



บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
The Bangchak Petroleum Public Company Limited
สำนักงานใหญ่ : ชั้น 10 อาคาร A
ศูนย์อเนกประสงค์คอมเพล็กซ์ 555/1 ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
Head Office : 10th Floor, Building A,
Energy Complex, 555/1 Vibhavadi Rangsit Rd.,
Chatuchak, Bangkok 10900, Thailand.
Tel : 66 (0) 2140 8999 Fax : 66 (0) 2140 8900

โรงกลั่น : 210 หมู่ 1 ซอยสุขุมวิท 64 ถนนสุขุมวิท
แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพฯ 10260
Refinery : 210 Moo 1 Soi Sukhumvit 64,
Sukhumvit Rd., Bangchak, Phrakong,
Bangkok 10260 Thailand.
Tel : 66 (0) 2335 4999
Fax : 66 (0) 2335 4009

ทะเบียนเลขที่ 0107536000269
www.bangchak.co.th

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 9 ตุลาคม 2558 เวลา 13.30 น. ห้อง Miracle Grand Ballroom ชั้น 4 โรงแรม
มิราเคิล แกรนด์ คอนเวนชัน เลขที่ 99 ถนนกำแพงเพชร 6 แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
เริ่มการประชุม เวลา 13.40 น.

นายพิชัย ชุณหวิธร ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม และนายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช
กรรมการผู้จัดการใหญ่และเลขานุการคณะกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เลขานุการในที่ประชุมโดยในการประชุมมีผู้ถือหุ้น
มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 477 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 1,003 ราย รวมทั้งสิ้น 1,480 ราย นับจำนวนหุ้นได้
1,046,750,898 หุ้น ซึ่งเท่ากับร้อยละ 76.02 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็น
องค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ โดยมีกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษา รวมทั้งผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม
ประกอบด้วย

กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|--------------------|-------------|---|
| 1. นายพิชัย | ชุณหวิธร | ประธานกรรมการ |
| 2. ศ.ดร.ชัยอนันต์ | สมทุวนิช | รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ) และประธานคณะกรรมการ
สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3. นายสุรินทร์ | จิรวิศิษฐ์ | รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ) กรรมการสรรหาและ
กำหนดค่าตอบแทน และกรรมการบริหารบริษัทฯ |
| 4. ผศ.ดร.อนุสรณ์ | ธรรมใจ | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นางอรุณภรณ์ | ลิ้มสกุล | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 6. พล.ต.ท.ชัยวัฒน์ | โชติมา | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 7. พล.ท.อภิรัชต์ | คงสมพงษ์ | กรรมการอิสระ และกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร |
| 8. พล.ร.ท.สุชีพ | หวังไมตรี | กรรมการอิสระ และกรรมการบรรษัทภิบาล |
| 9. ดร.วิกรม | คุ้มไพโรจน์ | กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล และกรรมการบริหาร
บริษัทฯ |
| 10. นายวิศิษฐ์ | วงศ์รวมลาภ | กรรมการ และกรรมการบรรษัทภิบาล |
| 11. นายนคร | ศิลาอาษา | กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร |
| 12. นายชัยวัฒน์ | โควาวิสารัช | กรรมการผู้จัดการใหญ่ ประธานคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ
กรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร กรรมการบรรษัทภิบาลและ
เลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ |

ผู้บริหารบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

1. นายวัฒนา	โอภาณท้อมตะ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส กลุ่มธุรกิจโรงกลั่น
2. นายยอดพจน์	วงศ์รักมิตร	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริหารและเทคโนโลยีสารสนเทศ
3. นายบัณฑิต	สะเพียรชัย	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
4. นายสุรัชย์	โฆษิตเสวีวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บัญชีและการเงิน
5. นายพงษ์ชัย	ชัยจิรวีวัฒน์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มธุรกิจการตลาด
6. นายสมชัย	เดชะวณิช	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ยุทธศาสตร์องค์กรและพัฒนาธุรกิจใหม่
7. นายเฉลิมชัย	อุดมเรณู	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการผลิต
8. นายพิชิต	วงศ์จิวราภาณิชย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักตรวจสอบภายใน
9. นายวิบูลย์	วงสกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานธุรกิจค้าปลีกและสนับสนุนการตลาด

ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

1. นายแมนพงศ์	เสนาณรงค์	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
2. นายพงศ์ศักดิ์	พฤษไพศาล	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
3. นางสาวณัฐฉิณี	มาประจวบ	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
4. นางสาวสุธาสนี	อินทวงศ์	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
5. นายวราห์	สุจริตกุล	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
6. นางสาวทิพวรรณ	ดอกไม้หอม	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
7. นายพิชาดา	วัชรศิริธรรม	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
8. นายคมกฤต	รักษากุลเกียรติ	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
9. นางสาววิศรา	ก่องมงคลกุล	ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
10. นางสาวเพียงพนา	บุญกล้า	ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนา จำกัด
11. นายวิทยา	แก้วกั้งสดาล	ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนา จำกัด
12. นายพัชร	เนตรสุวรรณ	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัท แคปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด
13. นายณัฐพงศ์	ตันติจิตตานนท์	ผู้สอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ประธานฯ เริ่มการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 โดยการกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และได้มอบหมายให้นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงวาระการประชุมและวิธีการนับคะแนนเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระ

สำหรับระเบียบการประชุมในวันนี้มีทั้งหมด 4 วาระ ซึ่งบริษัทฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว็บไซต์ของบริษัทฯ และหนังสือนำส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว

หลังจากนั้นได้ชี้แจงถึงวิธีการนับคะแนนเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระโดยจะนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและ/หรืองดออกเสียง โดยจะนำคะแนนเสียงดังกล่าวหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในระเบียบวาระนั้นๆ ทั้งนี้สำหรับกรณีที่ผู้รับมอบฉันทะมาประชุมแทนนั้น หากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงมาล่วงหน้า เจ้าหน้าที่ได้นับคะแนนไว้ล่วงหน้าแล้ว แต่หากผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในระเบียบวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน ก็ให้

ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงได้ตามที่เห็นสมควร ถ้าวาระใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงขอให้ยกมือขึ้นเจ้าหน้าที่จะไปรับบัตรลงคะแนน เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง สำหรับคุณสมบัติบัตรลงคะแนนที่จะนับเป็นคะแนนเสียงต้องมีการทำเครื่องหมายและลงนามครบถ้วน

สำหรับวิธีการออกเสียงลงคะแนน ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 ในการออกเสียงลงคะแนน ให้หุ้นหนึ่งหุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง หากคะแนนเสียงส่วนใหญ่เห็นด้วยและเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทในการออกเสียงลงคะแนน ถือว่าที่ประชุมให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติในวาระนั้นๆ ทั้งนี้ก่อนลงมติในแต่ละวาระจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวกับวาระนั้นๆตามความเหมาะสมโดยขอให้ผู้ที่ซักถามหรือแสดงความคิดเห็นกรรณายกมือขึ้นและเมื่อประธานอนุญาตแล้วกรรณายกชื่อและนามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพื่อให้การบันทึกรายงานมีความครบถ้วนถูกต้อง บริษัทฯ ได้เรียนเชิญที่ปรึกษากฎหมายอิสระคือ นายวิสิทธิ์ เอื้อวิโรจน์กูร เป็นคนกลางเข้ามาทำหน้าที่ดูแลตั้งแต่กระบวนการตรวจสอบเอกสารในการเข้าร่วมการประชุม องค์กรประชุมและขั้นตอนในการออกเสียงลงคะแนน รวมไปถึงผลของการลงคะแนนเสียงและผลของมติ เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ พร้อมด้วยตัวแทนผู้ถือหุ้นที่แสดงความจำนงร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงคือ นางสาวปราณี เกษะนันท์ และนายธรรมณูญ จุลมณีโชติ

จากนั้นประธานฯ นำที่ประชุมเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุมตามลำดับ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 รับทราบรายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

ประธานฯ ขอให้นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงรายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานว่าจากผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกของปี 2558 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม จำนวน 3,865 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิเฉพาะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 3,831 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.78 บาท ถึงแม้ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2558 จะสูงกว่าเป้าหมาย แต่ในช่วงครึ่งปีหลังฝ่ายจัดการคาดว่าผลการดำเนินงานจะต่ำกว่าในช่วงครึ่งปีแรกจากภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว รวมถึงความไม่แน่นอนของสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งเมื่อพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ประกอบ ทั้งเรื่องของนโยบายการจ่ายเงินปันผล ประเมินการผลการดำเนินงาน (งบรวม) ปี 2558 และกระแสเงินสดของบริษัทฯ รวมถึงการจ่ายเงินปันผลตามการคาดการณ์ของตลาดแล้วนั้น

บริษัทฯ จึงพิจารณาอนุมัติให้จัดสรรกำไรจากบัญชีกำไรสะสมเพื่อจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2558 หุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นเงิน 1,376.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36 ของกำไรสุทธิรวมงวด 6 เดือนแรกของปี โดยบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2558 โดยเป็นการเสนอจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราต่าง ๆ ดังนี้

- เงินปันผลจำนวน 0.22 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 30
- เงินปันผลจำนวน 0.16 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 23
- เงินปันผลจำนวน 0.08 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 20
- เงินปันผลจำนวน 0.18 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (BOI)
- เงินปันผลจำนวน 0.16 บาทต่อหุ้น จ่ายจากเงินปันผลที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมาคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

- เงินปันผลจำนวน 0.16 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิส่วนที่ได้หักผลขาดทุนสุทธิยกมาไม่เกิน 5 ปีก่อนรอบระยะเวลาบัญชีปีปัจจุบัน
- เงินปันผลจำนวน 0.04 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิอื่น ๆ ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล

ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 37. คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบรายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าว

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดหรือไม่ซึ่งมีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติมดังนี้

- | | |
|--|--|
| ผู้ถือหุ้น
(นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี) | : สอบถามว่ากำไรส่วนที่เสียภาษีในอัตรา 30% เหลือเท่าไร แล้วกำไรส่วนที่เสียภาษีในอัตราอื่นที่ลดหลั่นกันไปเหลือเท่าไร ทำให้ไม่ใช้กำไรส่วนที่เสียภาษีในอัตรา 30% ให้หมดก่อน |
| กรรมการผู้จัดการใหญ่ | : ชี้แจงว่ากำไรส่วนที่เสียภาษีในอัตรา 30% เหลือประมาณ 3,000 ล้านบาท 23% เหลือประมาณ 2,700 ล้านบาท 20% เหลือ 6,700 ล้านบาท พยายามเร่งจ่ายในส่วนที่เสีย 30% ก่อน ที่เหลือก็จ่ายตามสัดส่วน |
| ผู้ถือหุ้น
(นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี) | : เสนอแนะให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรที่เสียภาษีในอัตรา 30% ให้เต็ม 100% |
| กรรมการผู้จัดการใหญ่ | : บริษัทฯ จะรับไปพิจารณา |
| ผู้ถือหุ้น
(นายสุวิทย์ มหาวิริโย) | : เห็นด้วยกับคณะกรรมการบริษัทที่จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งไม่เกินกำไรต่องวด ตามที่ได้เคยเสนอแนะในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 |
| ผู้ถือหุ้น
(นายณัฐวิวัฒน์ วิบูลย์) | : เสนอแนะว่าควรจ่ายเงินปันผลจากเฉพาะกำไรที่เสียภาษีในอัตรา 30% |
| กรรมการผู้จัดการใหญ่ | : ขอขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ |
| ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ
(นายธรรมบุญ จุลมณีโชติ) | : เสนอแนะให้จ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเท่ากับ 33% ไม่ใช่ 36% ของงบการเงินรวมตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่กล่าวถึง เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และหลักธรรมาภิบาล |
| ประธานฯ | : ขอขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยพิจารณาจากผลประกอบการรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งสอดคล้องกับกฎหมายที่ให้จ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการตามที่ผู้ถือหุ้นได้แสดงความเห็น |

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงสรุปเป็นมติ ดังนี้

มติที่ประชุม รับทราบรายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานครึ่งแรกของ ปี 2558 ตามที่บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2558 ที่ผ่านมา

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณานอุมัติการโอนขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด และบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน รวมถึงโครงการผลิตไฟฟ้าจากเซลล์แสงอาทิตย์ กำลังการผลิต 38 เมกะวัตต์ ให้แก่บริษัท บีซีพีจี จำกัด ตามแผนการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการตามมาตรา 107(2)(ก) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

ประธานฯ ขอให้นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจง

กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานว่าการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน เป็นขั้นตอนที่สำคัญเพื่อเตรียมความพร้อมในการเสนอขายหุ้นสามัญของกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยก่อนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ (หรือ “BCP”) ได้แบ่งการประกอบธุรกิจหลักเป็น 4 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจโรงกลั่น (2) ธุรกิจการตลาด (3) ธุรกิจสำรวจและผลิต และ (4) ธุรกิจพลังงานทดแทน ซึ่งภายใต้ธุรกิจพลังงานทดแทนประกอบด้วยธุรกิจย่อยสองธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจไบโอฟูเอล และธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน

จากการศึกษาโครงสร้างในปัจจุบัน ธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมีความแตกต่างจากธุรกิจไบโอฟูเอล โดยธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเป็นธุรกิจที่มีกระแสเงินสดที่มั่นคง เนื่องจาก (1) เป็นธุรกิจที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟภ. และ กฟผ. และ (2) สัญญาซื้อขายไฟของกลุ่มบริษัทมีอัตรารับซื้อไฟฟ้าแบบที่ได้รับส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า (Adder) ที่อัตรา 8.0 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD)

ดังนั้น BCP จึงพิจารณาการปรับโครงสร้างโดยแยกธุรกิจไบโอฟูเอล และธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนออกจากกันเพื่อเตรียมความพร้อมในการเสนอขายหุ้นของกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก และนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป

ในปัจจุบัน BCP มีกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนภายใต้การดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย โดยได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิตจำหน่ายรวมทั้งสิ้น 118 เมกะวัตต์ ซึ่งแบ่งเป็น 3 ระยะ ได้แก่

- โครงการระยะที่ 1 กำลังการผลิตจำหน่าย 38 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดย BCP
- โครงการระยะที่ 2 กำลังการผลิตจำหน่าย 32 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดยบริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด หรือ BSE
- โครงการระยะที่ 3 กำลังการผลิตจำหน่ายรวม 48 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดย 5 บริษัทย่อย ได้แก่
 - บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ปราจีนบุรี) จำกัด
 - บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ชัยภูมิ1) จำกัด
 - บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (นครราชสีมา) จำกัด

- บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุริรัมย์) จำกัด หรือ
- และบริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุริรัมย์ 1) จำกัด (หรือรวมเรียกทั้ง 5 บริษัทย่อยว่า “BSE1-5”)

ในการดำเนินการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน BCP ได้จัดตั้งบริษัท บีซีพีจี จำกัด (หรือ “BCPG”) ขึ้น เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้บริหารจัดการธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ โดยให้ BCPG ดำเนินธุรกิจโครงการระยะที่ 1 และเข้าถือหุ้น ร้อยละ 100 ในบริษัท BSE และ BSE 1-5 โดย BCPG จะดำเนินการดังนี้

- BCPG ซื้อหุ้น 100% ใน BSE และหุ้น 49% ใน BSE1-5 จาก BCP
- BCPG ซื้อหุ้น 51% ใน BSE1-5 จาก BSE
- BCPG ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ของโครงการระยะที่ 1 รับโอนใบอนุญาตและบัตรส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของโครงการระยะที่ 1 รวมทั้งเช่าที่ดินและพื้นที่อาคารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของโครงการระยะที่ 1 จาก BCP

ภายหลังการปรับโครงสร้าง โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้ง 3 ระยะ จะอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ BCPG และ BCPG จะเป็นบริษัทที่จะลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจากแหล่งพลังงานอื่นๆ ตามแผนการขยายธุรกิจของกลุ่มธุรกิจนี้ต่อไปในอนาคต

สำหรับประโยชน์จากการดำเนินการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่ได้กล่าวมาข้างต้นนั้น มีดังนี้

1. BCP จะมีโครงสร้างธุรกิจที่ชัดเจนยิ่งขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้าง
2. การบริหารจัดการ การพัฒนา และการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคตของกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมีความชัดเจนและคล่องตัวยิ่งขึ้น เนื่องจากมีโครงสร้างที่ชัดเจน
3. กลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนสามารถระดมทุนได้เอง รวมถึงลดการพึ่งพิงด้านการเงินจาก BCP ในฐานะผู้ถือหุ้น ดังนั้น ภายหลังจากการปรับโครงสร้างแล้ว BCPG จะสามารถระดมเงินทุนทั้งเงินทุนและเงินกู้ยืมได้เอง ซึ่งจะเป็นการ Ringfence ภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ออกจาก BCP เนื่องจากผู้รับผิดชอบภาระหนี้สินดังกล่าวจะเป็น BCPG และบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเท่านั้น
4. เป็นการเตรียมความพร้อมสำหรับการนำกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ การดำเนินการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนตามที่ได้กล่าวมาข้างต้นนั้น จะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเนื่องจาก

- พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 107 (2) (ก) กำหนดให้การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่นต้องได้รับอนุมัติโดยมติพิเศษจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่ง BCP พิจารณาแล้วเห็นว่าการโอนขายหุ้นสามัญทั้งหมดใน BSE และ BSE 1-5 รวมถึงการโอนขายโครงการระยะที่ 1 ให้แก่ BCPG ตามแผนการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน เข้าข่ายเป็นรายการตามมาตรา 107(2)(ก) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งจะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ

- การโอนขายสินทรัพย์โครงการระยะที่ 1 จาก BCP ให้แก่ BCPG นั้น จะรวมถึงการโอนบัตรส่งเสริมการลงทุน (BOI) เลขที่ 5047(1)/2555 ซึ่งการโอนบัตร BOI ดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามระเบียบสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนที่ 2/2547 เรื่อง การโอน ควบ รวมกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน และการนำ บริษัท บีซีพีจี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นขั้นตอนสำคัญขั้นตอนหนึ่งที่จะช่วยผลักดันให้ BCP บรรลุเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ตามนโยบายที่ได้วางไว้ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อทั้ง BCP และผู้ถือหุ้นของ BCP ดังนั้น จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการโอนขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด และบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน รวมถึงการโอนโครงการระยะที่ 1 และการโอนบัตรส่งเสริมการลงทุน (BOI) ตามที่เสนอ

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดหรือไม่ซึ่งมีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติมดังนี้

- | | |
|---|--|
| ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ
(นายธรรมบุญ จุลณิโชติ) | : สอบถามเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างว่าเหตุใดต้องมี BCPG ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2558 แทนที่จะให้ BSE ซึ่งมีผลประกอบการมาแล้วหลายปีเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ |
| กรรมการผู้จัดการใหญ่ | : ชี้แจงว่าตามที่ได้นำเสนอ โครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในปัจจุบันมีความซับซ้อน นอกจากนี้ BSE ยังมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในลักษณะ Project Finance ซึ่งเงื่อนไขของวงเงินกู้ดังกล่าวจำกัดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและการขยายการลงทุนในอนาคต ประกอบกับ BSE ดำเนินธุรกิจเฉพาะที่เกี่ยวกับพลังงานแสงอาทิตย์เท่านั้น ดังนั้นเพื่อให้การปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเป็นไปได้อย่างราบรื่น BCP จึงตั้งบริษัทใหม่คือ BCPG ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งเพื่อดำเนินการประกอบธุรกิจและลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีรายได้มั่นคงและสม่ำเสมอ โดยครอบคลุมธุรกิจพลังงานหมุนเวียนประเภทอื่นๆ อาทิ พลังงานความร้อนใต้พิภพ ชีวมวล และชีวมวล เป็นต้น โดยมี BSE เป็นหนึ่งในบริษัทลูกของ BCPG |
| ผู้ถือหุ้น
(พ.ต.อ.เสริมเกียรติ บำรุงพฤกษ์) | : สอบถามว่า 1) การโอนขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด และบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน รวมถึงโครงการผลิตไฟฟ้าจากเซลล์แสงอาทิตย์ กำลังการผลิต 38 เมกะวัตต์ ให้แก่บริษัท บีซีพีจี จำกัด เข้าขายเป็นรายการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 107(2)(ก) หรือไม่เนื่องจากมีปัญหาในการตีความคำว่า “บุคคลอื่น” และจำเป็นต้องขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือไม่ 2) การลงคะแนนเสียงในวาระนี้ ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิลงคะแนน หาก |

- ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 5 รายใช้สิทธิออกเสียงจะเพียงพอที่จะผ่านมติอนุมัติตาม
คะแนนเสียงที่ต้องการหรือไม่
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ชี้แจงว่า 1) จากการหารือกรมพัฒนาธุรกิจการค้า การปรับโครงสร้างใน
กรณีนี้จะเข้าข่ายมาตรา 107(2)(ก) หรือไม่ ขึ้นอยู่กับความสำคัญของ
กิจการที่โอน ทั้งนี้ บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าการปรับโครงสร้างดังกล่าว
เป็นการเตรียมความพร้อมเพื่อนำ BCPG เข้าจดทะเบียนในตลาด
หลักทรัพย์ โดยภายหลัง IPO อาจมีประชาชนทั่วไปถือหุ้นใน BCPG ใน
สัดส่วนไม่เกิน 30% เมื่อคำนึงถึงแนวปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ แล้ว
คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา
อนุมัติกิจการที่เกี่ยวข้องตั้งแต่เริ่มต้นดำเนินการ 2) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 5 ราย
แรกมีจำนวนหุ้นรวมกันไม่ถึง 50% ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้
การลงคะแนนเสียงในมติพิเศษต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อย
กว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิ
ออกเสียงลงคะแนน เสียงของผู้ถือหุ้นรายย่อยจึงมีความสำคัญมาก ซึ่ง
ที่ผ่านมาผู้ถือหุ้นให้การสนับสนุนเข้าร่วมประชุมมากกว่า 75% และ
พิจารณาอนุมัติตามที่เสนอ
- ประธานฯ : บริษัทฯ ต้องการให้ทุกอย่างมีความชัดเจน
- ผู้ถือหุ้น (พ.ต.อ.เสริมเกียรติ บำรุงพฤกษ์) : มีข้อสังเกตว่า ตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ 3 หน้า
สุดท้ายเป็นงบการเงินรวมเสมือน ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทาน
และเสนอแนะว่าในรายงานควรเพิ่มเติมประเด็นข้อดีข้อเสียและ
ผลตอบแทนขั้นต่ำ
- ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ (นายธรรมบุญ จุลมณีโชติ) : แสดงความเห็นว่าเป็นเรื่องสำคัญอยากให้มีการอธิบายเพิ่มเติม
เนื่องจากผู้ถือหุ้นอาจจะไม่ได้อ่านเอกสารของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
จึงควรให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอธิบาย 2) สถานที่จัดงานเดินทาง
ไม่สะดวก 3) สอบถามเอกสารของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 13 ว่า
สัดส่วนการถือหุ้น ในตารางที่สรุปไว้มีความแตกต่างกันอย่างไร 4) เหตุใด
BCPG จึงต้อง IPO และ BCPG มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างไร
- ประธานฯ : ขอขอบคุณสำหรับคำถามและชี้แจงว่า 1) เรื่องนี้เป็นเรื่องสำคัญ ซึ่ง
คณะกรรมการได้พิจารณาอย่างถี่ถ้วน บริษัทฯ เห็นว่าพลังงานสะอาดเป็น
พลังงานที่ใช้ไม่หมด ทำให้มีความมั่นคง และมีกลุ่มนักลงทุนที่ให้ความ
สนใจ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนส่วนใหญ่นี้ของธุรกิจนี้อยู่ 10%-12% ประกอบ
กับการปรับโครงสร้างดังกล่าวจะทำให้กลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมี
โครงสร้างธุรกิจที่ชัดเจนยิ่งขึ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นของ BCP หรือนักลงทุนจะมีทางเลือก
ในการลงทุนมากขึ้น โดยสามารถเลือกลงทุนใน BCP และ/หรือ BCPG ได้ตาม
นโยบายการลงทุนของแต่ละราย 2) บริษัทฯ ได้พยายามหาสถานที่จัดงาน
ที่อื่นที่สะดวกแก่การเดินทางของผู้ถือหุ้นแล้ว แต่เข้าใจว่าเป็นวันดีจึงทำให้
ทุกที่เต็มหมด

กรรมการผู้จัดการใหญ่

: ขอภัยสำหรับความไม่สะดวกในการเดินทาง อย่างไรก็ตาม บริษัท ได้จัดรถตู้รับส่งไว้ที่สถานีรถไฟฟ้ามหานคร และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมในวันนี้ และชี้แจงว่า 3) ตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 13 BCPG หมายถึง บริษัท บีซีพีจี จำกัด ส่วนคำว่าบริษัท หมายถึง บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ ประธานฯ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ มีการถือหุ้นใน BCP แต่ไม่ได้มีการถือหุ้นใน BCPG แต่อย่างใด 4) BCPG มีแผนการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคตซึ่งต้องใช้เงินทุนจำนวนมาก ดังนั้น BCPG จึงควรจัดหาเงินทุนเพื่อรองรับการเติบโตได้ด้วยตนเอง เพื่อลดภาระของ BCP ในการสนับสนุนด้านเงินทุนแก่ธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในระยะยาว ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ BCPG ขายหุ้นเพิ่มทุน BCPG จะมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น โดย BCPG จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ผู้ถือหุ้น

(นายชารา ชลปราณี)

: สอบถามว่า 1) BCPG จะชำระค่าตอบแทนบริษัท สำหรับหุ้น BSE BSE1-5 และโครงการระยะที่ 1 อย่างไร ในรูปหุ้นหรือเงินสด 2) การนำเสนอข้อมูลเฉพาะส่วนในวาระ 2 ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวาระที่เกี่ยวข้องเนื่องกันกับวาระที่ 3 ควรให้ข้อมูลเกี่ยวกับการโอนขายทั้งหมดไม่ควรแยกวาระออกจากกัน 3) BCPG ต้องเพิ่มทุนเท่าไร

ประธาน

: วาระที่ 2 เป็นเรื่องปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ส่วนวาระที่ 3 เป็นเรื่อง IPO ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยกับวาระที่ 2 นั้น การ IPO ก็ไม่เกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม BCP ยังคงต้องปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเพื่อให้มีโครงสร้างที่ชัดเจน

ผู้ถือหุ้น

(นายชารา ชลปราณี)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

: สอบถามว่าการโอนหุ้นสามัญให้ BCPG บริษัทฯ ได้ผลตอบแทนเป็นอะไร อะไร หุ้นหรือเงินสด
: ชี้แจงว่ากรณีนี้เป็นเรื่องของการปรับโครงสร้าง โดย BCPG จะชำระค่าตอบแทนให้แก่ BCP เป็นเงินสด ซึ่งมาจากการที่ BCP จะเพิ่มทุนใน BCPG ไม่เกิน 4,000 ล้านบาท และให้กู้ยืมเงินเพื่อใช้ในการปรับโครงสร้างดังกล่าว

ผู้ถือหุ้น

(นายชารา ชลปราณี)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

: สอบถามว่ามีค่าใช้จ่ายทางภาษีหรือไม่

: ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างแบ่งเป็น 2 ส่วน คือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ส่วนใหญ่เป็นค่าดำเนินการและค่าธรรมเนียม โดยมีค่าใช้จ่ายภาษีประมาณ 50 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นต่อไปในอนาคตซึ่งเป็นจำนวนไม่มาก

ผู้ถือหุ้น

(นายชารา ชลปราณี)

: สอบถามว่า อีก 5 ปีข้างหน้า BCPG มีแผนการเพิ่มทุนอีก 20,000 ล้านบาท ใช่หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่	: ชี้แจงว่า ในอนาคตถ้า BCPG เข้าตลาดหลักทรัพย์ จะมีการออกหุ้นเพิ่มทุนอีกไม่เกิน 30% ซึ่ง BCPG จะได้รับเงินจากการระดมทุนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม จำนวนเงินที่จะได้จากการระดมทุนขึ้นกับภาวะตลาดในขณะนั้น และเงินที่จะใช้ในการลงทุนส่วนที่เหลือ BCPG จะจัดหาโดยการกู้จากสถาบันการเงิน
ผู้ถือหุ้น (นายชารา ชลปรางค์)	: ในรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 14 ระบุว่าจำนวนจากทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ BCPG ภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งแรก IPO จำนวนไม่เกิน 4,000 ล้านบาท ช่วยอธิบายข้อมูลดังกล่าว
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (นายพัชร เนตรสุวรรณ)	: ชี้แจงว่า ข้อมูลในหน้า 14 ใช้คำว่าทุนจดทะเบียนชำระแล้วไม่เกิน 4,000 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่ได้กำหนดแน่นอนว่าทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการปรับโครงสร้างจะเป็นเท่าไร
ผู้ถือหุ้น (นายชารา ชลปรางค์)	: สอบถามว่าจำนวนหุ้น 400 ล้านหุ้น เป็นจำนวนหุ้นก่อน IPO หรือหลัง IPO เนื่องจากจะกระทบการเพิ่มทุนในอนาคต
กรรมการผู้จัดการใหญ่	: ชี้แจงว่า ตัวเลขที่จำนวนหุ้นไม่เกิน 400 ล้านหุ้น เป็นสมมติฐานซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ในการจัดทำรายงาน โดยประเมินมูลค่าจากโครงการปัจจุบันของบริษัทฯ
ผู้รับมอบฉันทะ (นายปรีชา สุทธิเลิศอรุณ)	: แสดงความชื่นชมการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าของบริษัทฯ และคาดหวังการเติบโตของธุรกิจในอนาคต
ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ (นางวารุณี ทิพย์พญาชัย)	: มีข้อสังเกตเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างว่า บริษัทลูกในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วสูงกว่าบริษัทแม่ คือ BCP ดังนั้นควรรวบรวม BSE1-5 กับ BSE โดยมีทุนจดทะเบียนขั้นต่ำ 8,000 ล้านบาท
กรรมการผู้จัดการใหญ่	: ชี้แจงว่า ประเด็นดังกล่าวเป็นข้อดีของการลงทุนผ่านบริษัทลูก รวมถึงการปรับโครงสร้างโดยจัดตั้ง BCPG เพื่อรับโอนธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนด้วยทุนจดทะเบียนไม่เกิน 4,000 ล้านบาทนั้นจะทำให้ BCPG มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม
ผู้ถือหุ้น (พ.ต.อ.เสริมเกียรติ บำรุงพฤกษ์)	: ขอบคุณสำหรับการชี้แจงข้อมูลในประเด็นที่สงสัย และอยากให้บริษัทฯ พิจารณาประเด็นการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญประกอบ
ประธาน	: ขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ
ผู้ถือหุ้น (นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี)	: สอบถามผลกระทบต่อผลตอบแทนและราคาหุ้น BCP จากการที่บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญของ BCPG ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และนำ BCPG เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
กรรมการผู้จัดการใหญ่	: ชี้แจงว่า ถึงแม้ภายหลัง IPO BCP จะถือหุ้น BCPG ลดลงเหลือไม่ต่ำกว่า 70% แต่เป็น 70% ของธุรกิจที่มีขนาดใหญ่ขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ คาดว่าเมื่อ BCPG เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ BCPG จะสามารถระดมทุนเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ ส่งผลให้ผลประโยชน์ประกอบกิจการของ BCPG เติบโตขึ้น นอกจากนี้ การมีโครงสร้างธุรกิจที่ชัดเจน จะช่วยให้นักลงทุนสามารถให้มูลค่ากลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนได้ง่ายขึ้น โดยเฉลี่ย

ธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมี PE ที่สูงกว่าธุรกิจโรงกลั่น จึงน่าจะเป็น
ผลดีต่อราคาหุ้นของ BCP

ผู้ถือหุ้น : มีข้อสังเกตว่าผลตอบแทนต่อ BCP ต้องดูจากนโยบายการจ่ายเงินปันผล
(นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี)
ประธาน : ชี้แจงว่าการจะจ่ายเงินปันผลเท่าไรส่วนหนึ่งขึ้นอยู่กับการบริหาร Cash
Flow

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้น
ในห้องประชุมซักท้วงหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน ปรากฏผลการ
นับคะแนนเสียงซึ่งสามารถสรุปเป็นมติ ดังนี้

เห็นด้วย	1,054,581,526	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.8652
ไม่เห็นด้วย	1,410,306	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.1335
งดออกเสียง	12,800	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0012
บัตรเสีย	0	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

มติที่ประชุม ที่ประชุมโดยเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท
บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด และบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
รวมถึงการโอนโครงการระยะที่ 1 และการโอนบัตรส่งเสริมการลงทุน ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติแผนการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท บีซีพีจี จำกัด ต่อประชาชนทั่วไป
เป็นครั้งแรก (IPO) และการนำบริษัท บีซีพีจี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย

ประธานฯ ขอให้นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงให้ที่ประชุมรับทราบถึง
รายละเอียด

ระเบียบวาระที่ 3.1 พิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด ต่อประชาชนทั่วไป
เป็นครั้งแรก (IPO) และการนำ บริษัท บีซีพีจี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาด
หลักทรัพย์ และการกำหนดสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป
เป็นครั้งแรก (IPO) เป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ
บริษัท บีซีพีจี จำกัด ภายหลังจากเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

กรรมการผู้จัดการใหญ่รายงาน ว่า BCP ได้ศึกษาถึงประโยชน์จากการเสนอขายหุ้นสามัญของ BCPG
ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) โดยประโยชน์ของการดำเนินการดังกล่าวมีดังนี้

1. ลดภาระของ BCP ในการสนับสนุนด้านเงินทุนแก่ธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในระยะยาว
เนื่องจาก BCPG สามารถระดมทุนได้เองผ่านช่องทางของตลาดทุน
2. มูลค่ากิจการของธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจะมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น เนื่องจากมีโครงสร้างที่
ชัดเจน ทำให้นักลงทุนเข้าใจได้ง่าย

3. ผู้ถือหุ้นของ BCP หรือนักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น โดยสามารถเลือกลงทุนใน BCP และ/หรือ BCPG ได้ตามนโยบายการลงทุนของแต่ละราย
4. เมื่อ BCPG เป็นบริษัทจดทะเบียน หุ้นของ BCPG จะมีสภาพคล่องมากขึ้น และมีราคาตลาดอ้างอิง ซึ่งสามารถใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ หรือสามารถใช้หุ้น BCPG เป็นสิ่งตอบแทนเพื่อชำระราคาการทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์หรือกิจการในอนาคตได้
5. ส่งเสริมให้ BCPG เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น พร้อมทั้งยังช่วยเสริมภาพลักษณ์ให้ดีขึ้นด้วย

การเสนอขายหุ้น IPO ของ BCPG เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่าย เป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547 BCP จึงได้คำนวณขนาดรายการจำหน่ายไปดังนี้

- 1) จำนวนตามเกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ = 3.45%
- 2) จำนวนตามเกณฑ์กำไรสุทธิ = 36.33%
- 3) จำนวนตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน = 1.43%
- 4) ในส่วนของเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ ไม่ได้มีการคำนวณ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นของของ BCP เพื่อเป็นสิ่งตอบแทน

เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว รายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์นี้ มีขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 36.33

ขนาดรายการตามประกาศ เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าวมีทั้งหมด 4 ประเภท ทั้งนี้ เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเสนอขายหุ้น IPO ของ BCPG มีขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 36.33 ถือเป็นรายการจำหน่ายไปประเภทที่ 2 ซึ่งบริษัทฯ สามารถดำเนินการไปได้โดยไม่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามก็ดี คณะกรรมการบริษัทฯ ได้คำนึงถึง แนวปฏิบัติที่ดี (Best Practice) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว จึงเห็นสมควรให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณาอนุมัติการดำเนินการดังกล่าว รวมทั้งแต่งตั้งให้บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจครบถ้วน ตามเอกสารที่ได้จัดส่งไปให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมก่อนหน้าแล้ว

สำหรับรายละเอียดเบื้องต้นของการขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ของ BCPG มีดังนี้

- ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ คือ บริษัท บีซีพีจี จำกัด
- ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย คือ หุ้นสามัญของ BCPG
- จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขาย จำนวนไม่เกินร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด ภายหลัง IPO
- มูลค่าที่ตราไว้ ในเบื้องต้นกำหนดมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ทั้งนี้มูลค่าที่ตราไว้ดังกล่าว อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม
- ราคาเสนอขาย ยังมีได้มีการกำหนดราคาเสนอขาย

- ระยะเวลาเสนอขาย คาดว่าจะอยู่ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 ทั้งนี้ ระยะเวลาการเสนอขาย อาจเปลี่ยนแปลง ขึ้นอยู่กับภาวะของตลาดหุ้น ณ ขณะนั้น รวมถึงปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และการนำ บริษัท บีซีพีจี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการกำหนดสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) เป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ตามที่เสนอ

ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน ปราบกฏผลการนับคะแนนเสียงซึ่งสามารถสรุปเป็นมติ ดังนี้

เห็นด้วย	1,054,590,026	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.8660
ไม่เห็นด้วย	1,412,506	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.1337
งดออกเสียง	2,100	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
บัตรเสีย	0	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

มติที่ประชุม ที่ประชุมโดยเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และการนำ บริษัท บีซีพีจี จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการกำหนดสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3.2 พิจารณาอนุมัติการกำหนดสัดส่วนของจำนวนหุ้นของบริษัท บีซีพีจี จำกัด ที่จะเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ BCP เพื่อรักษาสิทธิ (Pre-emptive Right) เป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 แต่ไม่เกินร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

กรรมการผู้จัดการใหญ่รายงานว่ รายละเอียดเบื้องต้นของการขายหุ้น IPO ของ BCPG ในส่วน Pre-emptive Right มีดังนี้

- จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายในส่วน Pre-emptive Right จำนวนร้อยละ 10 ถึงร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้น IPO
- คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - อัตราส่วนการให้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของ BCPG
 - วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของ BCP ที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น BCPG หรือ Record Date
 - วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535

โดย BCP จะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงรายละเอียดต่างๆ ดังกล่าวต่อไป

- ราคาเสนอขาย ยังมีไม่ได้มีการกำหนดราคาเสนอขาย ทั้งนี้ราคาเสนอขายหุ้นสามัญของ BCPG ตามสิทธิ Pre-emptive Right จะเป็นราคาเดียวกับราคาเสนอขาย IPO

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติกำหนดสัดส่วน

ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่จะเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ BCP เพื่อรักษาสีทธิ (Pre-emptive Right) เป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 แต่ไม่เกินร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ตามที่เสนอ

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดเกี่ยวกับวาระที่ 3.1 และ 3.2 หรือไม่ซึ่งมีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติมดังนี้

- ผู้ถือหุ้น (นายสุวิทย์ มหาวิริโย) : สอบถามว่าเหตุใดสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) เป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 30
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ชี้แจงว่า (1) บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน จึงยังคงต้องการดำรงสัดส่วนการถือหุ้นใน BCPG ไม่ต่ำกว่า 70% และ (2) สัดส่วนดังกล่าวยังมีความเหมาะสม เนื่องจากจะทำให้หุ้นของ BCPG มีสภาพคล่องในการซื้อขายเพียงพอ
- ผู้ถือหุ้น (พ.ต.อ.เสริมเกียรติ บำรุงพฤกษ์) : สอบถามว่าตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์ฯ แผนการปรับโครงสร้างและแผนการเสนอขายหุ้นสามัญของ BCPG ต้องให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาด้วยหรือไม่ และกำหนดระยะเวลาไว้อย่างไร
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ชี้แจงว่าการปรับโครงสร้างเป็นเรื่องความสมัครใจของบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา โดยบริษัทฯ คาดว่าการปรับโครงสร้างดังกล่าวจะแล้วเสร็จในปลายปีนี้ อย่างไรก็ตาม ในส่วนของการดำเนินการตามแผน IPO BCPG จะต้องยื่นแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง และร่างแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ หรือที่เรียกว่า Filing ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ มีกำหนดระยะเวลา 6 เดือนในการเสนอขายหุ้นนับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุมัติ โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถยื่น Filing ได้ภายในไตรมาส 2/2559
- ผู้ถือหุ้น (นายธรา ชลปราวณี) : สอบถามว่าหลังจาก IPO มีแผนที่จะใช้เงินทุนอย่างไร และมีแผนเพิ่มทุนอย่างไร
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ชี้แจงว่า BCPG มีเป้าหมายในการขยายธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนให้มีความกำลังการผลิตเป็น 500 MW ภายใน 4-5 ปีข้างหน้า และใช้เงินลงทุนอีกประมาณ 30,000 ล้านบาท
- ผู้ถือหุ้น (พ.ต.อ.เสริมเกียรติ บำรุงพฤกษ์) : มีข้อสังเกตเกี่ยวกับผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นในส่วนของ Dilution control และการที่ BCPG จะสามารถรักษาระดับผลตอบแทนในการลงทุนได้หรือไม่ ขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้บริหารในอนาคต
- ประธานฯ : ขอบคุนสำหรับข้อเสนอแนะ
- ผู้ถือหุ้น (นายประเสริฐ ติษยาธิคม) : เห็นด้วยกับการแยกวาระที่ 2 และ 3 เพราะในการปรับโครงสร้างบริษัทตามวาระที่ 2 นั้นผมเห็นด้วยอย่างยิ่ง แต่ในวาระที่ 3 เห็นว่านอกจากการระดมทุนด้วยการ IPO ทาง BCP มีศักยภาพที่จะออกหุ้นกู้ เพื่อสนับสนุนการเติบโตของกลุ่มบริษัท จึงอยากจะทำให้มีการพิจารณาการออกหุ้นกู้ก่อนแทนที่จะออกเป็น IPO เลยทีเดียว

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ขอขอบคุณสำหรับคำแนะนำ และชี้แจงว่าการกู้เงินควรมีสัดส่วนที่เหมาะสม ซึ่ง IPO เป็นทางเลือกที่มีความเหมาะสม เนื่องจาก BCPG จะสามารถพึ่งพิงตัวเองได้ และ BCPG จะมีความสามารถในการสนับสนุนเงินทุนให้แก่บริษัทลูกอื่นๆ อย่างไรก็ดี BCPG อาจพิจารณาออกหุ้นกู้ในอนาคตได้
- ผู้ถือหุ้น (นายอภิวัฒน์ วิเชียรบรรณ) : สอบถามว่า 1) หลังจากได้ IPO แล้วมีแผนลงทุนในประเทศและต่างประเทศในสัดส่วนเท่าไร 2) ในรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 14 ระบุจำนวนหุ้น IPO จำนวน 120 ล้านหุ้น ขอให้อธิบายข้อมูลดังกล่าว 3) ราคาประเมินตามเอกสารยึดตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด เห็นว่าหากยึดตามวิธีประเมินมูลค่า PE จะได้มูลค่าสูงกว่า เหตุใดจึงใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด 4) การจัดสรร IPO ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อย มีเกณฑ์อย่างไร 5) ค่าใช้จ่ายในการออก IPO ประมาณเท่าไร
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ชี้แจงว่า 1) BCPG มีเป้าหมายในการขยายธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนให้มีกำลังการผลิตเป็น 500 MW ภายใน 4-5 ปีข้างหน้า โดย BCPG มีแผนขยายกำลังการผลิตส่วนเพิ่มอีก 382 MW โดยจะมุ่งเน้นการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศซึ่งขึ้นอยู่กับโอกาสในการลงทุน เนื่องจากโรงไฟฟ้าสีเขียวในเมืองไทยมีข้อจำกัดมากและการแข่งขันสูง ในขณะที่บริษัท คาดว่าการลงทุนในต่างประเทศจะมีผลตอบแทนดีกว่า 2) การกำหนดสัดส่วน IPO ไม่เกิน 30% ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ BCPG เป็นเพียงตัวเลขเบื้องต้น ซึ่งพิจารณาจากแผนการเติบโตของกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนและประมาณการความต้องการใช้เงิน ทั้งนี้ สัดส่วน IPO ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดทุนและโอกาสในการลงทุน 3) การประเมินมูลค่าโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสดมีความเหมาะสมกว่าการใช้วิธีประเมินมูลค่า PE เนื่องจาก PE มีการเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด อย่างไรก็ตาม การกำหนดราคา IPO ของ BCPG จะใช้วิธีตรวจสอบ Demand เพื่อกำหนดราคาที่เหมาะสม หรือที่เรียกว่า Bookbuild 4) ในเบื้องต้น บริษัท จะจัดสรรหุ้น BCPG ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของ BCP ตามสัดส่วนการถือหุ้นในส่วนของ Pre-emptive right และจัดสรรหุ้นส่วนที่เหลือให้กับนักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย และ BCPG อาจพิจารณาจัดสรรให้แก่พนักงานและผู้บริหารของ BCPG และบริษัทย่อย 5) ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นไปตามอัตราตามราคาตลาด
- ผู้ถือหุ้น (นายธรรมา ชลปรางณี) : 1) สอบถามหุ้นที่บริษัท ถือใน BCPG และเห็นว่าตัวเลขที่ IFA ระบุไว้ในรายงานไม่ตรงกับที่คณะกรรมการบริษัทชี้แจง 2) บริษัท มีการกำหนดสัดส่วน ESOP ไว้หรือไม่
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : 1) ตัวเลขที่ระบุในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นสมมติฐานที่ IFA ใช้ในการจัดทำรายงาน 2) ชี้แจงว่า ณ ปัจจุบัน ยังไม่ได้มีการกำหนดสัดส่วน ESOP อย่างไรก็ดี อัตราส่วนโดยทั่วไปจะอยู่ประมาณ 10-15%

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นในห้องประชุมทักท้วงหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน ปรากฏผลการนับคะแนนเสียงซึ่งสามารถสรุปเป็นมติ ดังนี้

เห็นด้วย	1,054,590,326	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.8660
ไม่เห็นด้วย	1,413,006	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.1338
งดออกเสียง	1,600	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
บัตรเสีย	0	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติกำหนดสัดส่วนของจำนวนหุ้นของบริษัท บีซีพีจี จำกัด ที่จะเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อรักษาสหสิทธิ (Pre-emptive Right) ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องอื่นๆ

ประธานฯ แจ้งว่า ที่ประชุมได้พิจารณาครบถ้วนตามวาระต่างๆ ที่ได้กำหนดในหนังสือเชิญประชุมแล้ว ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ.2551) มาตรา 105 วรรค 2 ได้ระบุไว้ว่า “..ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้..” ซึ่งไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดเป็นระเบียบวาระ

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดหรือไม่ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมดังนี้

- ผู้ถือหุ้น (น.ส.มลิวัดย์ จิตริฎาติธรรม) : แสดงความเห็นให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ทำหน้าที่บริหารบริษัทฯ ให้มีความเติบโตต่อไป
- ประธานฯ : ชี้แจงว่า กรรมการผู้จัดการใหญ่มีส่วนช่วยบริษัทฯ ตั้งแต่ช่วงการปรับโครงสร้างองค์กร จนเป็นกรณีศึกษาที่ต่างประเทศนำไปใช้ในการเรียนการสอน จึงมั่นใจว่ากรรมการผู้จัดการใหญ่จะอยู่ช่วยผลักดันให้บริษัทฯ เติบโตต่อไป
- ผู้ถือหุ้น (พ.ต.อ.เสริมเกียรติ บำรุงพุทธษ์) : เสนอแนะว่า 1) ให้ผู้บริหารคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยง และ 2) หนังสือชี้ชวนควรเลือกประเทศในการ roadshow เพื่อดูว่ามีต่างชาติที่พร้อมลงทุนหรือไม่ 3) ในอนาคตอาจมีการควบรวม M&A กับบริษัทอื่น
- ประธานฯ : ชี้แจงว่า 1) บริษัทฯ ให้ความสำคัญการบริหารความเสี่ยง 2) ในการเสนอขายหลักทรัพย์อาจจัดให้มีการ roadshow เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจการดำเนินธุรกิจของ BCPG และ 3) การพิจารณา M&A กับบริษัทอื่นเป็นเรื่องของอนาคตซึ่งจะพิจารณาตามความเหมาะสม
- ผู้ถือหุ้น (ไม่ทราบชื่อ) : มีข้อสังเกตว่าในการปรับโครงสร้างครั้งนี้มีการคำนวณค่าใช้จ่ายทางภาษีถูกต้องหรือไม่ และบริษัทฯ ได้ปรึกษาทางสรรพากรหรือยัง
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ชี้แจงว่าเบื้องต้นบริษัทฯ มีการประเมินค่าใช้จ่ายทางภาษีแล้ว ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ที่ต้องเสียจะเป็นค่าธรรมเนียม

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามประการใดเพิ่มเติมหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้สอบถามหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุม พร้อมทั้งเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถาม ความเห็น หรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมต่อบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อผ่านเจ้าหน้าที่นักลงทุนสัมพันธ์ หมายเลขโทรศัพท์ 0-2335-4583, 0-2140-8952 หรือที่ E-mail: ir@bangchak.co.th

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีช่องทางแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย หรือจรรยาบรรณ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง รวมทั้งกระบวนการเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมในการสอดส่องดูแลผลประโยชน์ของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยสามารถส่งเป็นจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ ได้ที่ E-mail: ico@bangchak.co.th หรือจดหมายธรรมดาที่ สำนักตรวจสอบภายใน บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) เลขที่ 210 ถนนสุขุมวิท 64 บางจาก พระโขนง กรุงเทพฯ 10260 และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุม : เวลา 16.00 น.

อนึ่ง หลังจากเริ่มการประชุมเมื่อเวลา 13.40 น. ได้มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 537 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 1,033 ราย รวมทั้งสิ้น 1,570 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,056,004,932 หุ้น ซึ่งเท่ากับร้อยละ 76.69 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด



(นายพิชัย ชูณหวิชัย)
ประธานกรรมการ



(นายชัยวัฒน์ ไคววาสร์)
กรรมการผู้จัดการใหญ่

และเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

