

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557
บริษัท ซีออยล์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557

ณ ห้องแกรนด์บอลรูม โรงแรมเมเปิล เลขที่ 9 ถนนศรีนครินทร์ แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายอภิสิทธิ์	รุจิเกียรติกำจร	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายทวีป	สุนทรสิงห์	รองประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
3. รศ.ดร.รุธิร์	พนมยงค์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. ดร.เฉลิมวิทย์	ฉิมตระกูล	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
5. นายสุรพล	มีเสถียร	กรรมการ
6. นางสาวนীরชา	ปานบุญห้อม	กรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ

กรรมการที่ลาการประชุม

1. นายพร้อมพงษ์	ชัยศรีสวัสดิ์สุข	กรรมการบริหาร/ ประธานกรรมการบริหาร
-----------------	------------------	------------------------------------

ผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

1. นางกุสุมา	วรรณพฤกษ์	กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการสายงานการเงิน
2. นายชญานันต์	ทิฆโมตรี	กรรมการบริหาร / ผู้จัดการฝ่ายขาย
3. นางศิริวรรณ	จามพันธ์	ผู้จัดการฝ่ายควบคุมคุณภาพและลูกค้าสัมพันธ์
4. นางสาวณิณี	โกมินทรชาติ	ผู้จัดการฝ่ายบริการลูกค้า
5. นางสาวณิณี	สุทธิธรรม	เลขานุการบริษัท

ที่ปรึกษาที่เข้าร่วมประชุม

1. นายโกสิทธิ์	เฟื่องสวัสดิ์	บริษัท เค เอ็ม เอ เอ็น จำกัด
2. นายสรารุช	ไกรลาสศิริ	บริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด
3. นายคม	วชิรวราการ	บริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด
4. นางสาวกรองใจ	หาวารี	บริษัท เพลินจิต แคปปิตอล จำกัด
5. นายรัฐชัย	ธีระชนาวัดน์	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
6. นายณัฏฐ	กิจสำเร็จ	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
7. นางสาวจุฬาลักษณ์	จุหอม	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ก่อนเริ่มการประชุม นางสาวณีย์ สุทธิธรรม เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่เป็น เลขานุการที่ประชุม ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นทุกท่าน เพื่อเข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 /2557 ของบริษัท ซีออยล์ จำกัด(มหาชน) และได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ขณะนี้ มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 54 ราย และผู้รับมอบฉันทะจำนวน 41 ราย รวมผู้ถือหุ้นมาประชุมทั้งสิ้น 95 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 134,737,664 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 64.1614 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 209,998,052 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว และได้แจ้งต่อที่ประชุมเพื่อรับทราบถึงข้อบังคับของบริษัทฯ เกี่ยวกับองค์ประชุม และวิธีการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

- ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33. ได้กำหนดว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1/3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจึงจะครบเป็นองค์ประชุม
- ตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 35. กำหนดว่า ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือว่าหุ้นหนึ่งมีหนึ่งเสียง และผู้ถือหุ้นคนใดที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นคนนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
- ในการประชุมจะดำเนินการประชุม โดยเรียงตามวาระ ทั้งหมด 8 วาระ ตามที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบในหนังสือเชิญประชุม การลงมติในแต่ละวาระ บริษัทได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนให้กับท่านผู้ถือหุ้น ทั้งนี้เพื่อความสะดวกและรวดเร็วในการดำเนินการประชุม บริษัทฯจะใช้วิธีให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะงดออกเสียงหรือลงคะแนนไม่เห็นด้วยยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่เข้าไปเก็บบัตรลงคะแนน สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ยกมือ จะถือว่าลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้น
- วิธีการนับคะแนน จะใช้การสแกนตาม Barcode และเมื่อเสร็จการประมวลผลคะแนนแล้ว ประธานฯจะประกาศผลให้ที่ประชุมทราบ ซึ่งจะแสดงจำนวนคะแนนเสียงในส่วน "เห็นด้วย" "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" สำหรับใบลงคะแนนในส่วนที่เห็นด้วย ที่ไม่ได้เก็บบัตรลงคะแนนระหว่างวาระการประชุม ขอให้ทุกท่านส่งคืนหลังจากจบการประชุม เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบคะแนนเสียงต่อไป
- หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์จะแสดงความคิดเห็นหรือซักถามเพิ่มเติมในแต่ละระเบียบวาระขอให้ยกมือขึ้น และเมื่อประธานในที่ประชุมอนุญาตแล้ว ขอให้ท่านแจ้งชื่อ นามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อน แล้วจึงเสนอความคิดเห็นหรือคำถาม เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน

บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอาสาทำหน้าที่เป็นพยานในการนับคะแนนเสียง โดย นางสาวโชติรส ชีพบุรีรัตน์ ผู้ถือหุ้น ได้แจ้งต่อที่ประชุมขออาสาเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง

จากนั้นเลขานุการบริษัทได้แนะนำคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ที่ปรึกษาด้านต่างๆที่มาร่วมการประชุมในครั้งนี้ แล้วจึงเรียนเชิญประธานกรรมการ กล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายอภิสิทธิ์ รุจิเกียรติกิจาร ประธานกรรมการบริษัท เป็นประธานในที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

ประธานกล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2557 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมและจัดส่งให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดเรียบร้อยแล้ว รวมทั้งได้เผยแพร่รายงานการประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความครบถ้วน ถูกต้องของการบันทึกรายงานดังกล่าวแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ประธานฯ กล่าวต่อว่า หากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม ขอให้ที่ประชุมได้ลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	101 ราย	134,745,113	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,745,113	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเต็ด หรือ ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเต็ด หรือ Pan Orient Energy (Siam) Limited ("POES") ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งในวาระนี้ ประธานฯ ได้มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการนำเสนอข้อมูลต่อที่ประชุม

นางสาวนันทิรา ปานบุญหอม กรรมการผู้จัดการ รายงานต่อที่ประชุมว่า สำหรับการเข้าทำรายการ การเข้าซื้อธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมในครั้งนี้ สืบเนื่องมาจากที่บริษัทมีความประสงค์จะขยายธุรกิจปิโตรเลียมปิโตรเคมีขั้นต้นจนถึงอุตสาหกรรมปิโตรเคมีขั้นปลาย หรือที่เราเรียกว่า upstream จนถึง downstream บริษัทฯ ได้มีการศึกษาแหล่งปิโตรเลียมในแปลงสัมปทานในประเทศไทย รวมทั้งแปลงอื่นๆ ในต่างประเทศมากกว่า 4 ปี ผ่านการศึกษาและวิเคราะห์ความเป็นไปได้มาหลายโครงการ เมื่อพบแหล่งปิโตรเลียมนี้ซึ่งคือ L53/48 ผลจากการศึกษาและวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการมีความน่าสนใจในหลายๆด้าน เช่นผลตอบแทนที่จะได้รับในเชิงรายได้ ความเหมาะสมของขนาดโครงการสำหรับการเริ่มต้นเข้าสู่ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม และประโยชน์อื่นๆที่บริษัทจะได้รับในอนาคต ทางบริษัทฯ จึงได้มีการประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณานุมัติเข้าซื้อหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเต็ด หรือ POES ซึ่งเป็นบริษัทฯ ผู้ที่ได้รับสัมปทานในแปลงดังกล่าว ในสัดส่วน

49.99% ในราคาไม่เกิน 48 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีแหล่งที่มาของเงินทุนในการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าว 3 ส่วนดังนี้ 1. จากการเพิ่มทุนประมาณ 30% 2. จากการกู้ยืมสถาบันการเงิน 40% และส่วนที่เหลืออีกประมาณ 30% จะมาจากกระแสเงินสดภายในของบริษัท สำหรับแปลงสัมปทานหมายเลข L53/48 นี้ เป็นแปลงสำรวจปิโตรเลียมบนบก ตั้งอยู่ที่อำเภอกำแพงแสน จังหวัดนครปฐม โดยบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี คอร์ปอเรชั่น หรือ POE เป็นผู้ได้รับสัมปทานเมื่อวันที่ 8 มกราคม 2550 ตามสัมปทานเลขที่ 1/2550/77 ในสัดส่วน 100% ด้วยพื้นที่สำรวจทั้งหมด 3,978.85 ตารางกิโลเมตร และได้โอนให้ บริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเต็ด หรือ POES เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2550 สำหรับปริมาณน้ำมันสำรองในแปลงสัมปทานนี้ ทางบริษัทวิเคราะห์จากแหล่งข้อมูล 2 แหล่ง แหล่งแรกมาจากบริษัท Sproul International Limited โดยการว่าจ้างของบริษัท POES ซึ่งบริษัท Sproul International Limited เป็นผู้เชี่ยวชาญอิสระในรับรองปริมาณสำรองปิโตรเลียม ส่วนที่มาจากแหล่งข้อมูลแหล่งที่ 2 ทางบริษัท ซีโอแอล จำกัด (มหาชน) ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ จาก บริษัท เค เอ็ม เอ เอ็น จำกัด (KMAN) ซึ่งบริษัท KMAN ประกอบด้วยทีมงานนักธรณีวิทยาและนักวิชาการผู้เชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ด้านการสำรวจและพัฒนาปิโตรเลียมให้กับหน่วยงานภาครัฐและเอกชนมากกว่า 30 ปี บริษัท K M A N ได้ทำการตรวจสอบข้อมูลด้านธรณีวิทยา ธรณีฟิสิกส์ และวิศวกรรมปิโตรเลียม และข้อมูลปริมาณ Reserve, Contingent Resource และ Prospective resource ของ POES ซึ่งปริมาณน้ำมันสำรองจะสรุปออกมาในรูปแบบของวีดีโอ และจะขอเสนอ ส่วนโครงสร้างการเข้าถือหุ้นในรูปแบบวีดีทัศน์เพื่อถ่ายทอดความเข้าใจของผู้ถือหุ้น

(นำเสนอ วีดีทัศน์เกี่ยวกับปริมาณน้ำมันสำรองและโครงสร้างการเข้าถือหุ้น)

สำหรับประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะมียุมี 2 ด้าน

- 1) ผลประกอบการที่เติบโตอย่างก้าวกระโดด ซึ่งรายได้ของโครงการนี้ทั้งหมดมาจากการขายน้ำมันดิบให้กับบริษัทผู้ค้าน้ำมันรายใหญ่ โดยมีสัญญาซื้อขายในระยะยาว ซึ่งสัญญาปัจจุบันจะสิ้นสุดในปี 2561 และจะมีการต่อสัญญาต่อไปในอนาคต ทางบริษัทได้ประเมินรายได้ของโครงการ และรายจ่ายที่อาจเกิดขึ้น ว่าโครงการนี้จะให้ผลตอบแทนในอัตรา 40.54 % ต่อปี และมูลค่าปัจจุบันสุทธิ หรือ NPV ที่อัตราส่วนลด 10 % เท่ากับ 56.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 1,796.23 ล้านบาท
 - 2) การลงทุนในหุ้นของบริษัท POES ซึ่งเป็นเจ้าของสัมปทานการขุดเจาะน้ำมันในประเทศไทยนั้น เป็นการเสริมธุรกิจให้กับบริษัทฯ เพื่อเป็นการนำทางให้บริษัทฯมีสิทธิที่จะเป็นผู้เข้ารับสัมปทานต่อไปในอนาคต ทั้งนี้จะเป็นการเริ่มต้นการขยายตัวไปในทิศทางที่วางไว้และได้กล่าวไปแล้วในข้างต้นว่าบริษัทจะพัฒนาธุรกิจให้ครบทุกด้านในเรื่องของพลังงาน ตั้งแต่ Upstream ไปจนถึง Downstream ต่อไป
- หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม

นายบุญยงค์ ฐิติวรรณกุล – ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามเกี่ยวกับสัดส่วนการเข้าซื้อหุ้นในบริษัท POES ในอัตราร้อยละ 49.99 จะมีผลต่อการบริหารงานหรือไม่ และฝ่ายใดจะมีอำนาจในการตัดสินใจมากกว่ากัน และในปัจจุบันเมื่อราคาน้ำมันในตลาดโลกมีราคาต่ำลงนั้น ส่งผลกระทบต่อการลงทุนในครั้งนี้หรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯได้มีการพิจารณากำหนดในหลักการเบื้องต้นเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้บริหารเพื่อเข้าเป็นคณะกรรมการของบริษัท POES ในการบริหารงานร่วมกันแต่ละด้าน ซึ่งคณะกรรมการเห็นว่ามีเหมาะสมแล้ว แต่ยังมีได้กำหนดจำนวนกรรมการอย่างเป็นทางการ สำหรับเรื่องราคาน้ำมันที่ลดต่ำลงนั้น เป็นสิ่งที่ไม่สามารถทราบได้ล่วงหน้าหรือควบคุมได้ ซึ่งเป็นความเสี่ยงของบริษัทอยู่แล้ว ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนหรือทำธุรกิจใดก็ย่อมมีความเสี่ยงด้วยกันทั้งนั้น แต่ในการเข้าลงทุนของบริษัทได้พิจารณาโดยอาศัยข้อมูลจากที่ปรึกษาในหลายด้าน ทั้งที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค ซึ่งเป็นผู้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลเทคนิค ทางธรณีวิทยา ธรณีฟิสิกส์ และวิศวกรรมปิโตรเลียม และที่ปรึกษาทางด้านกฎหมาย ซึ่งจะดูแลในเงื่อนไขต่างๆ

เกี่ยวกับการเข้าทำสัญญา ข้อตกลงตามหลักสากลที่ไม่ทำให้เสียเปรียบทางการค้า บริษัทฯ มีอาจทราบได้ว่าราคาน้ำมันจะลดลงไปถึงเท่าใดและจะกลับมาสูงขึ้นอีกเมื่อใด แต่โดยปกติธุรกิจน้ำมัน ราคาน้ำมันจะสะท้อนไปยังต้นทุนที่แท้จริง

นายชาวลิต ประวิมวรกุล – ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามเกี่ยวกับผลตอบแทนจากการลงทุนต่อปี ในขณะที่เข้าศึกษาเป็นช่วงที่น้ำมันราคายังสูงอยู่ แต่ปัจจุบันราคาน้ำมันลดลงมาครึ่งหนึ่ง จึงอยากทราบว่าผลตอบแทนของโครงการ ณ ปัจจุบันเป็นเท่าใด

ประธานฯ มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้ชี้แจงข้อมูล

นางสาวนรีชา ปานบุญหอม กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้ศึกษาความเป็นไปได้ทางธุรกิจ (feasibility analysis) ในครั้งแรก ศึกษาโดยใช้ปริมาณน้ำมันดิบที่พบ 95% และทำการศึกษาราคาน้ำมันที่เมื่อค่าลดลงได้เกินครึ่ง ทำให้มีผลกระทบต่อรายได้ลดลงไปแค่ 16% ส่วนราคาน้ำมันนั้น ตามข้อมูลของที่ปรึกษาด้านเทคนิคและข้อมูลน้ำมันจากตลาดโลก คาดการณ์ว่าจะลดลงในช่วงระยะเวลาสั้นๆ ช่วงหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ ยังมั่นใจว่าจะไม่มีผลกระทบต่อโครงการลงทุนของบริษัทโดยรวม

นายสมบุรณ์ มณีประสพสุข ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามเกี่ยวกับพื้นที่ ระยะเวลาโครงการที่ POES ได้รับสัมปทาน รวมถึงความคุ้มค่าต่อการลงทุน

ประธานฯ มอบหมายให้ที่ปรึกษาด้านเทคนิค เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายโกสิทธิ์ เฟื่องสวัสดิ์ ที่ปรึกษาด้านเทคนิค ชี้แจงว่า การรับสัมปทานแบ่งเป็น 2 ช่วง คือ ช่วงที่หนึ่ง สัมปทานเพื่อการสำรวจ ช่วงที่สอง สัมปทานที่ได้รับเพื่อการอนุญาตให้ผลิตหรือพื้นที่ผลิต บริษัท POES ได้รับใบอนุญาตเรียบร้อยแล้วทั้ง 3 แหล่ง ซึ่งใบอนุญาตแต่ละฉบับสามารถผลิตปิโตรเลียมได้นานถึง 20 ปี ทั้งปริมาณสำรองที่ค้นพบแล้วและทรัพยากรที่คาดว่าจะค้นพบอยู่ภายใต้กรอบระยะเวลา 20 ปีทั้งหมด และขอชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับภาวะราคาน้ำมันของตลาดโลก ซึ่งเป็นข้อกังวลของผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ จากการวิเคราะห์สถานการณ์โดยรวม น่าจะเกิดจากปัญหาการเมืองระดับโลก ทำให้สมดุลเกี่ยวกับอุปสงค์และอุปทานเสียไป จนเกิดปัญหาที่เรียกว่า Over Supply สาเหตุใหญ่ๆ น่าจะเกิดจาก 3 สถานการณ์ คือ (1) เรื่อง Shelf Gas ที่ประเทศสหรัฐอเมริกา ทำให้มีปริมาณน้ำมันสำรองมากเกินความจำเป็นและมีการส่งออกไปยังต่างประเทศด้วย และ (2) การเมืองในยุโรปตะวันตก ระหว่างประเทศรัสเซียกับยูเครน ทำให้เกิดมาตรการลงโทษจากประเทศสหรัฐอเมริกาและกลุ่มสหภาพยุโรป (EU) และ (3) สถานการณ์ตึงเครียดระหว่างประเทศซาอุดีอาระเบียกับประเทศในตะวันออกกลาง ดังนั้นจากสถานการณ์ดังกล่าว ทำให้เกิดภาวะการเก็งราคา และพร้อมที่จะกดราคา สิ่งที่น่ากังวลการคาดการณ์ คือ ราคาน้ำมันดิบจะเป็นลักษณะวีเซฟ (V shape) ซึ่งตอนนี้ น่าจะเป็นช่วงที่เหมาะสมในการลงทุน

นายสมบุรณ์ มณีประสพสุข – ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามเพิ่มเติมเกี่ยวกับ บริษัท POE มีแหล่งสำรวจโครงการที่จังหวัดนครปฐมเพียงแห่งเดียว หรือ มีแหล่งสำรวจแห่งอื่นด้วย หากมีพื้นที่สำรวจเพียงแห่งเดียว บริษัทมีแนวทางสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนอย่างไรว่าคุ้มค่างบเงินลงทุน

ประธานฯ - ชี้แจงว่า จากวิถีทัศน์ที่บริษัทฯ ได้นำเสนอนั้น บริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี คอร์ปอเรชั่น ลิมิเต็ด หรือ POE มีแหล่งสัมปทานที่จังหวัดนครปฐมแห่งเดียว แต่แยกพื้นที่ออกเป็นหลายส่วน ซึ่งที่ปรึกษาทางเทคนิค ได้ทำการประเมินและพิสูจน์ความเป็นไปได้ทางเทคนิคและความเป็นไปได้เชิงพาณิชย์แล้ว พบว่ามีพื้นที่ปริมาณสำรองที่ค้นพบปิโตรเลียม (Reserves) แล้ว 1.51 ล้านบาร์เรล ปริมาณทรัพยากรที่อาจผลิตได้ (Contingent Resources) ประมาณ 1.71 ล้านบาร์เรล และปริมาณทรัพยากรที่คาดคะเนไว้ (Prospective Resources) ประมาณ 7.4 ล้านบาร์เรล ปัจจุบันบริษัท POES ยังมีพื้นที่สัมปทานสำหรับการสำรวจ

คงเหลือประมาณ 963 ตารางกิโลเมตร ซึ่งถ้าบริษัทฯได้เข้าไปเป็นเจ้าของร่วมกับบริษัท POE แล้วในกรณีที่ภาครัฐเปิดสัมปทานอีกครั้ง บริษัทฯก็มีสิทธิที่จะเช่าลงทุนและร่วมประมูลในพื้นที่สัมปทานใหม่เพิ่มเติมได้ในอนาคต

นายธรา ชลปราณี – ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามเกี่ยวกับ โครงสร้างรายได้ของ POES ในปี 2555 – 2556 และครึ่งปี 2557 คิดปริมาณการผลิตน้ำมันเฉลี่ยต่อวันได้ 937 887 และ 741 ตามลำดับ แต่เมื่อดูรายงานจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีสมมติฐานรายได้ของโครงการปี 2558 – 2570 เพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว สามารถเป็นจริงหรือไม่ และ ณ ปัจจุบันได้ไปตรวจสอบหรือไม่ว่ามีปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นจริง

ประธานฯ มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นผู้ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

คุณณัฐกร กิจสำเร็จ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่า ประมาณการที่ทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ในการประมาณการรายได้ของโครงการนั้น คำนวณจากแผนในการผลิต ในปัจจุบัน POES มีหลุมผลิตจำนวน 4 หลุม และจะมีแผนในการขุดเจาะเพิ่มขึ้นอีก 7 หลุม ซึ่งทำให้ประมาณการรายได้ของโครงการมีการเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด ส่วนรายละเอียดของการผลิตนั้นต้องรบกวนขอให้ที่ปรึกษาทางเทคนิคเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

นายโกสิทธิ์ เฟื่องสวัสดิ์ ที่ปรึกษาด้านเทคนิค ชี้แจงว่า ตามที่กรรมการผู้จัดการได้นำเสนอปริมาณสำรองให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ ขอชี้แจงรายละเอียดของพื้นที่แหล่งปิโตรเลียมที่เราได้สำรวจจากธรณีฟิสิกส์และธรณีวิทยาเรียบร้อยแล้ว และไม่จำเป็นต้องสำรวจเพิ่มนอกจากต้องการการขุดเจาะ ตามภาพที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้น นั้นเกิดจากโครงสร้างของแหล่ง A North เป็นสำคัญ ณ ปัจจุบันเราได้รับใบอนุญาตการขุดเจาะเรียบร้อยแล้วและพร้อมที่จะขุดเจาะ ดังนั้นในอนาคตอันใกล้เราจึงสามารถวางแผนการผลิตได้ ทำให้ประมาณการรายได้ของโครงการในอนาคตจึงมีรายได้แบบก้าวกระโดด

นายธรา ชลปราณี ผู้ถือหุ้น – สอบถามว่า การมีลูกค้ารายเดียว จากบริษัทคู่ค้าน้ำมันรายใหญ่และมีสัญญา 5 ปี โดยสิ้นสุดสัญญาในปี 2561 ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีลักษณะอย่างไร มีข้อจำกัดในปริมาณการขายหรือไม่

ประธานฯ มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงต่อที่ประชุม

นางสาวนیرชา ปานบุญหอม กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า ปัจจุบันบริษัท POES มีสัญญาผูกพันกับคู่ค้าน้ำมันรายใหญ่เพียงรายเดียว แต่เมื่อสัญญาสิ้นสุดแล้วก็สามารถเจรจาเพื่อต่ออายุสัญญาได้ และไม่มีข้อจำกัดด้านปริมาณการขายแต่อย่างใด

ประธานฯ ชี้แจงว่า สืบเนื่องจากในอดีตการเปิดสัมปทานปิโตรเลียมและก๊าซธรรมชาติในประเทศไทย ภาครัฐได้เปิดให้ชาวต่างชาติมาเข้าร่วมประมูลได้ เพื่อทำการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม แต่ได้กำหนดเงื่อนไขกับผู้รับสัมปทานว่า ผู้รับสัมปทานจะต้องขายน้ำมันที่ขุดเจาะนั้นให้แก่รัฐบาลไทยก่อนในราคาตลาด ซึ่งผู้รับสัมปทานทุกรายก็จะมีลักษณะสัญญาเช่นเดียวกัน ดังนั้นบริษัท POES ก็ยังคิดพันธสัญญาลักษณะดังกล่าวมา ในช่วงอายุสัญญา 5 ปี แต่เมื่อหมดอายุสัญญาดังกล่าวแล้ว บริษัทจะต่อสัญญาหรือจะทำสัญญากับลูกค้ารายใหม่ก็ได้ เนื่องจากในปัจจุบันภาครัฐได้เปิดโอกาสให้ผู้รับสัมปทานแข่งขันกันมากขึ้น

นายธรา ชลปราณี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทอ้างอิงราคาน้ำมันกับดัชนีตัวใด

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ อ้างอิงราคาน้ำมันกับราคาน้ำมันดิบเบรนท์

นายธรา ชลปรางค์ ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับ ส่วนของผู้ถือหุ้นของ POES 493.05 ล้านบาท แต่มูลค่าสินทรัพย์เพื่อการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 จำนวน 538.78 ล้านบาท ยังไม่มีการปรับตัวเลขน้ำมันสำรอง แต่บริษัทใช้เงินลงทุนเป็นจำนวน 1,500 กว่าล้านบาท เพิ่มมาประมาณ 3 เท่าตัวของมูลค่าบริษัททั้งหมด ซึ่งราคาที่ซื้อมีความเหมาะสมหรือไม่ อย่างไร

ประธาน ฯ มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นผู้ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นายณัฐกร กิจสำเร็จ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่า ความเหมาะสมทางการประเมินราคา คำนวณจากรายได้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดยคิดจากกระแสเงินสดที่จะเพิ่มขึ้นจากปริมาณสำรองน้ำมัน รายได้ของปริมาณสำรองน้ำมันที่ค้นพบแล้ว และคาดว่าจะค้นพบ สำหรับราคาที่เหมาะสมที่ตกลงกันกับ POES จะอยู่ที่ราคาไม่เกิน 48 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งมีผลตอบแทนมากกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัท โดยคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆและวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) แล้ว จึงเห็นว่าเหมาะสมต่อการลงทุน

นายธรา ชลปรางค์ ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าหุ้นของ POES ตามวิธีการต่างๆนั้น เมื่อนำมาบันทึกบัญชีในอนาคตนั้นต้องเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรม อยากทราบว่ามูลค่ายุติธรรมเท่ากับเท่าไร

คุณณัฐกร กิจสำเร็จ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่า สำหรับมูลค่ายุติธรรมที่จะนำมาใช้ในการบันทึกรายการบัญชีในอนาคตนั้นต้องขึ้นกับการพิจารณาของทางผู้สอบบัญชีว่าเป็นราคาที่เหมาะสมหรือไม่ ส่วนวิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสำหรับธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมนั้น อาจมีความแตกต่างกัน เนื่องจากในแต่ละบริษัทจะมีลักษณะการดำเนินงานธุรกิจ แผนธุรกิจหรือกลยุทธ์ในการดำเนินงานที่แตกต่างกันไป

นายนรา ศรีเพชร ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า เหตุใดบริษัทฯ ไม่ลงทุนในหุ้น POES ให้เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ประธาน ฯ มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ และที่ปรึกษาทางกฎหมาย ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า

คุณนรีชา ปานบุญหอม กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้มีการเจรจาต่อรองกับผู้ขายเรื่องของสัดส่วนการถือหุ้นเช่นกัน ซึ่งผู้ขายก็ยินยอมขายให้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 49.99 แล้ว ต้องยอมรับว่าบริษัทฯ เพิ่งเริ่มที่จะก้าวเข้าไปสู่ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมเป็นครั้งแรก ในขณะที่บริษัท POES ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม จึงต้องให้ดูแลในด้าน Operation ซึ่งทางบริษัทฯ มีการเจรจาเบื้องต้นกับทาง POES เกี่ยวกับกระบวนการทำงาน โดยกำหนดให้มี คณะกรรมการไว้ 3 ส่วน ประกอบด้วย ด้านเทคนิค ด้านปฏิบัติการ และด้านบริหาร ส่วนรายละเอียดนั้นจะมีการประชุมตกลงกันให้ชัดเจนมากขึ้น ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว ซึ่งในสัดส่วน 49.99% ที่บริษัทฯ จะเข้าไปถือหุ้นนั้น คณะกรรมการเห็นว่ามีความเหมาะสมที่สุดแล้ว ทั้งนี้เมื่อบริษัทฯ มีประสบการณ์ในธุรกิจด้านนี้แล้ว บริษัทฯ ก็สามารถจะเข้าไปประมูลสัมปทานเองได้ต่อไปในอนาคต

คุณสรวิศ ไกรลาสศิริ ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สัดส่วนในการถือหุ้นนั้น ขึ้นกับการเจรจาต่อรองและ ขึ้นอยู่กับผู้ขายด้วยว่าต้องการจะขายหุ้นในสัดส่วนเท่าไร ซึ่งตามที่กรรมการผู้จัดการได้เรียนให้ทราบแล้วว่าบริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองซื้อได้ที่สัดส่วน 49.99% อีกทั้งธุรกิจด้านนี้ ไม่ใช่ทุกบริษัทจะสามารถเข้าไปขอสัมปทานได้ เนื่องจากกฎหมายปิโตรเลียม มีเงื่อนไขว่า

ผู้ประกอบการด้านสำรวจและผลิตปิโตรเลียมนั้นจะต้องมีความสามารถทั้งด้านการเงิน และเทคนิค ซึ่งบริษัทฯเองยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจด้านนี้มาก่อน ดังนั้นการที่บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นใน POES สัดส่วนที่ 49.99% นั้น เกิดจาก 2 ประเด็น คือ 1) ผู้ขายยินยอมที่จะขายในสัดส่วนดังกล่าว 2) ทำให้บริษัทฯ มีบันทึกในการเป็นผู้ประกอบการในธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมและมีประสบการณ์ที่จะสามารถเข้าร่วมโครงการสัมปทานในอนาคตได้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเต็ด หรือ ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท์ เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเต็ด หรือ ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ดังมีรายละเอียดปรากฏตามที่ได้เสนอต่อที่ประชุมทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	117 ราย	134,097,312	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,977,212	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9111
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	120,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0889
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท 1,948 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 210,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 209,998,052 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 1,948 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท 1,948 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 210,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 209,998,052 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 1,948 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ทั้งนี้ โดยมอบหมายให้ **นางสาวนิรชา ปานบุญห้อม** กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ตามหนังสือรับรองของบริษัท หรือบุคคลที่นางสาวนิรชา ปานบุญห้อม มอบหมายให้ดำเนินการ มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องในการดำเนินการดังกล่าว

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าวแล้ว ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอต่อที่ประชุมเพื่อ

พิจารณา และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท 1,948 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 210,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 209,998,052 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,948 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังมีรายละเอียดปรากฏตามที่ได้เสนอต่อที่ประชุมทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	117 ราย	134,097,312	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,977,212	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9111
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	120,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0889
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ในบริษัท ข้อ 4. ทั้งนี้ การแก้ไขดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน	209,998,052 บาท	(สองร้อยเก้าล้านเก้าแสนเก้าหมื่นแปดพันห้าสิบบาท)
แบ่งออกเป็น	209,998,052 หุ้น	(สองร้อยเก้าล้านเก้าแสนเก้าหมื่นแปดพันห้าสิบบาท)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแยกออกเป็น		
หุ้นสามัญ	209,998,052 หุ้น	(สองร้อยเก้าล้านเก้าแสนเก้าหมื่นแปดพันห้าสิบบาท)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)”

ทั้งนี้ ให้ **นางสาวนรีชา ปานบุญหอม** กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ตามหนังสือรับรองของบริษัท หรือบุคคลที่นางสาวนรีชา ปานบุญหอม มอบหมายให้ดำเนินการ มีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งให้มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ดังกล่าวแล้ว ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่ได้ออกเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 ดังมีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	117 ราย	135,097,312	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,977,212	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9111
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	120,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0889
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 104,999,026 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 209,998,052 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 314,997,078 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 104,999,026 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 209,998,052 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 314,997,078 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท แพน โอเรียนท เอ็นเนอจี (สยาม) ลิมิเตด ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมด

ทั้งนี้ โดยมอบหมายให้ **นางสาวนิรชา ปานบุญหอม** กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ตามหนังสือรับรองของบริษัท หรือบุคคลที่ นางสาวนิรชา ปานบุญหอม มอบหมายให้ดำเนินการ มีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งให้มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามเพิ่มเติมในการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวแล้ว ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่ได้ออกข้อเสนอดังกล่าวไว้ และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 104,999,026 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 209,998,052 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 314,997,078 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังมีรายละเอียดปรากฏตามที่ได้ออกข้อเสนอดังกล่าวไว้แล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	117 ราย	135,097,312	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,977,212	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9111
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	120,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0889
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ในบริษัท ข้อ 4. ทั้งนี้ การแก้ไขดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน	314,997,078 บาท	(สามร้อยสิบสี่ล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดสิบแปดบาท)
	แบ่งออกเป็น	314,997,078 หุ้น	(สามร้อยสิบสี่ล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดสิบแปดหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	314,997,078 หุ้น	(สามร้อยสิบสี่ล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดสิบแปดหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)”

ทั้งนี้ ให้ **นางสาวนิรชา ปานบุญหอม** กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ตามหนังสือรับรองของบริษัท หรือบุคคลที่นางสาวนิรชา ปานบุญหอม มอบหมายให้ดำเนินการ มีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งให้มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

ต่อมาประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ดังกล่าวแล้ว ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่ได้อธิบายต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 ดังมีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	117 ราย	135,097,312	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,977,212	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9111
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	120,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0889
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ทั้งนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ในอัตราจัดสรร 2 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปิดทิ้ง (Rights Offering) โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 5 บาท
- (2) ในกรณีที่มิได้มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกแล้ว บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลืออยู่ดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่แสดงความจำนงในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิ (เกินสัดส่วนการถือหุ้น) ของตนตามสัดส่วนการถือหุ้น จนกว่าจะไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือเพียงพอที่จะจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นได้อีกต่อไป

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม

นายธรา ชลปรางค์ ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับเอกสารการเพิ่มทุน และการกำหนดสิทธิการเข้าประชุม สิทธิในการเข้าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และกำหนดการชำระเงินการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้จัดทำและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) รวมถึงการกำหนดวันในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น วันกำหนดสิทธิในการเข้าร่วมประชุม และสิทธิในการจองซื้อหุ้น รวมถึงระยะเวลาในการใช้สิทธิจองซื้อหุ้น ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 ณ วันที่คณะกรรมการมีมติ ซึ่งเอกสารเกี่ยวกับการจองสิทธิซื้อหุ้นนั้น ได้จัดส่งพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อความสะดวกรวดเร็ว แต่ได้ระบุเงื่อนไขว่าสิทธิในการจองซื้อหุ้นนั้น ขึ้นอยู่กับการอนุมัติการเพิ่มทุนจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ สำหรับกำหนดการ เปิดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนนั้น เริ่มตั้งแต่วันที่ 19 ถึง 25 ธันวาคม 2557

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวแล้ว ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวนไม่เกิน 104,999,026 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังมีรายละเอียดปรากฏตามที่ได้เสนอต่อที่ประชุมทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง	117 ราย	135,097,312	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
เห็นด้วย	จำนวน	134,977,212	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9111
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	120,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0889
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ กล่าวต่อที่ประชุมว่า ขณะนี้วาระต่างๆตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครบถ้วนเสร็จสิ้นแล้ว มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการสอบถามหรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในเรื่องอื่นๆหรือไม่

นายธรา ชลปราณี ผู้ถือหุ้น – สอบถามเพิ่มเติม เกี่ยวกับแหล่งที่มาของเงินทุนในการเข้าทำรายการในส่วนที่เป็น
กระแสเงินสดภายในกิจการ 30% มีที่มาอย่างไร

ประธานฯ มอบหมายให้ ผู้อำนวยการสายงานการเงิน เป็นผู้ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางกุสุมา วรรณพฤกษ์ ผู้อำนวยการสายงานการเงิน ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้จัดเตรียมเงินสำหรับการเข้าทำรายการ
ซื้อหุ้นของPOES ไว้ 3 ส่วน คือ 1)จากการเพิ่มทุน 2) จากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ 3)กระแสเงินสดของบริษัท ปัจจุบัน
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.3 เท่า และภายหลังจากการลงทุนในโครงการนี้จะทำให้สัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือ
หุ้นเพิ่มเป็น 1.05 เท่า สำหรับกระแสเงินสดภายในกิจการนั้นได้มาจาก เงินทุนหมุนเวียนของกิจการ ซึ่งมีเพียงพอและไม่กระทบต่อ
การดำเนินงานแต่อย่างใด

เมื่อไม่มีเรื่องอื่นใดสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่
สละเวลามาเข้าร่วมประชุมในวันนี้และขอปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.30 น.

ลงชื่อ.....(ลงลายมือชื่อ)..... ประธานที่ประชุม

(นายอภิสิทธิ์ รุจิเกียรติกิจาร)

ประธานกรรมการ

.....(ลงลายมือชื่อ).....ผู้บันทึกรายงานการประชุม

(นางเสาวณีย์ สุทธิธรรม)

เลขานุการบริษัท