต่างประเทศ) ฉบับจริงที่ยังไม่หมดอายุเพื่อลงทะเบียน

3. **การมอบฉันทะ**

- ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข (สำหรับผู้ถือหุ้นทั่วไป) หรือแบบ ค (สำหรับผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้ดูแลและรับฝากหุ้น) ที่แนบมาพร้อมกันนี้

4. **เอกสารที่ใช้ในการมอบฉันทะ**

(1) กรณีผู้มอบฉันทะเป็นบุคคลธรรมดา ให้แสดงเอกสารดังต่อไปนี้

- หนังสือมอบฉันทะซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงนามโดยผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะและติดอากรแสตมป์ครบถ้วนแล้ว
- สำเนาบัตรประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (ในกรณีผู้มอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มอบฉันทะ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มอบฉันทะ

- สำเนาบัตรประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (ในกรณีผู้รับมอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้รับมอบฉันทะ

(2) กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล ให้แสดงเอกสารดังต่อไปนี้

- หนังสือมอบฉันทะซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลตามหนังสือรับรองนิติบุคคลพร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)และผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรแสตมป์ครบถ้วนแล้ว

- สำเนาบัตรประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (ในกรณีผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามดังกล่าว

- กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย ให้แนบสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคล (ฉบับล่าสุดไม่เกิน 1 เดือน) ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี)

- สำหรับผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคลในต่างประเทศ ให้แนบสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคล (ฉบับล่าสุดไม่เกิน 1 เดือน) ซึ่งออกโดยหน่วยราชการที่มีอำนาจของประเทศที่นิติบุคคลนั้นตั้งอยู่

- สำหรับนิติบุคคลต่างประเทศ เอกสารใดที่มิได้มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษ จะต้องทำคำแปลเป็นภาษาอังกฤษมาพร้อมกันด้วย และให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้นลงนามรับรองความถูกต้องของคำแปล

- สำเนาบัตรประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (ในกรณีผู้รับมอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้รับมอบฉันทะ

**5. การออกเสียงลงคะแนน**

1. ผู้ถือหุ้นทุกคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีหนึ่งเสียง
2. เจ้าหน้าที่ของบริษัทจะแจกบัตรลงคะแนน ณ จุดลงทะเบียนให้เฉพาะ (1) ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง และ (2) ผู้รับมอบฉันทะตามหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. และแบบ ค. ในกรณีที่ผู้มอบฉันทะได้ระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนตนได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร และบริษัทจะไม่แจกบัตรลงคะแนนให้แก่ผู้รับมอบฉันทะในกรณีที่ผู้มอบฉันทะได้มีคำสั่งระบุการลงคะแนนเสียงมาในหนังสือมอบฉันทะแล้ว และจะบันทึกคะแนนเสียงตามที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะตั้งแต่เวลาที่ผู้รับมอบฉันทะลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
3. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสมโดยขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมที่ต้องการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นกรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลของท่าน และชื่อและนามสกุลของผู้มอบฉันทะ ในกรณีของผู้รับมอบฉันทะ ให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นทุกครั้ง
4. ในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ประธานในที่ประชุมจะสอบถามว่าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงโปรดยกมือขึ้น หากมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดยกมือไม่เห็นด้วย

หรืองดออกเสียง ให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะทำเครื่องหมายในช่องไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในบัตรลงคะแนนที่เจ้าหน้าที่ได้แจกให้ก่อนเข้าประชุม และส่งบัตรลงคะแนนดังกล่าวให้เจ้าหน้าที่ ทั้งนี้ จะถือว่าผู้ถือหุ้นที่ไม่ส่งบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่ออกเสียงเห็นด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ออกเสียงเห็นด้วยในวาระเหล่านี้ ขอให้ทำเครื่องหมายในช่องเห็นด้วยในบัตรลงคะแนนและส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่หลังเสร็จสิ้นการประชุม

5. การนับคะแนนเสียงจะกระทำทันทีและประธานในที่ประชุมจะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบทุกวาระ

**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6**

**Enclosure 6**

# หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.
# Proxy Form B.
## (แบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนและตายตัว)
## (Form with fixed and specific details authorizing proxy)

(ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท)
(Please attach stamp duty of Baht 20)

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น_____
Shareholder registration number

เขียนที่_____
Written at
วันที่_____เดือน_____พ.ศ. _____
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า_____สัญชาติ _____ อยู่เลขที่ _____ ซอย _____
I/We nationality residing/located at no. Soi
ถนน_____ตำบล/แขวง_____ อำเภอ/เขต_____จังหวัด_____
Road Tambol/Kwaeng Amphur/Khet Province
รหัสไปรษณีย์_____
Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ**บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")**
Being a shareholder of United Power of Asia Public Company Limited ("Company")
โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม_____หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ_____เสียง ดังนี้
Holding the total number of shares and have the rights to vote equal to votes as follows
☐ หุ้นสามัญ_____หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ_____เสียง
ordinary share shares and have the rights to vote equal to votes
☐ หุ้นบุริมสิทธิ_____หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ_____เสียง
preference share shares and have the rights to vote equal to votes

(3) ขอมอบฉันทะให้ (กรุณาเลือกข้อใดข้อหนึ่ง)
Hereby appoint (Please choose one of following)

กรณีเลือกข้อ 1. กรุณาทำเครื่องหมาย ✓ ที่ ☐ 1. ระบุชื่อผู้รับมอบอำนาจ
If you make proxy by choosing No.1, please mark ✓ at ☐ 1. and give the details of proxy (proxies).

☐ 1. ชื่อ _____อายุ_____ปี อยู่บ้านเลขที่_____
Name age years residing/located at no.
ถนน _____ ตำบล/แขวง_____อำเภอ_____
Road Tambol/Kwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
Province Postal Code

***หรือ/Or***

ชื่อ _____ อายุ_____ปี อยู่บ้านเลขที่_____
Name age years residing/located at no.
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____อำเภอ _____
Road Tambol/Kwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
Province Postal Code

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว
Anyone of these persons

กรณีเลือกข้อ 2. กรุณาทำเครื่องหมาย ✓ ที่ ☐ 2. และเลือกกรรมการคนใดคนหนึ่ง
If you make proxy by choosing No. 2, please mark ✓ at ☐ 2. and choose one of these Directors.

☐ 2. มอบฉันทะให้กรรมการคนใดคนหนึ่งของบริษัทฯ คือ
Appoint any one of the following Directors of the Company
☐ นายวันชัย อ่ำพึ่งอาตม์ Mr. Wanchai Umpungart หรือ/Or
☐ นายกวิน เฉลิมโรจน์ Mr. Kawin Chalermroj
(รายละเอียดประวัติกรรมการปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558) (Details of Directors of the Company are specified in Enclosure 7 of the Notice of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2015)

ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการผู้รับมอบฉันทะคนใดคนหนึ่ง ไม่สามารถเข้าประชุมได้ ให้กรรมการที่เหลือเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนกรรมการที่ไม่สามารถเข้าประชุม
In this regard, in the case where any of such Directors is unable to attend the meeting, the other Directors shall be appointed as a proxy instead of the Directors who is unable to attend the meeting.

เป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าใน**การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ในวันอังคาร ที่ 28 สิงหาคม 2558 ณ เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น กรุงเทพมหานคร เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร** หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย
as my/our proxy ("proxy") to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2015 on Tuesday, August 28, 2015 at 14.00 a.m. at Ballroom, 3rd floor, Grand Fourwings Convention Hotel Bangkok, 333 Srinakarin Road, Bangkapi, Huamark, Bangkok, or such other date, time and place as the meeting may be held.

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้
In this Meeting, I/we grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as follows:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) To grant my/our proxy to vote as per my/our desire as follows:

**วาระที่ 1** **พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2558 ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558**
Agenda item no. 1 To consider and adopt the Minutes of the 2015 Annual General Meeting of Shareholders dated April 30, 2015
☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
☐ เห็นด้วย Approve ☐ ไม่เห็นด้วย Disapprove ☐ งดออกเสียง Abstain

**วาระที่ 2** **พิจารณาอนุมัติการแก้ไขจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ที่บริษัทจะเข้าซื้อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558**
Agenda item no. 2 To consider and approve the amendment of the amount of the ordinary shares of Andaman Power And Utility Company Limited which the Company shall purchase as approved by the 2015 Annual General Meeting of Shareholders held on April 30, 2015
☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
☐ เห็นด้วย Approve ☐ ไม่เห็นด้วย Disapprove ☐ งดออกเสียง Abstain

**วาระที่ 3** **พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**
Agenda item no. 3 Other matters (if any)

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น
If the proxy does not vote consistently with my/our voting intentions as specified herein, such vote shall be deemed incorrect and is not made on my/our behalf as the Company's shareholders.

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
In the event that I/we have not specified my/our voting intention on any agenda item or have not clearly specified or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters other than those specified above, including in case there is any amendment or addition of any fact, the proxy shall have the right to consider and vote on my/our behalf as he/she may deem appropriate in all respects.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any acts performed by the proxy in this meeting, except in the event that the proxy does not vote consistently with my/our vo ting intentions as specified herein, shall be deemed to be the actions performed by myself/ourselves.

ลงชื่อ/Signed ……...ผู้มอบฉันทะ/Grantor

(...……...……)

ลงชื่อ/ Signed ……...ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy

(...……...……)

ลงชื่อ/ Signed ……...ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy

(...……...……)

ลงชื่อ Signed ……...ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy

(...……...……)

**หมายเหตุ/Remarks**

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

   The shareholder appointing the proxy shall appoint only one proxy to attend the meeting and cast a vote. The shareholder cann ot split his/her votes to different proxies to vote separately.

2. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

   In case where the statement exceeds those specified above, additional details may be specified in the Attachment to this Prox y Form B. provided.

# ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.
# Attachment to Proxy Form B.

**การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)**

A proxy is granted by a shareholder of United Power of Asia Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ในวันอังคาร ที่ 28 สิงหาคม 2558 ณ เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น กรุงเทพมหานคร เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

At the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2015 on Tuesday, August 28, 2015 at 14.00 a.m. at Ballroom, 3rd floor, Grand Fourwings Convention Hotel Bangkok, 333 Srinakarin Road, Bangkapi, Huamark, Bangkok, or such other date, time and place as the meeting may be held

---

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

Approve Disapprove Abstain

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

Approve Disapprove Abstain

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

Approve Disapprove Abstain

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

Approve Disapprove Abstain

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6
Enclosure 6

# แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.
# Proxy Form C.

**(ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น)**

**(For the shareholders who are specified in the register as foreign investor and has appointed a custodian in Thailand to be a share depository and keeper)**

(ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท)
(Please attach stamp duty of Baht 20)

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น_____
Shareholder registration number

เขียนที่_____
Written at
วันที่_____เดือน_____พ.ศ. _____
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า_____สัญชาติ _____ อยู่เลขที่ _____ ซอย _____
I/We nationality residing/located at no. Soi
ถนน_____ตำบล/แขวง_____ อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____
Road Tambol/Kwaeng Amphur/Khet Province
รหัสไปรษณีย์_____
Postal Code
ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ_____
As the custodian of
ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ**บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)** (**"บริษัทฯ"**)
who is a shareholder of United Power of Asia Public Company Limited ("Company")

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม_____หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ_____เสียง ดังนี้
Holding the total number of shares and have the rights to vote equal to votes as follows
☐ หุ้นสามัญ_____หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ_____เสียง
ordinary share shares and have the rights to vote equal to votes
☐ หุ้นบุริมสิทธิ_____หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ_____เสียง
preference share shares and have the rights to vote equal to votes

(2) ขอมอบฉันทะให้ (กรุณาเลือกข้อใดข้อหนึ่ง)
Hereby appoint (Please choose one of following)

กรณีเลือกข้อ 1. กรุณาทำเครื่องหมาย ✓ ที่ ☐ 1. ระบุชื่อผู้รับมอบอำนาจ
If you make proxy by choosing No.1, please mark ✓ at ☐ 1. and give the details of proxy (proxies).

☐ 1. ชื่อ _____อายุ_____ปี อยู่บ้านเลขที่_____
Name age years residing/located at no.
ถนน _____ตำบล/แขวง_____อำเภอ_____
Road Tambol/Kwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
Province Postal Code

***หรือ/Or***

ชื่อ _____อายุ_____ ปี อยู่บ้านเลขที่_____
Name age years residing/located at no.
ถนน _____ตำบล/แขวง _____อำเภอ _____
Road Tambol/Kwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
Province Postal Code

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว
Anyone of these persons

กรณีเลือกข้อ 2. กรุณาทำเครื่องหมาย ✓ ที่ ☐ 2. และเลือกกรรมการคนใดคนหนึ่ง
If you make proxy by choosing No. 2, please mark ✓ at ☐ 2. and choose one of these Directors.

☐ 2. มอบฉันทะให้กรรมการคนใดคนหนึ่งของบริษัทฯ คือ
Appoint any one of the following Directors of the Company
☐ นายวันชัย อ่ำพึ่งอาตม์ Mr. Wanchai Umpungart หรือ/Or
☐ นายกวิน เฉลิมโรจน์ Mr. Kawin Chalermroj
(รายละเอียดประวัติกรรมการปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558) (Details of Directors of the Company are specified in Enclosure 7 of the Notice of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2015)

ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการผู้รับมอบฉันทะคนใดคนหนึ่ง ไม่สามารถเข้าประชุมได้ ให้กรรมการที่เหลือเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนกรรมการที่ไม่ สามารถเข้าประชุม
In this regard, in the case where any of such Directors is unable to attend the meeting, the other Directors shall be appointed as a proxy instead of the Directors who is unable to attend the meeting.

เป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าใน**การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ในวันอังคาร ที่ 28 สิงหาคม 2558 ณ เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น กรุงเทพมหานคร เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร** หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย
as my/our proxy ("proxy") to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2015 on Tuesday, August 28, 2015 at 14.00 a.m. at Ballroom, 3rd floor, Grand Fourwings Convention Hotel Bangkok, 333 Srinakarin R oad, Bangkapi, Huamark, Bangkok, or such other date, time and place as the meeting may be held.

(3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้
I/We grant my/our proxy to attend this Meeting and cast votes as follows:

☐ มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้
Grant all of my/our proxy in accordance with the amount of shares with voting right I/we hold

☐ มอบฉันทะบางส่วน คือ
Grant certain of my/our proxy as follows:

☐ หุ้นสามัญ_____หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้_____เสียง
ordinary share shares and have the rights to vote equal to votes

☐ หุ้นบุริมสิทธิ_____หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้_____เสียง
preference share shares and have the rights to vote equal to votes

รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด_____เสียง
Total voting right Votes

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ดังนี้
In this Meeting, I/we grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as follows:

**วาระที่ 1** **พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2558 ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558**
Agenda item no. 1 To consider and adopt the Minutes of the 2015 Annual General Meeting of Shareholders dated April 30, 2015

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย _____เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย_____เสียง ☐ งดออกเสียง_____เสียง
Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

**วาระที่ 2** **พิจารณาอนุมัติการแก้ไขจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ที่บริษัทจะเข้าซื้อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558**
Agenda item no. 2 To consider and approve the amendment of the amount of the ordinary shares of Andaman Power And Utility Company Limited which the Company shall purchase as approved by the 2015 Annual General Meeting of Shareholders held on April 30, 2015

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย _____เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย_____เสียง ☐ งดออกเสียง_____เสียง
Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

**วาระที่ 3** **พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**
Agenda item no. 3 Other matters (if any)

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น
If the proxy does not vote consistently with my/our voting intentions as specified herein, such vote shall be deemed incorrect and is not made on my/our behalf as the Company's shareholders.

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

In the event that I/we have not specified my/our voting intention on any agenda item or have not clearly specified or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters other than those specified above, including in case there is any amendment or addition of any fact, the proxy shall have the right to consider and vote on my/our behalf as he/she may deem appropriate in all respects.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any acts performed by the proxy in this meeting, except in the event that the proxy does not vote consistently with my/our voting intentions as specified herein, shall be deemed to be the actions performed by myself/ourselves.

ลงชื่อ/Signed ……...ผู้มอบฉันทะ/Grantor

(...……...……)

ลงชื่อ/ Signed ……...ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy

(...……...……)

ลงชื่อ/ Signed ……...ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy

(...……...……)

ลงชื่อ Signed ……...ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy

(...……...……)

**หมายเหตุ/Remarks**

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
   This Proxy form C. is only used for the shareholder who is specified in the register as a foreign investor and has appointed a custodian in Thailand to be a share depository and keeper.
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะ คือ
   The documents needed to be attached to this Proxy form are:
   (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
   Power of attorney from the shareholder empowering the custodian to sign this Proxy form on his/her behalf
   (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
   Document confirming that the person who signed the proxy form is permitted to operate the custodian business
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
   The shareholder appointing the proxy shall appoint only one proxy to attend the meeting and cast a vote. The shareholder cannot split his/her votes to different proxies to vote separately.
4. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ
   In case where the statement exceeds those specified above, additional details may be specified in the Attachment to Proxy Form C. provided.

# ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค.
# Attachment to Proxy Form C.

**การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)**

A proxy is granted by a shareholder of United Power of Asia Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ในวันอังคาร ที่ 28 สิงหาคม 2558 ณ เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 โรงแรม เดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น กรุงเทพมหานคร เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

At the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2015 on Tuesday, August 28, 2015 at 14.00 a.m. at Ballroom, 3rd floor, Grand Fourwings Convention Hotel Bangkok, 333 Srinakarin Road, Bangkapi, Huamark, Bangkok, or such other date, time and place as the meeting may be held

---

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย _____ เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง ☐ งดออกเสียง _____ เสียง

Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย _____ เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง ☐ งดออกเสียง _____ เสียง

Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย _____ เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง ☐ งดออกเสียง _____ เสียง

Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

☐ **วาระที่** _____ **เรื่อง** _____

Agenda item no. Re :

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

☐ ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

☐ เห็นด้วย _____ เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง ☐ งดออกเสียง _____ เสียง

Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7**

**ข้อมูลกรรมการที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะในการประชุม: ท่านที่ 1 (นายวันชัย อ่ำพึ่งอาตม์)**

**ชื่อ** นายวันชัย อ่ำพึ่งอาตม์

**อายุ** 67 ปี

**สัญชาติ** ไทย

**ประวัติการศึกษา**

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารการจัดการ (Master of Mangement)
  สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**ประวัติการฝึกอบรม**

- Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ รุ่นที่ 4
- ประชาสัมพันธ์ธุรกิจ กรมประชาสัมพันธ์ รุ่นที่ 14
- Director Accreditation Program – IOD รุ่นที่ 35
- Director Certification Program – IOD รุ่นที่ 102

**ประวัติการทำงานในอดีต**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการทั่วไป บริษัท ชลประทานซีเมนต์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท กรุงไทยพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมุนไพรไทย จำกัด
- กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ องค์การเภสัชกรรม
- กรรมการ องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร
- กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ การไฟฟ้านครหลวง
- กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)

**ประวัติการทำงานในปัจจุบัน**

- กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ บริษัท มูราโมโต้ อิเล็คตรอน จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ บริษัท โอ ซี ซี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท สหพัฒนะพิบูล จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท อิสรภาพเอ็นเตอร์ไพร์ส จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ลัคกี้ขนส่ง จำกัด

**ข้อมูลกรรมการที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะในการประชุม: ท่านที่ 2 (นายกวิน เฉลิมโรจน์)**

**ชื่อ** นายกวิน เฉลิมโรจน์

**อายุ** 37 ปี

**สัญชาติ** ไทย

**ประวัติการศึกษา**

- ปริญญาโท Master of Science in Computer and Engineering Management มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ สถาบันเทคโนโลยีนานาชาติสิรินธร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**ประวัติการฝึกอบรม**

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 110/2557
- โครงการสร้างทีมพี่เลี้ยงธุรกิจ โดย OSMEP – ABAC – ICE (สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม-มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ-ศูนย์สร้างสรรค์นวัตกรรมทางธุรกิจ)
- Organization Development โดย Dr.Imre Lovey
- FOCUS-Tools for Process Improvement and Management โดย Pritchett Rummler-Brache Private Ltd., Singapore
- Professional Presentation Skill โดย NBO (Nelson Buchanan & Ostergard)
- QS 9000/Total Quality Management
- ISO 9001 and TS 16949
- Project Management

**ประวัติการทำงานในอดีต**

- กรรมการ บริษัท อีลิท อินเตอร์เนชั่นแนล (ยุโรป) จำกัด
- กรรมการ บริษัท อีลิท แมนเนจเม้น คอนซัลแตนท์ จำกัด

**ประวัติการทำงานในปัจจุบัน**

- กรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ฮาร์ทแอนด์มายด์ แอพพาเรล จำกัด
- กรรมการ บริษัท สุวรรณพัตรา จำกัด
- กรรมการ บริษัท ดิจิตอล เกตเวย์ จำกัด

**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 8**

**<u>แผนที่สถานที่จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558</u>**

**โรงแรมเดอะ แกรนด์ โฟร์วิงส์ คอนเวนชั่น กรุงเทพ(The Grand FourWings Convention Hotel)**

**ณ ห้องบอลรูม ชั้น 3 (Ballroom Floor 3)**

**เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240**

**(333 Srinakarin Road, Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240)**

**โทรศัพท์ + 66 (0) 2378-8000 โทรสาร + 66 (0) 2378-8084**

**(Tel : + 66 (0) 2378-80000 Fax : + 66 (0) 2378-8084**

**http://www.grandfourwings.com**