แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง) (แบบ 69-DEBT-II&HNW) และ ร่างหนังสือชี้ชวน

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

(บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

เสนอขาย

หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")

มีอายุหุ้นกู้ 3 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.56 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้

จำนวนเสนอขาย 4,000,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่า 4,000,000,000 บาท

และ

หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

"หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571

ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")

มีอายุหุ้นกู้ 10 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.06 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้

จำนวนเสนอขาย 2,500,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่า 2,500,000,000 บาท

(รวมเรียกหุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 ว่า "**หุ้นกู้**")

มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ราคาที่เสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท

หุ้นกู้มีจำนวนเสนอขายรวมทั้งสิ้น 6,500,000,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวม 6,500,000,000 บาท

เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ "A-" แนวโน้มอันดับเครดิต "คงที่" จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2561

ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นกู้: วันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน: วันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2561

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ: วันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้และเงื่อนไขของตราสารหนี้ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายตราสารหนี้

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือตราสารหนี้ที่ได้ซื้อตราสารหนี้ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของตราสารหนี้ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รู้หรือควรได้รู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

เอกสารฉบับนี้ไม่ใช่หนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ แต่จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการเสนอขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนมีระยะเวลาพอสมควรในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไม่แตกต่างไปจากข้อมูลที่ปรากฏในร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่มีผลใช้บังคับตามกฎหมาย ดังนั้น ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้อีก

ทั้งนี้ การเสนอขายหลักทรัพย์จะกระทำได้ก็ต่อเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับแล้ว และจะกระทำโดยการส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในเวลาทำการของสำนักงาน หรือทาง http://www.sec.or.th

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Fact Sheet)

ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ส่วนที่ 2.1 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ (1) นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ หน้าที่ 1
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ (2) ลักษณะการประกอบธุรกิจ หน้าที่ 1
3. ปัจจัยความเสี่ยง (3) ปัจจัยความเสี่ยง หน้าที่ 1
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ (4) ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ หน้าที่ 1
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย (5) ข้อพิพาททางกฎหมาย หน้าที่ 1
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น (6) ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น หน้าที่ 1

ส่วนที่ 2.2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น (7) ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น หน้าที่ 1
8. โครงสร้างการจัดการ (8) โครงสร้างการจัดการ หน้าที่ 1
9. การกำกับดูแลกิจการ (9) การกำกับดูแลกิจการ หน้าที่ 1
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม (10) ความรับผิดชอบต่อสังคม หน้าที่ 1

ส่วนที่ 2.3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

11. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (11) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ หน้าที่ 1
12. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (12) การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ หน้าที่ 1

ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้

ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

เอกสารแนบ 1 ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารแนบ 2 รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

เอกสารแนบ 3 งบการเงิน

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท") ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

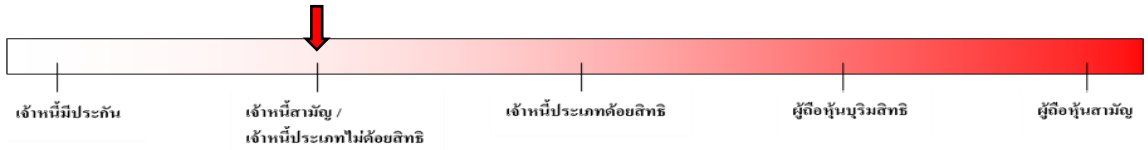
ส่วนที่ 1 สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)
"หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")
และ
"หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571
ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")
(รวมเรียกหุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 ว่า "หุ้นกู้")
ออกโดยบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร

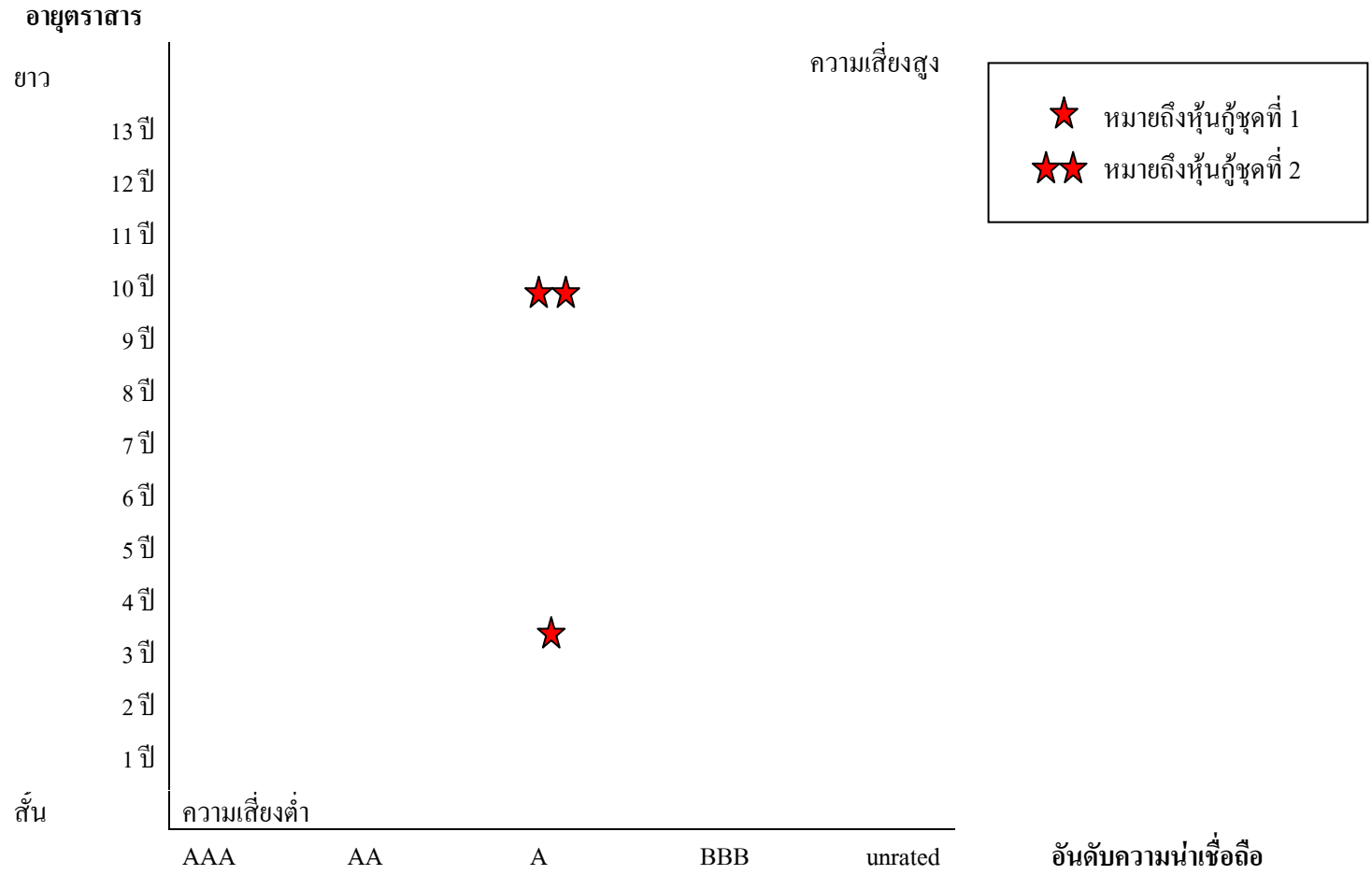
ประเภทตราสาร	<u>สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1</u>: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ <u>สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2</u>: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน	**สกุลเงิน**	สกุลเงินบาท
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	☐ ไม่มี ☐ ผู้ค้ำประกัน/ผู้รับอาวัล ☑ ตราสาร ☐ ผู้ออกตราสาร หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "A-" แนวโน้มอันดับเครดิต "คงที่" โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้	**ประเภทการเสนอขาย**	☐ PO ☑ PP (II) ☐ PP (HNW) ☐ PP (II&HNW)
มูลค่าการเสนอขาย	(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 มูลค่ารวม 4,000,000,000 (สี่พันล้าน) บาท (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 มูลค่ารวม 2,500,000,000 (สองพันห้าร้อยล้าน) บาท	**จำนวนหน่วยที่เสนอขาย**	(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 จำนวนรวม 4,000,000 (สี่ล้าน) หน่วย (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 จำนวนรวม 2,500,000 (สองล้านห้าแสน) หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท	**ราคาเสนอขายต่อหน่วย**	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
มูลค่าการเสนอขายรวมทั้งสิ้น	หุ้นกู้ทั้งหมดที่เสนอขายมีมูลค่ารวม 6,500,000,000 (หกพันห้าร้อยล้าน) บาท	**จำนวนหน่วยที่เสนอขายรวมทั้งสิ้น**	หุ้นกู้ทั้งหมดที่เสนอขายมีจำนวนรวม 6,500,000 (หกล้านห้าแสน) หน่วย
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561	**ระยะเวลาการเสนอขาย**	วันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561
อายุตราสาร	(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอายุ 3 (สาม) ปี (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอายุ 10 (สิบ) ปี	**วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้**	(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2564 (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2571
อัตราดอกเบี้ย	☑ คงที่ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอัตราดอกเบี้ยคงที	**การไถ่ถอนก่อนกำหนด**	<u>สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1</u>: ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 1 ก่อนวันครบกำหนด

	ร้อยละ 2.56 (สองจุดห้าหก) ต่อปี (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 4.06 (สี่จุดศูนย์หก) ต่อปี ☐ ลอยตัว ☐ ผสม การคำนวณดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน (การหักภาษี ณ ที่จ่ายจะเป็นไปตามกฎหมายที่กำหนด) และจะคำนวณดอกเบี้ยโดยคิดจากจำนวนเงินต้นคงค้างในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยในแต่ละงวดจะเริ่มคำนวณตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ หรือวันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านี้ (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ โดยพิจารณาจากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)		ไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่การซื้อคืนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 1 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง <u>สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2</u>: ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ณ วันครบรอบ 5 (ห้า) ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้ หรือในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยใด ๆ ภายหลังจากนั้น ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 9.4 ของข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
งวดการจ่ายดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ทุก ๆ 6 (หก) เดือน ในวันที่ 18 มิถุนายน และวันที่ 18 ธันวาคม ของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้	**วันจ่ายดอกเบี้ยงวดแรก**	วันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2561
การค้ำประกัน/ หลักประกัน	ไม่มี	**ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้**	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน	**ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**	ไม่มี
ข้อจำกัดการโอน	เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แก่ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ดังนั้นผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 4.3 ของข้อกำหนดสิทธิ		
ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน	ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เกินกว่า 3 (สาม) ต่อ 1 (หนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี ทั้งนี้ โปรดพิจารณาคำจำกัดความของ "หนี้สิน" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงินรวม" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ "สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง" ของสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อ 6.2 ของร่างข้อกำหนดสิทธิตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1 ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้		

ลำดับการได้รับชำระหนี้จากผู้ออกตราสารกรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของตราสาร



คำเตือนที่สำคัญ
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน - การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้นำการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของหุ้นกู้ รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน - การออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีหุ้นกู้ทั้งหมด 2 (สอง) ชุด ซึ่งหุ้นกู้แต่ละชุดมีอายุของหุ้นกู้และระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า - การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2โดยผู้ออกหุ้นกู้อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถคาดการณ์กระแสเงินสดรับจากหุ้นกู้ชุดที่ 2ที่แน่นอนได้และมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในหุ้นกู้ชุดที่ 2 ดังกล่าว หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดต่ำลงกว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ชุดที่ 2

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้อาจใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนสำหรับสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ณ วันครบรอบ 5 (ห้า) ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้ หรือในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยใด ๆ ภายหลังจากนั้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 จะทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถคาดการณ์กระแสเงินสดรับจากหุ้นกู้ชุดที่ 2 ที่แน่นอนได้ นอกจากนี้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนดสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถนำเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนนั้นไปลงทุนต่อในตราสารอื่น ๆ ที่ให้ผลตอบแทนที่เท่ากับหรือใกล้เคียงหุ้นกู้ชุดที่ 2 ดังกล่าวได้ (แล้วแต่กรณี)

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อกำหนดและเงื่อนไขในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในข้อ 9.4 ของร่างข้อกำหนดสิทธิ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1 ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ความเหมือนและความต่างในสาระสำคัญระหว่างข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้และตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้และตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิของสำนักงาน ก.ล.ต. มีความแตกต่างในสาระสำคัญในหัวข้อดังต่อไปนี้

- ข้อ 6 หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ มีเพิ่มเติมนอกจากที่กำหนดในตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่นมีการกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และมีการกำหนดไม่ให้ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศหรือจ่ายเงินปันผลในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยหุ้นกู้ หรือผิดนัดชำระหนี้ใด ๆ ตามหุ้นกู้ และการผิดนัดหรือผิดเงื่อนไขดังกล่าวยังไม่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ ตามรายละเอียด ข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- ข้อ 7 ดอกเบี้ย มีการกำหนดหลักเกณฑ์ในการคำนวณดอกเบี้ยและการเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเพิ่มเติมจากที่กำหนดในตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิของสำนักงาน ก.ล.ต.
- ข้อ 9 การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้ มีการกำหนดหลักเกณฑ์ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เพิ่มเติมจากข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานของสำนักงาน ก.ล.ต.
- ข้อ 10 การผิดนัดและผลของการผิดนัด มีเพิ่มเติมนอกจากที่กำหนดในตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น การกำหนดให้กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เลิกกิจการหรือหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ อันอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ และกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้มีมติให้ขายหรือโอนกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือให้ควบบริษัทกับบุคคลอื่น (ยกเว้นการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้) ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่ามีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ ถือเป็นการผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาร่างข้อกำหนดสิทธิ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1 ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ความเสี่ยงทั่วไป

ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้

- ความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัท
- ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ
- ความเสี่ยงทางการเงิน
- ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

รายละเอียดปรากฏตามส่วนที่ 2.1 การประกอบธุรกิจ ข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน

ความเสี่ยงของตราสาร

ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้จากข้อมูลที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดูการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้สูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk) ราคาตลาดของหุ้นกู้นั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ย

ในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาวะเศรษฐกิจโดยรวมอัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นกู้ หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (BEX) ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับผู้ค้าตราสารหนี้ นอกจากนี้ ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้จดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

ข้อมูลผู้ออกตราสาร

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "CKP") ก่อตั้งโดยกลุ่มบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ("กลุ่ม ช.การช่าง") จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 ทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท ด้วยวัตถุประสงค์ให้เป็นบริษัทแกนนำของกลุ่ม ช.การช่าง ที่มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556 และหุ้นสามัญของบริษัทได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเริ่มทำการซื้อขาย ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556 ด้วยทุนจดทะเบียน 5,500 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว และเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2558 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 9,240 ล้านบาท โดย ณ ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 7,370 ล้านบาท

บริษัทประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ("Holding Company") ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ โดยรายได้หลักของบริษัทที่แสดงตามงบการเงินรวมมาจากรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ (รวมเงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า) และรายได้ค่าบริหารโครงการ

ปัจจุบันบริษัทลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 6 บริษัทในโครงการไฟฟ้า 3 ประเภท ได้แก่ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น และโครงการไฟฟ้า พลังแสงอาทิตย์ โดยเป็นการลงทุนที่เป็นบริษัทย่อยรวม 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ("SEAN") ในสัดส่วนร้อยละ 56.00 ซึ่ง SEAN ลงทุนอีกทอดหนึ่งใน บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ("NN2") ในสัดส่วนร้อยละ 75.00 โดย NN2 มีสถานะเป็นบริษัทแกนของบริษัท บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ("BIC") ในสัดส่วนร้อยละ 65.00 บริษัท บางเขนชัย จำกัด ("BKC") ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 และการลงทุนที่เป็นบริษัทร่วมรวม 3 บริษัท โดยลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ในแต่ละบริษัทร่วม ได้แก่ บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ("XPCL") บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด ("CRS") และ บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด ("NRS")

โครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าลงทุนส่วนใหญ่เปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว โดยมีโครงการที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้างจำนวน 1 โครงการ คือ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี ("โครงการไซยะบุรี") ของ XPCL ซึ่งคาดว่าจะเริ่มเปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงปลายปี 2562

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

ผู้ออกหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้เพื่อใช้สำหรับการชำระคืนหนี้เดิม และ/หรือ เป็นเงินลงทุน และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

หน่วย: พันบาท (เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)

ข้อมูล	ปี พ.ศ. 2559	ปี พ.ศ. 2560	ไตรมาส 1 ปี2561
สินทรัพย์รวม	59,305,266	60,461,601	60,009,637
หนี้สินรวม	28,799,138	29,803,081	29,199,012
ส่วนของผู้ถือหุ้น	30,506,128	30,658,520	30,810,625
รายได้รวม	6,359,183	6,929,879	1,828,661
ค่าใช้จ่ายรวม	4,985,853	5,343,362	1,559,353
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	55,055	158,773	12,518

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Net Debt to EBITDA Ratio) (เท่า)	5.83	6.08	6.05
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio : ICR)* (เท่า)	3.40	2.96	2.04
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio : DSCR)** (เท่า)	1.46	1.96	1.67
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to Equity : D/E Ratio) (เท่า)	0.94	0.97	0.95
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (BE Size to Interest Bearing Debt Ratio) (เท่า)	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนด ภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.03	0.05	0.06
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.97	0.95	0.96
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ*** (เท่า)	0.67	0.74	0.73
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	5.15	2.36	2.21
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	35.03	30.59	23.19
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	50.46	51.24	42.83

หมายเหตุ :

* อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจากการดำเนินงาน + ภาษี / ดอกเบี้ยจ่ายจากกิจกรรมการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน

** อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + เงินสดต้นงวด) / (การจ่ายชำระหนี้สิน + รายจ่ายลงทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผลจ่าย)

*** ข้อ 6.2 ของร่างข้อกำหนดสิทธิกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เกินกว่า 3 (สาม) ต่อ 1 (หนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี โดย "หนี้สิน" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงินรวม" มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้

☑ ไม่มี ☐ มี

ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

1.1 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่: เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์: 02-236-0501

1.2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่: เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์: 02-111-1111

1.3 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : เลขที่ 400/22 อาคารพหลโยธิน ชั้น 18 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์: 0-2470-2022 และ 0-2470-3099

2. หากผู้ลงทุนมีข้อร้องเรียน สามารถติดต่อได้ที่
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : 587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์: 0-2691-9720

ส่วนที่ 2.1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CKP”) ก่อตั้งโดยกลุ่มบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (“กลุ่ม ช.การช่าง”) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 ทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท ด้วยวัตถุประสงค์ให้เป็นบริษัทแกนนำของกลุ่ม ช.การช่าง ที่มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556 และหุ้นสามัญของบริษัทได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556 ด้วยทุนจดทะเบียน 5,500 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว และเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2558 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 9,240 ล้านบาท โดย ณ ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 7,370 ล้านบาท

ปัจจุบันบริษัทลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 6 บริษัทในโครงการไฟฟ้า 3 ประเภท ได้แก่ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น และโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ โดยเป็นการลงทุนที่เป็นบริษัทย่อยรวม 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (“SEAN”) ในสัดส่วนร้อยละ 56.00 ซึ่ง SEAN ลงทุนอีกทอดหนึ่งใน บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (“NN2”) ในสัดส่วนร้อยละ 75.00 โดย NN2 มีสถานะเป็นบริษัทแกนของบริษัท บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (“BIC”) ในสัดส่วนร้อยละ 65.00 บริษัท บางเขนชัย จำกัด (“BKC”) ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 และการลงทุนที่เป็นบริษัทร่วมรวม 3 บริษัท โดยลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ในแต่ละบริษัทร่วม ได้แก่ บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”) บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด (“CRS”) และ บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด (“NRS”)

โครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าลงทุนส่วนใหญ่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว โดยมีโครงการที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้างจำนวน 1 โครงการคือ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี (“โครงการไซยะบุรี”) ของ XPCL ซึ่งคาดว่าจะเริ่มเปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงปลายปี 2562

1.2 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

วิสัยทัศน์ : เป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียนที่มีการดำเนินงานอันมีประสิทธิภาพ

พันธกิจ :
1) สร้างผลตอบแทนที่ดี มั่นคงและเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น
2) ให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่องกับสิ่งแวดล้อม ชุมชน และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกภาคส่วน

เป้าหมายการดำเนินงาน : บริษัทมีนโยบายขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ ทั้งในประเทศและภูมิภาคอาเซียน โดยมีวัตถุประสงค์เป็นส่วนหนึ่งในการสร้างความมั่นคงด้านพลังงานให้กับประเทศจากโครงการด้านพลังงานที่หลากหลายด้วยความเข้มแข็งของฐานเงินลงทุนและความร่วมมือระหว่างพันธมิตรในเครือที่พร้อมสร้างผลตอบแทนสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน

1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี 2554

- วันที่ 1 มิถุนายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK) มีมติอนุมัติให้จัดตั้ง "บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด" ซึ่งประกอบธุรกิจ Holding Company โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มพลังงานไฟฟ้าภายใต้การถือหุ้นของ CK ให้มาอยู่ภายใต้ CKP เพียงแห่งเดียว และเพื่อรองรับการขยายงานในอนาคต

ปี 2555

- วันที่ 10 พฤษภาคม 2555 บริษัทซื้อหุ้นสามัญของ SEAN เพิ่มเติมจาก บริษัททางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BECL)[1] จำนวน 110,112,500 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 16.67 ของทุนจดทะเบียน ทำให้บริษัทถือหุ้นใน SEAN รวมเป็นจำนวน 361,168,999 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 54.67 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว
- วันที่ 26 มิถุนายน 2555 บริษัทซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์จาก CK จำนวน 2 บริษัทได้แก่
  1) BKC จำนวน 2,342,498 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ100.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว
  2) NRS จำนวน 664,500 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วร้อยละ 85.06

[1] ปัจจุบัน คือ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("BEM")

- วันที่ 31 สิงหาคม 2555 บริษัทซื้อหุ้นสามัญของ SEAN เพิ่มเติมจาก บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด จำนวน 8,809,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.33 ของทุนจดทะเบียน ทำให้บริษัทถือหุ้นใน SEAN รวมเป็น 369,977,999 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 56.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

- วันที่ 26 ธันวาคม 2555 บริษัทซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าในโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์และโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น จาก CK จำนวน 2 บริษัทได้แก่
  1) CRS จำนวน 875,250 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วร้อยละ 95.01
  2) BIC จำนวน 63,019,999 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 46.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

- วันที่ 28 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 2/2555 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนจาก 9,200 ล้านบาท เป็น 3,066.70 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 306.67 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยเป็นการลดทุนเพื่อคืนทุนที่ลดลงให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน ซึ่งบริษัทดำเนินการจดทะเบียนลดทุนแล้วเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2556

ปี 2556

- วันที่ 2 มกราคม 2556 บริษัทซื้อหุ้น BIC เพิ่มเติมจาก บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด จำนวน 26,029,999 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 19.00 ของทุนจดทะเบียน ทำให้บริษัทถือหุ้นใน BIC รวมเป็น 89,049,998 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

- วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2556 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 3,066.70 ล้านบาท เป็น 4,600 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 153,330,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท จำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน และมีมติลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นจากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 5 บาท พร้อมกันนี้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 4,600 ล้านบาทเป็น 5,500 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 180 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท และมีมติให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ดังกล่าวเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป พร้อมทั้งมีมติให้บริษัทแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน

- วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนและเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

- วันที่ 18 กรกฎาคม 2556 หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายครั้งแรกในตลาดหลักทรัพย์

ปี 2557 - วันที่ 22 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีมติอนุมัติให้บริษัทนำส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 170 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

- วันที่ 28 ตุลาคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2557 มีมติอนุมัติให้ BIC ทำรายการที่เกี่ยวโยงกันว่าจ้าง CK ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น โครงการ 2 (“BIC2”) ในวงเงินรวมไม่เกิน 4,310 ล้านบาท โดยมีกำหนดเวลาการก่อสร้าง 29 เดือนนับจากวันที่ 1 มกราคม 2558 ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จและเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงกลางปี 2560

ปี 2558 - วันที่ 9 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2558 มีมติอนุมัติดังนี้

(1) อนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้น XPCL จาก CK ในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียน คิดเป็น 805,830,000 หุ้น มูลค่ารวมประมาณ 4,344 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ชำระเงินและรับโอนหุ้นจำนวนดังกล่าวจาก CK พร้อมจดทะเบียนเข้าเป็นผู้ถือหุ้นของ XPCL แทน CK แล้วเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2558

(2) อนุมัติลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นจากเดิม 5 บาท เป็น 1 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 3,740 ล้านบาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 9,240 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มทุนจำนวน 1,870 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และอีก 1,870 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (CKP-W1) จำนวน 1,870 ล้านหน่วย ที่ได้เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนและเรียกชำระแล้วจำนวน 7,370 ล้านบาท เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2558 โดยหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,870 ล้านหุ้น เริ่มทำการซื้อขายในวันที่ 4 มิถุนายน 2558 และ CKP-W1 จำนวน 1,870 ล้านหน่วย เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในวันที่ 9 มิถุนายน 2558

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความจำนงใช้สิทธิตาม CKP-W1 แต่อย่างใด

(3) อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 110 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลครั้งแรกของบริษัท

ปี 2559 - วันที่ 19 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2559 มีมติอนุมัติดังนี้

(1) อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.0223 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 164.35 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในวันที่ 16 พฤษภาคม 2559

(2) อนุมัติให้ NN2 เข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันเพื่อว่าจ้างบริษัท ช.การช่าง (ลาว) จำกัด (“CHK”) เป็นผู้ดำเนินงานปรับปรุงยกระดับแรงดันไฟฟ้าและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง 230 กิโลโวลต์/500 กิโลโวลต์ ในวงเงินรวม 799.85 ล้านบาท และ 39.11 ล้านดอลล่าร์สหรัฐฯ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เพื่อรองรับการส่งไฟฟ้าจากโครงการต่างๆ ที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) กำหนดระยะเวลาดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนพฤษภาคม 2561

(3) อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินรวมไม่เกิน 10,000 ล้านบาท หรือ ในเงินสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่า โดยบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1 ในวันที่ 17 มิถุนายน 2559 ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ในวงเงินรวม 4,000 ล้านบาท อายุหุ้นกู้ 3 ปี ดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี โดยเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

- วันที่ 14 กันยายน 2559 NN2 ได้ลงนามสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มสถาบันการเงินผู้ให้กู้ เพื่อรีไฟแนนซ์เงินกู้ยืมระยะยาวเดิมและก่อหนี้เพิ่ม เพื่อใช้ในการปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของ NN2 ลดลง และมีสภาพคล่องมากขึ้น

ปี 2560 - เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 CKP ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2560 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 442.20 ล้าน โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในวันที่ 18 พฤษภาคม 2560

- เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2560 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ NN2 ครั้งที่ 1/2560 มีมติอนุมัติให้ NN2 ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้กับสถาบันการเงินในวงเงินและมูลค่าคงค้างของหุ้นกู้ไม่เกินภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวที่ NN2 มีอยู่กับสถาบันการเงิน เป็นสุกลเงินบาท และ/หรือ เงินสกุลต่างประเทศจำนวนเทียบเท่า โดยจะออกและเสนอขายเพียงชุดเดียวหรือหลายชุดในคราวเดียวกันหรือหลายคราว โดย NN2 ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1 ในวันที่ 5 ตุลาคม 2560 ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่ ในวงเงิน 6,000 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นกู้อายุ

3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.59 ต่อปี จำนวน 1,000 ล้านบาท หุ้นกู้อายุ 7 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.48 ต่อปี จำนวน 1,400 ล้านบาท และหุ้นกู้อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.69 ต่อปี จำนวน 3,600 ล้านบาท โดยเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดอันดับเครดิตองค์กรของ NN2 ที่ระดับ "A/Stable" และจัดอันดับเครดิตหุ้นกู้ของ NN2 ที่ระดับ "A-/Stable"

อีกทั้งการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว ส่งผลให้ NN2ได้รับรางวัล Thailand's Domestic Bond Award ซึ่งเป็นรางวัลระดับ Regional Awards (Thailand) จาก IFR Asia Review of the Year 2017 จัดโดยนิตยสาร IFR Asia เพราะเป็นการออกหุ้นกู้จากผู้ออกตราสารที่เป็นบริษัทเอกชนต่างประเทศรายแรกที่ออกขายในตลาดหุ้นกู้ของประเทศไทย

- เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 BIC2 ได้เปิดดำเนินการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. โดยBIC2 มีกำลังการผลิตติดตั้ง 120 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") จำนวน 90 เมกะวัตต์ ระยะเวลา 25 ปีนับจากวันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ และจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่อยู่ในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน

  ในเดือนกรกฎาคม 2560 BIC ได้เรียกชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนสำหรับการลงทุนในโครงการ BIC2 เพิ่มเติมจนเต็มมูลค่าแล้ว ทำให้ ณ ปัจจุบัน BIC มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วเป็นจำนวน 2,705 ล้านบาท

- เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โครงการไซยะบุรีมีความก้าวหน้างานก่อสร้างทั้งหมดอยู่ที่ประมาณร้อยละ 88 โดย XPCL ได้ว่าจ้าง CHK เป็นผู้ดำเนินการก่อสร้างโครงการและว่าจ้างที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญในการออกแบบและพัฒนางานด้านวิศวกรรม โครงการไซยะบุรีคาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในช่วงปลายปี 2562 เพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังน้ำให้แก่ กฟผ. และรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว ("EdL")

1.4 พัฒนาการที่สำคัญในปี 2561

- **การขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด**

  เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (“NN2”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2561 ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่มีประกัน ไม่ด้อยสิทธิ ทยอยชำระคืนเงินต้น มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิ์ในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด จำนวน 3,000 ล้านบาท อายุ 12 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.98 ต่อปี โดยหุ้นกู้ของ NN2 ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ “A-” และมีแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” โดย NN2 ได้นำเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวจำนวน 3,000 ล้านบาท ชำระคืนหนี้เงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อลดต้นทุนทางการเงิน

- **ความคืบหน้าของการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี**

  โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี เป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบฝายน้ำล้นขนาดใหญ่ (Run-of-River Hydropower Plant) มีกำลังการผลิตติดตั้ง 1,285 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว) มีความคืบหน้าการก่อสร้างโครงการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 คิดเป็นประมาณร้อยละ 92 และมีกำหนดเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2562

- **การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561**

  เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 โดยมีมติอนุมัติที่สำคัญ ดังนี้

  - อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.0225 บาท เป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 165.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 57.9 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 20 เมษายน 2561 และมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 8 พฤษภาคม 2561
  - อนุมัติการซื้อหุ้นของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”) สัดส่วนร้อยละ 7.5 ของทุนจดทะเบียนของ XPCL คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 2,065.0 ล้านบาท จาก บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BEM”) รวมถึงอนุมัติการชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไซยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ เป็นจำนวนประมาณ 399.2 ล้านบาท โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการซื้อหุ้นแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2561

- **การจัดอันดับเครดิตองค์กร**

  เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2561 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ "A" และมีแนวโน้มอันดับเครดิต "คงที่"

1.5 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

1.5.1 นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทประกอบธุรกิจ Holding Company โดยลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ ซึ่งบริษัทมีรายได้หลักตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทจากเงินปันผลรับจากการลงทุนถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ทั้งนี้ บริษัทมีกลไกการดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมด้วยการให้บริการแบบรวมศูนย์ปฏิบัติการ (Shared Service Center) ซึ่งเป็นการปฏิบัติงานเสมือนเป็นหน่วยงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว ทำให้บริษัทสามารถกำหนดวิธีการปฏิบัติงานให้มีมาตรฐาน มีการแบ่งแยกหน้าที่ และการควบคุมภายในที่เหมาะสม ที่เป็นเทคนิคการบริหารที่สามารถสร้างความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านของผู้ปฏิบัติงาน เพื่อเป็นการยกระดับการปฏิบัติงานให้มีความรวดเร็ว และทำให้การบริหารมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

1.5.2 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมีมูลค่าการลงทุนรวมในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะบริษัทจดทะเบียนของ Holding Company ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 โดยมีรายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทดังต่อไปนี้

กลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก	ลักษณะธุรกิจ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ผู้ถือหุ้นรายอื่น
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	ลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังน้ำ	56.00%	▪ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) 33.34% ▪ บริษัท พี.ที. จำกัดผู้เดียว 5.33% ▪ บริษัท ชลาภัค ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด 5.33%
บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังน้ำ	42.00%[2]	▪ บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด 75.00% ▪ บริษัท ผลิต-ไฟฟ้าลาว (มหาชน) 25.00%

[1] บริษัทแกนของ CKP

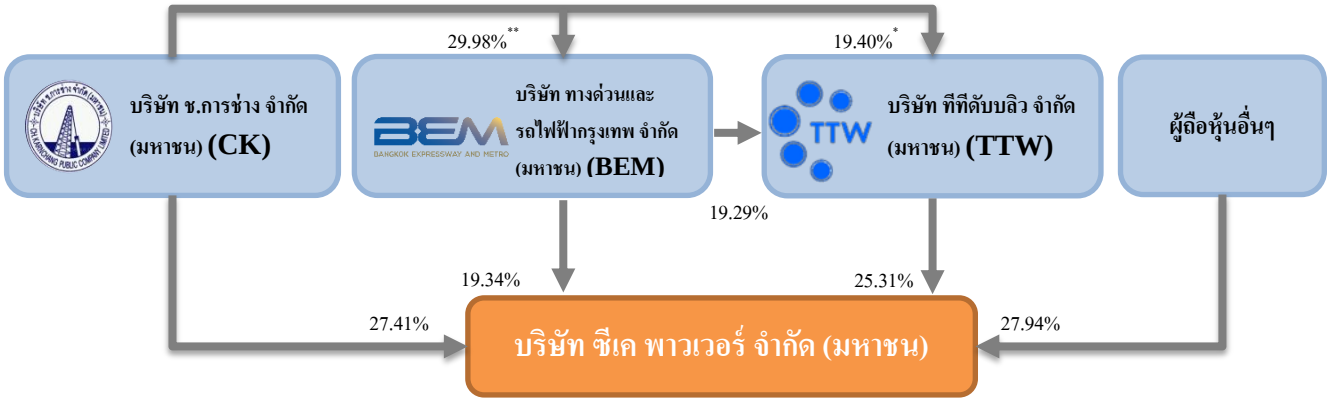
[2] คำนวณจากสัดส่วนการถือหุ้นของ SEAN โดย CKP

กลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก	ลักษณะธุรกิจ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ผู้ถือหุ้นรายอื่น
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำจากระบบโคเจนเนอเรชั่น	65.00%	▪ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) 25.00% ▪ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย 8.00% ▪ ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ 2.00%
บริษัท บางเขนชัย จำกัด	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์	100.00%	-
บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังน้ำ	30.00%	▪ บริษัท นที ซินเนอร์ยี่ จำกัด 25.00% ▪ รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว 20.00% ▪ บริษัท ผลิต-ไฟฟ้าลาว จำกัด (มหาชน) 12.50% ▪ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) 7.50% ▪ บริษัท พี.ที. จำกัดผู้เดียว 5.00%
บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์	30.00%	บริษัท ซอนนีดิกซ์ ไทยแลนด์ วัน จำกัด 70.00%
บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์	30.00%	บริษัท ซอนนีดิกซ์ ไทยแลนด์ทู จำกัด 70.00%
บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด*	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ	100.00%	-
บริษัท วิส โซลิส จำกัด*	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ	100.00%	-
บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด*	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ	100.00%	-
บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด*	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ	100.00%	-
บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด*	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ	100.00%	-

<u>หมายเหตุ</u> : * ยังไม่มีการดำเนินงาน

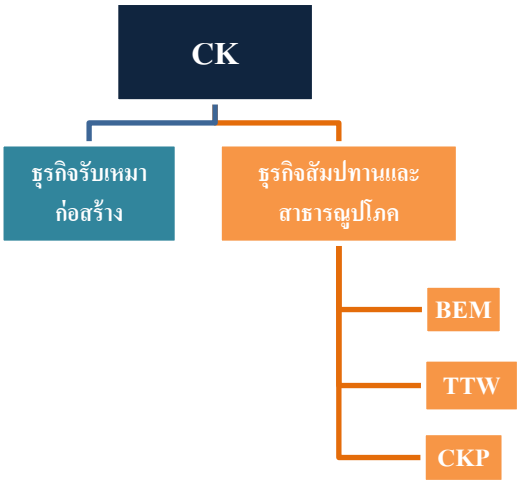
1.6 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมีโครงสร้างและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของบริษัท[1] คือ



ผู้ถือหุ้นใหญ่ 3 รายของบริษัท ได้แก่ CK (สัดส่วนร้อยละ 27.41) BEM (สัดส่วนร้อยละ 19.34) และ TTW (สัดส่วนร้อยละ 25.31) ซึ่งบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งสามบริษัทรวมทั้งบริษัทถือว่าเป็นบริษัทในกลุ่ม ช.การช่าง ทั้งหมด

เดิม CK มีธุรกิจหลักคือธุรกิจรับเหมาก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ ต่อมา CK ได้มีการลงทุนในธุรกิจสัมปทานและสาธารณูปโภคเพื่อเป็นการสร้างความมั่นคงในด้านรายได้ และเพิ่มความหลากหลายในการประกอบธุรกิจ ซึ่ง CKP ถือเป็นบริษัทแกนนำ (Flagship Company) ทางด้านพลังงานของกลุ่ม ช.การช่าง โดยในอนาคตการพัฒนาธุรกิจด้านพลังงานภายใต้กลุ่ม ช.การช่าง จะดำเนินการผ่าน CKP



[1] ข้อมูลจาก www.set.or.th.

* สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ประเภท : XM ของ TTW

***สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 ประเภท : XD ของ BEM

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (“Holding Company”) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ โดยรายได้หลักของบริษัทที่แสดงตามงบการเงินรวมมาจากรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ (รวมเงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า) และรายได้ค่าบริหารโครงการ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีกำลังการผลิตติดตั้งจากโครงการไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วและโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง รวม 2,160 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยกำลังการผลิตติดตั้งจากโครงการไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว 875 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตติดตั้งจากโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง 1,285 เมกะวัตต์

บริษัทจัดประเภทการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าออกเป็น 3 กลุ่มธุรกิจ ดังนี้

1. โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ได้แก่ บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (“SEAN”) และบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”)
2. โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น ได้แก่ บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (“BIC”)
3. โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ ได้แก่ บริษัท บางเขนชัย จำกัด (“BKC”) บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด (“CRS”) และ บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด (“NRS”)

โครงสร้างรายได้ของบริษัทจากการลงทุนในกลุ่มธุรกิจต่างๆ ในช่วงปี 2558-2560

หน่วย : ล้านบาท

รายได้	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น	รายได้ปี 2558	% ของรายได้รวม	รายได้ปี 2559	% ของรายได้รวม	รายได้ปี 2560	% ของรายได้รวม
รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ									
โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ	615.0	SEAN	56.0%	3,883.2	57.0%	3,814.9	60.2%	3,318.3	47.8%
โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น	237.5	BIC	65.0%	2,654.9	38.9%	2,293.3	36.2%	3,315.5	47.8%
โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	8.0	BKC	100.0%	158.5	2.3%	147.8	2.3%	139.9	2.0%
รวมรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ				**6,696.6**	**98.2%**	**6,256.1**	**98.8%**	**6,773.7**	**97.7%**
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และ บริษัทร่วม									
โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	8.0	CRS	30.0%	21.9	0.3%	13.7	0.2%	17.4	0.3%
โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	6.0	NRS	30.0%	13.9	0.2%	13.6	0.2%	13.7	0.2%
โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ	1,285.0	XPCL	30.0%	(27.2)	(0.4%)	(52.3)	(0.8%)	(25.9)	(0.4%)
รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม				**8.6**	**0.1%**	**(25.0)**	**(0.4%)**	**5.2**	**0.1%**
รายได้อื่น									
รายได้ค่าบริหารโครงการ	บริษัท			60.6	0.9%	62.7	1.0%	105.0	1.5%
รายได้อื่น*	บริษัทและบริษัทย่อย			51.7	0.8%	40.4	0.6%	51.2	0.7%
รวมรายได้อื่น				**112.3**	**1.6%**	**103.1**	**1.6%**	**156.2**	**2.3%**
รายได้รวม				**6,817.4**	**100.0%**	**6,334.1**	**100.0%**	**6,935.0**	**100.0%**

*หมายเหตุ : * ไม่รวมกำไร / ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน*

2.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ

โครงการไฟฟ้าในกลุ่มธุรกิจนี้ ประกอบด้วย

- โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 (“โครงการน้ำงึม 2”)
- โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไซยะบุรี (“โครงการไซยะบุรี”)

2.1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ

<u>โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2</u>

บริษัทถือหุ้นใน SEAN สัดส่วนร้อยละ 56 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว และ SEAN ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วในบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (“NN2”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป. ลาว”) ได้รับสัมปทานจากรัฐบาล สปป. ลาว ในการออกแบบ พัฒนา ก่อสร้างและดำเนินการโครงการไฟฟ้าพลังน้ำน้ำงึม 2 เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

โครงการน้ำงึม 2 ตั้งอยู่บนลำน้ำงึมระหว่างภูเขาภูแซและภูฮวด บ้านห้วยม่อ เมืองฮ่ม แขวงเวียงจันทน์ สปป. ลาว อยู่ห่างจากโครงการน้ำงึม 1 ขึ้นไปทางต้นน้ำในทิศตะวันออกเฉียงเหนือเป็นระยะทาง 35 กิโลเมตร และอยู่ห่างจากเมืองเวียงจันทน์ สปป. ลาว ในแนวตรงเป็นระยะทาง 90 กิโลเมตร มีกำลังการผลิตติดตั้งจำนวน 615 เมกะวัตต์ เริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าช่วงแรก (“Initial Operation Date” หรือ “IOD”) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2554 และเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (“Commercial Operation Date” หรือ “COD”) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2556 โดยจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดให้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งมีระยะเวลา 25 ปี นับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

<u>รายได้ค่าไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2</u>

สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากำหนดปริมาณไฟฟ้าที่ กฟผ. จะรับซื้อในแต่ละปีจำนวน 2,310 ล้านกิโลวัตต์-ชั่วโมง (“ล้านหน่วย”) โดยแบ่งเป็นประเภทต่างๆ ดังนี้

(ก) พลังงานไฟฟ้าหลัก (“Primary Energy” หรือ “PE”) จำนวน 2,218 ล้านหน่วยต่อปี สามารถผลิตได้ไม่เกิน 16 ชั่วโมงต่อวัน โดยค่าพลังงานไฟฟ้าประเภทนี้จะชำระเป็นสกุลเงินบาทและดอลลาร์สหรัฐฯ

(ข) พลังงานไฟฟ้ารอง (“Secondary Energy” หรือ “SE”) จำนวน 92 ล้านหน่วยต่อปี เป็นไฟฟ้าที่ผลิตได้เฉพาะในเดือนสิงหาคม กันยายน และตุลาคม ของทุกปี โดยค่าพลังงานไฟฟ้าประเภทนี้จะชำระเป็นสกุลเงินบาททั้งหมด

(ค) พลังงานไฟฟ้าส่วนเกิน (“Excess Energy” หรือ “EE”) เป็นไฟฟ้าส่วนเกินที่เกิดขึ้นเมื่อปริมาณน้ำมีมากกว่าที่คาดการณ์ ทำให้ในเดือนนั้นๆ สามารถผลิตไฟฟ้าได้มากกว่าจำนวนตามข้อ (ก) และข้อ (ข) ซึ่งได้แจ้งล่วงหน้าต่อ กฟผ. ส่วนเกินจากที่ได้แจ้งจะนับเป็นพลังงานไฟฟ้าส่วนเกิน โดยค่าพลังงานไฟฟ้าประเภทนี้จะชำระเป็นสกุลเงินบาททั้งหมด

นอกจากนี้ ในกรณีที่สามารถผลิตไฟฟ้าได้มากกว่าจำนวน PE หรือ SE ต่อปีที่กำหนดในสัญญา จะสามารถเก็บสะสมจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตเกินนั้นในบัญชีไฟฟ้าสำรอง (“Reserve Account”) และสามารถนำหน่วยไฟฟ้าดังกล่าวมาใช้ในอนาคตได้ ในกรณีที่ปีใดไม่สามารถผลิตไฟฟ้าจำหน่ายให้แก่ กฟผ. ได้ครบตามเงื่อนไขสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยโครงการน้ำงึม 2 สามารถเก็บสะสมจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตเกินใน Reserve Account ได้ไม่เกิน 10 ปี โดยมีกำหนดชำระยอดใน Reserve Account ทั้งหมด 3 ครั้ง คือในปี 2565 ปี 2575 และปีสิ้นสุดสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

ในกรณีที่ปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำมีน้อยจนทำให้ไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้เท่ากับจำนวน PE หรือ SE ต่อปีที่กำหนดในสัญญา โครงการน้ำงึม 2 สามารถนำจำนวนหน่วยไฟฟ้าส่วนที่ยังไม่ได้ผลิตนั้นสะสมเพิ่มในปริมาณไฟฟ้าที่จะผลิตในปีต่อไปได้

<u>โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไซยะบุรี</u>

บริษัทถือหุ้นใน XPCL สัดส่วนร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว โดย XPCL เป็นบริษัทที่จดทะเบียนใน สปป. ลาว และได้รับสัมปทานจากรัฐบาล สปป. ลาวในการออกแบบ พัฒนา ก่อสร้างและดำเนินการโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไซยะบุรี เป็นระยะเวลา 31 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

โครงการไซยะบุรีเป็นโครงการไฟฟ้าพลังน้ำประเภทฝายทดน้ำขนาดใหญ่บนลำน้ำโขง ซึ่งแตกต่างจากโครงการน้ำงึม 2 ที่เป็นโครงการไฟฟ้าพลังน้ำประเภทเขื่อนกักเก็บ กล่าวคือ โครงการไซยะบุรีมีลักษณะเป็นฝายทดน้ำที่มีความสูงไม่มาก ปล่อยน้ำไหลผ่านเท่ากับปริมาณน้ำที่ไหลเข้าในแต่ละวัน โดยโครงการตั้งอยู่บนลำน้ำโขงตอนล่าง อยู่ในอาณาเขตของ สปป. ลาว ทั้งหมด ห่างจากแขวงหลวงพระบางไปทางใต้ประมาณ 80 กิโลเมตร และห่างจากอำเภอเชียงคาน จังหวัดเลยประมาณ 160 กิโลเมตร มีกำลังการผลิตติดตั้งจำนวน 1,285 เมกะวัตต์ โดยมีกำลังการผลิตที่จะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. จำนวน 1,225 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 29 ปี นับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังกล่าวได้กำหนดวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ไว้ในเดือนตุลาคม 2562 และจะจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 60 เมกะวัตต์ให้แก่รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (“EdL”) ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง EdL และ XPCL

การก่อสร้างโครงการไซยะบุรีจะใช้เวลาทั้งสิ้นประมาณ 8 ปี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 การก่อสร้างโครงการคืบหน้าไปแล้วกว่าร้อยละ 88 ซึ่งเป็นไปตามแผนการก่อสร้าง โดยโครงการไซยะบุรีได้รับการออกแบบงานก่อสร้างโดยวิศวกรรมศาสตร์ด้านไฟฟ้าพลังน้ำ เพื่อหลีกเลี่ยง ป้องกัน และลดผลกระทบทั้งทางด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม และครอบคลุมถึงการรักษาทรัพยากรปลา การระบายตะกอน การเดินเรือ ตลอดจนการป้องกันการกัดเซาะตลิ่งและการรักษาคุณภาพน้ำด้วย และในด้านความปลอดภัย ได้ออกแบบและก่อสร้างประตูระบายน้ำล้นและประตูระบายตะกอนที่มีขนาดใหญ่ เพื่อรองรับแผ่นดินไหวและภัยธรรมชาติอย่างเหมาะสม นอกจากนี้โครงการไซยะบุรีได้เลือกใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าที่ผลิตโดยเทคโนโลยีที่ทันสมัยจากผู้ผลิตที่มีความเชี่ยวชาญสูงและเป็นที่ยอมรับจากทั่วโลก

2.1.2 การตลาดและการแข่งขันในธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ

การพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำจะต้องอาศัยภูมิประเทศที่มีความเหมาะสม โดยประเทศในแถบภูมิภาคอาเซียน เช่น สปป. ลาว ประเทศกัมพูชา ประเทศเมียนมาร์ รวมถึงสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนจีน มีศักยภาพสูงในการพัฒนาโครงการและสามารถจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตกลับมายังประเทศไทยได้

จากข้อมูล ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2560 ประเทศไทยได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจ (“Memorandum of Understanding” หรือ “MOU”) เพื่อความร่วมมือในการพัฒนาพลังงานไฟฟ้าและขายให้กับประเทศไทยกับประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่

- สปป. ลาว จำนวน 9,000 เมกะวัตต์ (ลงนามเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2559)
- สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนจีน จำนวน 3,000 เมกะวัตต์
- ประเทศเมียนมาร์ ไม่ระบุปริมาณรับซื้อไฟฟ้า (ลงนามเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2558)
- ประเทศกัมพูชา ไม่ระบุปริมาณรับซื้อไฟฟ้าและอายุ MOU แต่จะมีการเจรจาเป็นรายโครงการ

ภายใต้บันทึกความเข้าใจระหว่างประเทศไทยกับ สปป. ลาว ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2560 มีการรับซื้อไฟฟ้าแล้วรวมทั้งหมดคิดเป็นประมาณ 5,936 เมกะวัตต์ สรุปโครงการซื้อไฟฟ้าจาก สปป. ลาว ได้ดังนี้

1) โครงการที่จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. แล้ว

โครงการ	เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์	ปริมาณไฟฟ้าที่รับซื้อ (เมกะวัตต์)
เทิน-หินบุน (รวมส่วนต่อขยาย)	มีนาคม 2541 / ธันวาคม 2555	434
ห้วยเฮาะ	กันยายน 2542	126
น้ำเทิน 2	เมษายน 2553	948
น้ำงึม 2	มีนาคม 2554(1)	597(2)
หงสาลิกไนต์ เครื่องที่ 1	มิถุนายน 2558	491
หงสาลิกไนต์ เครื่องที่ 2	พฤศจิกายน 2558	491
หงสาลิกไนต์ เครื่องที่ 3	มีนาคม 2559	491
รวม		**3,578**

<u>หมายเหตุ</u> : (1) เริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าช่วงแรก

(2) ข้อมูลระบุกำลังการผลิตที่ กฟผ. รับซื้อจากโครงการน้ำงึม 2 ณ จุดส่งมอบไว้ที่ 597 เมกะวัตต์ โดยที่กำลังการผลิตติดตั้งของโครงการน้ำงึม 2 คือ 615 เมกะวัตต์

ข้อมูลจากคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2560

2) โครงการที่ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (“Power Purchase Agreement” หรือ “PPA”) แล้วและอยู่ระหว่างการก่อสร้าง

โครงการ	กำหนดจ่ายไฟฟ้า (SCOD)	ปริมาณไฟฟ้าที่รับซื้อ (เมกะวัตต์)
เซเปียน-เซน้ำน้อย	กุมภาพันธ์ 2562	354
น้ำเงี๊ยบ 1	กันยายน 2562	269
ไซยะบุรี	ตุลาคม 2562	1,220[1]
น้ำเทิน 1	มกราคม 2565	515
รวม		**2,358**

<u>หมายเหตุ</u>: (1) ข้อมูลระบุกำลังการผลิตที่ กฟผ. รับซื้อจากโครงการไซยะบุรี ณ จุดส่งมอบไว้ที่ 1,220 เมกะวัตต์ โดยที่กำลังการผลิตติดตั้งของโครงการไซยะบุรีคือ 1,285 เมกะวัตต์

ข้อมูลจากคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2560

บริษัทมีความเชื่อมั่นในศักยภาพการแข่งขันของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ จากประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของบุคลากรในการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่ และความร่วมมือกันในกลุ่มบริษัท ส่งผลให้สามารถควบคุมการก่อสร้างโครงการให้อยู่ในระยะเวลา งบประมาณ และเปิดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ตามที่กำหนดได้

2.1.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการธุรกิจของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ

<u>การผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ</u>

เขื่อนของโครงการน้ำงึม 2 มีลักษณะเป็นเขื่อนแบบกักเก็บ โดยจะเก็บน้ำไว้ในอ่างเก็บน้ำ (Reservoir) ที่สร้างอยู่ในระดับที่สูงกว่าอาคารโรงไฟฟ้า (Power House) เมื่อปล่อยน้ำลงมาตามอุโมงค์ส่งน้ำ น้ำซึ่งมีแรงดันสูงจะผลักดันให้ใบพัดของเครื่องกังหัน (Turbine) หมุนด้วยความเร็วสูง เพลาของเครื่องกังหันที่ต่อเข้ากับเพลาของเครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator) จะเกิดการหมุนและทำให้เกิดการเหนี่ยวนำในเครื่องกำเนิดไฟฟ้าก่อให้เกิดเป็นกระแสไฟฟ้า

อาคารโรงไฟฟ้าติดตั้งเครื่องกังหันน้ำชนิด Francis Turbine แบบแกนตั้ง จำนวน 3 ชุด ซึ่งเป็นเครื่องกังหันที่ทำงานแบบแรงโต้เหมาะสำหรับเขื่อนพลังน้ำที่มีความสูงน้ำระดับปานกลางลักษณะเดียวกับเขื่อนของโครงการน้ำงึม 2 ส่วนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเป็นเครื่องชนิด Synchronous จำนวน 3 ชุด กำลังการผลิตชุดละ 205 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งสิ้น 615 เมกะวัตต์

<u>แหล่งพลังงานที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ</u>

แหล่งพลังงานในการผลิตไฟฟ้าของโครงการน้ำงึม 2 คือ น้ำที่มาจากลำน้ำงึม ซึ่งมีต้นกำเนิดมาจากที่ราบสูงเชียงขวาง มีความยาวตลอดลำน้ำประมาณ 354 กิโลเมตร โดยอ่างเก็บน้ำครอบคลุมพื้นที่ 107 ตารางกิโลเมตร และมีความจุน้ำสูงสุดที่ 4,886 ล้านลูกบาศก์เมตรที่ระดับน้ำสูงสุด 375 เมตรเหนือระดับน้ำทะเล

แม้ว่าน้ำที่นำมาใช้ในการผลิตไฟฟ้าดังกล่าวจะไม่มีต้นทุนค่าใช้จ่าย เพราะเป็นน้ำที่ได้มาจากธรรมชาติ แต่ปริมาณน้ำในแต่ละช่วงเวลามีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ได้ขึ้นอยู่กับสภาพอากาศและฤดูกาล ทั้งนี้ ในการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการน้ำงึม 2 ได้ทำการศึกษาค่าสถิติปริมาณ

น้ำฝนเฉลี่ยย้อนหลัง 50 ปี (ระหว่างปี 2497-2546) พบว่าปริมาณน้ำฝนในลำน้ำงึมมีมากเพียงพอสามารถกักเก็บน้ำเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าได้ตามปริมาณที่ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ในแต่ละปี

ปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำของโครงการน้ำงึม 2 ในช่วงปี 2558-2560 มีดังนี้

	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ระดับน้ำ ณ สิ้นเดือน (เมตรจากระดับทะเลปานกลาง)	ปริมาณน้ำ (ล้านลูกบาศก์เมตร)	ระดับน้ำ ณ สิ้นเดือน (เมตรจากระดับทะเลปานกลาง)	ปริมาณน้ำ (ล้านลูกบาศก์เมตร)	ระดับน้ำ ณ สิ้นเดือน (เมตรจากระดับทะเลปานกลาง)	ปริมาณน้ำ (ล้านลูกบาศก์เมตร)
มกราคม	379.9	4,772.0	369.4	4,309.8	370.9	4,454.8
กุมภาพันธ์	371.9	4,560.2	370.1	4,376.9	368.7	4,234.3
มีนาคม	367.7	4,140.0	366.1	3,987.4	361.7	3,576.2
เมษายน	359.6	3,390.1	360.3	3,452.0	356.4	3,124.2
พฤษภาคม	350.7	2,669.5	354.7	2,981.0	351.1	2,703.1
มิถุนายน	344.8	2,258.4	349.9	2,610.3	345.5	2,301.0
กรกฎาคม	352.8	2,829.8	351.8	2,753.0	356.1	3,093.6
สิงหาคม	365.3	3,906.7	361.6	3,568.2	362.7	3,668.4
กันยายน	371.8	4,554.1	366.9	4,057.5	363.0	3,695.6
ตุลาคม	373.6	4,735.2	367.5	4,118.6	363.1	3,703.9
พฤศจิกายน	371.8	4,553.1	369.4	4,310.8	363.2	3,709.4
ธันวาคม	372.5	4,617.2	371.1	4,481.3	364.1	3,794.2

<u>หมายเหตุ</u> : ข้อมูลจาก บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด

2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น

โครงไฟฟ้าในกลุ่มธุรกิจนี้ ประกอบด้วย

- โครงการบางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น โครงการ 1 (“BIC1”)
- โครงการบางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น โครงการ 2 (“BIC2”)

2.2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการธุรกิจโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น

บริษัทถือหุ้นใน BIC สัดส่วนร้อยละ 65 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว โดย BIC เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำด้วยระบบโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ประกอบด้วย 2 โครงการ คือ BIC1 และ BIC2 สถานที่ตั้งของทั้ง 2 โครงการอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา โดย BIC1 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 117.5 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 20 ตันต่อชั่วโมง มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ โดยจำหน่ายไฟฟ้าที่เหลือและไอน้ำให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่อยู่ในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน BIC1 เริ่มเดินเครื่อง

เชิงพาณิชย์ในวันที่ 28 มิถุนายน 2556 ขณะที่ BIC2 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 120 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ และจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่อยู่ในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินเช่นเดียวกัน BIC2 เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 29 มิถุนายน 2560

<u>รายได้ค่าไฟฟ้าของโครงการ BIC1 และ BIC2 ที่จำหน่ายให้ กฟผ.</u>

(ก) ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment) กำหนดจากต้นทุนของโครงการไฟฟ้าที่ กฟผ. สามารถหลีกเลี่ยงได้ในอนาคต (Long Run Avoided Capacity Cost) จากการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (“Small Power Producer” หรือ “SPP”) รวมค่าระบบส่ง

(ข) ค่าพลังงานไฟฟ้าฐาน (Energy Payment) กำหนดจากค่าเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานไฟฟ้า ค่าดำเนินการ ค่าบำรุงรักษา และค่าใช้จ่ายในการเดินเครื่องของโครงการไฟฟ้าที่ กฟผ. สามารถหลีกเลี่ยงได้ในอนาคตจากการรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าของผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กที่ผลิตไฟฟ้าด้วยระบบโคเจนเนอเรชั่น

(ค) ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Savings) กำหนดจากประโยชน์ที่ได้รับจากการประหยัดเชื้อเพลิงที่ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กสามารถประหยัดได้ด้วยระบบโคเจนเนอเรชั่น

<u>รายได้ค่าไฟฟ้าของ BIC1 และ BIC2 ที่จำหน่ายให้ลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรม</u>

สัญญาจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรมจะมีการเจรจากับลูกค้าแต่ละราย โดยกำหนดราคาค่าไฟฟ้าและส่วนลดอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) สำหรับกิจการขนาดใหญ่

<u>รายได้ค่าไอน้ำของ BIC1 ที่จำหน่ายให้ลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรม</u>

สัญญาจำหน่ายไอน้ำให้แก่ลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรมจะมีการเจรจากับลูกค้าแต่ละรายเช่นเดียวกันกับสัญญาจำหน่ายไฟฟ้า โดยกำหนดราคาไอน้ำจากต้นทุนที่ลูกค้าหลีกเลี่ยงได้หากซื้อจากบริษัท (Avoided Cost Basis) ราคาไอน้ำมักปรับเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการเปลี่ยนของดัชนีต่างๆ รวมถึงค่าเชื้อเพลิงและดัชนีราคาผู้บริโภค

2.2.2 การตลาดและการแข่งขันในธุรกิจโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น

ในการขยายธุรกิจโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น บริษัทมุ่งเน้นการจำหน่ายไฟฟ้าส่วนใหญ่ให้ กฟผ. และจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือและไอน้ำให้ผู้ประกอบการอื่นๆ ซึ่งเป็นรูปแบบที่มีความมั่นคงในด้านรายได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับการจำหน่ายไฟฟ้าให้ผู้ประกอบการอื่นๆ เพียงอย่างเดียว

ตั้งแต่ปี 2535 เป็นต้นมา รัฐบาลได้มีการประกาศรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่นแบบ Firm Type ขนาดกำลังผลิตที่จำหน่ายเข้าสู่ระบบไม่เกิน 90 เมกะวัตต์ ทำให้มีผู้พัฒนาโครงการไฟฟ้าประเภทดังกล่าวหลายราย โดยข้อมูล ณ เดือนธันวาคม 2560 โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่นมีสถานะดังนี้

สถานะ	จำนวนโครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)	ปริมาณขายตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับรัฐบาล (เมกะวัตต์)
เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว	73	8,918	5,829
ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้ว แต่ยังไม่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์	15	1,831	1,350
ยกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	3	144	80
ยกเลิกแบบคำขอ	3	286	104
รวม	**94**	**11,179**	**7,363**

หมายเหตุ : ข้อมูลจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ณ เดือนธันวาคม 2560

จากความต้องการใช้ไฟฟ้าที่สม่ำเสมอทั้งจาก กฟผ. และลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรม ทำให้บริษัทเชื่อมั่นในโอกาสและศักยภาพในการแข่งขันของโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่นของบริษัท โดยบริษัททำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำในระยะยาว เพื่อรับประกันความมั่นคงในการขายไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมอย่างต่อเนื่องในด้านต่างๆ ที่มีความสำคัญ เช่น ความสามารถในการจัดหาเชื้อเพลิง การเชื่อมต่อกับจุดรับซื้อไฟฟ้าของลูกค้าที่จะรับซื้อไฟฟ้าและไอน้ำ เป็นต้น

2.2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการธุรกิจของโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น

<u>การผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น</u>

การผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่นจะนำก๊าซธรรมชาติมาเป็นเชื้อเพลิงในการเผาไหม้ เพื่อทำให้เกิดแรงดันความร้อนไปขับเคลื่อนกังหันก๊าซ (Gas Turbine) การหมุนของกังหันก๊าซดังกล่าวจะหมุนให้เครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator) ผลิตไฟฟ้า จากนั้นไอร้อนที่เกิดจากการเผาไหม้ในเครื่องกังหันก๊าซซึ่งมีความร้อนสูงจะผ่านไปยังหม้อไอน้ำ (Heat Recovery Steam Generator หรือ HRSG) ทำให้ได้ไอน้ำแรงดันสูง (High Pressure Steam) ซึ่งไอน้ำที่ได้จะถูกนำไปขับเคลื่อนกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) การหมุนของกังหันไอน้ำจะหมุนขับให้เครื่องกำเนิดไฟฟ้าผลิตไฟฟ้า และไอน้ำส่วนที่เหลือจะถูกนำไปขายให้กับลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่ต้องการไอน้ำในกระบวนการผลิตต่อไป

<u>แหล่งพลังงานที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น</u>

การผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่นจะใช้ก๊าซธรรมชาติและน้ำประปาเป็นวัตถุดิบในการผลิต โดย BIC1 และ BIC2 ได้ทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“ปตท.”) เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2554 และวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 ตามลำดับ และได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำประปา กับ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (“TTW”) เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 และวันที่ 27 มกราคม 2558 ตามลำดับ โดยสัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

2.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์

โครงการไฟฟ้าในกลุ่มธุรกิจนี้ ประกอบด้วย

- โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ BKC
- โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ CRS
- โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ NRS

2.3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์

<u>โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ BKC</u>

บริษัทถือหุ้นใน BKC สัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว โดยโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ BKC ตั้งอยู่ที่อำเภอปักธงชัย จังหวัดนครราชสีมา ใช้เทคโนโลยีเซลล์แสงอาทิตย์แบบฟิล์มบาง (“Thin Film”) มีกำลังการผลิตติดตั้ง 8 เมกะวัตต์ และได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (“Very Small Power Producer” หรือ “VSPP”) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2552 เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ และต่อสัญญาได้อีกครั้งละ 5 ปีโดยอัตโนมัติจนกว่าจะมีการยกเลิกสัญญา ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังกล่าว กฟภ. ตกลงที่จะซื้อไฟฟ้าในปริมาณสูงสุด 8 เมกะวัตต์ และ BKC จะได้รับส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า (“Adder”) ในอัตรา 8 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง (“หน่วย”) เป็นระยะเวลา 10 ปีนับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ BKC ได้เริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2555 และได้ดำเนินการยื่นขอใบรับรองการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อสิทธิในการจำหน่ายคาร์บอนเครดิต โดยได้รับใบรับรองดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2555

<u>โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ CRS</u>

บริษัทถือหุ้นใน CRS สัดส่วนร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว โดยโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ CRS ตั้งอยู่ที่อำเภอแม่จัน จังหวัดเชียงราย ใช้เทคโนโลยีเซลล์แสงอาทิตย์แบบ Multi-Crystalline Cells มีกำลังการผลิตติดตั้ง 8 เมกะวัตต์ โดย CRS ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมากกับ กฟภ. เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ และต่อสัญญาได้อีกครั้งละ 5 ปีโดยอัตโนมัติจนกว่าจะมีการยกเลิกสัญญา ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังกล่าว กฟภ. ตกลงที่จะซื้อพลังไฟฟ้าในปริมาณสูงสุด 8 เมกะวัตต์ และ CRS จะได้รับ Adder ในอัตรา 8 บาทต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 10 ปีนับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ CRS ได้เริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 และได้ดำเนินการยื่นขอใบรับรองการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อสิทธิในการจำหน่ายคาร์บอนเครดิต โดยได้รับใบรับรองดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555

<u>โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ NRS</u>

บริษัทถือหุ้นใน NRS สัดส่วนร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว โดยโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ NRS ตั้งอยู่ที่อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา ใช้เทคโนโลยีเซลล์แสงอาทิตย์แบบ Thin Film มีกำลังการผลิตติดตั้ง 6 เมกะวัตต์ โดย NRS ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมากกับ กฟภ. เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ และต่อสัญญาได้อีกครั้งละ 5 ปีโดยอัตโนมัติจนกว่าจะมีการยกเลิกสัญญา ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังกล่าว กฟภ. ตกลงที่จะซื้อพลังไฟฟ้าในปริมาณสูงสุด 6 เมกะวัตต์ และ NRS จะได้รับ Adder ในอัตรา 8 บาทต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 10 ปีนับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ NRS ได้เริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2555 และได้ดำเนินการยื่นขอใบรับรองการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อสิทธิในการจำหน่ายคาร์บอนเครดิต โดยได้รับใบรับรองดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2555

<u>รายได้ค่าไฟฟ้าของ BKC CRS และ NRS</u>

ก. อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าที่ขายให้ กฟภ. อยู่ในระดับแรงดัน 11-13 กิโลโวลต์ โดยราคาและค่าไฟฟ้าผันแปรขายส่ง (Ft) จะเป็นไปตามประกาศของ กฟผ.

ข. ส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้าในอัตรา 8 บาทต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

2.3.2 การตลาดและการแข่งขันในธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์

ศักยภาพการผลิตไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์ของประเทศไทยมีค่อนข้างมาก ด้วยภูมิประเทศที่อยู่ในเขตเส้นศูนย์สูตร ทำให้ได้รับพลังแสงอาทิตย์โดยเฉลี่ยทั้งปีสูงกว่าเขตอื่นๆ ของโลก ซึ่งการศึกษาจากข้อมูลดาวเทียมประกอบการตรวจวัดภาคพื้นดินของกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน พบว่าพื้นที่ที่มีศักยภาพด้านพลังแสงอาทิตย์ของประเทศไทย ซึ่งมีความเข้มรังสีแสงอาทิตย์เฉลี่ยทั้งปีประมาณ 18.2 เมกะจูลต่อตารางเมตร ส่วนใหญ่อยู่ทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือและบางส่วนอยู่ในพื้นที่ภาคกลางตอนล่าง ซึ่งส่งผลให้ประเทศไทยมีศักยภาพในการผลิตไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์ได้ถึง 10,000 เมกะวัตต์

ในปี 2558 กระทรวงพลังงานได้จัดทำแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2558-2579 (“Alternative Energy Development Plan” หรือ “AEDP 2015”) เพื่อเน้นส่งเสริมการผลิตพลังงานจากวัตถุดิบพลังงานทดแทนที่มีอยู่ภายในประเทศให้ได้เต็มศักยภาพ มีเป้าหมายที่จะเพิ่มสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังแสงอาทิตย์เป็น 6,000 เมกะวัตต์ภายในปี 2579 จาก 2,692 เมกะวัตต์ในเดือนกันยายน 2560

ข้อมูลพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตด้วยพลังแสงอาทิตย์ที่ขายเข้าระบบระหว่างปี 2556-2560 มีดังนี้

หน่วย : เมกะวัตต์

พลังงานทดแทน	2556	2557	2558	2559	กันยายน 2560	เป้าหมาย 2579
แสงอาทิตย์*	823	1,299	1,420	2,446	2,692	6,000

หมายเหตุ : ** กำลังการผลิตติดตั้ง*

ข้อมูลจากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ณ เดือนพฤศจิกายน 2560

2.3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการของธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์

การผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์

การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์เป็นการเปลี่ยนพลังงานแสงให้เป็นไฟฟ้าโดยใช้เซลล์แสงอาทิตย์ (Solar Cell) ซึ่งวิธีดังกล่าวจะเป็นกระบวนการเปลี่ยนแปลงพลังงานแสงอาทิตย์ให้เป็นไฟฟ้าได้โดยตรง กล่าวคือ เมื่อแสงอาทิตย์ที่เป็นคลื่นแม่เหล็กไฟฟ้าและมีพลังงานมากระทบกับสารกึ่งตัวนำ (Semi-Conductor) ที่มีความสามารถในการดูดคลื่นพลังงานแสงอาทิตย์ เซลล์ดังกล่าวจะเปลี่ยนพลังงานแสงเป็นพลังงานไฟฟ้ากระแสตรง (Direct Current) แต่แรงเคลื่อนไฟฟ้าที่ผลิตขึ้นจากเซลล์แสงอาทิตย์เพียงเซลล์เดียวจะมีค่าต่ำมาก การนำมาใช้ประโยชน์ในเชิงพาณิชย์จึงต้องนำเซลล์หลายๆ เซลล์มาต่อกันแบบอนุกรม เพื่อเพิ่มค่าแรงเคลื่อนไฟฟ้าให้สูงขึ้น เซลล์ที่นำมาต่อกันในจำนวนและขนาดที่เหมาะสมนี้ เรียกว่า แผงเซลล์แสงอาทิตย์ (Solar Module หรือ Solar Panel)

โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ BKC CRS และ NRS มีกระบวนการผลิตไฟฟ้าตามหลักการข้างต้น โดยโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ BKC และ NRS ติดตั้งแผงเซลล์แสงอาทิตย์ที่มีลักษณะแบบ Thin Film ขณะที่โรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ CRS ติดตั้งแผงเซลล์แสงอาทิตย์ที่มีลักษณะแบบ Multi-Crystalline Cells ไฟฟ้าที่ผลิตได้จากเซลล์แสงอาทิตย์จะเป็นไฟฟ้ากระแสตรงที่มีแรงดันไฟฟ้าต่ำ จึงต้องส่งไฟฟ้าที่ผลิตได้ดังกล่าวผ่านอุปกรณ์อินเวอร์เตอร์ (Inverter) เพื่อแปลงเป็นไฟฟ้ากระแสสลับแรงดันไฟฟ้าต่ำ หลังจากนั้นจะส่งผ่านไปยังหม้อแปลงไฟฟ้าเพื่อเพิ่มแรงดันไฟฟ้าให้สูงขึ้น และส่งผ่านไปยังสายส่งไฟฟ้าของ กฟภ. เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ใช้ไฟฟ้าต่อไป

แหล่งพลังงานที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์

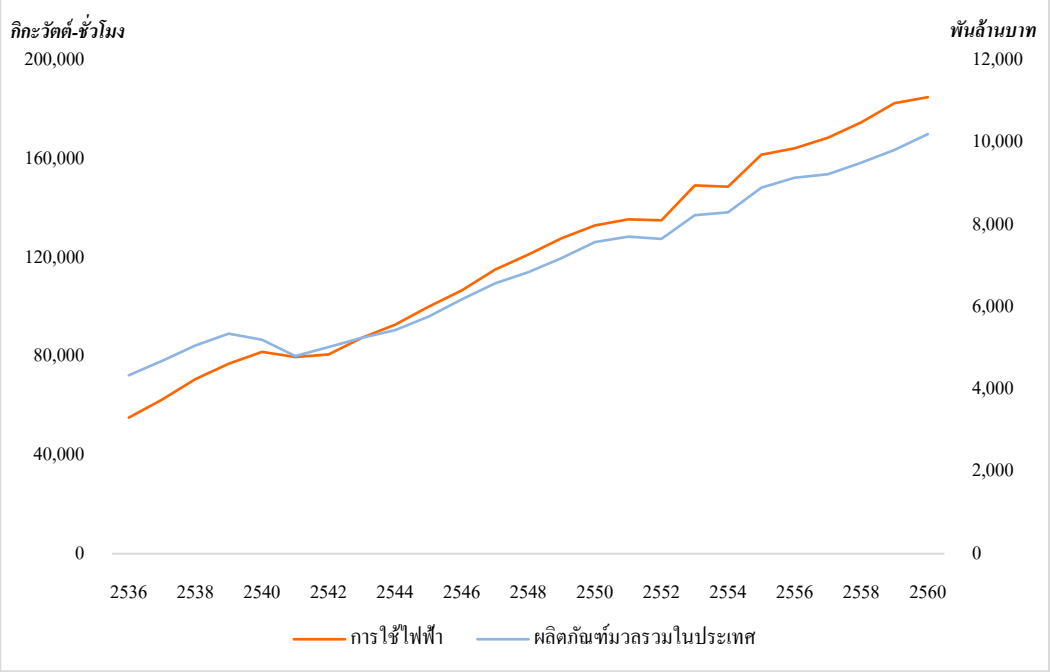
แหล่งพลังงานสำคัญที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ของ BKC CRS และ NRS คือแสงอาทิตย์ ซึ่งเป็นสิ่งที่ได้มาจากธรรมชาติ ไม่มีต้นทุนค่าใช้จ่าย และเป็นพลังงานที่สะอาด อย่างไรก็ตาม การนำแสงอาทิตย์มาใช้มีข้อจำกัดอยู่บ้าง เนื่องจากแสงอาทิตย์มีเฉพาะในตอนกลางวัน ตลอดจนมีความเข้มแสงไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับแต่ละสภาพทางภูมิศาสตร์และสภาพอากาศรวมถึงฤดูกาลในแต่ละช่วงเวลา

ดังนั้น BKC CRS และ NRS จึงได้ทำการศึกษาว่าบริเวณที่ตั้งของโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์แต่ละแห่งจะมีปริมาณความเข้มของแสงอาทิตย์ที่เพียงพอที่จะผลิตไฟฟ้าหรือไม่ ก่อนที่จะตัดสินใจเลือกทำเลหรือสถานที่ที่จะเป็นที่ตั้งของโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ดังกล่าว

2.4 ภาวะอุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทย

ความต้องการใช้ไฟฟ้าในช่วงเดือนมกราคมถึงธันวาคม 2560 ยังคงเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยโดยในปี 2560 ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (“Gross Domestic Product” หรือ “GDP”) มีการขยายตัวร้อยละ 3.9 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการขยายตัวดีขึ้นของอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้นตามตลาดโลก

ภาพรวมการใช้ไฟฟ้าเปรียบเทียบกับผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศในช่วงปี 2536-2560 มีดังนี้

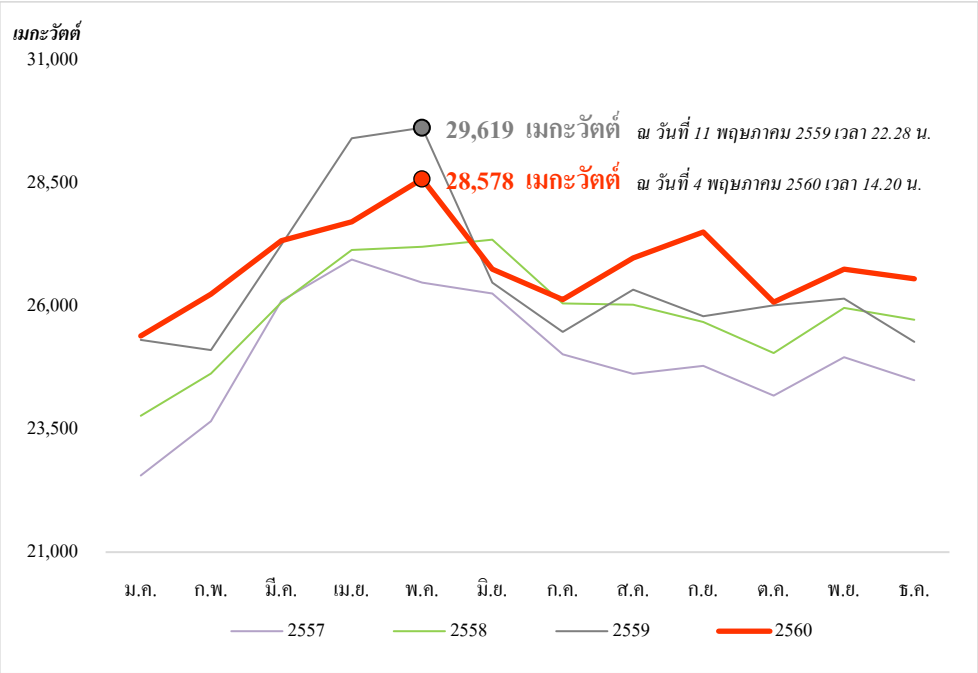


<u>หมายเหตุ</u>: ข้อมูลจากสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน และกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน เผยแพร่ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2561

2.4.1 ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดของประเทศ

ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดคือปริมาณไฟฟ้าที่ผู้บริโภคใช้รวมกันทั้งระบบสูงสุด ณ วันใดวันหนึ่งของแต่ละปี โดยในปี 2560 ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดเกิดขึ้น ณ วันที่ 4 พฤษภาคม 2560 เวลา 14.20 น. ที่ระดับ 28,578 เมกะวัตต์ ลดลง 1,040 เมกะวัตต์หรือลดลงร้อยละ 3.5 จากพลังไฟฟ้าสูงสุดของปี 2559 ซึ่งเกิดเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2559 เวลา 22.28 น. ที่ระดับ 29,619 เมกะวัตต์

ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดรายเดือนช่วงปี 2556-2560 มีดังนี้

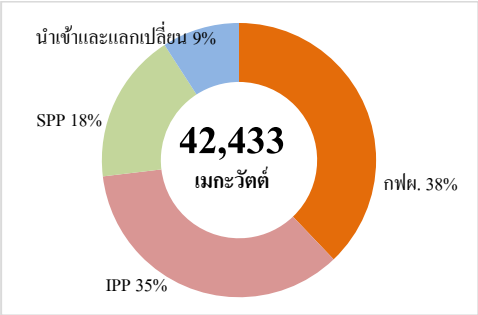


หมายเหตุ: ข้อมูลจากสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน เผยแพร่ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2561

2.4.2 กำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ

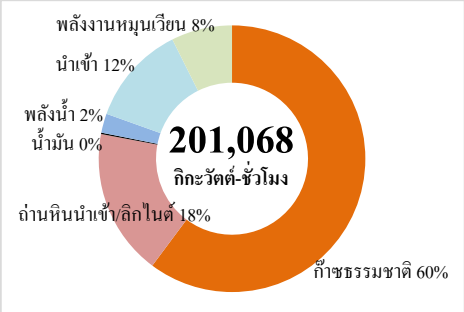
กำลังผลิตรวมของระบบ ณ เดือนธันวาคม 2560 แบ่งตามประเภทของโครงการไฟฟ้า และการผลิตไฟฟ้าสะสมในช่วงเดือนมกราคมถึงธันวาคม 2560 แบ่งตามประเภทเชื้อเพลิงที่ใช้ผลิต มีดังนี้

กำลังผลิตรวม



*หมายเหตุ: * ไม่รวมข้อมูลของ VSPP*
ข้อมูลจากสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน เผยแพร่ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2561

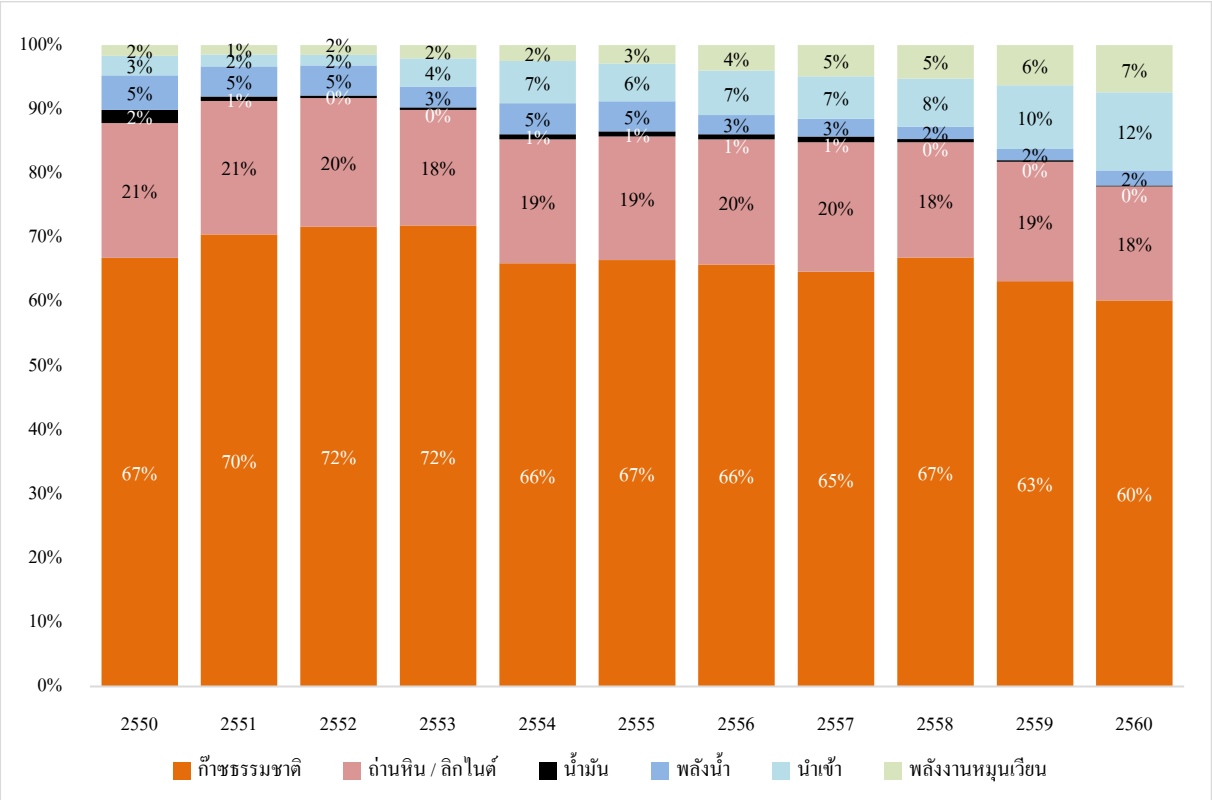
การผลิตไฟฟ้าสะสม



หมายเหตุ: ข้อมูลจากสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน เผยแพร่ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2561

สัดส่วนการใช้เชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้ามีการปรับเปลี่ยนตามความเหมาะสมในการจัดหาเชื้อเพลิง การขยายตัวทางเศรษฐกิจ และนโยบายของภาครัฐ โดยนับตั้งแต่ปี 2558 สัดส่วนการใช้ก๊าซธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้ามีแนวโน้มลดลง ขณะที่สัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียนในการผลิตไฟฟ้า และการนำเข้าไฟฟ้าจากต่างประเทศมีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2558-2579 (“Thailand Power Development Plan 2015 หรือ PDP 2015”)

สัดส่วนการใช้เชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าในช่วงปี 2550-2560 มีดังนี้



<u>หมายเหตุ</u>: ข้อมูลจากสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค เผยแพร่ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2561

2.4.3 การจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า

กฟผ. เป็นผู้รับผิดชอบในการผลิตและส่งกระแสไฟฟ้า เพื่อตอบสนองความต้องการใช้ไฟฟ้าของทั้งประเทศ โดยมีแหล่งผลิตคือโครงการไฟฟ้าต่างๆ ของ กฟผ. และผู้ผลิตเอกชน ทั้งโครงการไฟฟ้าในประเทศและโครงการไฟฟ้าใน สปป. ลาว และประเทศมาเลเซีย หลังจากนั้นจึงขายไฟฟ้าให้แก่ผู้ซื้อ คือ การไฟฟ้านครหลวง (“กฟน.”) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และลูกค้าตรง (โรงงานอุตสาหกรรมบางแห่งที่กำหนดโดยพระราชกฤษฎีกา) ทั้งนี้ กฟผ. จะทำการส่งพลังงานไฟฟ้าผ่านสถานีไฟฟ้าแรงสูงต่างๆ โดย กฟน. และ กฟภ. จะเป็นหน่วยงานที่รับผิดชอบในระบบจำหน่าย (Distribution) และการขายปลีก (Retail) ให้แก่ประชาชนทั่วไป โดยรับซื้อไฟฟ้าจาก กฟผ. ที่จุดเชื่อมต่อและส่งเข้าสถานีไฟฟ้าย่อยเพื่อกระจายให้ผู้ใช้ไฟฟ้าต่อไป

สัดส่วนการจำหน่ายไฟฟ้าเดือนมกราคมถึงธันวาคม 2560 แบ่งตามประเภทผู้ซื้อ มีดังนี้

ผู้ซื้อ	ปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้า (กิกะวัตต์-ชั่วโมง)	ร้อยละ
การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	129,484	70
การไฟฟ้านครหลวง	53,446	29
ลูกค้าตรง	2,132	1
รวม	**185,062**	**100**

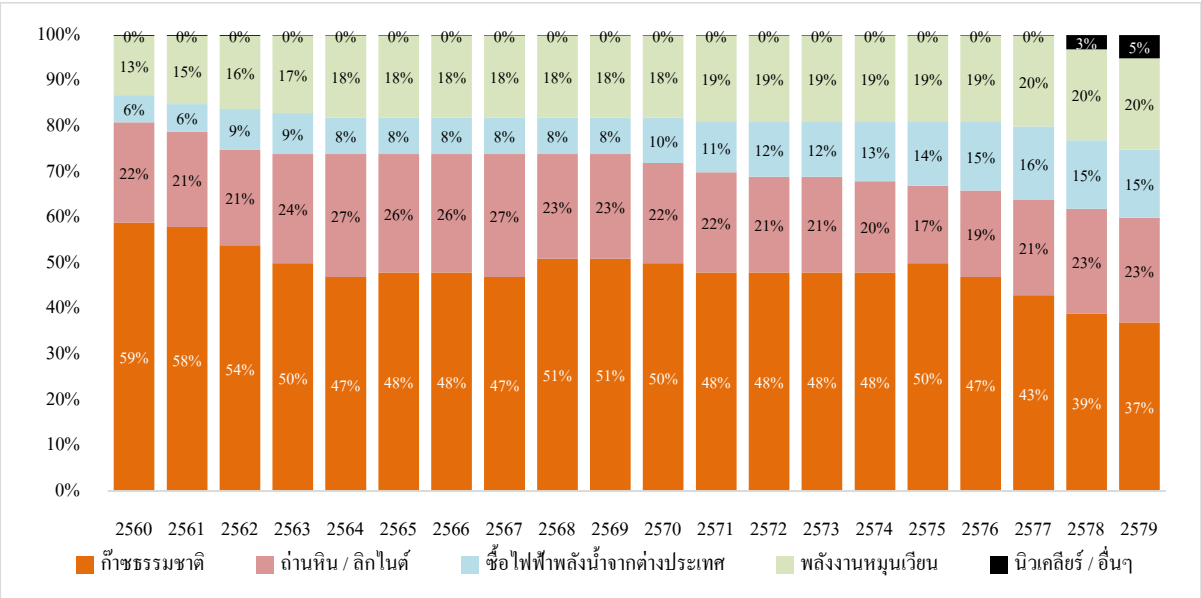
หมายเหตุ : ข้อมูลจากสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน เผยแพร่ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2561

2.4.4 การคาดการณ์กำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2558-2579 (Thailand Power Development Plan 2015 หรือ PDP 2015)

ในปี 2558 กระทรวงพลังงานได้จัดทำ PDP 2015 โดยคำนึงถึงความมั่นคงของระบบผลิตไฟฟ้า ระบบส่งไฟฟ้า และระบบจำหน่ายไฟฟ้า และมีนโยบายการลดการพึ่งพาก๊าซธรรมชาติที่เป็นเชื้อเพลิงหลัก รวมถึงจัดหาไฟฟ้าจากต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 20 ของกำลังผลิตไฟฟ้าในระบบ และส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน

PDP 2015 คาดการณ์ว่า ณ สิ้นปี 2579 ประเทศไทยจะมีกำลังผลิตไฟฟ้ารวมสุทธิ 70,335 เมกะวัตต์ โดยเป็นกำลังผลิตของโครงการไฟฟ้าใหม่เพื่อทดแทนโรงไฟฟ้าที่หมดอายุ กำลังผลิตไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชน กำลังผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนภายในประเทศ และการรับซื้อไฟฟ้าจากต่างประเทศ ในช่วงปี 2558-2579 รวม 57,459 เมกะวัตต์

สัดส่วนการผลิตผลิตพลังงานไฟฟ้าแยกตามประเภทเชื้อเพลิง พ.ศ. 2560-2579 ตาม PDP 2015 มีดังนี้



หมายเหตุ : ข้อมูลจากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2558-2579 (Thailand Power Development Plan 2015)

2.5 การได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (“Thailand Board of Investment” หรือ “BOI”) ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน ดังรายละเอียดต่อไปนี้

	BIC1	BIC2	BKC	CRS	NRS
บัตรส่งเสริมเลขที่	1565(2)/2554	1132(2)/2558	1089(1)/2555	2071(1)/2554	1300(1)/2554
ลงวันที่	18 พฤษภาคม 2554	2 กุมภาพันธ์ 2558	23 มกราคม 2555	30 สิงหาคม 2554	11 มีนาคม 2554
ประเภทกิจการ	กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน	กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน	กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน	กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน	กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน
1. ได้รับอนุญาตให้นำคนต่างด้าวที่เป็นช่างฝีมือหรือผู้ชำนาญการเข้ามาในราชอาณาจักรได้ตามจำนวนและกำหนดระยะเวลาเท่าที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควร	ได้รับอนุมัติ	ได้รับอนุมัติ	ได้รับอนุมัติ	ได้รับอนุมัติ	ได้รับอนุมัติ
2. ได้รับอนุญาตให้ถือกรรมสิทธิ์ในที่ดินได้ตามจำนวนที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควร	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ได้รับอนุญาต	ได้รับอนุญาต
3. ได้รับการยกเว้น / ลดหย่อนอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ	ได้รับการยกเว้น (ต้องนำเข้าภายในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2559)	ได้รับการยกเว้น (ต้องนำเข้าภายในวันที่ 2 สิงหาคม 2561)	ได้รับการยกเว้น (ต้องนำเข้าภายในวันที่ 23 กรกฎาคม 2558)	ได้รับการยกเว้น (ต้องนำเข้าภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558)	ได้รับการยกเว้น (ต้องนำเข้าภายในวันที่ 11 กันยายน 2556)
4. ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม	8 ปี (ไม่เกิน 4,934 ล้านบาท)	8 ปี (ไม่เกิน 5,108 ล้านบาท)	8 ปี	8 ปี	8 ปี
5. ระยะเวลาที่สามารถนำผลขาดทุนในระยะเวลาที่ได้รับการส่งเสริมไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้	5 ปี	5 ปี	5 ปี	5 ปี	5 ปี
6. ได้รับการยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมไปรวมเพื่อเสียภาษีเงินได้	8 ปี	8 ปี	8 ปี	8 ปี	8 ปี

	BIC1	BIC2	BKC	CRS	NRS
7. ได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิ ที่ได้จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ	ไม่มี	ไม่มี	5 ปี (นับจากวันที่พ้นกำหนดในข้อ 6)	5 ปี (นับจากวันที่พ้นกำหนดในข้อ 6)	5 ปี (นับจากวันที่พ้นกำหนดในข้อ 6)
8. ให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าน้ำประปาจำนวนสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าว	ไม่มี	ไม่มี	10 ปี (นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ)	10 ปี (นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ)	10 ปี (นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ)
9. ให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวก	ไม่มี	ไม่มี	ร้อยละ 25 ของเงินลงทุน	ร้อยละ 25 ของเงินลงทุน	ร้อยละ 25 ของเงินลงทุน
10. ได้รับอนุญาตให้นำหรือส่งเงินออกนอกราชอาณาจักรเป็นเงินตราต่างประเทศ	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ได้รับอนุญาต	ได้รับอนุญาต

3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงทั้งจากมุมมองของ Holding Company และจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง และมอบหมายให้คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงพิจารณาแผนการบริหารความเสี่ยงประจำปี ตลอดจนประเมินและติดตามความเสี่ยงต่างๆ ผ่านคณะทำงานซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกสายงานของบริษัทและบริษัทย่อย โดยรายงานผลการประเมินความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาส ทำให้ทราบถึงสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัท นอกจากนั้น ในการพิจารณาลงทุนโครงการต่างๆ บริษัทจะพิจารณาความเสี่ยงในแต่ละขั้นของโครงการอย่างรอบคอบ เริ่มตั้งแต่การคัดเลือกโครงการ การพัฒนาโครงการ การก่อสร้าง จนถึงการดำเนินการ โดยพิจารณาความเสี่ยงทางด้านเทคนิค การเงิน กฎหมาย สิ่งแวดล้อมและสังคม ซึ่งอาจเป็นอุปสรรคต่อการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าว

ความเสี่ยงสำคัญและแนวทางการบริหารความเสี่ยง สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัท

บริษัทดำเนินธุรกิจเป็น Holding Company คือการลงทุนในกิจการอื่น โดยบริษัทไม่มีการประกอบธุรกิจหลักของตนเอง ดังนั้น กระแสเงินสดและผลการดำเนินงานของบริษัทจึงขึ้นอยู่กับเงินปันผลรับจากโครงการที่เข้าไปลงทุน โดยในปี 2560 ร้อยละ 58.13 ของรายได้ตามงบการเงินเฉพาะกิจการมาจากเงินปันผลรับ หากกิจการที่บริษัทถือหุ้นได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงต่างๆ จะส่งผลให้ผลประกอบการไม่เป็นไปตามเป้าหมายและไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ตามที่คาดการณ์ไว้ โดยบริษัทมีแนวทางในการบริหารจัดการ ดังนี้

- **การคัดเลือกโครงการ**

คณะกรรมการบริษัทได้เห็นถึงความสำคัญในการคัดเลือกโครงการลงทุน จึงได้กำหนดนโยบายการลงทุนในบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ชัดเจน เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และมีผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยฝ่ายพัฒนาโครงการและบริหารทรัพย์สินทำหน้าที่ในการวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาคัดเลือกโครงการ ทั้งด้านผลตอบแทนจากการลงทุนและความเสี่ยง โดยอาจมีการแต่งตั้งที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก เพื่อให้คำปรึกษาเฉพาะด้านและต้องนำเสนอข้อมูลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัทเพื่อทำการอนุมัติ

- **การบริหารโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง**

บริษัทให้ความสำคัญกับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ซึ่งอาจเกิดความเสี่ยงจากการก่อสร้างไม่เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ เช่น ปัญหาเชิงเทคนิคทางวิศวกรรม การติดตั้งเครื่องจักรของผู้รับเหมา ปัญหาจากภัยธรรมชาติ เป็นต้น บริษัทคัดเลือกผู้รับเหมาที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจก่อสร้าง รวมทั้งการบริหารจัดการโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ โดยบริษัททำสัญญาว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ก่อสร้างโครงการไฟฟ้าทั้งหมดที่บริษัทลงทุน เนื่องจากมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ทั้งในประเทศและระดับภูมิภาค รวมทั้งบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดหาเครื่องจักร

อุปกรณ์ และการติดตั้ง ซึ่งที่ผ่านมามีผลงานเป็นที่น่าพอใจ สามารถก่อสร้างได้แล้วเสร็จตามแผนงานที่กำหนด อีกทั้งรูปแบบของสัญญาเป็นการว่าจ้างเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (Fixed Cost Lump Sum Turnkey) ทำให้ช่วยลดความเสี่ยงในเรื่องต้นทุนค่าก่อสร้างที่อาจสูงขึ้นได้ นอกจากนี้ บริษัททำสัญญาประกันภัยโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง โดยครอบคลุมความเสี่ยงทุกประเภทที่อาจเกิดขึ้นทั้งในส่วนงานก่อสร้างและส่วนงานอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ทำให้มั่นใจว่าโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างของบริษัทจะแล้วเสร็จตามแผนที่กำหนดไว้

โดยในปี 2560 โครงการ BIC2 ได้ก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วในวันที่ 29 มิถุนายน 2560 และคงเหลือโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างอีก 1 โครงการ คือ โครงการไซยะบุรี ซึ่งมีความก้าวหน้างานก่อสร้าง ณ สิ้น 31 มีนาคม 2561 เกินกว่าร้อยละ 91 โดยคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ภายในปี 2562

- **การติดตามผลการดำเนินงาน**

บริษัทกำหนดกลไกในการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทลงทุนไว้ในนโยบายกำกับดูแลกิจการที่เข้าไปลงทุน (Control Policy) โดยบริษัทแต่งตั้งตัวแทนเพื่อไปดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทย่อยบริษัทร่วม ตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งบริษัทได้กำหนดกรอบอำนาจในการใช้ดุลยพินิจของตัวแทนของบริษัทอย่างชัดเจน อีกทั้งกิจการที่บริษัทลงทุนจะต้องรายงานฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส อีกทั้งบริษัทย่อยจะต้องนำเสนอข้อมูลต่อบริษัทในกรณีที่จะลงทุนในโครงการใหม่ รวมถึงต้องรายงานความคืบหน้าของโครงการที่เข้าไปลงทุนด้วย นอกจากนั้นสำนักตรวจสอบภายในของบริษัทจะทำการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทย่อยเพื่อให้ความเชื่อมั่นว่ามีความรัดกุมเพียงพอเหมาะสมและมีการปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด ทำให้บริษัทสามารถติดตามฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการที่บริษัทลงทุนไปได้อย่างใกล้ชิด เพื่อเป็นการลดและบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนดังกล่าว

2. ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีรายได้หลักจากเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เข้าไปลงทุน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงของผลประกอบการของกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุนย่อมมีผลโดยตรงต่อผลประกอบการของบริษัทในรูปของรายได้เงินปันผลที่บริษัทจะได้รับ ปัจจัยความเสี่ยงดังต่อไปนี้อาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของกิจการที่บริษัทลงทุนได้

2.1 ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบที่มีความสำคัญต่อการผลิตไฟฟ้า

บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหลายประเภท ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้าแตกต่างกันไป โดยโครงการไฟฟ้าพลังน้ำและโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์เป็นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ที่ใช้วัตถุดิบจากธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้า ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงด้านวัตถุดิบที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ เช่น ความผันผวนของสภาพภูมิอากาศ ปรากฏการณ์ธรรมชาติ ความเข้มของแสงอาทิตย์ การเปลี่ยนแปลงของปริมาณน้ำฝนในแต่ละช่วงเวลาที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่าง

แน่นอน เป็นต้น สำหรับโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น ซึ่งใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า อาจมีความเสี่ยงหากเกิดการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติหรือผู้จัดส่งก๊าซธรรมชาติไม่สามารถจัดหาเชื้อเพลิงให้ได้ตามความต้องการผลิตไฟฟ้า ส่งผลให้บริษัทไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

โครงการน้ำงึม 2 ได้ศึกษาปริมาณน้ำที่เกิดขึ้นจริงย้อนหลัง 50 ปีแล้วนำไปคำนวณหาความสามารถในการผลิตไฟฟ้า จึงเชื่อได้ว่าสามารถปฏิบัติได้ตามข้อตกลงในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า นอกจากนี้มีการรวบรวมข้อมูลระดับน้ำเพื่อทำการตรวจสอบและประเมินสถานการณ์น้ำในเขื่อน สำหรับใช้ในการจัดทำข้อมูลการเสนอขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) ทั้งนี้ ตั้งแต่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ โครงการน้ำงึม 2 สามารถบริหารงานได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.

ในส่วนของโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ ได้แก่ BKC CRS และ NRS ได้ศึกษาพื้นที่ตั้งของโครงการโดยคำนึงถึงค่าความเข้มแสงที่เหมาะสม รวมถึงพิจารณาค่าเฉลี่ยข้อมูลความเข้มของแสงอาทิตย์ในอดีตของพื้นที่ก่อนการลงทุน รวมทั้งทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) แบบ Non-Firm ทำให้ไม่มีค่าปรับหากโครงการไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้จากความผันผวนของแสงอาทิตย์

โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น ได้แก่ BIC1 และ BIC2 ได้ทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (ปตท.) เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ โดยมีข้อกำหนดให้ ปตท. ชำระค่าชดเชยหากไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติได้ตามสัญญา ซึ่งในปีที่ผ่านมา ปตท. สามารถส่งก๊าซธรรมชาติให้บริษัทได้ตามสัญญา ทำให้สามารถผลิตไฟฟ้าได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

2.2 ความเสี่ยงด้านความพร้อมใช้งานของโรงไฟฟ้า

กระบวนการผลิตไฟฟ้ามีความเสี่ยงที่อุปกรณ์เครื่องจักรอาจไม่พร้อมใช้งาน หรือไม่สามารถใช้งานได้เต็มประสิทธิภาพ ซึ่งเกิดได้จากหลายสาเหตุและส่งผลให้ประสิทธิภาพในการผลิตกระแสไฟฟ้าลดต่ำลง หรือกระบวนการผลิตอาจหยุดชะงัก รวมถึงอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่โครงการและเป็นอันตรายต่อบุคลากร ส่งผลให้รายได้ลดลงและมีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมอุปกรณ์ที่เสียหายเพิ่มขึ้น นอกจากนี้หากมีการหยุดผลิตไฟฟ้านอกเหนือจากการบำรุงรักษาตามปกติโดยไม่มีการแจ้งให้ผู้ซื้อไฟฟ้าทราบล่วงหน้า อาจทำให้โรงไฟฟ้าต้องเสียค่าปรับซึ่งมีการบริหารจัดการในเรื่องดังกล่าวโดยจัดให้มีแผนการซ่อมบำรุงเชิงป้องกันเป็นรายปี เพื่อเป็นการตรวจสอบอุปกรณ์ เครื่องจักรต่างๆ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ และมีการกำกับติดตามให้มีการซ่อมบำรุงตามแผนการซ่อมบำรุง รวมทั้งจัดส่งพนักงานเข้ารับการอบรมเพื่อเพิ่มพูนความรู้ความสามารถในการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน

โครงการน้ำงึม 2 ทำสัญญาว่าจ้าง กฟผ. เป็นผู้ให้บริการตามสัญญาเดินเครื่องและบำรุงรักษา โดยมีระยะเวลาสัญญา 25 ปี และมีแผนการบำรุงรักษา Partial Overhaul และ Major Overhaul ทุก 6 ปี และ 12 ปีตามลำดับ อีกทั้งยังมีการว่าจ้างที่ปรึกษาอิสระเพื่อวัดประสิทธิภาพและความมั่นคงด้านต่างๆ ของโครงการ โดยมีการติดตามรายงานอย่างสม่ำเสมอเพื่อเสริมสร้างความพร้อมใช้งานของโครงการ

โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ BKC ว่าจ้างบริษัท เอ็นซิส จำกัด เป็นผู้เดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการ รวมทั้งได้ว่าจ้าง บริษัท คอนเนอร์ยี (ไทยแลนด์) จำกัด เป็นผู้บำรุงรักษาเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (inverter) ในขณะที่ CRS และ NRS ว่าจ้าง บริษัท Assyce Fotovoltaica (Thailand) จำกัด เป็นผู้เดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการ ซึ่งทั้งหมดล้วนมีประสบการณ์และความชำนาญเกี่ยวกับการบริหารจัดการโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ โดยมีแผนการตรวจสอบและบำรุงรักษาเครื่องจักรอุปกรณ์ เพื่อให้แน่ใจว่าอยู่ในสภาพพร้อมทำงานอย่างมีประสิทธิภาพและรับประกันความพร้อมของโครงการไฟฟ้าตามสัญญาด้วย

โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น ได้แก่ BIC1 และ BIC2 รับผิดชอบงานด้านเดินเครื่องและบำรุงรักษาโดยบุคลากรผู้มีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ด้านการผลิตไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น โดยมีการตรวจสอบการใช้งานของอุปกรณ์ต่างๆ ตามระยะเวลาที่ผู้ผลิตกำหนดไว้ นอกจากนี้ยังว่าจ้าง GE International Operations, Inc และ GE PACKAGED POWER, INC (บริษัทในเครือ GE) ซึ่งเป็นผู้ผลิตเครื่องกังหันก๊าซรายใหญ่และผู้เชี่ยวชาญด้านการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า เป็นผู้ให้บริการตรวจสอบและบำรุงรักษาเครื่องกังหันก๊าซของ BIC และสัญญาดังกล่าวครอบคลุมเครื่องกังหันก๊าซสำรองในกรณีที่เครื่องหลักต้องส่งไปซ่อมแซมบำรุงรักษา เพื่อไม่ให้เกิดการสูญเสียรายได้ในช่วงเวลาดังกล่าวอีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เข้าไปลงทุนได้ทำสัญญาประกันภัยเพื่อคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นครอบคลุมอุปกรณ์ เครื่องจักร และทรัพย์สินของโรงไฟฟ้า (Property Damage) การหยุดชะงักของการประกอบธุรกิจและการสูญเสียรายได้ (Business Interruption) รวมถึงการประกันความเสียหายที่เกิดกับบุคคลภายนอก (Public Liabilities) อีกด้วย

2.3 ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ

โครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าลงทุนทุกโครงการได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ โดยเลือกสถานที่ตั้งโครงการที่มีความเสี่ยงที่เหมาะสม ประกอบกับการออกแบบโครงการให้รองรับภัยธรรมชาติที่อาจจะเกิดขึ้น โดยโครงการน้ำงึม 2 ตั้งอยู่บนแผ่นเปลือกโลกที่มีประวัติการเกิดแผ่นดินไหวสูงสุดไม่เกิน 5.8 ริคเตอร์สเกล ในขณะที่โครงการน้ำงึม 2 ได้ถูกออกแบบให้สามารถรองรับภัยธรรมชาติจากแผ่นดินไหวได้ถึง 8 ริคเตอร์สเกล นอกจากนี้ยังมีระบบป้องกันน้ำล้นเขื่อนด้วยการติดตั้งช่องทางระบายน้ำล้น (Spillway) ขนาด 3 ช่องทาง แต่ละช่องทางมีขนาดกว้าง 15 เมตร สูง 16 เมตร สามารถระบายน้ำได้สูงสุดเท่ากับ 6,545 ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที สำหรับโครงการไซยะบุรีได้เพิ่มความแข็งแรงเพื่อรองรับแผ่นดินไหวที่อาจเกิดขึ้นโดยทำการเพิ่มปริมาณเหล็กเสริมในคอนกรีตและเพิ่มขนาดเหล็กของประตูระบายน้ำ อีกทั้งยังมีระบบป้องกันน้ำล้น 7 ช่องทาง ขนาดกว้าง 19 เมตร สูง 23 เมตร และ Lower Level Outlet Gate 4 ช่องทาง ขนาดกว้าง 12 เมตร สูง 16 เมตร สามารถระบายน้ำได้สูงสุดเท่ากับ 47,500 ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที ดังนั้น จึงเชื่อมั่นได้ว่าความแข็งแรงของโครงสร้างสามารถรองรับภัยธรรมชาติจากแผ่นดินไหวและช่องทางระบายน้ำที่ได้จัดเตรียมไว้มีความเพียงพอที่จะรองรับปริมาณน้ำล้นฝายได้เป็นอย่างดี สำหรับโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ทั้งสามแห่งสร้างบนที่ดอนซึ่งมีโอกาสเกิดอุทกภัยค่อนข้างน้อย สำหรับ BIC1 และ BIC2 ตั้งอยู่ในจังหวัดพระนครศรีอยุธยาซึ่งเป็นบริเวณที่ราบลุ่มและมีความเสี่ยงด้านอุทกภัย นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน

ได้ก่อสร้างเขื่อนคอนกรีตล้อมรอบนิคมอุตสาหกรรมโดยมีความสูง 6 เมตรเหนือระดับน้ำทะเล ซึ่งสูงกว่าระดับอุทกภัยครั้งใหญ่ที่เกิดขึ้นจึงทำให้มั่นใจได้ว่าจะไม่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยอีก บริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เข้าไปลงทุนทำสัญญาประกันภัยเพื่อคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้า ครอบคลุมความเสียหายของโรงไฟฟ้า (Property Damage) การหยุดชะงักของการประกอบธุรกิจ (Business Interruption) รวมถึงการประกันความเสียหายที่เกิดกับบุคคลภายนอก (Public Liabilities) อีกด้วย

2.4 ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าทำให้มีความเสี่ยงด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานและชุมชนบริเวณโดยรอบโครงการ โครงการทั้งหมดที่บริษัทเข้าไปลงทุนคำนึงถึงคุณภาพชีวิตและความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน ตลอดจนชุมชนรอบโครงการ จึงกำหนดมาตรการป้องกันอันตรายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นทั้งในพื้นที่โครงการและบริเวณโดยรอบ โดยโครงการไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วมีการกำหนดนโยบายด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย รวมทั้งจัดส่งพนักงานเข้ารับการอบรมในเรื่องดังกล่าว มีระบบการติดตามตรวจสอบและรายงานผลให้ฝ่ายบริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ยังได้นำระบบการจัดการตามมาตรฐานสากล (ISO 9001:2015 / ISO 18001:2007 / ISO 14001: 2015) มาใช้ในการบริหารจัดการกระบวนการดำเนินธุรกิจเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน โดยมุ่งเน้นให้เกิดความปลอดภัยและให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อมทั้งภายในโครงการและบริเวณโดยรอบโครงการ

สำหรับโครงการไซยะบุรีซึ่งเป็นโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมและชุมชนอย่างมาก โดยมีการออกแบบงานก่อสร้างด้วยวิศวกรรมศาสตร์ด้านไฟฟ้าพลังน้ำ เพื่อหลีกเลี่ยง ป้องกันและลดผลกระทบทั้งทางด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม และครอบคลุมถึงการรักษาทรัพยากรปลา การระบายตะกอน การเดินเรือ ตลอดจนการป้องกันการกัดเซาะตลิ่งและการรักษาคุณภาพน้ำด้วย และในด้านความปลอดภัยได้ออกแบบการก่อสร้างประตูระบายน้ำล้นและประตูระบายตะกอนที่มีขนาดใหญ่ เพื่อรองรับแผ่นดินไหวและภัยธรรมชาติอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ผู้รับเหมามีการจัดอบรมเรื่องความปลอดภัยให้กับพนักงานก่อนเข้าปฏิบัติงานในพื้นที่ก่อสร้าง มีการสื่อสารวิธีการปฏิบัติกรณีเกิดอุบัติเหตุหรือเหตุการณ์ฉุกเฉิน มีการบริหารจัดการคุณภาพน้ำดื่มและน้ำสำหรับใช้ในการก่อสร้าง เป็นต้น นอกจากนี้มีการประชุมเพื่อติดตามผลการปฏิบัติงานเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมกับผู้รับเหมาอย่างสม่ำเสมอ ในปี 2560 บริษัทไม่ได้รับรายงานการเกิดอุบัติเหตุขั้นร้ายแรงของพนักงาน หรือเหตุการณ์ที่ทำให้ส่งผลกระทบต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อมโดยรอบโครงการ

3. ความเสี่ยงทางการเงิน

3.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทมีแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น สภาพคล่องทางการเงินจึงเป็นสิ่งสำคัญ เพื่อให้การดำเนินงานของโครงการระหว่างก่อสร้างไม่หยุดชะงักและสามารถรองรับการพัฒนาโครงการใหม่ๆ ต่อไปได้ นอกจากนั้น บริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์จำนวนมาก เนื่องจากการก่อสร้างโครงการจำเป็นต้องมีการลงทุนในช่วงเริ่มต้นค่อนข้างสูง โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม งบการเงินรวมของบริษัทแสดงเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 14,989 ล้านบาท สัญญาเงินกู้ยืมเหล่านี้มีเงื่อนไขการกู้ยืมที่รัดกุม โดยเฉพาะการดำรงอัตราส่วนทางการเงินและเงื่อนไขในการจ่ายเงินปันผล ตามรายละเอียดในหัวข้อนโยบายการจ่ายเงินปันผลและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 16 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ซึ่งหากบริษัทย่อยไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ได้จะมีผลกระทบต่อเงินปันผลที่บริษัทจะได้รับ

สำหรับการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้นและการวางแผนโครงสร้างเงินทุนในระยะยาว บริษัทได้จัดทำประมาณการกระแสเงินสดและปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนบริหารสัญญาเงินกู้ยืมและประสานงานกับธนาคารผู้ให้กู้อย่างใกล้ชิดเพื่อลดโอกาสในการผิดเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ นอกจากนั้น บริษัทมีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินโดยลงทุนในเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นซึ่งมีสภาพคล่องสูงกับสถาบันการเงินที่มีความน่าเชื่อถือ อีกทั้งจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อและรักษาความสัมพันธ์กับธนาคารพาณิชย์ต่างๆกรณีมีความต้องการใช้เงินอีกด้วย

3.2 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงที่งบการเงินรวมของบริษัทจะได้รับผลกระทบจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีการเปลี่ยนแปลงระหว่างเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ และเงินบาทสำหรับรายได้และรายจ่ายของ NN2 ที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ถึงแม้ว่า NN2 ได้บริหารความเสี่ยงในกระแสเงินสดในรูปแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) กล่าวคือ มีรายได้จากการขายไฟฟ้าบางส่วนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และในขณะเดียวกันก็มีรายการที่ต้องชำระด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ก็ตาม

ทั้งนี้ NN2 ใช้การบัญชีสำหรับการป้องกันความเสี่ยง (Hedge Accounting) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องกับรายได้จากการขายไฟฟ้าที่คาดการณ์ในอนาคตซึ่งส่วนหนึ่งอยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยกำหนดให้รายได้จากการขายไฟฟ้าดังกล่าวเป็นรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง (Hedged Item) และเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นเครื่องมือที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Instrument) ด้วยหลักการของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด ส่งผลให้สามารถลดความผันผวนของกำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนได้ โดยส่วนที่มีประสิทธิผล (Effective Portion) ของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแทนการรับรู้โดยผ่านกำไรขาดทุนของบริษัท และจะถูกโอนไปรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงมีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุน

3.3 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

จากงบแสดงฐานะทางการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีเงินกู้ยืมจำนวน 14,989 ล้านบาท ซึ่งทั้งหมดมีอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญก็จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้วยการติดตามแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอ และบริหารจัดการปรับปรุงต้นทุนทางการเงินอย่างต่อเนื่อง และจะพิจารณาการเข้าทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่เมื่อมีความเหมาะสมตามสภาพตลาด โดยมิได้มีจุดประสงค์เพื่อการเก็งกำไรแต่อย่างใด

4. ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

4.1 ความเสี่ยงจากบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50

ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของบริษัท (วันที่ 13 มีนาคม 2561) บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มบริษัท ช.การช่าง ได้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 27.41 บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 25.31 และบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 19.34 ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้นเป็นจำนวนร้อยละ 72.06 ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่าร้อยละ 50 ทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่มีอำนาจในการควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการหรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้น เรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดต้องให้ได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

อย่างไรก็ตาม บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อมมีจุดประสงค์ให้บริษัทดำเนินกิจการเพื่อสร้างประโยชน์สูงสุดและเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกฝ่ายในระยะยาว สำหรับกรณีรายการที่เกี่ยวโยงกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่นั้นการอนุมัติรายการจะต้องเป็นไปตามกฎเกณฑ์และข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้นไม่สามารถออกเสียงได้ อีกทั้ง บริษัททั้งสามแห่งล้วนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จึงต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบด้านการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศและการทำรายการระหว่างกันเช่นเดียวกัน นอกจากนั้น คณะกรรมการบริษัทประกอบไปด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ และมีความเป็นกลาง ทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทให้ความสำคัญในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน

4.2 ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักจากการถือหุ้นไม่ถึงร้อยละ 75

บริษัทถือหุ้นใน SEAN คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว และถือหุ้นใน BIC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว แม้จะถือได้ว่าบริษัทมีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกินกึ่งหนึ่งก็ตาม แต่บริษัทก็ยังไม่สามารถควบคุมสิทธิออกเสียงได้ทั้งหมด เนื่องจากการทำรายการบางประเภทจะต้องได้รับเสียงสนับสนุนจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง เช่น การเพิ่มทุน ลดทุน การซื้อหรือรับโอนกิจการอื่น การขายหรือโอนกิจการทั้งหมด เป็นต้น อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาจากสัดส่วนการถือหุ้นองค์ประกอบของคณะกรรมการและผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตลอดจนกลไกในการกำกับและควบคุม จะเห็นได้ว่าบริษัทสามารถควบคุมเสียงข้างมากในที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ ถึงแม้ว่าในการทำรายการที่สำคัญบางรายการจะต้องได้รับเสียงสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นทั้งจากในที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นก็ตาม บริษัทเชื่อว่าหากเป็นการอนุมัติรายการที่ก่อให้เกิดประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจแล้วก็จะได้รับเสียงสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่น

5. ปัจจัยความเสี่ยงของตราสาร

5.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารจะไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถคืนเงินต้นหรือเงินลงทุนไม่ว่าด้วย เหตุใด ๆ และเมื่อผู้ออกหุ้นกู้หยุดจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้น ก็เป็นการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ (default) ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ประกาศล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ เจ้าหนี้อื่นของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้จะมีบุริมสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดู credit rating ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความเสี่ยง (Credit Rating Agency) ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้า credit rating ของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้สูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้ดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ เพิ่มเติมจากการพิจารณา credit rating ของหุ้นกู้หรือบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับ credit rating ได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต . สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

5.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ต้องการขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้อาจขายได้ต่ำกว่า มูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อมา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาหุ้นกู้จะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง อัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

5.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์จะขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (BEX) แต่ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ลักษณะทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1.1 เงินลงทุน

บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ตามงบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	มูลค่าตามบัญชีวิธีราคาทุน (ล้านบาท)
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (SEAN)	ถือหุ้นใน บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม2 จำกัด (NN2) ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว ซึ่ง NN2 ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ	6,606.75	56	9,128.47
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (BIC)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตจากโครงการโรงไฟฟ้าระบบ Cogeneration	2,705.00	65	2,173.31
บริษัท บางเขนชัย จำกัด (BKC)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	234.25	100	527.06
บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด (CRS)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	291.75	30	107.55
บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด (NRS)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	221.50	30	85.39
บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่าง ๆ	20.00	100	5.75
บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่าง ๆ	1.00	100	0.25
บริษัท วิส โซลิส จำกัด	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่าง ๆ	1.00	100	0.25
บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่าง ๆ	1.00	100	0.25
บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่าง ๆ	1.00	100	0.25

4.1.2 สินทรัพย์ถาวรหลัก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีตามรายละเอียดดังนี้

4.1.2.1 สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
NN2	สปป.ลาว	21,902.61	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินผู้ให้กู้

4.1.2.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ลำดับ	รายการ	มูลค่าสุทธิตามบัญชี(ล้านบาท)[1]
1	ที่ดิน	261.08
2	โครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	580.84
3	โครงการโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น	8,775.97
4	อาคาร	1.43
5	ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	60.26
6	อุปกรณ์ เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์สำนักงาน	71.04
7	ยานพาหนะ	26.43
8	สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	2.75
	รวมที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	9,779.80

[1] มูลค่าสุทธิ คือมูลค่าราคาทุนตามบัญชี หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม

ทั้งนี้ รายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของบริษัทและบริษัทย่อยตามที่ได้แสดงไว้ข้างต้นสามารถแสดงรายละเอียดจำแนกตามประเภทของสินทรัพย์และจำแนกตามบริษัทได้ดังนี้

1) <u>ที่ดิน</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าตามบัญชีของที่ดินตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
BIC	นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน ตำบลคลองจิก อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา	159.33	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินผู้ให้กู้
	จังหวัดปทุมธานี	5.77	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BKC	อำเภอปักธงชัย จังหวัดนครราชสีมา (จำนวน 547 แปลง)	95.98	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินผู้ให้กู้ (ที่ดินจำนวน 205 แปลง พื้นที่ประมาณ 180 ไร่)
รวม		**261.08**		

2) <u>โครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
BKC	จังหวัดนครราชสีมา	580.84	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินผู้ให้กู้
รวม		**580.84**		

3) <u>โครงการโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของโครงการโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่นตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
BIC	จังหวัดพระนครศรีอยุธยา	8,775.97	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินผู้ให้กู้
รวม		**8,775.97**		

4) <u>อาคาร</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของอาคารตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
BIC	จังหวัดพระนครศรีอยุธยา	1.43	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		**1.43**		

5) <u>ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัท	กรุงเทพมหานคร	43.02	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
NN2	เลขที่ 215 ถนนล้านช้าง บ้านเชียงยืน เมืองจันทบุรี เขตกำแพงนคร แขวงเวียงจันทน์ สปป.ลาว	16.95	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BIC	กรุงเทพฯ	0.29	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		**60.26**		

6) <u>อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัท	กรุงเทพมหานคร	20.56	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
SEAN	กรุงเทพมหานคร	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
NN2	สปป. ลาว	46.54	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BKC	กรุงเทพมหานคร	1.40	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BIC	จังหวัดพระนครศรีอยุธยาและกรุงเทพมหานคร	2.54	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		**71.04**		

7) <u>ยานพาหนะ</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของยานพาหนะตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัท	กรุงเทพมหานคร	1.97	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
SEAN	กรุงเทพมหานคร	3.58	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
NN2	สปป. ลาว	20.87	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BIC	จังหวัดพระนครศรีอยุธยา	0.01	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		**26.43**		

8) <u>สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ระหว่างปรับปรุง งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ที่ตั้ง	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
BKC	จังหวัดนครราชสีมา	2.75	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		**2.75**		

4.1.3 สัญญาเช่าระยะยาว

บริษัทและบริษัทย่อย ทำสัญญาเช่าระยะยาวที่มีอายุ 3 ปีขึ้นไป เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจมีสาระสำคัญดังนี้

ผู้เช่า	ผู้ให้เช่า	สัญญา	พื้นที่	อายุสัญญา	เริ่มต้น	สิ้นสุด
บริษัท	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	สัญญาเช่าพื้นที่และให้บริการเครื่องปรับอากาศและสิ่งอำนวยความสะดวกอาคารสำนักงานวิริยะถาวร ชั้น CH	642.5 ตารางเมตร	3 ปี	1 ก.ย. 60	31 ส.ค. 63
บริษัท	CK	สัญญาเช่าพื้นที่และให้บริการเครื่องปรับอากาศและสิ่งอำนวยความสะดวก อาคารสำนักงานวิริยะถาวร ชั้นที่ 20	468.9 ตารางเมตร	3 ปี	1 มิ.ย. 60	31 พ.ค. 63
บริษัท	CK	สัญญาเช่าพื้นที่และให้บริการเครื่องปรับอากาศและสิ่งอำนวยความสะดวก อาคารสำนักงานวิริยะถาวร ชั้นที่ 18	479.43 ตารางเมตร	3 ปี	1 เม.ย. 60	31 มี.ค. 63
NN2	กรมทรัพย์สิน กระทรวงการเงิน สปป. ลาว	สัญญาเช่าสถานที่ทำการสำนักงาน	2,106 ตารางเมตร	25 ปี	1 ม.ค. 52	31 ธ.ค. 76
BIC	CK	สัญญาเช่าพื้นที่และให้บริการเครื่องปรับอากาศและสิ่งอำนวยความสะดวก อาคารสำนักงานวิริยะถาวร ชั้นที่ 17	140.91 ตารางเมตร	1 ปี	1 ม.ค. 61	31 ธ.ค. 61
BIC	บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด (BLDC)	ข้อตกลงให้ใช้พื้นที่เพื่อวัตถุประสงค์ในการก่อสร้าง ขยาย ใช้งาน การบริการรักษา และซ่อมบำรุงระบบท่อ (แนวท่อก๊าซธรรมชาติ)	1 ไร่ 3 งาน 12.5 ตารางวา	3 ปี	1 ม.ค. 60	31 ธ.ค. 62

ผู้เช่า	ผู้ให้เช่า	สัญญา	พื้นที่	อายุสัญญา	เริ่มต้น	สิ้นสุด
BIC	บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด (BLDC)	บันทึกข้อตกลงให้ใช้พื้นที่ AQMs	96 ตารางเมตร	3 ปี	1 ม.ค. 61	31 ธ.ค. 63
BIC	BLDC	ข้อตกลงให้ใช้พื้นที่ (ปักเสาไฟฟ้า 115 kv. , 22 kv. 10-1-33.94 ไร่ และ วางท่อไอน้ำ 0-0-50.25 ไร่)	10 ไร่ 1 งาน 84.19 ตารางวา	3 ปี	1 ม.ค. 61	31 ธ.ค. 63
BIC	การรถไฟแห่งประเทศไทย	สัญญาเช่าที่ดินเพื่อกิจการก๊าซหรือน้ำมันเชื้อเพลิง	17,925 ตารางเมตร	3 ปี	1 มิ.ย. 58	31 พ.ค. 61

4.1.4 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า เกิดจากการรวมธุรกิจ โดยวัดมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจโดยมูลค่าสุทธิตามบัญชีของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีมูลค่า 10,157.67 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท 4,464.25 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 5,693.42 ล้านบาท โดยบริษัทคิดค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่เหลืออยู่ของบริษัทย่อยนับจากวันที่บริษัทมีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย หรือนับจากวันเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ กรณีที่บริษัทเข้าลงทุนในบริษัทย่อยก่อนเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์โดยอยู่ระหว่าง 10 ถึง 27 ปี

4.1.5 สัญญาที่เกี่ยวข้อง

บริษัทและบริษัทย่อย มีสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจที่สำคัญ ดังนี้

สัญญาสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2

NN2 ได้เข้าทำสัญญาสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ กับรัฐบาล สปป.ลาว ในวันที่ 14 มิถุนายน 2549 ระยะเวลาทั้งสิ้น 25 ปี นับจากวันเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ โดยสัญญาสัมปทานได้ให้สิทธิต่างๆ แก่ NN2 เช่น สิทธิในการครอบครอง ใช้ และจัดหาผลประโยชน์จากโครงการ สิทธิในการผันน้ำ สร้างเขื่อน และใช้น้ำ สำหรับน้ำในแม่น้ำงึม ณ พื้นที่โครงการ สิทธิในการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำอื่นที่สนับสนุนการพัฒนาโครงการ เป็นต้น

ทั้งนี้ NN2 มีหน้าที่ในการจ่ายผลประโยชน์ค่าตอบแทนสัมปทาน (Royalty Fee)ให้กับรัฐบาล สปป.ลาว และนำส่งภาษีเงินได้ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาสัมปทาน

ใบอนุญาตผลิตไฟฟ้า

- ในวันที่ 30 มกราคม 2556 คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานไฟฟ้าได้อนุมัติใบอนุญาตในการผลิตไฟฟ้าให้แก่ BIC1 และ BIC2 สำหรับระยะเวลา 25 ปี นับจากวันที่เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ให้กับ กฟผ. เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2556 สำหรับ BIC1 และ 1 มิถุนายน 2560 สำหรับ BIC2
- ในวันที่ 29 มิถุนายน 2555 คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานไฟฟ้าได้อนุมัติใบอนุญาตในการผลิตไฟฟ้าให้แก่ BKC สำหรับระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ให้แก่ กฟภ. เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2555

4.2 นโยบายการลงทุนและนโยบายการบริหารงาน

บริษัทมีนโยบายการลงทุนในบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการเติบโตทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องและเอื้อประโยชน์ (Synergy) ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยดังนี้

1. สำหรับโครงการที่เป็นการพัฒนาโครงการตั้งแต่เริ่มต้น (Green Field) บริษัทจะลงทุนในโครงการที่คาดว่าจะได้รับอัตราผลตอบแทนของโครงการ (IRR) ร้อยละ 10-15 รวมทั้งโครงการที่ให้ผลตอบแทนทางการเงินอื่นซึ่งสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

   สำหรับการลงทุนในโครงการอื่นที่บริษัทซื้อมาจากผู้ที่พัฒนาโครงการ (Brown Field) ผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวที่บริษัทจะได้รับนั้นอาจเปลี่ยนแปลงลดลงจากอัตราผลตอบแทนข้างต้น ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับมูลค่าเงินลงทุนที่บริษัทซื้อมาเป็นปัจจัยสำคัญ โดยการลงทุนของบริษัทที่ผ่านมาจะมีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนอยู่ที่ประมาณร้อยละ 7-10

2. บริษัทจะลงทุนในโครงการที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเรียบร้อยแล้วและมีคู่สัญญาที่มีความน่าเชื่อถือ

3. บริษัทจะลงทุนในโครงการที่มีสัญญาการจัดหาเชื้อเพลิงซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตกระแสไฟฟ้าเรียบร้อยแล้ว อีกทั้งการจัดหาเชื้อเพลิงดังกล่าวจะต้องจัดหาได้อย่างเพียงพอสำหรับการผลิตกระแสไฟฟ้าตลอดอายุสัญญาของโครงการด้วย

4. บริษัทจะลงทุนในโครงการที่สามารถจัดหาอุปกรณ์หลักและอะไหล่ต่างๆ ได้ในอัตราต้นทุนที่สมเหตุสมผลและสามารถจัดให้มีการบำรุงรักษาภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

5. บริษัทจะลงทุนในโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

6. บริษัทจะเป็นผู้พัฒนาโครงการด้วยตนเองในกรณีที่โครงการที่จะลงทุนมีขนาดของการลงทุนเหมาะสมกับศักยภาพของบริษัท

7. ในกรณีที่เป็นโครงการที่บริษัทจะต้องร่วมลงทุนกับผู้ลงทุนอื่น บริษัทจะเลือกลงทุนในโครงการที่มีศักยภาพ และผู้ร่วมลงทุนในโครงการดังกล่าวจะต้องมีนโยบายการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกัน

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายในการควบคุมหรือกำหนดนโยบายการบริหาร ตลอดจนส่งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการตามสัดส่วนการถือหุ้นและตามข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้น(ถ้ามี) โดยกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทมีหน้าที่ออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามแนวทางหรือมติที่คณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติไว้ ซึ่งบริษัทได้กำหนดกรอบอำนาจในการใช้ดุลยพินิจของตัวแทนของบริษัทอย่างชัดเจน และตัวแทนเหล่านั้นจะต้องมารายงานฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทเหล่านั้นทุกเดือนในการประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัท เพื่อให้บริษัทสามารถติดตามผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกิจการที่บริษัทได้ลงทุนไปแล้วอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยคณะกรรมการและผู้บริหารที่ได้รับการแต่งตั้งสามารถใช้ดุลยพินิจและออกเสียงในการประชุมของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้ในเรื่องการบริหารจัดการทั่วไป แต่ในกรณีเรื่องสำคัญคณะกรรมการและผู้บริหารจะใช้ดุลยพินิจของตนมิได้ จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเสียก่อน โดยเรื่องสำคัญดังกล่าวมีดังนี้ การพิจารณาเกี่ยวกับการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทย่อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน การพิจารณาเกี่ยวกับการทำรายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทย่อยตามประกาศการได้มาจำหน่ายไป การกระทำใดๆ ที่ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยไม่ว่าทอดใดๆลดลงร้อยละ10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทย่อย และการเลิกกิจการของบริษัทย่อย เป็นต้น

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมมิได้เป็นคู่ความหรือมีข้อพิพาททางกฎหมายหรือมีคดีความที่มิได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ที่อาจก่อให้เกิดผลเสียหายหรือมีผลกระทบทางด้านลบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญทั้งที่สามารถและไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

(1) ข้อมูลของบริษัท

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)** **ชื่อภาษาอังกฤษ CK Power Public Company Limited** **ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ "CKP"**
ประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ("Holding Company") ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ และให้บริการงานที่ปรึกษาและบริหารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้า
เลขทะเบียนบริษัท	0107556000167
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
โทรศัพท์	02-691-9720-34
โทรสาร	02-691-9723
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 9,240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	คิดเป็นทุนจดทะเบียน 9,240,000,000 บาท เรียกชำระแล้ว 7,370,000,000 หุ้น รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 7,370,000,000 บาท
ข้อจำกัดการถือหุ้นต่างด้าว	ไม่เกินร้อยละ 49
การถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (% Free Float)	ร้อยละ 27.87 (ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561)
เว็บไซต์	www.ckpower.co.th
คณะกรรมการบริษัท	directors@ckpower.co.th
เลขานุการบริษัท	compliance@ckpower.co.th
นักลงทุนสัมพันธ์	ir@ckpower.co.th

(2) ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ SouthEast Asia Energy Limited** **เรียกชื่อย่อว่า SEAN**
ประกอบธุรกิจ	ลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังน้ำ
เลขทะเบียนบริษัท	0105547063036
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 660,675,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระแล้วเต็มจำนวนแล้ว รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 6,606,750,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 56

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Nam Ngum 2 Power Company Limited** **เรียกชื่อย่อว่า NN2**
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังน้ำ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	215 ถนนล้านช้าง บ้านเชียงยืน เมืองจันทบุรี นครหลวงเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
ที่ตั้งโรงไฟฟ้า	เมืองไซสมบูน นครหลวงเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 880,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระเต็มจำนวนแล้ว รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 8,809,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท	ถือโดย SEAN ร้อยละ 75 หรือ คิดเป็นถือโดยบริษัทร้อยละ 42

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Bangpa-in Cogeneration Limited** **เรียกชื่อย่อว่า BIC**
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำจากโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น
เลขทะเบียนบริษัท	0105552021486
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ที่ตั้งโรงไฟฟ้า	456 หมู่ที่ 2 ตำบลคลองจิก อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 270,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระเต็มจำนวนแล้ว รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 2,705,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 65

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท บางเขนชัย จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Bangkhenchai Company Limited** **เรียกชื่อย่อว่า BKC**
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์
เลขทะเบียนบริษัท	0105541054485
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ที่ตั้งโรงไฟฟ้า	190 หมู่ 9 ตำบลโคกไทย อำเภอปักธงชัย จังหวัดนครราชสีมา
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 2,342,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระเต็มจำนวนแล้ว รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 234, 250,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Xayaburi Power Company Limited** **เรียกชื่อย่อว่า XPCL**
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังน้ำ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	215 ถนนล้านช้าง บ้านเชียงยืน เมืองจันทบุรี นครหลวงเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
ที่ตั้งโรงไฟฟ้า	ลำน้ำโขง บ้านห้วยไทร เมืองไซยะบุรี สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 2,686,100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 82.14 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 22,064,828,000 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 30

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Chiang Rai Solar Company Limited**
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์
เลขทะเบียนบริษัท	0105553149036
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	23/30 อาคารสรชัย ชั้น 14 ซอยสุขุมวิท 63 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
ที่ตั้งโรงไฟฟ้า	249-250 หมู่ที่ 6 ตำบลท่าข้าวเปลือก อำเภอแม่จัน จังหวัดเชียงราย
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 2,917,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 95.01 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 277,212,500 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 30

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Nakhon Ratchasima Solar Company Limited**
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังแสงอาทิตย์
เลขทะเบียนบริษัท	0105553011344
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	23/30 อาคารสรชัย ชั้น 14 ซอยสุขุมวิท 63 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
ที่ตั้งโรงไฟฟ้า	90-91 ตำบลตะเคียน อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 2,215,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 85.06 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 188,425,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 30

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ CKP Solar Limited**
ประกอบธุรกิจ	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ
เลขทะเบียนบริษัท	0105556138728
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 28.75 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 5,750,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Helios Power Limited**
ประกอบธุรกิจ	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ
เลขทะเบียนบริษัท	0105556152585
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 25 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 250,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Apollo Power Limited**
ประกอบธุรกิจ	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ
เลขทะเบียนบริษัท	0105556152534
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 25 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 250,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Sole Power Limited**
ประกอบธุรกิจ	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ
เลขทะเบียนบริษัท	0105556152577
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 25 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 250,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	**บริษัท วิส โซลิส จำกัด** **ชื่อภาษาอังกฤษ Vis Solis Limited**
ประกอบธุรกิจ	พัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าประเภทต่างๆ
เลขทะเบียนบริษัท	0105556152526
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระแล้วร้อยละ 25 รวมเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 250,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

(3) บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	**บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด** 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ : 02-009-9000 โทรสาร : 02-009-9991
ผู้สอบบัญชี	**บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด** 193/136-137 ชั้น 33 อาคารเลครัชดา ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ : 02-264-0777 / 02-661-9190 โทรสาร : 02-264-0789-90
นายทะเบียนหุ้นกู้	**ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)** 44 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. โทรศัพท์ : 02-626-7000, 02-657-3000 กด 0
ที่ปรึกษากฎหมาย	**บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด** 990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้นที่ 5 และชั้น 21-25 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ : 02-636-2000
สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ	**ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)** สำนักงานใหญ่ เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์ บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140 สถานที่ติดต่อ เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ : 0-2470-2022 **ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)** 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ : 0-2231-4333 โทรสาร : 0-2231-4742

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2208-4630-36 และ 02-208-4639

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ไม่พบข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

6.2.1 ประวัติผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 3 ปีย้อนหลัง

-ไม่มี-

6.2.2 ประวัติการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง

-ไม่มี-

ส่วนที่ 2.2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้นของบริษัท

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

(1) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 9,240,000,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญ จำนวน 9,240,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เรียกชำระแล้ว 7,370,000,000 บาท

(2) บริษัทไม่มีหุ้นประเภทอื่นนอกจากหุ้นสามัญ

7.2 ผู้ถือหุ้น

7.2.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท

(ก) รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด มีรายละเอียด ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2,020,275,478	27.41
2	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	1,865,644,429	25.31
3	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,425,450,843	19.34
4	นางสาวชเวศรา พรพิบูลย์	100,000,000	1.36
5	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	86,859,460	1.18
5	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	82,080,949	1.11
7	นายสมบัติ พานิชชีวะ	52,000,000	0.71
8	นางสาวศุภลักษณ์ แพบรรยง	50,500,000	0.69
9	นายอนุรักษ์ บุญแสวง	41,608,600	0.56
10	นายอุทัยพันธ์ จิรกุลพงศ์ธร	40,900,000	0.55
รวม		5,765,319,759	78.22

สัดส่วนของหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัท (Free Float)

ข้อมูลผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นล่าสุดของบริษัท ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ปรากฏสัดส่วนผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย (Non-Strategic shareholders) ร้อยละ 27.87 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

การถือหุ้นของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 มีกรรมการถือหุ้นบริษัทจำนวน 4 คน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้น	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ (โดยคู่สมรส)	ประธานกรรมการบริหาร	2,000,000	0.0271
นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว (โดยคู่สมรส)	ประธานกรรมการตรวจสอบ	1,340,000	0.0182
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	2,680	0.0000
นายประเวศ อิงคดาภา (โดยตนเองและคู่สมรส)	กรรมการตรวจสอบ	450,000	0.0061
รวม		3,792,680	0.0515

<u>หมายเหตุ</u> : กรรมการและผู้บริหารอื่นรวมถึงคู่สมรสและบุตรซึ่งยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการหรือผู้บริหารดังกล่าวไม่มีการถือครองหุ้นบริษัท

(ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2,020,275,478	27.41
2	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	1,865,644,429	25.31
3	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,425,450,843	19.34
รวม		5,311,370,750	72.06

<u>หมายเหตุ</u> :

- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรก ณ วันที่ 14 มีนาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท มหาศิริ สยาม จำกัด	282,102,365	16.65
2	บริษัท ช.การช่าง โฮลดิ้ง จำกัด	171,396,530	10.12
3	บริษัท ซีเค.ออฟฟิซ ทาวเวอร์ จำกัด	86,048,212	5.08
4	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	38,950,000	2.30
5	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	35,690,269	2.11

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
6	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C)NOMINEES LIMITED	30,068,275	1.78
7	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	29,669,300	1.75
8	นายวินัย เตียวสมบูรณ์กิจ	16,712,500	0.99
9	บริษัท วิริยะประกันภัย จำกัด (มหาชน)	15,545,200	0.92
10	นางโสภิดา ตรีวิศวเวทย์	15,383,225	0.91
รวม		721,565,876	42.61

- บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรก ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท มิตซุย วอเตอร์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด	1,036,500,000	25.98
2	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	774,077,400	19.40
3	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	769,777,100	19.29
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	156,726,484	3.93
5	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	146,036,600	3.66
6	นายมิน เธียรวร	72,000,000	1.80
7	AIA COMPANY LIMITED - EQ3-P	65,742,100	1.65
8	STATE STREET EUROPE LIMITED	60,616,354	1.52
9	กองทุนเปิด ธนชาตหุ้นปันผล	47,481,000	1.19
10	กองทุนเปิด ธนชาต Prime Low Beta	28,962,700	0.73
รวม		3,157,919,738	79.15

- บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรก ณ วันที่ 9 มีนาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	4,582,121,829	29.98
2	การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	1,256,259,584	8.22
3	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,047,025,175	6.85
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	939,839,082	6.15
5	นายวิชัย วชิรพงศ์	351,597,057	2.30
6	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	303,448,709	1.99
7	STATE STREET EUROPE LIMITED	298,470,337	1.95

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
8	สำนักงานประกันสังคม	289,689,500	1.90
9	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	252,244,574	1.65
10	นายมิน เธียรวร	200,000,000	1.31
รวม		9,520,695,847	62.30

7.2.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจหลัก

(ก) บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (SouthEast Asia Energy Limited) (“SEAN”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	369,977,999	56.00
2	บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	220,225,000	33.33
3	บริษัท พีที จำกัดผู้เดียว[2]	35,236,000	5.33
4	บริษัท ชลาภัค ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด[3]	35,236.000	5.33
5	นายนพดล อินทรลิบ	1	0.00
รวม		660,675,000	100.00

หมายเหตุ : [1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 วันที่ 15 มีนาคม 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 SEAN ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

[2] จดทะเบียนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว)

[3] จดทะเบียนในเครือรัฐบาฮามาส (ประเทศบาฮามาส)

(ข) บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (Nam Ngum 2 Power Company Limited) (“NN2”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	660,675,000	75.00
2	บริษัท ผลิต-ไฟฟ้าลาว (มหาชน)[2]	220,225,000	25.00
รวม		880,900,000	100.00

หมายเหตุ : [1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 วันที่ 15 มีนาคม 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 NN2 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

[2] จดทะเบียนใน สปป.ลาว และเป็นบริษัทย่อยของรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว

(ค) บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (Bangpa-in Cogeneration Limited) (“BIC”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	175,824,998	65.00
2	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	67,625,001	25.00
3	การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	21,640,000	8.00
4	นางนภาพร ภู่วุฒิกุล	5,410,000	2.00
5	นายนพดล อินทรลิบ	1	0.00
รวม		270,500,000	100.00

หมายเหตุ : [1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 15 มีนาคม 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 BIC ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

(ง) บริษัท บางเขนชัย จำกัด (Bangkhenchai Company Limited) (“BKC”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2,342,498	100.00
2	นายณรงค์ แสงสุริยะ	1	0.00
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	1	0.00
รวม		2,342,500	100.00

หมายเหตุ : [1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 15 มีนาคม 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 BKC ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

(จ) บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด (CKP Solar Limited) (“CKP Solar”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	199,940	100.00
2	นายวิบูลย์ มงคลปิยะธนา	20	0.00
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	20	0.00
4	ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	20	0.00
รวม		200,000	100.00

หมายเหตุ : ณ ปัจจุบัน บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด ยังไม่มีการประกอบธุรกิจ

[1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 26 เมษายน 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

(ฉ) บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด (Helios Power Limited) (“Helios”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	9,997	100.00
2	นายวิบูลย์ มงคลปิยะธนา	1	0.00
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	1	0.00
4	ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	1	0.00
รวม		10,000	100.00

หมายเหตุ : ณ ปัจจุบัน บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด ยังไม่มีการประกอบธุรกิจ

[1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 26 เมษายน 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

(ช) บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด (Apollo Power Limited) (“Apollo”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	9,997	100.00
2	นายวิบูลย์ มงคลปิยะธนา	1	0.00
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	1	0.00
4	ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	1	0.00
รวม		10,000	100.00

<u>หมายเหตุ</u> : ณ ปัจจุบัน บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด ยังไม่มีการประกอบธุรกิจ

[1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 26 เมษายน 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

(ซ) บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด (Sole Power Limited) (“Solar”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	9,997	100.00
2	นายวิบูลย์ มงคลปิยะธนา	1	0.00
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	1	0.00
4	ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	1	0.00
รวม		10,000	100.00

<u>หมายเหตุ</u> : ณ ปัจจุบัน บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด ยังไม่มีการประกอบธุรกิจ

[1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 26 เมษายน 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

(ฌ) บริษัท วิส โซลิส จำกัด (Vis Solis Limited (“Vis Solis”)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ[1]	สัดส่วนการถือหุ้น
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	9,997	100.00
2	นายวิบูลย์ มงคลปิยะธนา	1	0.00
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	1	0.00
4	ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	1	0.00
รวม		10,000	100.00

<u>หมายเหตุ</u> : ณ ปัจจุบัน บริษัท วิส โซลิส จำกัด ยังไม่มีการประกอบธุรกิจ

[1] ข้อมูล ณ วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 วันที่ 26 เมษายน 2560 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัท วิส โซลิส จำกัด ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น

7.2.3 ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Shareholders' Agreement)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออกหลักทรัพย์และเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัท

7.3 การออกหลักทรัพย์

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 1 (CKP-W1) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและเปลี่ยนมือได้ จำนวน 1,870 ล้านหน่วย โดยเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีการจองซื้อและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งมีอัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 6 บาทต่อหุ้น โดย CKP-W1 มีอายุ 5 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขาย (สิ้นสุดวันที่ 28 พฤษภาคม 2563) โดย CKP-W1 เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2558 เป็นต้นมา

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ยังไม่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพ CKP-W1 เป็นหุ้นสามัญแต่อย่างใด

7.3.1 หลักทรัพย์ตราสารหนี้ – หุ้นกู้

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน มูลค่า 4,000 ล้านบาท รายละเอียดดังนี้

ชื่อหุ้นกู้	จำนวน (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ยต่อปี	อายุ/ครบกำหนดไถ่ถอน
หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน	4,000	4.00% จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน	3 ปี /17 มิ.ย. 2562

7.3.1 หลักทรัพย์ตราสารหนี้ – ตั๋วแลกเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทไม่มียอดตั๋วแลกเงินคงค้าง

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

7.4.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดของบริษัท แผนการลงทุน ความจำเป็นของการใช้เงินลงทุน ภาระผูกพันตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ ปัจจัยและความ

เหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต โดยเมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้ว จะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้เมื่อเห็นว่าบริษัทมีกำไรและกระแสเงินสดเพียงพอที่จะสามารถจ่ายเงินปันผล และให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในวาระการประชุมครั้งต่อไป

การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย้อนหลังตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในปี 2556

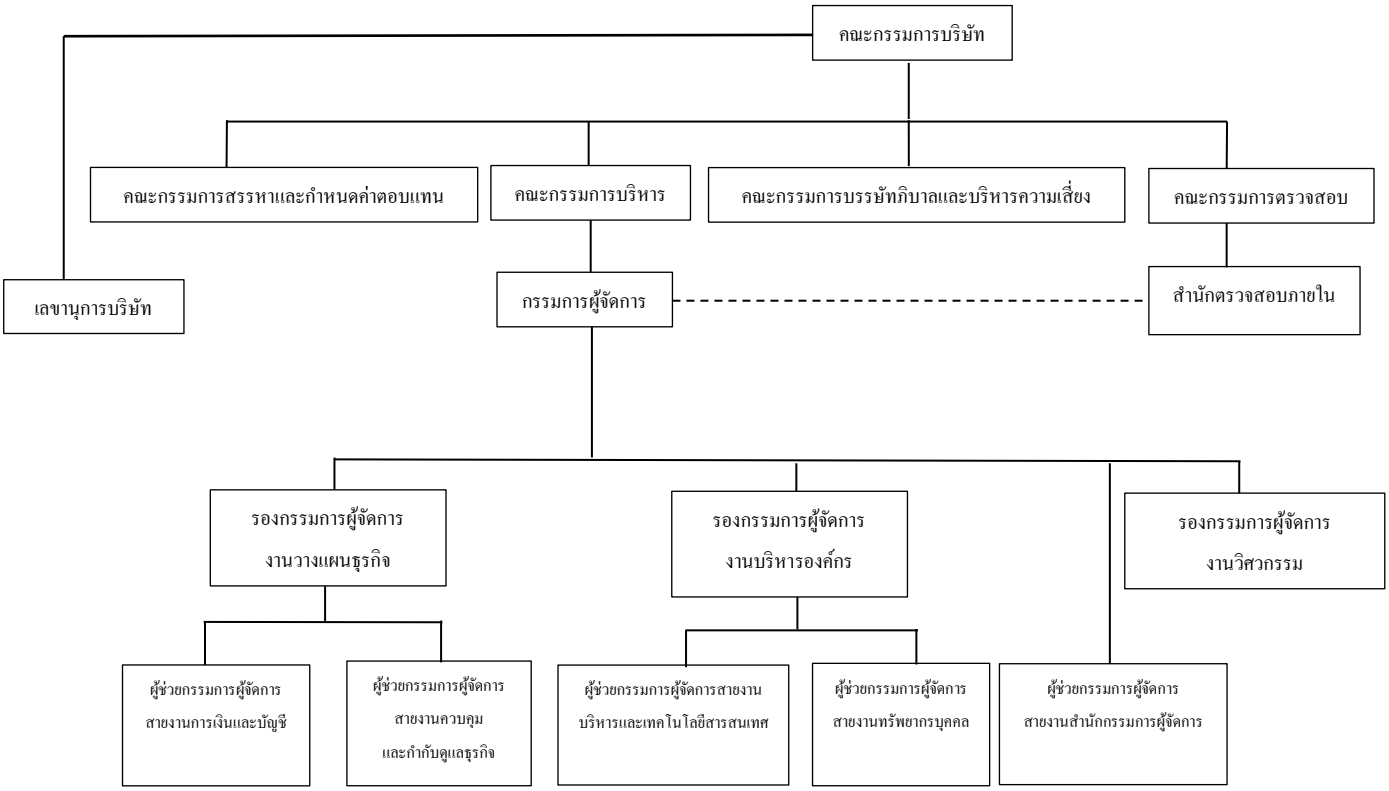
ผลการดำเนินงานที่รายงานในงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี	2556	2557	2558	2559	2560
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.03	0.04	0.05	0.15	0.4
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	0.1000	0.0223	0.0600	0.225
เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	-	110.00	164.35	442.20	165.83
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิสำหรับปี (ร้อยละ)	-	51.34	51.16	40.37	57.89

7.4.2 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินของแต่ละบริษัทย่อย หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด และภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวของบริษัทย่อยจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน ความจำเป็นของการใช้เงินลงทุน ปัจจัยและความเหมาะสมอื่นๆ โดยคณะกรรมการของบริษัทย่อยจะพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นๆ อนุมัติในแต่ละปีเช่นกัน เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทย่อยมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้เมื่อเห็นว่าบริษัทมีกำไรและกระแสเงินสดเพียงพอที่จะสามารถจ่ายเงินปันผล และให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นๆ รับทราบในวาระการประชุมครั้งต่อไป ทั้งนี้ ภายหลังการพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี) มติดังกล่าวจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยบริษัท บริษัทย่อยจึงจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นตามที่ได้รับอนุมัติได้

8. โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561



โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะ (คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง) และคณะผู้บริหาร

8.1 คณะกรรมการบริษัทและบริษัทย่อย

8.1.1 โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการควบคุมและบริหารจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยจัดให้มีโครงสร้างการบริหารที่ชัดเจน ถ่วงดุลและสามารถตรวจสอบได้

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทจะประกอบด้วยบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้และประสบการณ์สอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีกรรมการรวม 12 คน (เป็นกรรมการหญิง 1 คน คิดเป็นร้อยละ 9 ของคณะกรรมการทั้งคณะ) แบ่งเป็น

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 5 คน โดยเป็นกรรมการที่เป็นกรรมการผู้จัดการ 1 คน คิดเป็นร้อยละ 9 ของกรรมการทั้งคณะ
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 7 คน โดยเป็นกรรมการอิสระ 4 คน (รวมประธานกรรมการบริษัท) คิดเป็นสัดส่วน 1 ใน 3 หรือร้อยละ 33 ของจำนวนคณะกรรมการทั้งคณะ

ทั้งนี้การจัดโครงการสร้างกรรมการดังกล่าว ทำให้เกิดการถ่วงดุลในการออกเสียงและสามารถตรวจสอบได้ระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทและจำนวนครั้งเข้าประชุม มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
ดร. ทนง พิทยะ	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	1/1
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการบริษัท	1/1
นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	1/1
นายณรงค์ แสงสุริยะ	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง กรรมการบริษัท	1/1
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบ กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง กรรมการอิสระ	1/1
นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์	กรรมการบริหาร กรรมการบริษัท	1/1
นายประเวศ อิงคดาภา	กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระ	1/1

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
นายประเสริฐ มริตตนะพร	กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริษัท	1/1
นายแวน ฮวง ดาว	กรรมการบริษัท	1/1
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการบริษัท	1/1
ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริหาร กรรมการบริษัท	1/1
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริหาร กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง กรรมการบริษัท กรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท	1/1

<u>หมายเหตุ</u>: รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทปรากฏในเอกสารแนบ 1 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1)

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งประชุมทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561

ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมด้วยทุกครั้ง เพื่อนำเสนอข้อมูลต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท ภาพรวมแนวโน้มผลการดำเนินงาน อุปสรรคหรือปัญหาในการดำเนินงานที่เกิดขึ้น ความก้าวหน้าในการพัฒนาโครงการในอนาคตของบริษัท รวมถึงประเด็นสำคัญอื่นๆ เพื่อคณะกรรมการจะได้มีการติดตามและรับทราบการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด ซึ่งคณะกรรมการจะใช้เป็นส่วนประกอบการพิจารณากำหนดนโยบายการบริหารงานและกลยุทธ์ระยะสั้นและระยะยาวของบริษัทและบริษัทย่อยนั้นๆ ต่อไป

8.1.2 กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท

1. นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ และ ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท หรือ
2. นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ หรือ ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์ คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อร่วมกับ นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ หรือ นายณรงค์ แสงสุริยะ หรือ นายประเสริฐ มริตตนะพร หรือ นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์ หรือ นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

8.1.3 กรรมการอิสระ

บริษัทมีนโยบายแต่งตั้งกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนคณะกรรมการทั้งหมด และต้องไม่น้อยกว่า 3 คน โดยการพิจารณาคัดเลือกแต่งตั้งกรรมการอิสระของบริษัทจะคำนึงถึงข้อกำหนดทางกฎหมาย ประกาศของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของกรรมการอิสระตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รวมถึงฉบับที่ได้มีการแก้ไข ตลอดจนกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทว่าด้วยคุณสมบัติของคณะกรรมการ โดยบริษัทได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย (พิจารณาตามหลักเกณฑ์มาตรา 258 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535) ซึ่งสัดส่วนดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

   ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติที่**เข้มกว่า**ประกาศของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยที่ผ่านมากรรมการอิสระของบริษัทไม่ปรากฏว่ามีการถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.5

2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันแต่งตั้ง

3. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี อีกทั้งไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่างทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่จะทำให้ขาดความเป็นอิสระ

4. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

5. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ นอกจากนี้แล้วยังต้องสามารถแสดงความเห็นหรือรายงานได้อย่างมีอิสระตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายโดยไม่ต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ใดๆ ที่จะมาบีบบังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันแต่งตั้ง

7. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่แต่งตั้ง

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้างพนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีกรรมการอิสระซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดทั้งสิ้น 4 คน จากกรรมการทั้งคณะ 12 คน (คิดเป็น 1 ใน 3 ของจำนวนทั้งหมด) โดยมีรายชื่อดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
ดร.ทนง พิทยะ	ประธานกรรมการ
นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	ประธานกรรมการตรวจสอบ
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบ กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง
นายประเวศ อิงคดาภา	กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการแต่งตั้งกรรมการอิสระระหว่างวันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561 และกรรมการอิสระดังมีรายชื่อข้างต้นทั้งหมดไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจและการให้บริการทางวิชาชีพกับบริษัท

8.1.4 ประธานกรรมการ

บริษัทมีนโยบายให้ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการต้องไม่เป็นบุคคลเดียวกัน และต้องเป็นกรรมการอิสระที่ไม่มีส่วนได้เสียกับการบริหารงานของบริษัท เพื่อให้เกิดความชัดเจนในด้านความรับผิดชอบระหว่างการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ โดยบริษัทได้แบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับผู้บริหารอย่างชัดเจน และมีการถ่วงดุลอำนาจการดำเนินงาน โดยคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินงานของผู้บริหารในระดับนโยบาย ขณะที่ผู้บริหารทำหน้าที่บริหารงานของบริษัทในด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด โดย ดร. ทนง พิทยะ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระและดำรงตำแหน่งประธานกรรมการของบริษัท เป็นบุคคลที่มีความรู้ความสามารถสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และมีประสบการณ์เป็นที่ยอมรับ ซึ่งเป็นที่เชื่อมั่นว่าจะสามารถนำพาบริษัทไปสู่ความสำเร็จตามวิสัยทัศน์และพันธกิจได้

8.1.5 การแต่งตั้ง การลาออก และการพ้นจากตำแหน่งกรรมการ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้เลือกตั้งกรรมการซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด กล่าวคือ กรรมการบริษัทต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และจะประกอบด้วยกรรมการอิสระในสัดส่วนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งกรรมการไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเนื่องจากเหตุอื่นนอกจากถึงคราวที่ต้องออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเป็นผู้เลือกผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการแทนในวาระการประชุมครั้งถัดไปด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของกรรมการที่ยังเหลืออยู่ โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน และการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการที่ดำรงตำแหน่งนานที่สุดออกจากตำแหน่งในอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8.1.6 ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท มีรายละเอียดตามกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

1. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทโดยบริษัทจัดส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัทและหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งวาระการประชุมและเอกสารประกอบการพิจารณาเป็นการล่วงหน้าด้วยระยะเวลาไม่น้อยไปกว่าระยะเวลาที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัท

2. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และควรต้องเป็นการประชุมเต็มคณะเมื่อมีการพิจารณาลงมติในเรื่องหรือรายการที่มีนัยสำคัญ ซึ่งรายการที่มีนัยสำคัญหมายรวมถึง รายการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีผลกระทบสำคัญต่อบริษัท รายการซื้อหรือขายทรัพย์สินที่สำคัญ การขยายโครงการลงทุนการพิจารณาและอนุมัติเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ การกำหนดระดับอำนาจดำเนินการ และการกำหนดนโยบายการบริหารการเงินและการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เป็นต้น

3. จัดให้มีระบบการบัญชี การรายงานทางการเงิน และการสอบบัญชีที่มีความน่าเชื่อถือได้ รวมทั้งดูแลให้มีระบบการจัดเก็บเอกสารที่ทำให้สามารถตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลได้ในภายหลัง มีการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

4. จัดให้มีการทำงบการเงิน ณ วันสิ้นสุดรอบบัญชีของบริษัทให้มีความถูกต้อง เพื่อแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในรอบบัญชีที่ผ่านมาได้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนและถูกต้อง เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

5. กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงานการดำเนินธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ควบคุมและกำกับดูแล การบริหารและการจัดการของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงกำกับดูแลให้บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

6. พิจารณาทบทวน ตรวจสอบ และอนุมัติแผนการขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่นๆ ที่เสนอโดยฝ่ายบริหาร

7. บังคับใช้นโยบายควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่เข้าไปลงทุนกับบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ได้แก่

   7.1 ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบซึ่งได้กำหนดไว้สำหรับกรรมการที่ได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เข้าเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยนั้น

   7.2 ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง

   7.3 ติดตามดูแลให้บริษัทย่อยเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานการทำรายการระหว่างกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญแก่บริษัทให้ครบถ้วนถูกต้อง

   7.4 กรณีที่บริษัทย่อยทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินหรือทำรายการสำคัญอื่นใด คณะกรรมการบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรรมการหรือบุคคลอื่นใดที่ได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทย่อยมีหน้าที่กำกับดูแลให้บริษัทย่อยปฏิบัติตามกลไกกำกับดูแลเกี่ยวกับรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน รายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน รวมทั้งรายการที่สำคัญซึ่งบริษัทกำหนด ทั้งนี้ ให้พิจารณาการทำรายการดังกล่าวของบริษัทย่อยทำนองเดียวกับการทำรายการในหลักเกณฑ์ ลักษณะและขนาดเดียวกันกับที่บริษัท ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท แล้วแต่กรณี

8. พิจารณาและมีมติอนุมัติการแต่งตั้ง เปลี่ยนแปลง บุคคลเข้าเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหาร ในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม รวมถึงกำหนดใช้นโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุนในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม เพื่อแสดงว่าบริษัทมีกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนตลอดจนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

9. พิจารณากำหนดโครงสร้างการบริหารงาน มีอำนาจในการแต่งตั้ง คณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และคณะกรรมการชุดย่อยอื่นตามความเหมาะสม เช่น คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง เป็นต้น รวมถึงการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ ตลอดจนค่าตอบแทนของ คณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และคณะกรรมการชุดย่อยชุดต่างๆ ที่แต่งตั้งให้สอดคล้องตามหลักเกณฑ์ และประกาศของคณะกรรมกำกับตลาดทุน และ/หรือประกาศอื่นใดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้สามารถพิจารณาและอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดทำกับบริษัทหรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการพิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว

10. มอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนได้โดยอยู่ภายใต้การควบคุมและกำกับดูแลของคณะกรรมการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจและภายในระยะตามที่เห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขการมอบอำนาจนั้นๆ ได้เมื่อเห็นสมควร โดยการมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้บุคคลนั้นสามารถพิจารณาและอนุมัติรายการที่ตน หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการธุรกิจปกติและเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป หรือเป็นตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการพิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว โดยอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการตามที่กำหนดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ ประกาศอื่นใดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

11. รายงานให้บริษัททราบถึงการมีส่วนได้เสียของตน หรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย ทั้งนี้ ตามเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

12. รับผิดชอบต่อบุคคลที่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในความเสียหายใดๆ อันเกิดขึ้นเนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นหรือประชาชนทั่วไป โดยแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญตามที่กำหนดในกฎเกณฑ์หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่กรรมการและผู้บริหารดังกล่าวจะพิสูจน์ได้ว่าโดยตำแหน่งหน้าที่ตนไม่อาจล่วงรู้ถึงความแท้จริงของข้อมูล หรือการขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งนั้น

13. ไม่ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทและของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือในทางอื่นใดที่มีหรืออาจมีผลกระทบเป็นนัยสำคัญต่อบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

14. แจ้งให้บริษัททราบถึงความสัมพันธ์ และการทำธุรกรรมกับบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และหลีกเลี่ยงการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมดังกล่าว

8.1.7 <u>คณะกรรมการชุดย่อย</u>

จากอำนาจตามกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการงานของบริษัทในด้านต่างๆ จำนวน 4 คณะ ดังนี้

(1) คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการบริษัททั้งสิ้น 5 คน โดยมีรายชื่อและจำนวนการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์	ประธานกรรมการบริหาร	3/3
นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์	กรรมการบริหาร	3/3
นายประเสริฐ มริตตนะพร	กรรมการบริหาร	3/3
ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริหาร	3/3
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริหาร/กรรมการผู้จัดการ/เลขานุการคณะกรรมการบริหาร	3/3

<u>หมายเหตุ</u> : คณะกรรมการบริหาร มีขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามรายละเอียดหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 คน โดยมีรายชื่อและจำนวนการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว[2]	ประธานกรรมการตรวจสอบ	1/1
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล[2]	กรรมการตรวจสอบ	1/1
นายประเวศ อิงคดาภา	กรรมการตรวจสอบ	1/1

<u>หมายเหตุ</u> : กรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ตามวาระของการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทและเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามรายละเอียดหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561

[2] เป็นกรรมการตรวจสอบผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

(3) คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 1 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน รวมทั้งสิ้น 3 คน โดยมีรายชื่อและจำนวนการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
นายณรงค์ แสงสุริยะ	ประธานกรรมการ บรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	1/1
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	กรรมการ บรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	1/1
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการ บรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	1/1

<u>หมายเหตุ</u> : กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ตามวาระของการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท และเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามรายละเอียดหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 31 มีนาคม 2561

(4) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 2 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน รวมทั้งสิ้น 3 คน โดยมีรายชื่อและจำนวนการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	ประธานกรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	1/1
นายประเวศ อิงคดาภา	กรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	1/1
นายประเสริฐ มริตตนะพร	กรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	1/1

<u>หมายเหตุ</u> : กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ตามวาระของการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท และเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามรายละเอียดหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561

8.1.8 คณะกรรมการบริษัทย่อย

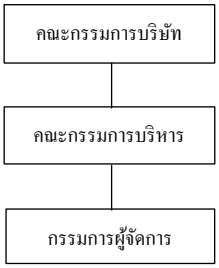
บริษัทประกอบกิจการโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (“Holding company”) โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทมีบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์ จำกัด (ซึ่งลงทุนอีกทอดหนึ่งใน บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด) บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด และ บริษัท บางเขนชัย จำกัด

ทั้งนี้ บริษัทย่อยแต่ละบริษัทจะต้องนำเสนอการเข้าทำรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกันหรือประกาศการได้มาจำหน่ายไปของสินทรัพย์ รวมถึงรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญซึ่งเป็นรายการที่หากเข้าทำแล้วจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท (แล้วแต่กรณี) เพื่อเป็นไปตามนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุนของบริษัท (Control Policy) ประกอบกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท (รายละเอียด Control Policy โปรดดูในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ)

รายละเอียดโครงสร้างการจัดการ รายชื่อกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทย่อย

(1) บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (SouthEast Asia Energy Limited : SEAN)

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ดังนี้



SEAN มีคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้น 10 คน โดยเป็นกรรมการบริหารจำนวน 5 คน มีรายชื่อกรรมการและการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]	
			คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร
1	ดร. วีรพงษ์ รามางกูร	ประธานกรรมการ	2/2	
2	นายปลิว ตรีวิศวเวทย์[2]	ประธานกรรมการบริหาร	2/2	1/1
3	นายสุพงศ์ ชยุตสาหกิจ[2]	กรรมการบริษัท	2/2	
4	นายณรงค์ แสงสุริยะ[2]	กรรมการบริษัท	2/2	
		กรรมการบริหาร		1/1
5	นายประเสริฐ มริตตนะพร[2]	กรรมการบริษัท	2/2	
6	นางสุนี รัชตมุทธา	กรรมการบริษัท	1/2	
7	นายแวน ฮวง ดาว	กรรมการบริษัท	2/2	
		กรรมการบริหาร		1/1
8	นายมิลตัน วิลเลียม ชลาภัค	กรรมการบริษัท	2/2	
9	นายนิมิตร เล็กเจริญสุข[3]	กรรมการบริษัท	1/1	
		กรรมการบริหาร		0/0
10	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์[2]	กรรมการบริษัท	2/2	
		กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ		1/1
11	นายสมนึก จินดาทรัพย์[3]	กรรมการ	0/1	
		กรรมการบริหาร		0/1

<u>หมายเหตุ</u> : รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 31 มีนาคม 2561

[2] กรรมการผู้แทนจากบริษัทใน SEAN ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน SEAN ที่ร้อยละ 56 (ไม่รวมประธานกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระ)

[3] ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายนิมิตร เล็กเจริญสุข เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร แทน นายสมนึก จินดาทรัพย์ ซึ่งลาออกจากตำแหน่ง โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561

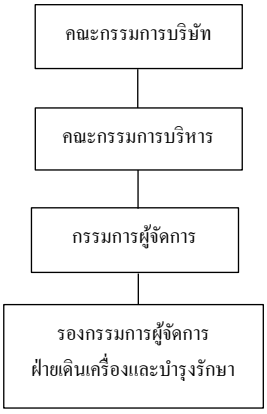
กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน SEAN

1. นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ นายณรงค์ แสงสุริยะ นายประเสริฐ มริตตนะพร นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ กรรมการสองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของ SEAN หรือ

2. นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ หรือ นายณรงค์ แสงสุริยะ หรือ นายประเสริฐ มริตตนะพร หรือ นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ คนใดคนหนึ่ง ลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการอื่นอีกคนหนึ่งรวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท SEAN

(2) บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (Nam Ngum 2 Power Company Limited : NN2)

บริษัทถือหุ้นใน NN2 ผ่านการถือหุ้น SEAN คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นโดยอ้อมของบริษัทใน NN2 ที่ร้อยละ 42 โดย NN2 มีโครงสร้างการบริหารจัดการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ดังนี้



NN2 มีคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้น 13 คน โดยเป็นกรรมการบริหารจำนวน 6 คน มีรายชื่อกรรมการและการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]	
			คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร
1	ดร. วีรพงษ์ รามางกูร	ประธานกรรมการ	1/1	
2	นายปลิว ตรีวิศวเวทย์[2]	ประธานกรรมการบริหาร	1/1	1/1
3	นายสุพงศ์ ชยุตสาหกิจ[2]	กรรมการบริษัท	1/1	
4	นายณรงค์ แสงสุริยะ[2]	กรรมการบริษัท	1/1	
		กรรมการบริหาร		1/1
5	นายประเสริฐ มริตตนะพร[2]	กรรมการบริษัท	1/1	
6	นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์[2]	กรรมการบริษัท	1/1	
		กรรมการบริหาร		1/1
7	นางสุนี รัชตมุทธา	กรรมการบริษัท	1/1	
8	นายแวน ฮวง ดาว	กรรมการบริษัท	1/1	
		กรรมการบริหาร		1/1
9	นายมิลตัน วิลเลียม ชลาภัค	กรรมการบริษัท	1/1	
10	นายบุนเหลือ สินไซวอละวง	กรรมการบริษัท	1/1	
11	นายบุนสะลอง สุดทิดาลา	กรรมการบริษัท	1/1	
12	นายนิมิตร เล็กเจริญสุข[3]	กรรมการบริษัท	0/0	
		กรรมการบริหาร		0/0
13	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์[2]	กรรมการบริษัท	1/1	
		กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ		1/1

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]	
			คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร
14	นายสมนึก จินดาทรัพย์[3]	กรรมการบริษัท	0/1	
		กรรมการบริหาร		0/1

<u>หมายเหตุ</u> : รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 31 มีนาคม 2561

[2] กรรมการผู้แทนจากบริษัทใน NN2 ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยอ้อมของบริษัทใน NN2 ที่ร้อยละ 42

[3] ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายนิมิตร เล็กเจริญสุข เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร แทน นายสมนึก จินดาทรัพย์ ซึ่งลาออกจากตำแหน่ง โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561

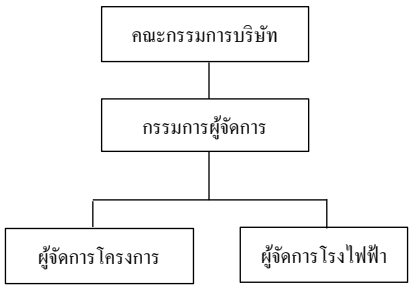
กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน NN2

1. นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ นายณรงค์ แสงสุริยะ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ กรรมการสองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของ NN2 หรือ

2. นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ หรือ นายณรงค์ แสงสุริยะ หรือ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ หรือ นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ คนใดคนหนึ่ง ลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการอื่นอีกคนหนึ่งรวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของ NN2

(3) บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (“Bangpa-in Cogeneration Company Limited : BIC”)

โครงสร้างการบริหารจัดการของ บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ดังนี้



BIC มีคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้น 5 คน โดยไม่มีคณะกรรมการบริหาร มีรายชื่อกรรมการและการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
1	นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์[2]	ประธานกรรมการ	1/1
2	นายคำผุย จีราระรื่นศักดิ์[2]	กรรมการบริษัท	1/1
3	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์[2]	กรรมการบริษัท	1/1
4	นายสมรชัย คุณรักษ์	กรรมการบริษัท	1/1
5	นายวรวุฒิ อนุรักษ์วงศ์ศรี[2]	กรรมการบริษัท กรรมการผู้จัดการ	1/1

<u>หมายเหตุ</u> : รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561

[2] กรรมการผู้แทนจากบริษัทใน BIC ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน BIC ที่ร้อยละ 65

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของ BIC

กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของ BIC

(4) บริษัท บางเขนชัย จำกัด (“Bangkhenchai Company Limited : BKC”)

โครงสร้างการบริหารจัดการของ บริษัท บางเขนชัย จำกัด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ดังนี้

BKC มีคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้น 4 คน โดยไม่มีคณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีรายชื่อและการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2561[1]
1	นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์[2]	ประธานกรรมการ	1/1
2	นางสาวรุจิรา ช่วยบำรุง[2]	กรรมการบริษัท	1/1
3	นายวรท ศักดิ์สุจริต[2]	กรรมการบริษัท	1/1
4	นายสมบัติ ตรีวิศวเวทย์[2]	กรรมการบริษัท กรรมการผู้จัดการ	1/1

<u>หมายเหตุ</u> : รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดง รายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2561

[2] กรรมการผู้แทนจากบริษัทใน BKC ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน BKC ที่ร้อยละ 100

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน BKC

กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของ BKC

8.2 ผู้บริหาร

8.2.1 บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(1) <u>โครงสร้างผู้บริหารของบริษัท</u>

กรรมการผู้จัดการเป็นผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ผู้บริหารของบริษัทตามนิยามคณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีทั้งสิ้น 8 คน ซึ่งมีรายชื่อและตำแหน่งดังนี้

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการผู้จัดการ
นายมิชาเอล เอริค เรดเดอร์	รองกรรมการผู้จัดการ งานวิศวกรรม
นางมัณฑนา เอื้อกิจขจร	รองกรรมการผู้จัดการ งานวางแผนธุรกิจ
นายวรท ศักดิ์สุจริต	รองกรรมการผู้จัดการ งานบริหารองค์กร รักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบริหารและเทคโนโลยีสารสนเทศ
นางสาวปาริฉัตร โอทยากุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานสำนักกรรมการผู้จัดการ
นางสาวรุจิรา ช่วยบำรุง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ
นายธิติพัฒน์ นานานุกูล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงินและบัญชี
นายเจษฎิน สุวรรณบุบผา[1]	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานทรัพยากรบุคคล

<u>หมายเหตุ</u> : รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทปรากฏในเอกสารแนบ 1 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] นายเจษฎิน สุวรรณบุบผา เข้าดำรงตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานทรัพยากรบุคคล ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2561 จึงยังไม่ปรากฏรายละเอียดคุณสมบัติในเอกสารแนบ 1 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

(2) <u>ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ</u>

1. เป็นผู้กำกับให้มีการปฏิบัติงานให้ถูกต้องตามระเบียบข้อบังคับการทำงานของบริษัท หากมีข้อสงสัยให้เป็นผู้วินิจฉัยหากมีเหตุผลความจำเป็นต้องแก้ไขระเบียบให้เสนอคณะกรรมการอนุมัติ
2. มีอำนาจในการออกคำสั่ง กำหนดหลักเกณฑ์ ขั้นตอน และวิธีปฏิบัติงานตามความเหมาะสม
3. สามารถมอบอำนาจช่วงให้พนักงานอื่นปฏิบัติงานแทนได้ แต่ยังคงต้องรับผิดชอบต่อการปฏิบัติของผู้รับมอบอำนาจช่วงนั้นด้วย

4. กำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายร่วมกับคณะกรรมการบริษัทและรับมาปฏิบัติ บริหารจัดการ เพื่อให้ผลการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมาย

5. บริหารจัดการงานทุกๆ ด้าน ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย และกลยุทธ์

6. ดูแลให้บุคลากรในฝ่ายต่างๆ สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์และเป้าหมายของแต่ละฝ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

7. พัฒนาองค์กรให้มีผลการดำเนินงานและผลประกอบการที่ดี และมีการปรับปรุงพัฒนาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่องเพื่อให้องค์กรมีการเติบโตอย่างยั่งยืน

8. ติดตาม ตรวจสอบ ควบคุม และรายงานผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาส

9. ติดตาม ตรวจสอบ และควบคุมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทร่วมที่บริษัทเข้าไปลงทุน เพื่อให้มีผลประกอบการที่ดีตามเป้าหมาย และรายงานต่อคณะกรรมการทุกไตรมาส รวมถึงหาโอกาสปรับปรุงและพัฒนาให้มีผลประกอบการที่ดีขึ้น

10. ศึกษาโอกาสในการลงทุนในโครงการใหม่ๆ ที่ดี โดยทำการศึกษาทางด้านเทคนิคและด้านการเงินอย่างเหมาะสมและครบถ้วน เพื่อประกอบการตัดสินใจ

11. ควบคุมดูแลการดำเนินกิจการ และ/หรือบริหารงานประจำวันของบริษัท

12. ดำเนินการหรือบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร

13. จัดทำนโยบาย แผนธุรกิจ รวมถึงกลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารและขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

8.2.2 ผู้บริหารบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ผู้บริหารของบริษัทย่อยตามนิยามคณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีรายชื่อและตำแหน่ง ดังนี้

(1) <u>บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด</u>

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการผู้จัดการ

<u>หมายเหตุ</u> : - รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

(2) <u>บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด</u>

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการผู้จัดการ
นายทศพร ทิพย์วรธรรม	รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายเดินเครื่องและบำรุงรักษา

<u>หมายเหตุ</u> : - รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

(3) <u>บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด</u>

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายวรวุฒิ อนุรักษ์วงศ์ศรี	กรรมการผู้จัดการ
นายชุมพล เวสสบุตร	ผู้จัดการโครงการ
นายเดชา จันทวี[1]	ผู้จัดการโรงไฟฟ้า

<u>หมายเหตุ</u> : - รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] นายเดชา จันทวี เข้าดำรงตำแหน่ง ผู้จัดการโรงไฟฟ้า ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 จึงยังไม่ปรากฏรายละเอียดคุณสมบัติในเอกสารแนบ 1 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

(4) <u>บริษัท บางเขนชัย จำกัด</u>

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายสมบัติ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการผู้จัดการ

<u>หมายเหตุ</u> : - รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

8.3 เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2558 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท ตามที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (และฉบับที่แก้ไข) รวมทั้งให้ทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัท ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ โดยมีรายละเอียดหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้

1. จัดการประชุมและจัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
   (1) ทะเบียนกรรมการ
   (2) หนังสือนัดประชุมกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
   (3) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
   (4) รายงานการมีส่วนได้ส่วนเสียที่รายงานโดยกรรมการและผู้บริหารดำเนินการอื่นๆ
2. ให้คำแนะนำแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆ เกี่ยวข้อง

3. ดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการหรือมติผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานกำกับดูแล
5. ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
6. ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่าง ๆ และให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

โดยเลขานุการบริษัทมีคุณสมบัติเพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น รวมทั้งการปฏิบัติงานของเลขานุการบริษัทอยู่ในรูปแบบของคณะทำงาน โดยมีสายงานควบคุมและกำกับดูแลธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่จบการศึกษาด้านกฎหมายและด้านการบัญชีสนับสนุนการทำงานของเลขานุการบริษัท เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและครอบคลุมขอบเขตหน้าที่การทำงานของเลขานุการบริษัทตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินงานภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ทั้งนี้ รายละเอียดคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทปรากฏในเอกสารแนบ 1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ และมีนโยบายการกำหนดค่าตอบแทนผู้บริหารให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

8.4.1 ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

(1) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทำหน้าที่พิจารณากฎระเบียบและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงผลการประเมินตนเองของกรรมการในปีที่ผ่านมาเพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่งประกอบด้วย ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง รางวัลประจำปี เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยจะมีการทบทวนอัตราค่าตอบแทนให้เหมาะสมตามนโยบายของบริษัทและผลประกอบการของบริษัททุกปี

(2) ค่าตอบแทนกรรมการ พิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน ความเหมาะสมกับขอบเขตภาระหน้าที่ความรับผิดชอบในการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในปีที่ผ่านมา รวมถึงประสบการณ์ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละคน และอยู่ในระดับที่สามารถจูงใจ และรักษากรรมการที่มีความรู้ความสามารถและมีคุณภาพในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัท ตลอดจนผลประกอบการของบริษัทและเงินปันผลที่จ่ายให้แก่

ผู้ถือหุ้น ประกอบกับพิจารณารายการสำรวจค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทจดทะเบียนซึ่งเทียบเคียงกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน

(3) องค์ประกอบของค่าตอบแทนมีความชัดเจน โปร่งใส ง่ายต่อการเข้าใจ

ในปี 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 อนุมัติค่าตอบแทนของกรรมการในวงเงินไม่เกิน 5,000,000 บาท และรางวัลประจำปี 2559 ในวงเงินไม่เกิน 4,400,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง[1]

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน[1, 2] (บาทต่อคน)
ประธานกรรมการ	300,000.00
ประธานกรรมการบริหาร	100,000.00
ประธานกรรมการตรวจสอบ	100,000.00
ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	100,000.00
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	100,000.00
กรรมการบริษัท	300,000.00
กรรมการบริหาร	40,000.00
กรรมการตรวจสอบ	40,000.00
กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	40,000.00
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	40,000.00

<u>หมายเหตุ</u> : บริษัทมีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 จึงยังไม่มีการพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนประจำตำแหน่งสำหรับปี 2561

[1] บริษัทกำหนดอัตราค่าตอบแทนประจำตำแหน่งนี้ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นมา

[2] บริษัทจ่ายให้กับกรรมการบริษัทตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งในปี 2560

2. รางวัลประจำปี 2559

ตำแหน่ง	จำนวน (คน)	รางวัลประจำปี (บาทต่อคน)[1,2]	รวมเป็นเงิน (บาท)
ประธานกรรมการ	1	786,000.00	786,000.00
ประธานกรรมการบริหาร	1	474,000.00	474,000.00
ประธานกรรมการตรวจสอบ	1	314,000.00	314,000.00
ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	1	314,000.00	314,000.00
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	1	314,000.00	314,000.00
กรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย	5	314,000.00	1,570,000.00
กรรมการบริษัท	2	314,000.00	628,000.00
รวม	**12**		**4,400,000.00**

<u>หมายเหตุ</u> : บริษัทมีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 จึงยังไม่มีการพิจารณาอนุมัติรางวัลประจำปี 2561 สำหรับกรรมการ

[1] บริษัทจ่ายรางวัลประจำปีสำหรับกรรมการในปี 2557 เป็นปีแรก

[2] บริษัทจ่ายให้กับทั้งกรรมการที่ดำรงตำแหน่งเต็มปีและกรรมการที่ลาออกจากตำแหน่งระหว่างปี โดยพิจารณาจ่ายตามสัดส่วนระยะเวลาการดำรงตำแหน่ง

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนรวมของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยย้อนหลังตั้งแต่เริ่มจ่ายค่าตอบแทน ปี 2556-2560 มีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียด/ปี	2560[1]	2559	2558	2557	2556
ค่าตอบแทนกรรมการ[2]	4,700,000.00	4,700,000.00	4,607,410.96	4,445,000.00	4,700,000.00
รางวัลประจำปี[3]	-	4,400,000.00	2,750,000.00	2,650,000.00	-
รวม[4]	4,700,000.00	9,100,000.00	7,357,410.96	7,095,000.00	4,700,000.00

<u>หมายเหตุ</u> : [1] บริษัทจะพิจารณารางวัลประจำปี 2560 สำหรับกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

[2] ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2556 – 2560 พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ ในอัตราเดียวกันทุกปี คือ ค่าตอบแทนในวงเงินไม่เกิน 5,000,000 บาท

[3] บริษัทพิจารณาจ่ายรางวัลประจำปีโดยอ้างอิงตามผลการดำเนินงานของบริษัทและการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทเริ่มจ่ายรางวัลประจำปีสำหรับกรรมการในปี 2557 เป็นปีแรก

[4] บริษัทพิจารณาจ่ายค่าตอบแทนและรางวัลประจำปีตามระยะเวลาการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคน

3. ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2560

(1) <u>ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน</u>

ในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้กับกรรมการแต่ละคนรวมทั้งสิ้น 9,100,000 บาท แบ่งเป็น ค่าตอบแทนกรรมการปี 2560 จำนวน 4,700,000 บาท และรางวัลประจำปี 2559 จำนวน 4,400,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำตำแหน่งปี 2560					รวมค่าตอบแทนประจำตำแหน่งปี 2560	รางวัลประจำปี 2559	รวม
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน			
ดร.ทนง พิทยะ	ประธานกรรมการ	300,000.00	-	-	-	-	600,000.00	786,000.00	1,386,000.00
	กรรมการอิสระ	300,000.00	-	-	-	-			
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์	ประธานกรรมการบริหาร	-	100,000.00	-	-	-	400,000.00	474,000.00	
	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-			874,000.00
นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	ประธานกรรมการตรวจสอบ	-	-	100,000.00	-	-	400,000.00	314,000.00	
	กรรมการอิสระ	300,000.00	-	-	-	-			714,000.00
นายณรงค์ แสงสุริยะ	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	-	-	-	100,000.00	-	400,000.00	314,000.00	
	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-			714,000.00
ดร.วิชาญ อร่ามวารีกุล	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-	-	-	-	100,000.00	480,000.00	314,000.00	
	กรรมการอิสระ	300,000.00	-	-	-	-			
	กรรมการตรวจสอบ	-	-	40,000.00	-	-			
	กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	-	-	-	40,000.00	-			794,000.00
นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-	340,000.00	314,000.00	
	กรรมการบริหาร		40,000.00	-	-	-		-	654,000.00
นายประเวศ อิงคดาภา	กรรมการอิสระ	300,000.00	-	-	-	-	380,000.00	314,000.00	
	กรรมการตรวจสอบ	-	-	40,000.00	-	-		-	
	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-	-	-	-	40,000.00		-	694,000.00
นายประเสริฐ มริตตนะพร	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-	380,000.00	314,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	40,000.00	-	-	-		-	
	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-	-	-	-	40,000.00		-	694,000.00
นายแวน ฮวง ดาว[1]	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-	300,000.00	78,928.96	378,928.96
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-	300,000.00	262,524.59	562,524.59
ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริษัท	300,000.00	-	-	-	-	340,000.00	314,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	40,000.00	-	-	-		-	654,000.00
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริษัท	300,000.00		-	-	-	380,000.00	314,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	40,000.00	-	-	-		-	
	กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	-	-	-	40,000.00	-		-	694,000.00
นายสุพงศ์ ชยุตสาหกิจ[2]	กรรมการบริษัท	-	-	-	-	-	-	235,071.04	235,071.04
นายอัลวิน จี[3]	กรรมการบริษัท	-	-	-	-	-	-	51,475.41	51,475.41
รวม		**3,900,000.00**	**260,000.00**	**180,000.00**	**180,000.00**	**180,000.00**	**4,700,000.00**	**4,400,000.00**	**9,100,000.00**

<u>หมายเหตุ</u> : บริษัทมีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 จึงยังไม่มีการพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนประจำตำแหน่งสำหรับปี 2561 และรางวัลประจำปี 2560 สำหรับกรรมการ

[1] นายแวน ฮวง ดาว ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2559 ให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งบริษัทพิจารณาจ่ายรางวัลประจำปี 2559 ตามระยะเวลาที่เข้าดำรงตำแหน่ง

[2] นายสุพงศ์ ชยุตสาหกิจ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการระหว่างปี 2559 ซึ่งบริษัทได้พิจารณาจ่ายรางวัลประจำปี 2559 ตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง

[3] นายอัลวิน จี ลาออกจากตำแหน่งกรรมการระหว่างปี 2559 ซึ่งบริษัทได้พิจารณาจ่ายรางวัลประจำปี 2559 ตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี –

8.4.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัท

บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัทที่สมเหตุสมผลและสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท และภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารตามผลการปฏิบัติงาน โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะพิจารณากำหนดค่าตอบแทนของกรรมการผู้จัดการและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ กรรมการผู้จัดการจะพิจารณากำหนดค่าตอบแทนของรองกรรมการผู้จัดการตามที่คณะกรรมการบริหารกำหนดหลักเกณฑ์ไว้และนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริหารพิจารณาอนุมัติ สำหรับตำแหน่งตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการลงมาจะพิจารณาค่าตอบแทนโดยกรรมการผู้จัดการ และจะนำเสนอการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริหารพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ การปรับค่าตอบแทนดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด โดยบริษัทมีนโยบายการพิจารณาค่าตอบแทน ดังนี้

<u>ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน</u> ประกอบด้วย เงินเดือน และรางวัลประจำปี (โบนัส) มีนโยบายพิจารณาค่าตอบแทนดังนี้

- ค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการ พิจารณาจากค่าตอบแทนระยะสั้น โดยนำระบบการประเมินผลการปฏิบัติงานโดยใช้ตัวชี้วัดผลงาน (Key Performance Indicator : KPIs) ประกอบด้วยการประเมินผลการปฏิบัติงาน (Performance Appraisal) และสมรรถนะเชิงบริหาร (Management Competency) มาเป็นเกณฑ์ในการประเมินผล และค่าตอบแทนระยะยาว พิจารณาโดยนำผลการดำเนินงานของบริษัท ประกอบกับการนำองค์กรสู่วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ของบริษัทตามที่ได้กำหนดไว้
- ค่าตอบแทนผู้บริหารทุกระดับจะเป็นไปตามการประเมินผลการปฏิบัติงาน KPIs ซึ่งประกอบด้วยการประเมินผลการปฏิบัติงาน และสมรรถนะเชิงบริหาร ซึ่งเป็นไปตามที่คณะกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการร่วมกันกำหนด โดยผู้บริหารแต่ละตำแหน่งจะมีตัวชี้วัดการดำเนินงานที่สอดคล้องกับบทบาทหน้าที่ของตน

นอกจากนี้ บริษัทได้พิจารณาค่าตอบแทนดังกล่าวเทียบเคียงกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันและขนาดใกล้เคียงกันในการกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมที่จะดูแลและรักษาผู้บริหารที่มีความรู้ความสามารถให้อยู่กับบริษัทได้

<u>ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น</u> บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารและพนักงานทุกคน โดยผู้บริหารและพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน และบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 5 เช่นเดียวกันเข้าเป็นกองทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 8 คน ประกอบด้วย

- ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน จำนวน 14,142,475 บาท

- ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น จำนวน 363,038 บาท

8.4.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทย่อยมีการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อย โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (“SEAN”)

(ก) <u>ค่าตอบแทนกรรมการ</u>

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ไม่มี เนื่องจากคณะกรรมการบริษัท SEAN ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน NN2 ด้วย ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท SEAN มีมติให้คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหาร SEAN รับค่าตอบแทนในตำแหน่งกรรมการและกรรมการบริหารของ NN2 เพียงตำแหน่งเดียว

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี –

(ข) <u>ค่าตอบแทนผู้บริหาร</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 SEAN จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหาร 1 คน ประกอบด้วย

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ประกอบด้วย เงินเดือนและรางวัลประจำปี จำนวน 7,560,000 บาท

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

จำนวน 252,000 บาท สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยพนักงานและผู้บริหาร จ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน และ SEAN จ่ายเงินสมทบในอัตราร้อยละ 5 เช่นเดียวกันเข้าเป็นกองทุน

2. บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (“NN2”)

(ก) <u>ค่าตอบแทนกรรมการ</u>

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น NN2 ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนประจำตำแหน่งของกรรมการปี 2561 ในวงเงินไม่เกิน 5,220,000 บาท และรางวัลประจำปี 2560 ในวงเงินไม่เกิน 7,200,000 บาท

ในปี 2561 NN2 ได้จ่ายค่าตอบแทนดังกล่าวให้กรรมการแต่ละคน โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง ปี 2561		รวมค่าตอบแทนประจำตำแหน่งปี 2561	รางวัลประจำปี 2560	รวม
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร			
ดร. วีรพงษ์ รามางกูร	ประธานกรรมการ	175,000.00	-	175,000.00	1,000,000.00	1,175,000.00
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์	ประธานกรรมการบริหาร	-	155,000.00	155,000.00	800,000.00	955,000.00
นายสุพงศ์ ชยุตสาหกิจ	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	75,000.00	400,000.00	475,000.00
นายณรงค์ แสงสุริยะ	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	105,000.00	400,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	30,000.00		200,000.00	705,000.00
นายประเสริฐ มริตตนะพร	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	75,000.00	400,000.00	475,000.00
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	105,000.00	400,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	30,000.00		200,000.00	705,000.00
นางสุนี รัชตมุทธา[2]	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	75,000.00	319,125.68	394.125.68
นายแวน ฮวง ดาว	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	105,000.00	400,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	30,000.00		200,000.00	705,000.00
นายมิลตัน วิลเลียม ชลาภัค	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	75,000.00	400,000.00	475,000.00
นายบุนเหลือ สินไชวอละวง	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	75,000.00	400,000.00	475,000.00
นายบุนสะลอง สุดทิดาลา	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	75,000.00	400,000.00	475,000.00
นายสมนึก จินดาทรัพย์[3]	กรรมการบริษัท	41,666.66	-	58,333.33	400,000.00	
	กรรมการบริหาร	-	16,666.67		200,000.00	658,333.33
นายนิมิตร เล็กเจริญสุข[3]	กรรมการบริษัท	33,333.34	-	46,666.67	-	
	กรรมการบริหาร	-	13,333.33		-	46,666.67
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการบริษัท	75,000.00	-	105,000.00	400,000.00	
	กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	-	30,000.00		200,000.00	705,000.00
นายพีระวัฒน์ พุ่มทอง[2]	กรรมการบริษัท				80,874.32	80,874.32
รวม		**1,000,000.00**	**305,000.00**	**1,305,000.00**	**7,200,000.00**	**8,505,000.00**

<u>หมายเหตุ</u> : รายละเอียดคุณสมบัติผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทย่อยปรากฏในเอกสารแนบ 2 – แบบแสดง รายการข้อมูลประจำปี 2560 (แบบ 56-1) ของบริษัท

[1] ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2559 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ แทน นายอัลวิน จี ซึ่งลาออกจากตำแหน่ง โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2559 ซึ่งพิจารณาจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2559 ตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง

[2] ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นางสุนี รัชตมุทธา เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นายพีระวัฒน์ พุ่มทอง ซึ่งลาออกจากตำแหน่ง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2560 ซึ่งพิจารณาจ่ายค่าตอบแทนกรรมการตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง

[3] ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายนิมิตร เล็กเจริญสุข เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร และ กรรมการบริษัท แทน นายสมนึก จินดาทรัพย์ ซึ่งลาออกจากตำแหน่ง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ ซึ่งพิจารณาจ่ายค่าตอบแทนกรรมการตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี –

(ข) <u>ค่าตอบแทนผู้บริหาร</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 NN2 จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหาร 2 คน ประกอบด้วย

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ประกอบด้วย เงินเดือนและรางวัลประจำปี จำนวน 1,484,130 บาท

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

ไม่มี เนื่องจาก NN2 เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ซึ่งไม่มีกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดังนั้น NN2 จึงมิได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานและผู้บริหาร

3. บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (“BIC”)

(ก) <u>ค่าตอบแทนกรรมการ</u>

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น BIC ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2561 มีมติอนุมัติเฉพาะค่าตอบแทนประจำตำแหน่งของกรรมการปี 2561 ในวงเงินไม่เกิน 1,320,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง ปี 256	รางวัลประจำปี ปี 2560	รวม
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	ประธานกรรมการ	360,000.00	-	360,000.00
นายคำผุย จีราระรื่นศักดิ์	กรรมการบริษัท	240,000.00	-	240,000.00
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการบริษัท	240,000.00	-	240,000.00
นายสมรชัย คุณรักษ์	กรรมการบริษัท	240,000.00	-	240,000.00
นายวรวุฒิ อนุรักษ์วงศ์ศรี	กรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการ	240,000.00	-	240,000.00
รวม		1,320,000.00	-	1,320,000.00

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี –

(ข) <u>ค่าตอบแทนผู้บริหาร</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 BIC จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารจำนวน 2 คน ประกอบด้วย

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ประกอบด้วย เงินเดือนและรางวัลประจำปี จำนวน 1,212,240 บาท

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

จำนวน 60,612 บาท สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยพนักงานและผู้บริหารจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน และ BIC จ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 5 เช่นเดียวกันเข้าเป็นกองทุน

4. บริษัท บางเขนชัย จำกัด (“BKC”)

(ก) <u>ค่าตอบแทนกรรมการ</u>

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2561 มีมติอนุมัติเฉพาะค่าตอบแทนประจำตำแหน่งของกรรมการปี 2561 ในจำนวนเงินไม่เกิน 60,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง ปี 2561	รางวัลประจำปี ปี 2560	รวม
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	ประธานกรรมการ	60,000.00	-	60,000.00
นายวรท ศักดิ์สุจริต	กรรมการบริษัท	60,000.00	-	60,000.00
นางสาวรุจิรา ช่วยบำรุง	กรรมการบริษัท	60,000.00	-	60,000.00
นายสมบัติ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริษัทและกรรมการผู้จัดการ	60,000.00	-	60,000.00
รวม		240,000.00	-	240,000.00

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี –

(ข) <u>ค่าตอบแทนผู้บริหาร</u>

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 BKC จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารจำนวน 1 คน ประกอบด้วย

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ประกอบด้วย เงินเดือน จำนวน 212,310 บาท

(2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่น

-ไม่มี-

8.5 บุคลากร

8.5.1 จำนวนบุคลากรและค่าตอบแทนของบริษัทและบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงานระดับต่ำกว่าผู้บริหารลงไปทั้งหมด 245 คน ซึ่งในจำนวนดังกล่าวเป็นพนักงานที่ปฏิบัติงานให้กับบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงพนักงานของบริษัทที่ปฏิบัติงานให้กับบริษัทย่อยผ่านสัญญารับจ้างบริหารงานระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงาน จำนวนทั้งสิ้น 203,773,011.43 บาท ซึ่งประกอบด้วย

(1) เงินเดือนที่พิจารณาจ่ายอ้างอิงตามผลการปฏิบัติงานของพนักงาน

(2) เงินโบนัสที่พิจารณาจ่ายอ้างอิงตามผลการดำเนินงานของบริษัท

(3) เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งบริษัทจ่ายเงินสมทบในสัดส่วนร้อยละ 5 ของเงินเดือนของพนักงานเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานแต่ละคน

บริษัท	จำนวนบุคลากร[1]	ค่าตอบแทน[1]
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	107	21,454,719.34
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	4	469,854.00
บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด	76	3,947,534.98
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	57	7,916,265.00
บริษัท บางเขนชัย จำกัด	1	55,200
รวม	245	33,843,573.32

<u>หมายเหตุ</u> : [1] รวมบุคลากรและค่าตอบแทนตั้งแต่ระดับต่ำกว่าผู้บริหารลงไป

8.5.2 การบริหารจัดการด้านบุคลากรของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทมีกลไกการดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมด้วยการให้บริการแบบรวมศูนย์ปฏิบัติการ (Shared Service Center) ซึ่งเป็นการปฏิบัติงานเสมือนเป็นหน่วยงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว ทำให้บริษัทสามารถกำหนดวิธีการปฏิบัติงานให้มีมาตรฐาน มีการแบ่งแยกหน้าที่และการควบคุมภายในที่เหมาะสม และเป็นเทคนิคการบริหารที่สามารถสร้างความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านของผู้ปฏิบัติงาน เพื่อเป็นการยกระดับการปฏิบัติงานให้มีความรวดเร็ว และทำให้การบริหารมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้นำระบบการประเมินการปฏิบัติงานโดยใช้ตัวชี้วัดผลงาน (Key Performance Indicator : KPIs) เข้ามาใช้วัดผลการปฏิบัติงาน เพื่อให้การประเมินผลการปฏิบัติงานมีความชัดเจน โปร่งใส และนำผลไปใช้ในการพัฒนาบุคลลากรได้ รวมทั้งได้นำระบบ SAP เข้ามาช่วยในการปรับปรุงกระบวนการทำงาน เพื่อลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนต่าง ๆ ส่งผลให้การทำงานร่วมกันระหว่างแผนกดีขึ้น และยังเป็นอีกหนึ่งเครื่องมือในการช่วยผู้บริหารในการเข้าถึงข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในเรื่องต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ยกตัวอย่างเช่น ผู้บริหารสามารถตรวจสอบและควบคุมงบประมาณค่าใช้จ่ายของบริษัท และสามารถตรวจสอบสถานะของวัสดุคงคลังขั้นต่ำเพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการต่างๆในธุรกิจจะไม่ได้รับผลกระทบจากการขาดวัสดุอุปกรณ์ในการดำเนินงาน เป็นต้น

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนบุคลากรอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาตั้งแต่จัดตั้งบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้มีการกำหนดข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานให้พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยรับทราบและปฏิบัติตามข้อบังคับการทำงาน และประกาศไว้อย่างชัดเจนทั้งที่สำนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยรวมถึงที่โครงการไฟฟ้าแต่ละโครงการด้วย โดยข้อบังคับนี้คณะกรรมการกำหนดหลักการที่สำคัญ เพื่อใช้เป็นกรอบการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้จัดการ จะเป็นผู้กำหนดแนวทางปฏิบัติให้สอดคล้องต่อไป และเพื่อให้การบริหารงานบุคคลของบริษัทและบริษัทย่อยมีเกิดความคล่องตัว มุ่งเน้นความสำเร็จที่เป็นประโยชน์สูงสุดของกลุ่มบริษัท และมีความโปร่งใสที่สามารถตรวจสอบได้ สำหรับข้อบังคับการทำงานดังกล่าวได้มีการระบุรายละเอียดที่สำคัญประกอบด้วย การจ้าง การบรรจุ การแต่งตั้ง การโยกย้ายพนักงาน การบริหารเงินเดือนและค่าจ้าง สวัสดิการและประโยชน์เกื้อกูล การพัฒนาพนักงาน การประเมินพนักงาน จรรยาบรรณ วินัย โทษทางวินัย การอุทธรณ์และการร้องทุกข์ เป็นต้น

8.5.3 นโยบายการพัฒนาบุคลากร

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเล็งเห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาขีดความสามารถและศักยภาพของพนักงานทั้งในส่วนงานปฏิบัติการของโรงไฟฟ้าต่างๆ และส่วนงานสนับสนุน ซึ่งพนักงานทุกคนเปรียบเสมือนกลไกในการขับเคลื่อนบริษัทให้เป็นไปตามทิศทางที่ฝ่ายบริหารกำหนดไว้ อีกทั้งตระหนักว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะพัฒนาและเติบโตได้อย่างยั่งยืนต้องเริ่มจากบุคลากรที่มีความพร้อมทั้งในด้านความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ที่จะสามารถประยุกต์ใช้

ในการปฏิบัติงานได้ โดยไม่ละเลยการพัฒนาด้านจริยธรรม และสำนึกรับผิดชอบต่อหน้าที่ของตนเอง เพื่อนร่วมงาน และสังคม เพื่อให้พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นหน่วยศักยภาพหนึ่งที่จะเป็นกลไกขับเคลื่อนบริษัทและบริษัทย่อยต่อไป ภายใต้การผลักดันและส่งเสริมจากฝ่ายบริหาร ซึ่งบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายการพัฒนาบุคลากรในด้านต่างๆ ที่สำคัญดังนี้

(1) <u>การพัฒนาขีดความสามารถในการปฏิบัติงาน</u>

บริษัทและบริษัทย่อยส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการอบรมหลักสูตรที่มีประโยชน์ ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานจากหน่วยงานผู้เชี่ยวชาญภายนอก ทั้งหลักสูตรในประเทศและต่างประเทศ โดยหลักสูตรภายในประเทศฝ่ายทรัพยากรบุคคลจะคัดเลือกและนำเสนอหลักสูตรที่มีประโยชน์ผ่านผู้บริหารแต่ละสายงาน อีกทั้งเปิดโอกาสให้พนักงานนำเสนอหลักสูตรที่สนใจเพื่อรับการพิจารณา การสนับสนุนโดยบริษัทหรือบริษัทย่อยแล้วแต่กรณี ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้กำหนดวงเงินสำหรับการเข้าร่วมอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้กับพนักงานเป็นรายปี สำหรับหลักสูตรต่างประเทศหน่วยงานต้นสังกัดจะเป็นผู้พิจารณาความเหมาะสมและนำเสนอความจำเป็นเพื่อพิจารณาจัดส่งพนักงานเข้ารับการอบรม ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทได้ส่งพนักงานเข้ารับการอบรมเพื่อส่งเสริมความรู้ด้านเทคนิควิศวกรรม ณ ประเทศฝรั่งเศส ประเทศอิตาลี ประเทศสิงคโปร์ และประเทศลาว เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณากำหนดให้การเข้ารับการอบรมเพื่อพัฒนาศักยภาพในการปฏิบัติงานเป็นหนึ่งในตัวชี้วัดผลงานซึ่งจะใช้ประกอบการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานประจำปี เพื่อกระตุ้นให้พนักงานมีการพัฒนาศักยภาพ และเพิ่มพูนความรู้ซึ่งจะเป็นประโยชน์กับทั้งองค์กรและตัวของพนักงานเอง

โดยในปี 2560 บริษัทจัดให้มีการอบรมพัฒนาความรู้พนักงานในหลักสูตรต่างๆ ได้แก่ หลักสูตรอบรมภายใน อาทิเช่น หลักสูตรคุณค่าตัวตนและคนอื่น หลักสูตรการพัฒนาความเป็นเจ้าของ โดยมีชั่วโมงเฉลี่ยของการฝึกอบรม จำนวน 490 ชั่วโมง หลักสูตรการฝึกอบรมภายนอก อาทิเช่น หลักสูตรการบริหารและพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ไปสู่องค์กรยุคใหม่ หลักสูตร People and Organization transformation in the digital economy หลักสูตร Sustainable hydropower practice forum 4 dialogue with hydropower developers หลักสูตรการตรวจสอบรายการทางบัญชี- การเงิน เพื่อป้องกันและจัดการทุจริตในองค์กร และหลักสูตรการวางแผนตรวจสอบตามมาตรฐานความเสี่ยง (Risk based audit) เป็นต้น โดยมีชั่วโมงเฉลี่ยของการฝึกอบรม จำนวน 1,344 ชั่วโมง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้กรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท เข้าอบรมหลักสูตร เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนา และการศึกษาดูงานเพื่อเพิ่มพูนความรู้ความสามารถในการปฏิบัติงาน โดยพิจารณาหลักสูตร กิจกรรมสัมมนา และการศึกษาดูงานที่มีเนื้อหาและรายละเอียดที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัททั้งไทยและต่างประเทศ โดยในปี 2560 กรรมการและผู้บริหารได้เข้าร่วม

อบรมในหลักสูตรการฝึกอบรมภายนอก อาทิเช่น หลักสูตร Director Certificate Program หลักสูตรด้านหลักนิติธรรม หลักสูตรอบรมสำหรับเครือข่ายผู้นำและผู้บริหารจากภาครัฐ ภาคเอกชนและภาคประชาสังคม หลักสูตรพลังงานสำหรับผู้บริหาร การกำหนดคุณสมบัติผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงินและผู้ดูแลบัญชี เรื่องเล่าข่าวทุจริตและผิดมาตรฐานบัญชีของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

(2) <u>โอกาสการก้าวหน้าในสายอาชีพ</u>

บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาปรับโครงสร้างการจัดการให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น ซึ่งการพิจารณาปรับโครงสร้างดังกล่าวนอกจากจะเป็นหลักประกันให้กับพนักงานถึงลำดับขั้นความเจริญก้าวหน้าของตำแหน่งหน้าที่ในสายงานแล้ว ยังเป็นการส่งเสริมพนักงานที่มีความสามารถและศักยภาพสูงที่อาจพัฒนาขึ้นสู่ระดับผู้บริหาร อีกทั้ง บริษัทและบริษัทย่อยได้นำระบบ KPIs ซึ่งเป็นระบบสากลและเป็นที่ยอมรับมาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานของทั้งบริษัทและบริษัทย่อยอย่างเป็นรูปธรรม ประกอบกับการประเมินปัจจัยด้านความสำเร็จของงาน ความประพฤติ และศักยภาพในการทำงานของพนักงาน เพื่อเป็นอีกเครื่องมือหนึ่งในการพัฒนาบุคลากรได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยมุ่งหวังให้สามารถพัฒนาบุคลากรของบริษัทเป็นคนดีที่มีความสามารถ นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยมีลักษณะเป็นกลุ่มธุรกิจ พนักงานในบริษัทหนึ่งสามารถมีโอกาสเติบโตในสายงานข้ามภายในกลุ่มบริษัทได้ ซึ่งเป็นอีกช่องทางหนึ่งในการสร้างความมั่นใจและโอกาสเติบโตในสายอาชีพให้กับพนักงาน

(3) <u>การกำหนดแผนการสืบทอดตำแหน่ง</u>

บริษัทเล็งเห็นความสำคัญของการดำเนินงานที่ต่อเนื่อง เพื่อให้บริษัทและบริษัทย่อยสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน และสามารถสร้างบุคลากรที่มีศักยภาพเข้าทดแทนพนักงานที่ลาออกหรือเกษียณอายุได้ทันที บริษัทมีนโยบายสรรหาบุคลากรที่มีคุณภาพจากภายในองค์กร เพื่อรับการพิจารณาแต่งตั้งทดแทน (Successor) ก่อนการรับสมัครจากภายนอก ซึ่งบริษัทได้กำหนดให้ใช้กลไกการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงาน (KPIs) ประกอบการพิจารณาด้านความสามารถ และพฤติกรรมการทำงานของพนักงานเป็นหนึ่งในปัจจัยคัดเลือกบุคลากรขึ้นสู่ระดับผู้บริหาร และบรรจุในแผนการสืบทอดตำแหน่ง

ทั้งนี้ แผนการสืบทอดตำแหน่ง รายละเอียดอยู่ในหัวข้อ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ – แผนการสืบทอดตำแหน่ง

(4) <u>สภาพความปลอดภัยในการทำงาน</u>

บริษัทย่อยของบริษัทซึ่งประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าได้ดำเนินการพัฒนาระบบการบริหารจัดการให้เป็นไปตามระบบบริหารงานคุณภาพ (ISO) เพื่อให้โครงการไฟฟ้าต่างๆ ที่บริษัทเข้าลงทุนมีมาตรฐานเป็นที่ยอมรับในระดับสากล และมีสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัย ตลอดจนมีการดูแลสวัสดิภาพพนักงานผู้ปฏิบัติงาน

ในแต่ละโครงการ ซึ่งโครงการไฟฟ้าต่างๆ ที่บริษัทเข้าลงทุนล้วนได้ผ่านการรับรองระบบบริหารงานคุณภาพ กล่าวคือ

- โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ของ บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO 9001 : 2015 ซึ่งใบรับรองดังกล่าวเป็นการมอบให้แก่โครงการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ภายใต้ขอบเขตงาน Electricity Generating and Distribute by Hydro Power Plant และถือเป็นโครงการแรกในต่างประเทศของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยที่ผ่านการรับรอง ISO 9001 : 2015
- โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น โครงการ 1 (BIC1) ของ บริษัท บางปะอินโคเจนเนอเรชั่น จำกัด ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO 9001 : 2015 ISO 14001 : 2015 และ ISO 18001 : 2007 ซึ่งใบรับรองดังกล่าวเป็นการมอบให้แก่ระบบการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ (Electricity and Stream Supply)
- โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ ของ บริษัท บางเขนชัย จำกัด ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO 9001 : 2015

(5) <u>การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น</u>

บริษัทและบริษัทย่อยให้ความสำคัญในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นในทุกขั้นตอนการปฏิบัติงาน โดยบริษัทได้บรรจุแนวนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นขั้นตอนการดำเนินการต่างๆ ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy) และนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน (Control Policy) อาทิ แนวทางการเก็บรักษาและการใช้ข้อมูลภายใน นโยบายการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว แนวทางการพิจารณาเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทต่างๆ ข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมและจรรยาบรรณทางธุรกิจ และการแจ้งเบาะแสข้อร้องเรียนเมื่อพบเห็นการทุจริตคอร์รัปชั่น ทั้งนี้ บริษัทได้สื่อสารให้พนักงานของทั้งบริษัทและบริษัทย่อยผ่านทางระบบอินทราเนท และข้อบังคับการทำงาน เพื่อสร้างการรับรู้ และตระหนักถึงความสำคัญในการปฏิบัติตามกรอบจริยธรรมทางธุรกิจที่เหมาะสม รวมถึงได้เปิดเผยนโยบายดังกล่าวต่อสาธารณะบนเว็บไซต์ของบริษัทเพื่อความโปร่งตรวจสอบได้และเป็นการสื่อสารเจตนารมย์การต่อต้านการทุจริตคอรัปชั่นของบริษัท

ทั้งนี้ นโยบายการต่อต้านทุจริตคอรัปชั่น รายละเอียดอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม – การต่อต้านทุจริตคอรัปชั่น

(6) <u>สวัสดิการพนักงาน</u>

บริษัทและบริษัทย่อยจัดให้มีสวัสดิการให้กับพนักงานทั้งที่เป็นพนักงานประจำและลูกจ้างตามที่กฎหมายกำหนด และมีการเพิ่มเติมตามความเหมาะสมให้แก่พนักงาน โดยดูแล

ให้มีการบังคับใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาให้สวัสดิการอย่างทั่วถึงและเป็นธรรมตามมาตรฐานกฎหมาย และหลักมนุษยธรรม รวมทั้ง จัดให้มีการเพิ่มเติมผลประโยชน์เกื้อกูลให้กับพนักงานโดยพิจารณาจากผลความสำเร็จของงานหรือตามที่บริษัทกำหนดเป็นคราวๆไปตามความเหมาะสม เพื่อสร้างขวัญกำลังใจ อีกทั้ง จัดให้มีการทบทวนปรับเพิ่มสวัสดิการตามความเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจและสังคมตามความเหมาะสม ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทและบริษัทย่อยไม่ปรากฏข้อพิพาทแรงงานที่มีนัยสำคัญ

8.5.4 นโยบายการพิจารณาค่าตอบแทนพนักงาน

บริษัทได้มีการกำหนดนโยบายค่าตอบแทนพนักงานไว้อย่างชัดเจน โดยกรรมการผู้จัดการจะพิจารณากำหนดค่าตอบแทนและการปรับขึ้นเงินเดือนและค่าจ้างของพนักงาน ซึ่งจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ประกอบด้วยอัตราเงินเดือนและค่าจ้างที่สามารถแข่งขันกับตลาดแรงงานได้ตามโครงสร้างเงินเดือนและค่าจ้างของบริษัท คุณวุฒิ ความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และขอบข่ายการบังคับบัญชาตามระดับตำแหน่ง เพื่อให้พนักงานได้รับอัตราเงินเดือนและค่าจ้างที่เหมาะสมกับระดับตำแหน่งและหน้าที่ความรับผิดชอบ นอกจากนี้ในการปรับขึ้นเงินเดือนจะพิจารณาจากการประเมินพนักงานโดยใช้ตัวชี้วัดผลงาน (Key Performance Indicator : KPIs) ซึ่งจะใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานของทั้งบริษัทและบริษัทย่อยอย่างเป็นรูปธรรม ประกอบกับการประเมินปัจจัยด้านความสำเร็จของงาน ความประพฤติ และศักยภาพในการทำงานของพนักงาน รวมถึงพิจารณาเทียบเคียงกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันและขนาดใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ กรรมการผู้จัดการจะนำเสนออัตราการปรับขึ้นเงินเดือนของผู้บริหารและพนักงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารพิจารณาอนุมัติ

9. การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทเชื่อมั่นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยสำคัญที่แสดงให้เห็นถึงการมีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ และเป็นปัจจัยสำคัญในการส่งเสริมความสำเร็จในภาพรวมของบริษัทในฐานะที่เป็นองค์กรหนึ่งที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย บริษัทจึงได้ยึดถือและปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีผ่านการดำเนินงานของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ตลอดจนให้มีความสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการสำหรับบริษัทจดทะเบียนตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (“CG Code”) เพื่อให้บริษัทมีการเติบโตตามวิสัยทัศน์และพันธกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืน

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ด้วยตระหนักถึงความสำคัญของการดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (“Corporate Governance Policy”) เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อให้เกิดแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนขององค์กร และมีความโปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ รวมถึงที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทดังกล่าวให้มีความเหมาะสมและเป็นปัจจุบันตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ที่มีการปรับเปลี่ยนอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งได้เปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วยประสงค์ที่จะสื่อสารเจตนารมณ์การดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทไปยังสาธารณะ

การสื่อสารและการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้มีการสื่อสารและเผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการไปยังกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ ตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.ckpower.co.th เพื่อสร้างการรับรู้ ความเข้าใจและยึดถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้องอันจะทำให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ทุกภาคส่วนต่อไป

ทั้งนี้ นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทครอบคลุมเรื่องที่สำคัญตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ทั้ง 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสและความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

9.1.1 สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญและความเท่าเทียมกันในสิทธิพื้นฐานต่างๆ ของผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งผู้ถือหุ้นรายย่อยและนักลงทุนสถาบันโดยกำหนดให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิในการที่จะได้รับส่วนแบ่งกำไรของกิจการ สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารของกิจการอย่างเพียงพอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และมีสิทธิร่วมตัดสินใจในเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน เป็นต้น

นอกเหนือจากสิทธิพื้นฐานต่างๆ ข้างต้นแล้ว บริษัทยังได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นในประเด็นหลัก ดังนี้

(1) <u>การเข้าถึงข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นและสารสนเทศของบริษัท</u>

- บริษัทได้แจ้งกำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นและระเบียบวาระการประชุมดังกล่าว รวมถึงวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และรับเงินปันผล (ถ้ามี) ล่วงหน้าผ่านระบบข่าวตลาดหลักทรัพย์และเว็บไซต์ของบริษัททันทีภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติ
- บริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน หรือ 14 วัน (แล้วแต่กรณี) โดยหนังสือเชิญประชุมจะมีรายละเอียดระเบียบวาระการประชุมที่ชัดเจน เอกสารประกอบระเบียบวาระต่างๆ พร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัท หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และรายชื่อของกรรมการอิสระเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่การจัดประชุม รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมผ่านระบบข่าวตลาดหลักทรัพย์และเว็บไซต์ของบริษัทและบริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมโดยแสดงข้อมูลอย่างถูกต้องและสมบูรณ์ ซึ่งรวมถึงข้อซักถามสอบถามที่เป็นประโยชน์จากผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุมแล้วเสร็จและนำส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวให้กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายในเวลาที่กำหนด พร้อมเผยแพร่ร่างรายงานการประชุมดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเพิ่มช่องทางการรับรู้ให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างสะดวก ทั่วถึง และโปร่งใส อีกทั้งได้บันทึกบรรยากาศการประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่มิได้เข้าร่วมประชุมได้รับทราบข้อมูลและบรรยากาศการประชุมผู้ถือหุ้นทุกปีอย่างเท่าเทียมกัน
- บริษัทมีนโยบายให้คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นโดยพร้อมเพรียงกัน โดยเฉพาะประธานกรรมการ และประธานคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อร่วมชี้แจงหรือตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น

ในที่ประชุมและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีสิทธิ์เท่าเทียมกันในการซักถาม แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ได้อย่างเต็มที่ ซึ่งบริษัทให้ความสำคัญกับทุกข้อเสนอแนะและน้อมรับเพื่อประกอบการพิจารณาดำเนินการตามสมควรต่อไป

- บริษัทจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (“แบบ 56-1”) รายงานประจำปี (“แบบ 56-2”) เป็น 2 ภาษา คือ ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อความสะดวกในการเข้าถึงข้อมูลของผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างทั่วถึง โดยได้นำส่งแบบ 56-1 ให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ล่วงหน้าก่อนครบกำหนดในวันที่ 31 มีนาคมของแต่ละปี และนำส่งรายงานประจำปีในรูปแบบซีดีให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนครบกำหนดภายใน 120 วันนับแต่สิ้นสุดรอบบัญชี โดยส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารเชิญประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเปิดเผยรายงานประจำปีบนเว็บไซต์ของบริษัทรวมถึงเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นให้สามารถเข้าถึงข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างทั่วถึงและทันท่วงที บริษัทได้นำส่งในรูปแบบรูปเล่มสำหรับผู้ถือหุ้นที่แจ้งความประสงค์รับรายงานประจำปีที่เป็นรูปเล่มด้วย

(2) <u>การมีส่วนร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้น</u>

บริษัทกำหนดสถานที่จัดประชุมที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทซึ่งตั้งอยู่ในบริเวณที่มีการคมนาคมสะดวกและสามารถเดินทางมาร่วมประชุมได้จากหลากหลายเส้นทาง และจัดให้มีการรับรองผู้ถือหุ้น ณ สถานที่ประชุม อีกทั้งได้นำระบบการลงทะเบียนคอมพิวเตอร์ที่สามารถประมวลผลทันทีที่จบวาระการประชุม ซึ่งทำให้เกิดความสะดวกและสามารถตรวจสอบผลคะแนนได้อย่างแม่นยำและตรวจสอบได้ พร้อมจัดให้มีที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของการนับคะแนนและตัวแทนผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นพยานในการนับคะแนนในแต่ละวาระตลอดระยะเวลาการประชุม โดยมีการแจ้งสัดส่วนคะแนนที่จะต้องได้รับเพื่อให้วาระดังกล่าวผ่านการอนุมัติ รวมถึงคะแนนจริงที่วาระนั้นๆ ได้รับอย่างชัดเจนภายหลังจบการรวบรวมคะแนนในระหว่างการประชุม เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นในระบบการนับคะแนนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งเปิดโอกาสให้มีการซักถามข้อสงสัยต่อกรรมการระหว่างการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมได้รับความสะดวกและมีส่วนร่วมกับการประชุมอย่างแท้จริง

(3) <u>การมีส่วนร่วมในการบริหารงาน</u>

บริษัทแจ้งให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและบุคคลเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการอิสระผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์และบนเว็บไซต์ของบริษัทเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนสิ้นปี 2560 เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีส่วนร่วมในการเสนอความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นสอบถามผลการดำเนินงานหรือขอรับเอกสารต่างๆ โดยตรงกับบริษัทได้ตลอดทั้งปีผ่านอีเมล์ของบริษัทที่ ir@ckpower.co.th ด้วย

9.1.2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (The Equal Treatment for Shareholders)

บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติและคุ้มครองสิทธิผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นคนไทยหรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นรายย่อย ผ่านการดำเนินการในรูปแบบต่างๆ ดังนี้

(1) <u>การให้ข้อมูลประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น</u>

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถเสนอวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการล่วงหน้าในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี โดยการดำเนินการประชุมจะเป็นไปตามข้อบังคับบังคับบริษัทและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะมีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบอย่างชัดเจนในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่ได้นำส่งให้กับผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนและเปิดเผยบนเว็บไซต์บริษัทและการเปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนมีการกล่าวแจ้งต่อผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มการประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นด้วย อีกทั้งบริษัทจัดให้การประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาตามลำดับวาระการประชุมตามที่ได้แจ้งในหนังสือเชิญประชุม โดยจะมีการเสนอรายละเอียดในแต่ละวาระอย่างครบถ้วน พร้อมแสดงข้อมูลประกอบการพิจารณาอย่างชัดเจน รวมทั้งจะไม่เพิ่มวาระการประชุมที่ไม่มีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า โดยเฉพาะวาระที่มีความสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

(2) <u>การเปิดโอกาสให้มีส่วนร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นและการบริหารงาน</u>

ปรากฏรายละเอียดในข้อสิทธิของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การมีส่วนร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นและการมีส่วนร่วมในการบริหาร

(3) <u>การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน</u>

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในโดยมิชอบ (Insider Trading) ของบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้าง รวมตลอดถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล รวมทั้งได้กำหนดบทลงโทษเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหรือนำข้อมูลของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนไว้แล้วตามนโยบายการการกำกับดูแลกิจการ เกี่ยวกับการป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ รวมทั้งได้ให้ความรู้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท เกี่ยวกับภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจะมี

หนังสือแจ้งงดเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาก่อนวันอนุมัติงบการเงินไม่น้อยกว่า 1 เดือนและหลังจากอนุมัติงบการเงินแล้วไม่น้อยกว่า 1 วันในแต่ละไตรมาส เพื่อแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารหลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าว เพื่อเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์อย่างเป็นรูปธรรม ทั้งนี้ บริษัทกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรวมทั้งผู้เกี่ยวข้องของกรรมการและผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์บริษัทและจำนวนการถือครองล่าสุดต่อที่ประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบทุกไตรมาสด้วย

(4) <u>การมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร</u>

- <u>การรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ</u>

  บริษัทกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่จัดทำรายงานการมีส่วนได้เสีย โดยให้เปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในนิติบุคคลอื่นทั้งของกรรมการหรือผู้บริหารที่รายงาน ตลอดจนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าว เพื่อให้กรรมการมีข้อมูลในการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการต่างๆ ของบริษัทและบริษัทย่อยได้อย่างถูกต้อง โปร่งใส และเป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยเลขานุการบริษัทเป็นผู้เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการและผู้บริหารดังกล่าว

- <u>การเข้าร่วมประชุมของกรรมการที่มีส่วนได้เสีย</u>

  คณะกรรมการมีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันหรือมีส่วนได้เสียกับวาระการประชุมเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้นๆ โดยให้อยู่ร่วมการประชุมเพียงเพื่อนำเสนอข้อมูลเท่านั้น ทั้งนี้การพิจารณาการมีส่วนได้เสียหรือเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันพิจารณาจากแบบรายงานการมีส่วนได้เสียประกอบกับข้อเท็จจริง เพื่อดำเนินการตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างแท้จริง

(5) <u>การทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน</u>

- <u>รายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปและค่าตอบแทนสามารถคำนวณได้จากทรัพย์สินหรือมูลค่าอ้างอิง</u>

  เนื่องจากรายการประเภทธุรกิจปกติหรือสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปและค่าตอบแทนสามารถคำนวณได้จากทรัพย์สินหรือมูลค่าอ้างอิงไม่มีการจำกัดมูลค่าการเข้าทำรายการ เพื่อให้การทำรายการดังกล่าวที่แม้มีมูลค่าสูงได้ผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยถูกต้อง ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติในหลักการให้ฝ่ายบริหาร ได้แก่ ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร หรือ ฝ่ายบริหาร (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจพิจารณา

อนุมัติเข้าทำรายการประเภทธุรกิจปกติหรือสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปได้ เพื่อเป็นไปตามหนังสือสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กลต.จ.(ว) 38/2551 ลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2551 เรื่อง คำแนะนำในการปฏิบัติตามมาตรา 89/12 (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559

ทั้งนี้ต้องรายงานการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบในการประชุมครั้งต่อไปทันที

- <u>รายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทอื่นๆ</u>

บริษัทกำหนดให้คณะกรรมการบริหารมีหน้าที่พิจารณากลั่นกรองเพื่อเสนอรายการที่เกี่ยวโยงกันดังกล่าวเข้าสู่ที่ประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาความสมเหตุสมผลและประโยชน์สูงสุดที่บริษัทจะได้รับจากการเข้าทำรายการดังกล่าว เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติหรือนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์เรื่องขนาดรายการตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ.2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

ทั้งนี้ กรรมการบริษัทที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันหรือมีส่วนได้เสียในวาระดังกล่าวจะไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมคณะกรรมการบริหารหรือคณะกรรมการบริษัทในวาระที่มีการพิจารณาดังกล่าว โดยบริษัทจะเปิดเผยการเข้าทำรายการตามหลักเกณฑ์ประกาศทั้งสองฉบับดังกล่าว พร้อมเปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัท

9.1.3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ทั้งภายในองค์กร ซึ่งได้แก่ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย และภายนอกองค์กร ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้า เจ้าหนี้ สถาบันการเงินผู้ให้กู้ ชุมชนใกล้เคียงโครงการไฟฟ้า และสังคมส่วนรวม โดยถือปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งสามารถติดต่อสอบถามหรือแจ้งร้องเรียนต่อกรรมการหรือเลขานุการบริษัทโดยตรงผ่านทางอีเมล์ของทั้งสองช่องทางที่บริษัทเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทและแบบแสดงรายการข้อมูลโดยบริษัทมีการดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

1. <u>การดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย</u>

<u>ผู้ถือหุ้น</u>

บริษัทตระหนักถึงบทบาทในการเป็นองค์กรภาคธุรกิจที่มีหน้าที่ในการสร้างผลกำไรในระยะยาวด้วยผลตอบแทนที่ดีและต่อเนื่อง เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นควบคู่ไปกับหน้าที่ในฐานะหน่วยหนึ่งของสังคมที่จะต้องดำเนินธุรกิจ

ด้วยสำนึกรับผิดชอบเพื่อเป็นองค์กรที่มีการเติบโตที่ยั่งยืน บริษัทจึงกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการที่คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน โดยให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้นเพื่อให้ข้อมูลที่ชัดเจนและถูกต้องประกอบการตัดสินใจลงทุนในบริษัท ตลอดจนเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมและสามารถตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ ได้ตลอดเวลา

<u>พนักงาน</u>

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของพนักงานทุกคนในบริษัท ซึ่งเป็นกลจักรสำคัญหนึ่งในการขับเคลื่อนองค์กรให้สามารถพัฒนาและดำเนินธุรกิจให้เติบโตต่อไปอย่างยั่งยืนได้ในอนาคต บริษัทจึงมุ่งเน้นในการพัฒนาศักยภาพ ความรู้ความสามารถ และทักษะด้านต่างๆ ของพนักงานอย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการดูแลด้านชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน ณ สถานที่ปฏิบัติงานทั้งในสำนักงานใหญ่และบริเวณโครงการไฟฟ้าต่างๆ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(1) <u>การสรรหาและการว่าจ้าง</u>

บริษัทใช้ระบบสรรหาบุคลากรที่เป็นมาตรฐานหลากหลายช่องทางเพื่อสรรหาบุคลากรให้มีความเหมาะสมกับแต่ละตำแหน่งให้มากที่สุด พร้อมการปลูกฝังค่านิยมที่ดีขององค์กรผ่านการสื่อสารอย่างทั่วถึงและต่อเนื่องในช่องทางต่างๆ

(2) <u>โครงสร้างและการประเมินผล</u>

แม้บริษัทจะมีโครงสร้างองค์กรและการประเมินผลที่เป็นมาตรฐานอยู่แล้ว แต่เนื่องด้วยธุรกิจที่บริษัทเข้าลงทุนทยอยเปิดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ส่งผลให้บริษัทมีการขยายขอบเขตการดำเนินงานอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา เพื่อให้บริษัทมีโครงสร้างและการประเมินผลที่เป็นมาตรฐานและสามารถกำหนดโครงสร้างด้านบุคลากรและตำแหน่งงานของบริษัทและในแต่ละบริษัทย่อยได้อย่างชัดเจน ตลอดจนการแต่งตั้ง โยกย้าย ให้บำเหน็จรางวัลมีความโปร่งใสเหมาะสมแก่พนักงานตามศักยภาพการทำงานและพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานโดยรวมของพนักงานแต่ละคน รวมทั้งบริษัทได้นำระบบประเมินผลการปฏิบัติงานในรูปแบบดัชนีชี้วัดผลสำเร็จ (Key Performance Indicator : “KPI”) มาใช้เป็นหลักเกณฑ์การพิจารณาประเมินผลพนักงานแต่ละคน ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่าระบบการวัดผลที่มีความชัดเจนจะเป็นแรงผลักดันให้เกิดแรงจูงใจให้กับพนักงานพัฒนาตนเองในการปฏิบัติงานและสร้างความมั่นใจถึงความก้าวหน้าในสายอาชีพของพนักงานได้เป็นอย่างดี

(3) <u>ค่าตอบแทนและสวัสดิการ</u>

บริษัทกำหนดนโยบายการจ่ายผลตอบแทนให้พนักงานทุกระดับอย่างเหมาะสมโดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานของพนักงานควบคู่กับผลการดำเนินงานของบริษัท ประเมินตามความรู้ความสามารถและผลงานในปีที่ผ่านมาของพนักงาน

แต่ละคนโดยพิจารณาเทียบเคียงกับอัตราเฉลี่ยผลตอบแทนพนักงานในธุรกิจผลิตไฟฟ้าที่มีขนาดใกล้เคียงกัน นอกจากนี้บริษัทได้กำหนดสวัสดิการช่วยเหลือพนักงานด้านต่างๆ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สิทธิในการรักษาพยาบาล และตรวจสุขภาพประจำปีในสถาพยาบาลที่มีมาตรฐาน เป็นต้น

(4) <u>การจัดอบรมพัฒนาทักษะความรู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานควบคู่กับจริยธรรม</u>

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาบุคลากรโดยจัดให้พนักงานทุกระดับเข้ารับการฝึกอบรมทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติทั้งหลักสูตรพัฒนาด้านเทคนิควิชาชีพของแต่ละสายธุรกิจและหลักสูตรอื่นๆ ที่ช่วยส่งเสริมประสิทธิภาพการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ บริษัทยังเปิดโอกาสให้พนักงานนำเสนอหลักสูตรที่น่าสนใจและมีประโยชน์เพื่อรับการพิจารณาอนุมัติจัดส่งพนักงานเข้าร่วมอบรมตามอัตรางบประมาณการฝึกอบรมประจำปีของพนักงาน รวมถึงบริษัทยังให้ความสำคัญกับการสร้างสิ่งแวดล้อมและวัฒนธรรมองค์กรที่ส่งเสริมให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในกิจกรรมของบริษัทร่วมกัน เอื้อเฟื้อ ช่วยเหลือซึ่งกันและกัน และมีความเคารพผู้อาวุโส และสิทธิของซึ่งกันและกัน ตลอดจนปลูกฝังแนวคิดและค่านิยมของระบบงานคุณภาพ ซึ่งจะสามารถสร้างความผูกพันและน้ำหนึ่งใจเดียวกันของพนักงานทั้งบริษัทและบริษัทย่อย

ทั้งนี้ การอบรมพัฒนาความรู้พนักงานปรากฏรายละเอียดอยู่ในหัวข้อนโยบายการพัฒนาบุคลากร-การพัฒนาขีดความสามารถในการปฏิบัติงาน

(5) <u>สภาพแวดล้อม ความปลอดภัย และสุขอนามัยในการทำงาน</u>

บริษัทคำนึงถึงคุณภาพชีวิตและความปลอดภัยในการทำงานของพนักงานบริษัทและบริษัทย่อยทั้งที่ปฏิบัติหน้าที่ในสำนักงานและโครงการไฟฟ้าต่างๆ โดยบริษัทได้มีการกำหนดมาตรการด้านความปลอดภัยและชีวอนามัยในการทำงาน รวมทั้งจัดให้มีเจ้าหน้าที่เพื่อตรวจสอบด้านความปลอดภัยในการทำงาน ตลอดจนปรับปรุงสภาพการทำงานและสิ่งแวดล้อมในการทำงานอย่างสม่ำเสมอตามหลักเกณฑ์ ISO และกฎเกณฑ์ด้านความปลอดภัยที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เกิดความปลอดภัย นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีให้กับพนักงานของทั้งบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับพนักงานที่ปฏิบัติหน้าที่ในสำนักงานและพื้นที่โครงการทุกปี อีกทั้งกำหนดให้พนักงานใหม่ต้องตรวจสุขภาพก่อนปฏิบัติงานด้วย เพื่อให้มั่นใจได้ว่าพนักงานจะมีสุขภาพพลานามัยที่สมบูรณ์และพร้อมปฏิบัติงานในหน้าที่ที่จะรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่และเป็นการสนับสนุนให้พนักงานตระหนักการดูแลสุขภาพร่างกายที่ถูกต้อง นอกจากนี้บริษัทยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัดและเคารพในความเป็นส่วนตัวของพนักงาน ไม่นำข้อมูลส่วนตัว เช่น เงินเดือน ประวัติรักษาพยาบาล ประวัติครอบครัว ไปเปิดเผยให้บุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นข้อมูลที่ต้องเปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของ

กฎหมาย ซึ่งจะทำให้พนักงานมั่นใจได้ว่าข้อมูลส่วนตัวที่ให้กับบริษัทจะไม่ถูกเปิดเผยโดยมิได้รับความยินยอมและเป็นไปเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติงานของพนักงานเองเท่านั้น

ทั้งนี้ รายละเอียดเรื่องความปลอดภัยและสุขอนามัยในการทำงานอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม-การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

(6) <u>การปฏิบัติตามระเบียบและหลักเกณฑ์</u>

บริษัทมุ่งเน้นให้พนักงานบริษัทและบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายและระเบียบปฏิบัติของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างเคร่งครัด โดยประกาศและเปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy : "CG Policy") เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเป็นมาตรฐานความมุ่งหวังในการปฏิบัติงานและการประพฤติตนของพนักงาน รวมถึงคู่มือการปฏิบัติงาน ("Operate Manual") ของทุกหน่วยงานที่ได้มีการจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและเปิดเผยในระบบ Intranet ของบริษัทเพื่อให้พนักงานรับทราบและน้อมนำไปปฏิบัติ พร้อมมีการกำชับผ่านสายการบังคับบัญชาให้พนักงานทุกระดับละเว้นการกระทำที่สุ่มเสี่ยงหรือเข้าข่ายที่จะผิดกฎหมาย ทั้งความผิดอาญา หรือความผิดทางแพ่ง ตลอดจนป้องกันการละเมิดลิขสิทธิ์หรือทรัพย์สินทางปัญญา ทั้งโดยเจตนาหรือไม่เจตนา ตลอดจนส่งเสริมให้ใช้แนวทางการดำเนินงานและปฏิบัติหน้าที่โดยสุจริตไม่เกี่ยวข้องต่อการทุจริตในหน้าที่การงาน นอกจากนี้บริษัทได้กำหนดแนวทางการลงโทษกรณีที่สอบสวนพบว่ามีการฝ่าฝืนหรือการกระทำผิด เริ่มจากการตักเตือนด้วยวาจา ตักเตือนเป็นลายลักษณ์อักษร พักงาน และเชิญออกจากงาน โดยพิจารณาจ่ายเงินชดเชยตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายอย่างเป็นธรรม

<u>เจ้าหนี้/สถาบันการเงินผู้ให้กู้</u>

บริษัทให้ความสำคัญต่อความน่าเชื่อถือด้านการเงินและปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญากู้เงินอย่างเคร่งครัด โดยควบคุมดูแลการบริหารจัดการด้านการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยให้มีความชัดเจนและเป็นไปตามวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้แจ้งไว้ต่อเจ้าหนี้/สถาบันการเงินผู้ให้กู้ ตลอดจนมีการเปิดเผยรายงานการดำเนินการทางการเงินในรูปแบบต่างๆ อย่างโปร่งใสตามรอบระยะเวลาและการร้องขอจากเจ้าหนี้/สถาบันการเงินผู้ให้กู้ โดยที่ผ่านมาบริษัทและบริษัทย่อยชำระหนี้ตรงตามกำหนดเวลาและไม่มีการชำระหนี้ล่าช้าหรือผิดนัดชำระหนี้ ตลอดจนไม่เคยมีการเจรจาขอผ่อนผันการชำระหนี้แต่อย่างใด ซึ่งสามารถสร้างความมั่นใจให้กับสถาบันการเงินผู้ให้กู้ที่ให้การสนับสนุนโครงการต่างๆ ของบริษัทถึงเสถียรภาพด้านการเงินของบริษัทบริษัทย่อยและบริษัทในเครือ

<u>คู่แข่งทางการค้า</u>

บริษัทปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เสมอภาคและโปร่งใส โดยดำเนินธุรกิจอยู่บนพื้นฐานความถูกต้องตามกฎหมายและภายใต้หลักจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ รวมถึงรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขันและหลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตใดๆ เพื่อทำลายคู่แข่งขันทางการค้า

<u>คู่ค้า</u>

เนื่องจากบริษัทประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังน้ำ พลังแสงอาทิตย์และระบบโคเจนเนอเรชั่น ดังนั้นลูกค้าโดยตรงของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทเข้าถือหุ้น คือ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) ซึ่งเป็นหน่วยงานภาครัฐผู้รับซื้อไฟฟ้าและผู้ประกอบการภายในนิคมอุตสาหกรรม ดังนั้นภาคประชาชนจึงเป็นลูกค้าโดยอ้อมของบริษัท บริษัทจึงเล็งเห็นถึงประโยชน์สูงสุดที่เกิดจากประสิทธิภาพการจ่ายไฟฟ้าที่มั่นคงและมีเสถียรภาพนอกจากจะส่งผลต่อความพึงพอใจของลูกค้าแล้วยังส่งผลต่อเนื่องไปยังการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศด้วยวิสัยทัศน์ที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียนที่มีการดำเนินงานอันมีประสิทธิภาพ บริษัทจึงมอบนโยบายและดำเนินการตรวจสอบ รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่เข้าลงทุนอย่างต่อเนื่องทุกเดือน เพื่อควบคุมให้มีผลการดำเนินงานที่ดี สามารถจ่ายไฟฟ้าให้กับกฟผ.ได้เต็มประสิทธิภาพ สม่ำเสมอและเป็นไปตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมทั้งประเมินความพึงพอใจของผู้รับซื้อไฟฟ้าโดยได้รับผลการประเมินในระดับที่ดีเยี่ยมต่อเนื่อง โดย ณ ปัจจุบันโครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าลงทุนผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO ทุกโครงการแล้วอีกทั้งตระหนักถึงความสำคัญของนโยบายปรับสมดุลด้านพลังงานของภาครัฐที่จะลดใช้ไฟฟ้าที่ผลิตจากเชื้อเพลิงสิ้นเปลืองและส่งเสริมการใช้พลังงานหมุนเวียนทดแทนมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อเนื่องถึงความมั่นคงด้านพลังงานของชุมชน สังคม และประเทศ ให้มีความยั่งยืนสืบต่อไป โดยรายละเอียดการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าปรากฏรายละเอียดอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม-การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

<u>ชุมชนและสังคม</u>

บริษัทสำนึกในบุญคุณของประเทศและตระหนักถึงบทบาทในฐานะเป็นส่วนหนึ่งขององค์กรภาคธุรกิจไทยและเป็นหน่วยหนึ่งของสังคมที่มีหน้าที่ต้องดำเนินธุรกิจด้วยสำนึกรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมเพื่อการพัฒนาองค์กรยั่งยืนควบคู่ไปกับการพัฒนาประเทศ บริษัทจึงกำหนดนโยบายการดำเนินโครงการไฟฟ้าที่หลากหลายเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้านพลังงานให้กับประเทศและมุ่งเน้นโครงการไฟฟ้าที่มีรูปแบบโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม พร้อมทุ่มเทปฏิบัติงานอย่างเต็มที่เพื่อประสิทธิภาพในการจ่ายไฟฟ้าให้กับประเทศด้วยมุ่งหวังเป็นกลจักรหนึ่งที่จะเป็นแรงขับเคลื่อนและพัฒนาประเทศให้ก้าวหน้าร่วมกับทุกภาคส่วนต่อไป

นอกจากการคำนึงถึงประโยชน์ที่สังคมได้รับผ่านการดำเนินธุรกิจของบริษัทแล้ว บริษัทยังคำนึงถึงการสนับสนุนกิจกรรมทางสังคมและสิ่งแวดล้อมต่างๆ อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจกรรมของชุมชนบริเวณใกล้เคียงโครงการไฟฟ้าต่างๆ ที่บริษัทเข้าลงทุนและในถิ่นทุรกันดาร เพื่อให้เกิดการพัฒนาของชุมชนและปลูกฝังสำนึกการมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมและจิตสาธารณะ

ทั้งนี้รายละเอียดกิจกรรมเพื่อชุมชนและสังคมรายละเอียดอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม-กิจกรรมเพื่อสังคมที่บริษัทได้ร่วมสนับสนุน

2. <u>การดำเนินการเพื่อรักษาสิทธิและบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย</u>

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน จึงได้จัดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน (“whistleblower”) ถึงการไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณ การกระทำผิดกฎหมาย พฤติกรรมที่อาจส่อถึงการทุจริต หรือประพฤติมิชอบของบุคลากรของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงความบกพร่องของระบบควบคุมภายในทั้งจากพนักงานและมีผู้ส่วนได้เสียอื่น รวมทั้งมีกลไกในการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยการกำหนดแนวทางการแจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียน ดังนี้

2.1 <u>การร้องเรียน</u> : บริษัทจัดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนไปยังระดับผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัท 3 ช่องทาง ดังนี้

- เลขานุการบริษัทที่ compliance@ckpower.co.th
- กรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทที่ directors@ckpower.co.th
- นักลงทุนสัมพันธ์ที่ ir@ckpower.co.th

2.2 <u>การดำเนินการ</u> : ผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อรวบรวมรายละเอียด พิจารณาตรวจสอบข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นและกำหนดวิธีการที่เหมาะสมในการจัดการในแต่ละเรื่อง

2.3 <u>การรายงานผล</u> : เลขานุการบริษัท ผู้บริหาร หรือกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบและรายงานผู้มีส่วนได้เสียต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทกำหนดมาตรการคุ้มครอง นโยบายเก็บข้อมูลข้อร้องเรียนเป็นความลับและการจำกัดกลุ่มผู้รับทราบข้อมูลและเปิดเผยเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น เพื่อสร้างความมั่นใจและความรู้สึกปลอดภัยให้แก่ผู้ร้องเรียน ซึ่งบุคคลผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนสามารถเลือกเปิดเผยตัวหรือไม่ประสงค์ออกนามและเมื่อเห็นเป็นการสมควร บริษัทอาจกำหนดมาตรการคุ้มครองพิเศษหากเกิดกรณีที่มีแนวโน้มและสามารถคาดหมายได้ว่าอาจเกิดความเดือดร้อนหรือไม่ปลอดภัยและผู้แจ้งเบาะแสหรือผู้ร้องเรียนจะได้รับการบรรเทาความเสียหายหรือค่าชดเชยที่เหมาะสมและเป็นธรรมจากบริษัทหรือบุคคลผู้ก่อความเสียหายภายใต้กลไกการบริหารงานและหลักเกณฑ์ทางกฎหมาย

บริษัทได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตรูปแบบต่างๆ ใน CG Policy และอยู่ในระหว่างกำหนดแนวทางการกำหนดมาตรการควบคุมภายในที่เหมาะสมเพิ่มเติม

ทั้งนี้ นโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น รายละเอียดอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม-การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น

3. <u>การเคารพสิทธิตามหลักสิทธิมนุษยชน</u>

กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยทุกคนจะได้รับการปฏิบัติจากบริษัทและบริษัทย่อยโดยคำนึงสิทธิตามหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิพลเมืองโดยชอบธรรมตามรัฐธรรมนูญและกฎหมาย รวมถึงบริษัทและบริษัทย่อยได้กำหนดแนวทางในการจัดจ้างแรงงานทั้งพนักงานประจำและลูกจ้างให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการว่าจ้างแรงงาน และหลักเกณฑ์ตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัด เพื่อให้สถานที่ทำงานมีความปลอดภัยและมีสุขอนามัยที่เหมาะสม และในขณะเดียวกันกรรมการผู้บริหารและพนักงานจะต้องปฏิบัติต่อผู้อื่นโดยเคารพสิทธิมนุษยชน รวมถึงเคารพในเกียรติและศักดิ์ศรีของผู้อื่นด้วยเช่นกัน บริษัทและบริษัทย่อยได้เปิดช่องทางการสื่อสารเสนอแนะและร้องทุกข์ในเรื่องที่เกี่ยวกับการทำงาน เพื่อให้เกิดบุคลากรของบริษัทและบริษัทย่อยเกิดความรู้สึกมีส่วนร่วมในการบริหารงาน ซึ่งจะส่งผลต่อความรู้สึกเป็นส่วนหนึ่งขององค์กรให้กับพนักงานทุกคนของบริษัทและบริษัทย่อย และก่อให้เกิดการตระหนักถึงพันธะหน้าที่ที่จะเป็นส่วนหนึ่งในการพัฒนาองค์กร ตลอดจนสร้างความเข้าใจและสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน โดยในขณะเดียวกันบริษัทได้เปิดช่องทางการสื่อสารเพื่อแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนระหว่างบริษัทกับบุคคลภายนอก เพื่อรับทราบปัญหา ผลกระทบหรือข้อควรปรับปรุงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อย ตลอดจนข้อเสนอแนะเพื่อพัฒนาการบริหารจัดการและกำกับดูแลให้กับบริษัทและบริษัทย่อย ทั้งนี้ ที่ผ่านมาบริษัทและบริษัทย่อยไม่เคยได้รับรายงานหรือปรากฏข้อพิพาทด้านแรงงานหรือการละเมิดสิทธิมนุษยชนแต่อย่างใด

4. <u>การเคารพสิทธิทางทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์</u>

บริษัทกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่สะท้อนถึงการเคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์อย่างเคร่งครัด รวมทั้งกำหนดใน Operation Manual เพื่อประสิทธิภาพในการสื่อสารและการยึดถือปฏิบัติของพนักงาน กล่าวคือ กำหนดห้ามมิให้บุคลากรของบริษัทนำผลงานหรือข้อมูลอันมีลิขสิทธิ์มาใช้ประโยชน์ หรือกระทำการใดๆ ในลักษณะที่เป็นการสุ่มเสี่ยงต่อการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์อย่างเด็ดขาดโดยกำหนดให้โปรแกรมที่ติดตั้งในเครื่องคอมพิวเตอร์ของบริษัทเพื่อปฏิบัติงานต้องเป็นโปรแกรมที่มีลิขสิทธิ์โดยถูกต้องตามกฎหมายเท่านั้น

5. <u>การรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร</u>

ด้วยพันธกิจที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดี มั่นคง พร้อมให้ความสำคัญในอันที่จะสร้างประโยชน์และลดผลกระทบจากโครงการต่างๆ ต่อสิ่งแวดล้อม ชุมชน และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกภาคส่วน นอกจากการเลือกลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมแล้ว บริษัทยังตระหนักถึงความสำคัญการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าและให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินธุรกิจทุกขั้นตอน พร้อมมอบนโยบายเพื่อปลูกจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อมให้พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ตลอดจนควบคุมให้โครงการไฟฟ้าของบริษัททั้งที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วและอยู่ในระหว่างการก่อสร้างให้ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมต่างๆ รวมถึงหลักเกณฑ์ของมาตรฐาน ISO อย่างเคร่งครัด พร้อมฟื้นฟูสภาพแวดล้อม เพื่อให้เกิดความสมดุลและการเติบโตของชุมชนควบคู่ไปกับการคงอยู่ของสภาพแวดล้อมอย่างยั่งยืน

ปัจจุบันโครงการไฟฟ้าของบริษัทกว่าร้อยละ 90 เป็นโครงการไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ได้แก่ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำและโครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ ทั้งนี้บริษัทยังมุ่งที่จะพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนประเภทต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ การรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร รายละเอียดอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม-การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

9.1.4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา ทั้งรายงานข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่ต้องเปิดเผยตามรอบระยะเวลาและข้อมูลทั่วไป ตลอดจนข้อมูลที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนบุคคลทั่วไปได้รับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยมีรายละเอียดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส ดังนี้

1. <u>ช่องทางในการเปิดเผยข้อมูล</u>

บริษัทมีการเปิดเผยผลการดำเนินงานตามรอบระยะเวลาต่างๆ และตามเหตุการณ์สำคัญ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีการเปิดเผยผ่านหลายช่องทาง ได้แก่ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัทที่ <u>www.ckpower.co.th</u> ซึ่งจะมีการปรับปรุงข้อมูลให้มีความเป็นปัจจุบันอยู่เสมอและมีระบบตรวจสอบการเข้าเยี่ยมชมเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อประกอบการพิจารณาปรับปรุงข้อมูลให้ดียิ่งขึ้นและเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นสามารถค้นหาข้อมูลของบริษัทที่ต้องการได้อย่างทั่วถึงและสะดวกมากยิ่งขึ้น บริษัทได้นำเสนอข้อมูลสำคัญทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ประกอบด้วย

- ข้อมูลทั่วไปของบริษัท ได้แก่ ประวัติความเป็นมา วิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบายและกลยุทธ์ ประเภทโครงการไฟฟ้าที่บริษัทเข้าลงทุน ผลการดำเนินงานโครงการและตามที่ได้มีการเสนอแก่นักวิเคราะห์ หรือสาธารณชน โครงสร้างการจัดการ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย รวมถึงข้อมูลโครงการในอนาคตที่อยู่ระหว่างการดำเนินการ เป็นต้น
- ข้อมูลสำคัญทางการเงิน ได้แก่ รายงานทางการเงิน สรุปข้อมูลการวิเคราะห์ผลการดำเนินการในแต่ละช่วงเวลา ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ ข่าวหลักทรัพย์ ข้อมูลสำหรับนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และผู้สนใจทั่วไปตามที่ได้มีการนำเสนอแก่นักวิเคราะห์ หรือสาธารณชน เป็นต้น
- การกำกับดูแลกิจการ ได้แก่ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี เอกสารการประชุมและวีดีโอภาพการประชุมผู้ถือหุ้นช่องทางต่างๆ ในการแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน ข่าวการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น

นอกจากการเปิดเผยผ่านทางเว็บไซต์แล้ว บริษัทได้นำส่งหนังสือเชิญประชุมหรือเอกสารต่างๆ ตามรอบระยะเวลาการประชุมผู้ถือหุ้น หรือตามหลักเกณฑ์การนำส่งเอกสารให้กับผู้ถือหุ้นของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์ กล่าวคือ บริษัทได้นำส่งแบบ 56-1 ให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ล่วงหน้าก่อนครบกำหนดในวันที่ 31 มีนาคมของแต่ละปีและนำส่งรายงานประจำปีในรูปแบบซีดีให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนครบกำหนด 120 วันนับแต่สิ้นสุดรอบบัญชี โดยในแต่ละปีบริษัทได้นำส่งเอกสารเชิญประชุมพร้อมรายงานประจำปีในรูปแบบซีดีให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญประจำปีไม่น้อยกว่า 14 วันและบริษัทยังนำส่งรายงานประจำปีแบบรูปเล่มสำหรับผู้ถือหุ้นที่แจ้งความประสงค์รับด้วย อีกทั้งได้เปิดเผยรายงานประจำปีบนเว็บไซต์ของบริษัทในวันเดียวกันกับที่ได้นำส่งหนังสือเชิญประชุมและรายงานประจำปีให้กับผู้ถือหุ้น เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างทั่วถึงและทันท่วงที นอกจากเอกสารที่ต้องนำส่งตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวแล้ว บริษัทยังให้ข้อมูลความเคลื่อนไหวและเปิดเผยผลการดำเนินงานของบริษัทผ่านเว็บไซต์บริษัทและสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ รวมถึงจัดให้มีการพบปะนักวิเคราะห์ผ่านกิจกรรมของทางตลาดหลักทรัพย์หรือที่ได้รับเชิญจากหน่วยงานอื่นๆ รวมถึงที่บริษัทจัดขึ้นเองทุกไตรมาสอีกด้วย

ทั้งนี้บริษัทได้จัดช่องทางเปิดเผยและชี้แจงข้อมูลบริษัทเพื่อให้ทุกภาคส่วนสามารถรับทราบถึงข้อมูลของบริษัทอย่างชัดเจน เท่าเทียม ถูกต้อง ครบถ้วนและทันท่วงทีผ่านหน่วยงานกลางของบริษัท คือ นักลงทุนสัมพันธ์ซึ่งมีหน้าที่ในการติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นักลงทุนและผู้ที่สนใจทั่วไป โดยในปี 2560 บริษัทจัดให้มีกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง สรุปได้ดังนี้

- การประชุมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อชี้แจงผลการดำเนินงาน (Analyst Meeting) จำนวน 4 ครั้ง
- การประชุมเพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ทั้งในและต่างประเทศที่มาพบผู้บริหาร รวมทั้งการประชุมทางโทรศัพท์ (Company Visit and Conference call) จำนวน 8 ครั้ง
- การพบปะนักลงทุน นักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย ทั้งในและต่างประเทศ (Road Show) จำนวน 4 ครั้ง
- การตอบข้อซักถามเกี่ยวกับการดำเนินงานและทิศทางการดำเนินธุรกิจในอนาคตทางโทรศัพท์และอีเมล์ เป็นต้น

2. <u>การจัดทำและนำส่งรายงานทางการเงิน</u>

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อรายงานงบการเงินที่มีข้อมูลถูกต้องครบถ้วน เป็นจริง สมเหตุสมผล และโปร่งใส ซึ่งสามารถป้องกันการทุจริตและตรวจสอบการดำเนินการที่ผิดปกติและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย ดังนั้นงบการเงินของบริษัทจึงจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยและปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทได้คัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความรู้ความชำนาญในวิชาชีพมีขั้นตอนการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐาน และมีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในระดับสากล รวมถึงไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทที่จะส่งผลทำให้ขาดความเป็นอิสระทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท โดยมีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีเมื่อผู้สอบบัญชีคนดังกล่าวได้ปฏิบัติหน้าที่ครบ 5 ปี เพื่อเป็นความโปร่งใสในการปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระและเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการ นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีการทำบทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (“Management Discussion and Analysis”) เพื่ออธิบายเชิงวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญทางการเงินในช่วงไตรมาสที่ผ่านมาให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทราบเป็นรายไตรมาสทุกไตรมาส โดยเปิดเผยผ่านระบบ SET Portal ของตลาดหลักทรัพย์พร้อมการนำส่งงบการเงิน พร้อมจัดให้มีการเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทเพื่อความสะดวกให้กับผู้สนใจอีกช่องทางหนึ่งด้วย โดยที่ผ่านมาบริษัทเปิดเผยงบการเงินทั้งรายไตรมาสและรายปีล่วงหน้าก่อนครบกำหนดเวลาการเปิดเผย อีกทั้งบริษัทไม่เคยมีประวัติถูกสั่งให้แก้ไขงบการเงินแต่อย่างใด

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้มีการสอบทานระบบควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางการบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินและเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติอย่างมีสาระสำคัญ

3. <u>เกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร</u>

บริษัทกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารงดเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทในช่วงเวลาก่อนวันอนุมัติงบการเงินไม่น้อยกว่า 1 เดือนและหลังจากอนุมัติงบการเงินแล้วไม่น้อยกว่า 1 วันโดยบริษัทจะมีหนังสือแจ้งขอให้กรรมการและผู้บริหารรวมถึงคู่สมรสและบุตรซึ่งยังไม่บรรลุนิติภาวะงดเว้นการซื้อขายหรือหลีกเลี่ยงการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ โดยรายงานต่อคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทในแต่ละไตรมาส นอกจากนี้บริษัทได้กำหนดให้พนักงานที่สามารถเข้าถึงข้อมูลสำคัญของบริษัทที่อาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ละเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์หรือรอจนกระทั่งประชาชนได้รับข้อมูลและมีเวลาประเมินข้อมูลนั้นตามสมควรแล้ว เพื่อเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์อย่างเป็นรูปธรรมตาม CG Policy ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดให้กรรมการหรือผู้บริหารรายงานมายังหน่วยงาน Compliance เมื่อมีการซื้อขายหรือเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ เพื่อให้บริษัทร่วมกับกรรมการหรือผู้บริหารคนนั้นๆ ในการจัดทำรายงานต่อหน่วยงานกำกับดูแลอย่างครบถ้วนและภายในกำหนดเวลาตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่

- รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท (แบบ 59-1) เมื่อได้รับการแต่งตั้งเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง
- รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ทุกครั้งเมื่อมีการซื้อขายหรือเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท (“แบบ 59-2”) ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการซื้อขายหรือเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ดังกล่าว

นอกจากนี้บริษัทยังได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีหน้าที่ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้เกี่ยวข้องให้บริษัททราบ โดยจะแจ้งในครั้งแรกที่เข้าดำรงตำแหน่ง ทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง และทางบริษัทจะสอบถามการเปลี่ยนแปลงอย่างสม่ำเสมอเป็นรายปี เพื่อใช้ประกอบการปรับปรุงข้อมูลส่วนได้เสียให้เป็นปัจจุบัน เพื่อให้บริษัทมั่นใจได้ว่าการพิจารณาเข้าทำรายการรวมถึงการดำเนินการต่างๆ มีความโปร่งใสและไม่มีกรรมการหรือผู้บริหารมีส่วนได้เสียเกี่ยวข้อง

9.1.5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of the Board of Directors)

1. <u>โครงสร้างคณะกรรมการ</u>

1.1 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ในระดับตำแหน่งผู้บริหารจากองค์กรต่างๆ จากหลากหลายวิชาชีพ ได้แก่ ด้านเศรษฐศาสตร์ ด้านบริหาร ด้านบัญชี ด้านวิศวกรรม และด้านกฎหมายซึ่งมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทในการที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียนที่มีการดำเนินงานอันมีประสิทธิภาพและมีคณะที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัทผู้มีความรู้ความเชี่ยวชาญในสาขาต่างๆ ได้แก่ บัญชี การเงิน บริหาร และวิศวกรรม เพื่อให้คำปรึกษาที่เป็นประโยชน์ทั้งในด้านเทคนิคและการบริหารงานให้กับบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงสามารถนำประสบการณ์ ความรู้ และความสามารถมาพัฒนาและกำหนดนโยบายทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทจะมีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และภาพรวมขององค์กร ตลอดจนมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแล ตรวจสอบติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทของบริษัทและบริษัทย่อยจะมีการประชุมเพื่อทบทวนผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาว่าเป็นไปตามเป้าหมายและอยู่ในงบประมาณที่กำหนดหรือไม่อย่างไร ตลอดจนแผนการดำเนินงานในอนาคตเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และแผนการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาวอย่างต่อเนื่องทุกปี

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในการประชุมเพื่อพิจารณาทบทวนวิสัยทัศน์ ภารกิจ หรือกลยุทธ์ของบริษัทร่วมกันอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาและการทบทวนกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานประจำปีและเมื่อมีการพิจารณาอนุมัติดำเนินการธุรกรรมที่มีความสำคัญ เพื่อกำหนดทิศทางการดำเนินธุรกิจต่อไป

1.2 โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย กรรมการทั้งสิ้น 12 คน แบ่งเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คนและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 7 คน โดยมีสัดส่วนกรรมการอิสระ 4 คน (รวมประธานกรรมการบริษัท) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ ซึ่งโครงสร้างกรรมการดังกล่าวจะทำให้เกิดการถ่วงดุลในการออกเสียง เพื่อพิจารณาในเรื่องต่างๆ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 4 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1.3 กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งได้อีก โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้งกำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งในสัดส่วน 1 ใน 3

1.4 ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ โดยคณะกรรมการได้กำหนดอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการอย่างชัดเจน ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระตามความหมายของตลาดหลักทรัพย์ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร

2. <u>บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท</u>

2.1 คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการและกำหนดให้มีการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายดังกล่าวอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ผ่านการประชุมคณะกรรมการบริษัท อีกทั้งส่งเสริมการสื่อสารให้บุคลากรทุกคนในองค์กรได้เข้าใจถึงนโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อการปฏิบัติอย่างถูกต้องครบถ้วน

2.2 บริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (“Code of Best Practice”) ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ โดยคณะกรรมการบริษัทต้องเข้าใจและทราบถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของตนและต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2.3 คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดนโยบาย เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ ตลอดจนงบประมาณของบริษัทและกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงานและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

2.4 คณะกรรมการจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ทั้งแบบรายบุคคลและแบบรายคณะซึ่งมีเนื้อหาของแบบประเมินตามตัวอย่างแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการที่ออกโดยตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นแนวทางให้กับบริษัทจดทะเบียนนำไปใช้เป็นแบบประเมินตนเองของกรรมการของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ ซึ่งมีความสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์

2.5 เพื่อเป็นการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทเข้าลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพเสมือนเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัท คณะกรรมการจึงได้กำหนดนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน (“Control Policy”) เพื่อใช้เป็นกลไกในการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมต่างๆ เหล่านั้น ด้วยประสงค์ให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าวมีการบริหารจัดการและระบบควบคุมภายในที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์อย่างถูกต้องครบถ้วนเช่นเดียวกันกับบริษัทในรายการที่สำคัญ

2.6 บริษัทกำหนดเป็นข้อบังคับให้มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุก 3 เดือน อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง และขอความร่วมมือให้กรรมการทุกคนเข้าร่วมประชุมโดยพร้อมเพรียงกันโดยเฉพาะประธานกรรมการและประธานกรรมการชุดย่อย ซึ่งที่ผ่านมามีกรรมการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการทั้งคณะเฉลี่ยรวมกันไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของการประชุมตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีและในครั้งที่มีการพิจารณาวาระที่สำคัญกรรมการทุกคนจะเข้าร่วมประชุมโดยพร้อมเพรียง เพื่อร่วมพิจารณาวาระที่สำคัญดังกล่าวร่วมกัน

2.7 บริษัทให้ความสำคัญในข้อมูลที่คณะกรรมการจะใช้ประกอบการพิจารณาเป็นอย่างมาก จึงได้กำหนดในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเกี่ยวกับระยะเวลาการจัดส่งเอกสารการประชุมให้กรรมการต้องไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เว้นแต่เป็นกรณีเร่งด่วน อย่างไรก็ตามจะต้องจัดส่งเอกสารให้กรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ

นอกจากหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวแล้ว บริษัทยังกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติงานเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่

(1) <u>นโยบายป้องกันเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์</u>

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพิจารณารายการต่างๆ อย่างโปร่งใสและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทเป็นสำคัญ จึงมีนโยบายในการป้องกันรายการที่อาจเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือรายการระหว่างกัน ดังนี้

- กรรมการบริษัทและผู้บริหารต้องแจ้งให้บริษัททราบถึงความสัมพันธ์ หรือรายการเกี่ยวโยงในกิจการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งบริษัทจะจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการหรือผู้บริหารรายนั้นๆ

- หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันกับกรรมการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท ในกรณีที่จำเป็นต้องทำรายการให้มีการนำเสนอรายการที่เกี่ยวโยงกันต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาให้ความเห็นก่อนเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- กรรมการผู้มีส่วนได้เสียในวาระใดจะต้องงดออกเสียงและไม่เข้าร่วมประชุมในวาระดังกล่าว
- ผู้บริหารและพนักงานต้องปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัทและจริยธรรมธุรกิจของบริษัท ซึ่งถือเป็นเรื่องสำคัญที่ต้องยึดถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด เพื่อให้บริษัทเป็นที่เชื่อถือและไว้วางใจของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และจัดให้มีการเผยแพร่ข้อมูลความเข้าใจในการถือปฏิบัติของพนักงานทั่วทั้งบริษัท

(2) <u>ข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมและจรรยาบรรณ</u>

เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทมีข้อพึงปฏิบัติที่ดีงามและประพฤติตนอยู่ในแนวทางที่เหมาะสมต่อการประกอบธุรกิจอย่างมืออาชีพ ตลอดจนมีคุณธรรม มีความรับผิดชอบต่อเศรษฐกิจและสังคมโดยรวม อีกทั้งเป็นการส่งเสริมระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริตและความโปร่งใสเป็นสำคัญ จึงกำหนดให้มีจริยธรรมและจรรยาบรรณทางธุรกิจขึ้นไว้เป็นมาตรฐานเพื่อใช้เป็นกรอบแนวทางการในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือเป็นแนวทางปฏิบัติ โดยได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติด้านต่างๆ ได้แก่

1. ข้อพึงปฏิบัติด้านการดำเนินธุรกิจของบริษัท ที่กำหนดให้ต้องดำเนินธุรกิจให้ถูกต้องตามกฎหมาย เป็นประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรมและไม่เอารัดเอาเปรียบทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ การปฏิบัติต่อพนักงาน การสร้างค่านิยมที่คำนึงถึงผลประโยชน์ขององค์กรมากกว่าประโยชน์ส่วนตนและการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

2. ข้อพึงปฏิบัติของกรรมการบริษัทที่กำหนดให้กรรมการบริษัทต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ยุติธรรม รอบคอบ และระมัดระวัง แบ่งแยกการดำเนินธุรกรรมส่วนตัวออกจากธุรกรรมบริษัทอย่างสิ้นเชิง โดยต้องรักษาความลับของบริษัทและไม่เปิดเผยโดยมิได้รับอนุญาตจากบริษัท พร้อมยึดถือปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ประกาศของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด รวมถึงไม่รับเงิน ของขวัญ

และไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่การเป็นกรรมการเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตน

3. ข้อพึงปฏิบัติของผู้บริหารที่กำหนดให้ผู้บริหารต้องปฏิบัติตนอยู่ภายใต้กรอบศีลธรรมประเพณีอันดีงามและตัดสินใจดำเนินการใดๆ ด้วยความบริสุทธิ์ใจ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงาน รวมถึงต้องยึดมั่นในจริยธรรมปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพ ปกครองผู้ใต้บังคับบัญชาด้วยความเป็นธรรม เคารพสิทธิและการแสดงออกของพนักงาน

4. ข้อพึงปฏิบัติของพนักงานที่กำหนดให้พนักงานต้องปฏิบัติตนตามกฎระเบียบข้อบังคับในการทำงานอย่างเคร่งครัด มีความซื่อสัตย์ สุจริต อุตสาหะ หมั่นเพียร และมุ่งพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานให้ดียิ่งขึ้น มีทัศนคติที่ดี ให้ความเคารพผู้อาวุโสและผู้บังคับบัญชา ประพฤติตนอยู่ในกรอบศีลธรรมประเพณีอันดีงาม ละเว้นพฤติกรรมเสื่อมเสียและไม่เปิดเผยข้อมูลอันเป็นความลับที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติหน้าที่มีความสามัคคี เอื้อเฟื้อซึ่งกันและกัน ปฏิบัติงานโดยมุ่งถึงประโยชน์สูงสุดโดยรวมขององค์กร ตลอดจนใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่า และให้เกิดประโยชน์สูงสุด

5. ข้อพึงปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยการบริการที่ดี มีความซื่อสัตย์ สุจริต และคงประสิทธิภาพการปฏิบัติงาน เพื่อความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้าและส่งผลต่อไปยังการพัฒนาสังคมโดยรวม

6. ข้อพึงปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และความเสมอภาค

(3) <u>ระบบการควบคุมภายใน</u>

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในสำหรับทั้งระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ จึงได้มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ อำนาจดำเนินการอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษรและมีสำนักตรวจสอบภายเพื่อทำหน้าที่สอบทานให้มีการปฏิบัติตามระบบควบคุมภายใน รวมทั้งมีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินให้เกิดประโยชน์สูงสุด และมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในการอนุมัติการบันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศและการจัดเก็บดูแลทรัพย์สินออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ยังมีการควบคุมภายในเกี่ยวกับระบบการเงิน โดยบริษัทได้จัดให้มีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหารสายงานที่รับผิดชอบ นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยยังวางแผนในการใช้ผู้ตรวจสอบบัญชีรายเดียวกันเพื่อความสะดวกในการควบคุมและจัดการด้านบัญชีและการเงินและมีการกำหนดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปีในทุกบริษัทด้วย

บริษัทมีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและสามารถวัดผลการดำเนินงานได้ โดยฝ่ายจัดการจะมีการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานจริงกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยจะมีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงทั้งที่มาจากภายนอกและภายในที่พบในการดำเนินงาน วิเคราะห์ถึงปัจจัยที่เป็นสาเหตุและมีการกำหนดมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง รวมทั้งมาตรการในการลดความเสี่ยง รวมถึงมอบหมายให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องติดตามความเสี่ยงนั้นๆ อย่างต่อเนื่องและรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัท

(4) <u>การบริหารความเสี่ยง</u>

คณะกรรมการได้แต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่พิจารณาอนุมัติการบริหารความเสี่ยงของบริษัทและรับทราบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทย่อย ตลอดจนติดตามและรับทราบแผนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทย่อย โดยมีหน้าที่รายงานปัญหาอุปสรรคด้านความเสี่ยงที่สำคัญและความคืบหน้าการดำเนินการแก้ไขต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาส

(5) <u>ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร</u>

บริษัทมีการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารอยู่ในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร - ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัท

(6) <u>การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร</u>

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท โดยรายละเอียดการฝึกอบรมอยู่ในหัวข้อนโยบายการพัฒนาบุคลากร- การพัฒนาขีดความสามารถในการปฏิบัติงาน

(7) <u>รายงานของคณะกรรมการ</u>

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบต่องบการเงินของบริษัท โดยได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงินและดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงินอย่างมีคุณภาพและถูกต้องตามมาตรฐานทางบัญชีที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทอย่างโปร่งใสและเพียงพอ โดยฝ่ายบริหาร และ/หรือ ผู้สอบบัญชีประชุมร่วมกัน และนำเสนอรายงานทางการเงินต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินของบริษัทรวมทั้งสารสนเทศทางการเงิน (รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อ

รายงานทางการเงิน) ที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีรับรองทั่วไปและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การเปิดเผยข้อมูลข่าวสารสนเทศที่สำคัญ ทั้งข้อมูลทางการเงินและไม่ใช่การเงินและดำเนินการบนพื้นฐานของข้อเท็จจริงอย่างครบถ้วนและสม่ำเสมอ

3. <u>คณะกรรมการชุดย่อย</u>

คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 4 คณะ เพื่อติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังมีรายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการจัดการและคณะกรรมการชุดย่อย

4. <u>การประชุมคณะกรรมการ</u>

รายนามกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งที่จัดประชุมในปี 2560				
	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
ดร. ทนง พิทยะ	4/4				
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์	4/4	7/7			
นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	4/4		5/5		
นายณรงค์ แสงสุริยะ	4/4			4/4	
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	4/4		5/5	4/4	1/1
นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์	3/4	6/7			
นายประเวศ อิงคดาภา	2/4		2/5		0/1
นายประเสริฐ มริตตนะพร	4/4	7/7			1/1
นายแวน ฮวง ดาว	4/4				
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	4/4				
ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	3/4	7/7			
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	4/4	7/7		4/4	

(1) <u>การประชุมคณะกรรมการ</u>

บริษัทกำหนดการประชุมคณะกรรมการพร้อมระเบียบวาระการประชุมหลักประจำปีพร้อมจัดทำแผนการจัดประชุมประจำปีของบริษัทเพื่อแจ้งให้กับกรรมการและผู้บริหารทราบเป็นการล่วงหน้า เพื่อส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารเข้าร่วมการประชุมโดยพร้อมเพรียงกัน ซึ่งตามข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้ประชุมคณะกรรมการบริษัททุก 3 เดือน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารพร้อมมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจพิจารณาอนุมัติเรื่องสำคัญต่างๆ ภายใต้ขอบเขตอำนาจการพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการบริหารและตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงตรวจสอบการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมระเบียบวาระและเอกสารประกอบการประชุมคณะกรรมการบริษัทที่ชัดเจนให้กับกรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เว้นแต่วาระเร่งด่วนหรือเป็นความลับจะนำเรียนล่วงหน้าก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนเข้าประชุม

ในปี 2560 บริษัทมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญต่างๆ ทั้งสิ้น 4 ครั้งและมีการประชุมระหว่างกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารและไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม 1 ครั้ง เพื่อให้กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารมีการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นอย่างอิสระ เพื่อการติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ โดยประธานกรรมการบริษัทเข้าร่วมการประชุมและเป็นประธานในที่ประชุมตลอดการประชุมทุกครั้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการพิจารณาวาระการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน กรรมการที่ทราบว่าตนเป็นผู้มีส่วนได้เสียซึ่งมีรายชื่อตามหนังสือเชิญประชุมและระเบียบวาระการประชุมตามที่บริษัทได้นำส่งให้กับกรรมการและผู้บริหารทุกคนล่วงหน้าทราบถึงสิทธิหน้าที่ของตนเป็นอย่างดี จึงขอไม่เข้าร่วมการประชุมและงดออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว เพื่อปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน โดยการประชุมในปี 2560 กรรมการทั้งคณะเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของการประชุมคณะกรรมการทั้งหมดและกรรมการแต่ละคนแต่ละคนโดยส่วนใหญ่เข้าร่วมประชุมอย่างน้อยร้อยละ 75 ของการประชุมทั้งปี

นอกจากนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำในการประชุมคณะกรรมการ กล่าวคือ ขณะที่คณะกรรมการจะลงมติในที่ประชุมจะต้องมีกรรมการอยู่ในที่ประชุมไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ75 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและต้องประกอบไปด้วยประธานกรรมการชุดย่อยทุกคณะเป็นต้น

(2) <u>การประชุมคณะกรรมการชุดย่อย</u>

- <u>คณะกรรมการบริหาร</u>

ในปี 2560 คณะกรรมการบริหารมีการประชุมเพื่อพิจารณากลั่นกรองเรื่องที่เกี่ยวกับการบริหารงานก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทและพิจารณาอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับการบริหารงานภายใต้อำนาจดำเนินการตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้น 7 ครั้ง ซึ่งในปีที่ผ่านมากรรมการบริหารเข้าร่วมประชุมครบองค์ประชุมกว่าร้อยละ 90 ของการประชุมทั้งหมด

ทั้งนี้ กรรมการบริหารปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการที่จะไม่เข้าร่วมการประชุมในวาระที่ตนเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันหรือมีส่วนได้เสียอย่างเคร่งครัด

สำหรับ รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ รายละเอียดอยู่ในหัวข้อรายงานคณะกรรมการชุดย่อย

5. <u>การประเมินตนเองของคณะกรรมการ</u>

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ทั้งแบบรายบุคคลและแบบรายคณะอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้นำแบบประเมินตนเองของกรรมการซึ่งจัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์มาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย ประกอบไปด้วย

- การประเมินตนเองของกรรมการบริษัทรายคณะแบ่งเป็น 6 หัวข้อ ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ (2) บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (3) การประชุมคณะกรรมการ (4) การทำหน้าที่ของคณะกรรมการ (5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และ (6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนา

- การประเมินตนเองของกรรมการบริษัทรายบุคคลและการประเมินตนเองของกรรมการชุดย่อยรายคณะและรายบุคคล แบ่งเป็น 3 หัวข้อ ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ (2) บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และ (3) การประชุมคณะกรรมการ

โดยมาใช้เพื่อประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยตามที่คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงเสนอ โดยมอบหมายให้เลขานุการบริษัทสรุปและนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเพื่อพิจารณารับทราบ

ผลการประเมินและกำหนดแนวทางในการปรับปรุงประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการเพื่อในการพัฒนา ปรับปรุงให้สอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อไป

6. <u>ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร</u>

ค่าตอบแทนกรรมการ	บริษัทได้กำหนดนโยบายค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนโดยสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคนทั้งนี้ รายละเอียดอยู่ในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร-ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท
ค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการและค่าตอบแทนผู้บริหาร	บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัท ทั้งนี้รายละเอียดอยู่ในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร-ค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัท

ทั้งนี้จำนวนค่าตอบแทนผู้บริหารปรากฏรายละเอียดอยู่ในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ-ค่าตอบแทนผู้บริหาร

7. <u>การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร</u>

(1) <u>การอบรมสำหรับกรรมการและผู้บริหาร</u>

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้กรรมการและผู้บริหารบริษัทอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานของกรรมการและผู้บริหาร โดยมุ่งให้กรรมการตระหนักถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ กรรมการบริษัททุกคนผ่านการอบรมหลักสูตร Director Certification Program (“DCP”) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”) รวมถึงจัดส่งกรรมการเข้าร่วมการอบรมสัมมนาโดยสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่องทั้งนี้ การอบรมสัมนาปรากฏรายละเอียดอยู่ในหัวข้อนโยบายการพัฒนาบุคลากร-การพัฒนาขีดความสามารถในการปฏิบัติงาน

(2) <u>การปฐมนิเทศกรรมการใหม่</u>

บริษัทจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งเข้าใหม่ เพื่อให้กรรมการใหม่เข้าใจธุรกิจและการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและคณะกรรมการ โดยสำนักกรรมการผู้จัดการจะร่วมกับฝ่ายบริหารจัดทำเอกสารแนะนำบริษัท ซึ่งประกอบด้วย ข้อมูลประวัติความเป็นมา คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี อำนาจหน้าที่ของกรรมการ ผลการดำเนินงานย้อนหลังและโครงการที่อยู่ในแผนการพัฒนาโครงการ รวมถึงกำหนดการ

จัดประชุมคณะกรรมการชุดต่างๆ และส่งเสริมให้กรรมการใหม่เข้าร่วมอบรมหลักสูตรของ IOD เช่น หลักสูตรDCP เพื่อสนับสนุนการปฏิบติหน้าที่กรรมการและผู้บริหาร

8. <u>แผนการสืบทอดตำแหน่ง</u>

บริษัทจัดให้มีการจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่ง (“Succession Plan”) สำหรับตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารระดับสูงและตำแหน่งงานในสายงานหลักซึ่งเน้นการสรรหาจากบุคลากรภายในองค์กรโดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน ศักยภาพ และความพร้อมของแต่ละบุคคล ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการเตรียมความพร้อมสำหรับบุคคลที่จะทดแทน (“Successor”) ในการพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นตามตำแหน่งงานเพื่อสืบทอดงานในกรณีที่กรรมการผู้จัดการ หรือผู้บริหารในตำแหน่งดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้เพื่อให้การส่งมอบงานเป็นไปด้วยความราบรื่นและต่อเนื่อง โดยในแต่ละปีจะกำหนดให้มีการพิจารณาเลื่อนตำแหน่งตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดเพื่อพัฒนาบุคลากรที่มีผลการปฏิบัติงานดีและมีศักยภาพได้เติบโตในตำแหน่งที่สูงขึ้นตามลำดับขั้นของพนักงาน โดยผู้ที่ได้รับการกำหนดให้เป็น Successor ทั้งนี้ กำหนดระดับผู้มีหน้าที่การสรรหา Successor กล่าวคือ คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาคัดเลือก Successor ระดับกรรมการผู้จัดการ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพิจารณากลั่นกรองและกรรมการผู้จัดการเป็นผู้พิจารณาคัดเลือก Successor ระดับรองกรรมการผู้จัดการเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งรองกรรมการผู้จัดการต่อไป และกรรมการผู้จัดการเป็นผู้พิจารณาคัดเลือก Successor ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ และพิจารณาแต่งตั้งต่อไป

สำหรับการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลในชั้นผู้บริหารระดับกลางลงมา บริษัทมีการวางระบบด้านการบริหารงานบุคคลโดยจัดสรร ควบคุม ติดตามประเมินผลรวมถึงระบบการพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสมและเป็นธรรมมีการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบ การปฏิบัติงานของบุคลากร มาตรฐานการปฏิบัติงานการพัฒนาบุคลากรและการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพ

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะ เพื่อติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยคณะกรรมการได้แต่งตั้งและกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังนี้

(1) <u>คณะกรรมการบริหาร</u>

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 คน โดยมีรายละเอียดผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการบริหาร ตลอดจนการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร ตามที่ปรากฏรายละเอียดอยู่ในหัวข้อปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ–คณะกรรมการชุดย่อย คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้กำหนดแนวทางและการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามกลยุทธ์และเป้าหมายที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท และเพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างคล่องตัว

ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการบริหาร ตามที่คณะกรรมการกำหนดมีรายละเอียด ดังนี้

1. คณะกรรมการบริหารมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระและงานบริหารของบริษัท กลั่นกรองและกำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหารงาน และอำนาจการบริหารต่างๆ ของบริษัท การกำหนดหลักเกณฑ์ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจเพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและอนุมัติ และ/หรือให้ความเห็นชอบ รวมตลอดถึงการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่กำหนด

2. นำเสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนธุรกิจ รวมถึงกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัท การขยายกิจการ การกำหนดแผนการเงิน นโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคล ตลอดจนพิจารณาและกลั่นกรองข้อเสนอของฝ่ายบริหารเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

3. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

4. พิจารณาอนุมัติการดำเนินงานที่เป็นธุรกรรมที่เป็นธุรกิจปกติ ตลอดจนการดำเนินงานที่เป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติของบริษัทซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป แต่ไม่เกินงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติในหลักการไว้แล้ว ทั้งนี้ ภายใต้บังคับของหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และรายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

5. มีอำนาจในการมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดหนึ่งคนหรือหลายคนปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจและภายในระยะเวลาตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควรโดยการมอบอำนาจจะต้องไม่มีลักษณะเป็น

การมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าปกติซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนดและได้รับอนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

6. พิจารณาผลกำไรและขาดทุนของบริษัท การเสนอจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลหรือเงินปันผลประจำปี เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ หรือเพื่อพิจารณากลั่นกรองนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ

7. พิจารณาอนุมัติเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทย่อย

8. พิจารณาอนุมัติการทำรายการระหว่างกันใดๆ ที่ไม่เข้าข่ายเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งเป็นรายการมีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกันด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตลอดจนดำเนินการในขั้นตอนต่างๆ ที่จำเป็นเกี่ยวเนื่องในการทำธุรกรรมนั้นๆ รวมถึงพิจารณามอบหมายให้บุคคลใดดำเนินการในเรื่องดังกล่าวภายใต้ขอบเขตการมอบอำนาจเป็นครั้งคราว โดยคณะกรรมการบริหารจะรายงานการทำธุรกรรมประเภทดังกล่าวที่มีมูลค่าสูงอย่างมีนัยสำคัญในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาสหรือตามความประสงค์ของคณะกรรมการบริษัท

9. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นคราวๆ ไป

(2) <u>คณะกรรมการตรวจสอบ</u>

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ดำรงตำแหน่งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยมีหน้าที่ตรวจสอบและควบคุมให้การดำเนินงานของบริษัทสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลและเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาและรับทราบ พร้อมกำหนดกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อกำหนดหน้าที่ ตลอดจนคุณสมบัติ การแต่งตั้ง และวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตามวาระของการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทและเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีรายละเอียดผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบ ตลอดจนการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ-คณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ ตามที่คณะกรรมการกำหนด มีรายละเอียด ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานและพิจารณาอนุมัติงบการเงินรายไตรมาสและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งถัดไป รวมทั้งพิจารณางบการเงินประจำปีเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณากลั่นกรองและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (“Internal Control”) และการตรวจสอบภายใน (“Internal Audit”) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
4. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท รวมทั้งสอบทานให้บริษัทย่อยของบริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน
5. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง เลิกจ้างและกำหนดค่าตอบแทนของบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมตลอดจนรายการได้มาจำหน่ายไปของบริษัทและบริษัทย่อยให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
7. จัดทำรายงานคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท รายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ
9. รายงานกรณีที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
10. การรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ

11. กรณีพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการ หรือการกระทำ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร ซึ่งประเภทรายการหรือการกระทำที่ต้องรายงานมีหัวข้อดังต่อไปนี้

11.1 รายงานที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

11.2 การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน

11.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท หากคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทถึงสิ่งที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและได้มีการหารือร่วมกับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารแล้วว่าต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเมื่อครบกำหนดเวลาที่กำหนดไว้ร่วมกัน หากคณะกรรมการตรวจสอบพบว่ามีการเพิกเฉยต่อการดำเนินการแก้ไขดังกล่าวโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานสิ่งที่พบดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ได้

(3) **<u>คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง</u>**

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน กรรมการอิสระ 1 คนและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร (กรรมการผู้จัดการ) 1 คนรวมทั้งสิ้น 3 คน เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ในการบริหารงานของกลุ่มบริษัทและได้มีการบริหาร ติดตาม และจัดการด้านความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตามวาระของการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท และเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีรายละเอียดผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ-คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง

ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงตามที่คณะกรรมการกำหนด มีรายละเอียด ดังนี้

<u>ด้านบรรษัทภิบาล</u>

1. กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท รวมทั้งจรรยาบรรณธุรกิจ และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติให้มีการปฏิบัติในทุกระดับต่อไป
2. กำกับดูแลให้การดำเนินกิจการของบริษัทและการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท ฝ่ายจัดการ และบุคลากรของบริษัทให้สอดคล้องกับ ข้อ 1.
3. ประเมินและทบทวนเกี่ยวกับนโยบาย ทิศทาง จรรยาบรรณ ตลอดจนข้อพึงปฏิบัติหรือแนวปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของสากลและข้อเสนอแนะของหน่วยงานต่างๆ และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
4. ติดตามความเคลื่อนไหว แนวโน้ม และเปรียบเทียบการปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทกับแนวปฏิบัติของบริษัทชั้นนำ
5. ดูแลและส่งเสริมให้มีการดำเนินการในการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการให้มีผลอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัท
6. ให้คำแนะนำแก่บริษัท คณะกรรมการบริษัท ฝ่ายจัดการ และคณะทำงานในเรื่องที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี
7. รายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่มีเรื่องสำคัญ ซึ่งส่งผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญจะต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัททันทีเพื่อพิจารณา รวมทั้งให้ความเห็นในแนวปฏิบัติและข้อเสนอแนะเพื่อปรับปรุงแก้ไขตามความเหมาะสม
8. เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทต่อผู้ที่เกี่ยวข้องและในรายงานประจำปี โดยต้องนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติก่อนเสมอ
9. แต่งตั้งคณะทำงานได้ตามที่เห็นสมควร

<u>ด้านบริหารความเสี่ยง</u>

1. กำหนดนโยบายและกรอบการดำเนินงานบริหารความเสี่ยงของบริษัท รวมถึงให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการในเรื่องการบริหารความเสี่ยง
2. กำกับดูแลและสนับสนุนให้การบริหารความเสี่ยงประสบความสำเร็จ โดยมุ่งเน้นเพิ่มการให้ความคำนึงถึงความเสี่ยงในแต่ละปัจจัยเพื่อประกอบการตัดสินใจอย่างเหมาะสม

3. พิจารณาความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัทที่สอดคล้องกับธุรกิจของบริษัท เช่น ด้านการลงทุน ด้านการเงิน ด้านความปลอดภัย ด้านกฎหมายและกฎระเบียบ โดยให้เสนอแนะวิธีป้องกันและวิธีลดระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ พร้อมทั้งติดตามประเมินผลและปรับปรุงแผนการดำเนินงานเพื่อลดความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับสภาวะการดำเนินธุรกิจ

4. รายงานการปฏิบัติงานด้านการบริหารความเสี่ยง และการดำเนินงานเพื่อลดความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบเป็นประจำ ในกรณีที่มีเรื่องสำคัญซึ่งกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาโดยเร็วที่สุด

5. แต่งตั้งคณะทำงานได้ตามที่เห็นสมควร

(4) <u>คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</u>

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 2 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน รวมทั้งสิ้น 3 คน เพื่อทำหน้าที่นำเสนอบุคคลที่มีความเหมาะสมกับการปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการผู้จัดการและกรรมการ รวมทั้งนำเสนออัตราค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และนำเสนออัตราค่าตอบแทนกรรมการต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณากลั่นกรองและนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตามวาระของการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท และเมื่อครบวาระดำรงตำแหน่งแล้วอาจได้รับการพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งได้อีกตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีรายละเอียดผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตลอดจนการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ-คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนตามที่คณะกรรมการกำหนด มีรายละเอียด ดังนี้

1. พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อนำชื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

2. พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

3. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาค่าตอบแทน การกำหนดค่าตอบแทนและการปรับอัตราเงินเดือนและผลตอบแทนอื่นของกรรมการและนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

4. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาค่าตอบแทน การกำหนดค่าตอบแทนและการปรับอัตราเงินเดือนและผลตอบแทนอื่นของกรรมการผู้จัดการและนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ

5. ภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

9.3.1 การแต่งตั้งกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณากลั่นกรองบุคคลที่มีความเหมาะสมตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.39/2559 ทั้งในด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ทำงานและไม่มีลักษณะต้องห้าม เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณากลั่นกรองเห็นชอบเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งสำหรับกรรมการที่เป็นกรณีแต่งตั้งใหม่

การแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นรายบุคคล โดยมีหลักเกณฑ์การลงมติตามข้อบังคับของบริษัท ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้น
2. ผู้ถือหุ้นจะใช้สิทธิเลือกบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น
3. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเลือกบุคคลมากกว่าหนึ่งคนเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิลงคะแนนเสียงให้แก่บุคคลแต่ละคนนั้นได้เท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ ทั้งนี้โดยจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
4. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นในกรณีบุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดเพื่อให้ได้จำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น

ทั้งนี้บริษัทจะนำเสนอข้อมูลกรรมการที่ผ่านการพิจารณาและเห็นชอบโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วย ประวัติการศึกษา ประวัติการทำงาน การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นๆ รวมถึงจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในฐานะกรรมการบริษัท เพื่อประกอบการพิจารณาให้กับผู้ถือหุ้น

กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะเสนอชื่อผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า

สามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ โดยกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่จะอยู่ในตำแหน่งเป็นระยะเวลาเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ออกไป

บริษัทคำนึงถึงสิทธิ ความสำคัญ การมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้นรายย่อยและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม คณะกรรมการบริษัทจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่เป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการอิสระ รวมถึงเสนอระเบียบวาระการประชุมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์และเว็บไซต์ของบริษัทในระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม ถึง 30 ธันวาคมของแต่ละปี

9.3.2 การแต่งตั้งกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทและกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งระบุให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจแต่งตั้งกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบที่มีคุณสมบัติถูกต้องตามการเป็นกรรมการอิสระตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รวมถึงฉบับที่ได้มีการแก้ไข ตลอดจนข้อบังคับของบริษัทที่ว่าด้วยคุณสมบัติของคณะกรรมการ เพื่อรับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนคณะกรรมการทั้งหมด และจะต้องไม่น้อยกว่า 3 คน โดยในการพิจารณาคัดเลือกเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทจะคำนึงถึงข้อกำหนดทางกฎหมาย

ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายให้ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการบริษัทกับกรรมการผู้จัดการต้องไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อให้เกิดความชัดเจนให้ด้านความรับผิดชอบระหว่างการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกับการบริหารงานประจำด้วยมุ่งหมายให้มีการถ่วงดุลอำนาจการดำเนินงาน มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ ตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี

9.3.3 การแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการซึ่งเป็นผู้บริหารสูงสุดของบริษัท คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะเป็นผู้เสนอกรรมการบริษัทคนใดคนหนึ่งซึ่งไม่เป็นกรรมการอิสระผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมต่อที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการพร้อมทั้งกำหนดค่าตอบแทน โดยอ้างอิงจากอัตราค่าตอบแทนของผู้บริหารสูงสุดของธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าซึ่งมีขนาดใกล้เคียงกันโดยจะมีการพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการทุกปีเพื่อประกอบการเสนอกำหนดค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

สำหรับการสรรหาผู้บริหารในตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการจะเป็นผู้เสนอต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง ส่วนผู้บริหารในระดับตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการลงไปอยู่ในอำนาจการพิจารณาแต่งตั้งของกรรมการผู้จัดการ

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เพื่อให้บริษัทในฐานะที่เป็นบริษัท Holding Company มีการดำเนินงานที่เป็นไปตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแล ตลอดจนสอดคล้องเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ และให้ผลตอบแทนการลงทุนที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายและระเบียบว่าด้วยหลักเกณฑ์การกำกับและควบคุมบริษัทย่อย โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

9.4.1 การกำหนดนโยบายการควบคุมการบริหารงานเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทได้จัดทำ CG PolicyและControl Policy เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเป็นนโยบายที่กำกับดูแลให้มีการกำกับดูแลกิจการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ เช่นเดียวกันกับที่บริษัทซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ปฏิบัติและเพื่อให้การกำกับดูแลบริษัทย่อยสามารถนำไปปฏิบัติได้อย่างเป็นรูปธรรมมากยิ่งขึ้น บริษัทจึงได้กำหนดให้บริษัทย่อยที่บริษัทเข้าไปลงทุนจัดทำกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทย่อย (“Subsidiaries’ Charters”) เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่ง Subsidiaries’ Charter จะมีสาระสำคัญสอดคล้องกับ Control Policy โดยกำหนดให้บริษัทย่อยต่างๆ ยอมรับหลักเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นและนำไปปฏิบัติเสมือนเป็นข้อบังคับบริษัทย่อยนั้นๆ ซึ่งนโยบายดังกล่าวมีสาระสำคัญในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การจัดส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและ/หรือผู้บริหารในบริษัทที่เข้าลงทุน

ที่ประชุมคณะกรรมกรรมการบริษัทจะเป็นผู้คัดเลือกบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยนั้นๆ บริษัทจึงมั่นใจได้ว่าจะสามารถใช้นโยบายและกฎบัตรดังกล่าวข้างต้นเป็นเครื่องมือในการควบคุมและกำหนดทิศทางการบริหารงานในกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุนได้อย่างสมบูรณ์เสมือนว่าเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัท ซึ่งเป็นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 ตลอดจนหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง และมั่นใจได้ว่านโยบายและกฎบัตรดังกล่าวจะเป็นกลไกนำไปสู่การมีระบบบริหารจัดการบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ครอบคลุม โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ อันจะทำให้สามารถรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทได้อย่างแท้จริง

(2) การกำหนดแนวทางการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทกำหนดแนวทางการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมโดยผู้แทนจากบริษัทให้สอดคล้องกับการนโยบายของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับนโยบายของบริษัท

(3) การควบคุมและกำหนดทิศทางการบริหารงานและการลงทุน

บริษัทกำหนดให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมต้องแจ้งการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และรายการได้มาจำหน่ายไปที่มีนัยสำคัญ ตลอดจนรายการอื่นที่เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัทย่อยให้บริษัททราบโดยก่อนเข้าทำรายการดังกล่าวบริษัทย่อยจะต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากบริษัทก่อนเข้าทำรายการ เพื่อให้บริษัทสามารถควบคุมและกำหนดทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

ทั้งนี้กรณีที่บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีแผนขยายการลงทุน หรือเข้าศึกษาความเป็นไปได้ในโครงการใหม่ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมต้องนำเสนอแผนการลงทุน กำหนดเวลาการพัฒนาโครงการ และรายงานความคืบหน้าของขั้นตอนและรายละเอียดแผนการลงทุน เพื่อให้บริษัทสามารถประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ แผนการใช้เงินและติดตามความคืบหน้า รวมถึงปัญหาและอุปสรรคที่มีนัยสำคัญอาจเกิดขึ้นจากการเข้าพัฒนาโครงการได้อย่างใกล้ชิด

(4) การควบคุมด้านการเงิน

บริษัทกำหนดให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่นำส่งผลการดำเนินงานรายเดือนและงบการเงินฉบับผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายไตรมาส ตลอดจนข้อมูลประกอบการจัดทำงบการเงินดังกล่าวของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้กับบริษัท พร้อมยินยอมให้บริษัทใช้ข้อมูลดังกล่าว เพื่อประกอบการจัดทำงบการเงินรวมหรือรายงานผลประกอบการของบริษัท รวมถึงมีหน้าที่จัดทำประมาณการผลการดำเนินงานและสรุปเปรียบเทียบผลการดำเนินงานตามแผนกับการดำเนินงานจริงเป็นรายไตรมาส รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนเพื่อรายงานต่อบริษัท พร้อมรายงานประเด็นปัญหาทางการเงินที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทเมื่อตรวจพบหรือได้รับการร้องขอจากบริษัทให้ดำเนินการตรวจสอบและรายงาน

ทั้งนี้บริษัทกำหนดให้บริษัทย่อยมีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี (“auditor rotation”) หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้วห้ารอบปีบัญชีติดต่อกัน โดยการการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้

(ข) บริษัทจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายที่พ้นจากการปฏิบัติหน้าที่เนื่องจากการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เมื่อพ้นระยะเวลาอย่างน้อยสองรอบปีบัญชีนับแต่วันที่ผู้สอบบัญชีรายดังกล่าวพ้นจากการปฏิบัติหน้าที่

(5) การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม ตลอดจนมติคณะกรรมการ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทบริษัทย่อยนั้นๆ รวมถึงมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างกันของบริษัทย่อย ตลอดจนการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญให้แก่บริษัททราบโดยครบถ้วน ถูกต้องและภายในกำหนดเวลาที่สมควรตามที่บริษัทกำหนด

9.4.2 สาระสำคัญของนโยบายการกำกับดูแลกิจการและนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

1. <u>นโยบายการควบคุมด้านการบริหารของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</u>

บริษัทได้แต่งตั้งและส่งบุคคลที่มีคุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจซึ่งผ่านการพิจารณาและแต่งตั้งโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทเข้าเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1.1 ขอบเขต อำนาจหน้าที่ ของคณะกรรมการบริษัทย่อยเป็นไปตามกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทย่อยและนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการของบริษัท โดยในการพิจารณาเรื่องที่สำคัญโดยผู้แทนของบริษัท ได้แก่ การพิจารณาเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน การพิจารณาเข้าทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่อยู่นอกเหนือบประมาณประจำปี หรือรายการที่ไม่ใช่ธุรกิจปกติของบริษัทย่อย ซึ่งเมื่อเข้าทำรายการแล้วมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับความเห็นชอบหรือมติคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เป็นลายลักษณ์อักษรก่อนบริษัทย่อยมีมติอนุมัติเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ให้พิจารณาดำเนินการตามขนาดรายการที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศการได้มาจำหน่ายไป

1.2 ผู้แทนของบริษัทจะต้องใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในเรื่องต่างๆ ตามที่ได้รับมอบหมายและเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับนโยบายการดำเนินงานของบริษัท

1.3 กรณีที่มีการเพิ่มทุนไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทย่อยนั้น

หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทย่อยนั้น หรือการดำเนินการอื่นใดอันเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทย่อย หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทย่อยการเข้าทำรายการอื่นใดที่มิใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อย หรือ การเลิกกิจการของบริษัทย่อย เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทย่อยที่เลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศการได้มาจำหน่ายไปแล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

1.4 กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทย่อยรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องของ กรรมการและผู้บริหารดังกล่าวมีหน้าที่แจ้งให้คณะกรรมการของบริษัทย่อยทราบถึงความสัมพันธ์และการทำธุรกรรมกับบริษัทย่อยในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และหลีกเลี่ยงการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทย่อยดังกล่าว โดยคณะกรรมการบริษัทย่อยมีหน้าที่แจ้งเรื่องดังกล่าวให้แก่บริษัททราบ

1.5 ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้รับมอบหมายของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวใช้ข้อมูลภายในของบริษัทและของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือในทางอื่นใดที่มีหรืออาจมีผลกระทบเป็นนัยสำคัญต่อบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

2. <u>นโยบายการควบคุมด้านการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</u>

เพื่อให้บริษัทสามารถควบคุมนโยบายด้านการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้อย่างแท้จริง บริษัทจึงได้กำหนดกลไกการกำกับดูแลด้านการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมผ่านนโยบายและกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทย่อย ซึ่งมีสาระสำคัญดังนี้

2.1 บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่นำส่งผลการดำเนินงานรายเดือนและงบการเงินฉบับผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรายไตรมาส ตลอดจนข้อมูลประกอบการจัดทำงบการเงินดังกล่าวของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้กับบริษัท พร้อมยินยอมให้บริษัทใช้ข้อมูลดังกล่าวเพื่อประกอบการจัดทำงบการเงินรวมหรือรายงานผลประกอบการของบริษัทประจำไตรมาสหรือประจำปีแล้วแต่กรณี

2.2 บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่จัดทำงบประมาณการผลการดำเนินงานและสรุปเปรียบเทียบผลการดำเนินงานตามแผนการดำเนินงานจริงเป็นรายไตรมาส รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนเพื่อรายงานต่อบริษัท บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่รายงานประเด็นปัญหาทางการเงินที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทเมื่อตรวจพบหรือได้รับการร้องขอจากบริษัทให้ดำเนินการตรวจสอบและรายงาน

2.3 บริษัทย่อยต้องรายงานแผนการประกอบธุรกิจ การขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่นๆ ต่อบริษัทผ่านรายงานผลการดำเนินงานประจำเดือนและบริษัทมีสิทธิเรียกให้บริษัทย่อยเข้าชี้แจงหรือนำส่งเอกสารประกอบการพิจารณากรณีดังกล่าว ซึ่งบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดทันทีและบริษัทย่อยต้องนำส่งข้อมูลหรือเอกสารที่เกี่ยวด้วยการดำเนินงานให้กับบริษัทเมื่อได้รับการร้องขอตามความเหมาะสม

<u>ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นอื่นในการบริหารจัดการบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (Shareholders' agreement)[1]</u>

เนื่องจากบริษัทเข้าซื้อหุ้นบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ("SEAN") และบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ("BIC") จากบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ("CK") ดังนั้น บริษัทจึงรับมาซึ่งสิทธิ หน้าที่ และภาระผูกพันของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ที่มีต่อผู้ถือหุ้น

1. SEAN

เรื่อง	รายละเอียด
ข้อตกลงการบริหารที่สำคัญ	▪ คณะกรรมการของ SEAN ประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่เกิน 11 คน โดยในสัญญาได้กำหนดเงื่อนไขและสิทธิในการเสนอชื่อกรรมการของผู้ถือหุ้นแต่ละกลุ่ม ▪ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("CKP") จะเป็นผู้มีส่วนร่วมหลักในการบริหารและจัดการใน SEAN เช่น - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทอย่างน้อย 1 คน ต้องเป็นกรรมการตัวแทนจาก บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) - องค์ประชุมคณะกรรมการต้องมีกรรมการตัวแทนจาก CKP - CKP เป็นผู้มีสิทธิแต่งตั้งประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ และประธานกรรมการบริหาร เป็นต้น อย่างไรก็ตามมีการกำหนดเปิดช่องให้โอนสิทธิดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ ที่ประชุมคณะกรรมการเป็นผู้กำหนดทั้งหมด (แล้วแต่กรณี)

เรื่อง	รายละเอียด
ข้อจำกัดในการโอนหุ้น	▪ ผู้ถือหุ้นคนใดที่ประสงค์จะโอนหุ้นต้องดำเนินการเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นหนังสือให้แก่ผู้ถือหุ้นอื่นๆก่อนตามอัตราส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นนั้นๆ ถืออยู่ในบริษัทในขณะนั้น เว้นแต่เป็นการโอนหุ้นโดยได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากบรรดาผู้ถือหุ้นอื่นๆทั้งหมดของบริษัท หรือเป็นการโอนหุ้นให้แก่บริษัทย่อยใดๆของผู้ถือหุ้นรายนั้นซึ่งถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นในบริษัทย่อยนั้นๆ หรือเป็นการโอนหุ้นให้แก่บริษัทภายใต้การควบคุมของบริษัทผู้ถือหุ้นโดยที่ผู้รับโอนหุ้นจะต้องลงนามในสัญญารับมอบสิทธิ (Accession Agreement) เพื่อยอมรับผูกพันตามสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะโอนหุ้นดังกล่าวภายใต้สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ▪ ถ้าคู่สัญญารายใดไม่ปฏิบัติตามสัญญาและไม่สามารถแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าวภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งจากผู้ถือหุ้นรายอื่น ผู้ถือหุ้นรายอื่นนั้นสามารถเลือกใช้สิทธิ (Call Option) คือ 1) ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่ทำผิดสัญญาตามสัดส่วนการถือหุ้น หรือ 2) ยกเลิกสัญญา ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นเลือกที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่ทำผิดสัญญากำหนดให้ราคารับซื้อมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 70 ของราคายุติธรรมที่ประมาณการโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ ▪ CKP จะต้องถือหุ้นใน SEAN อย่างน้อยร้อยละ 51 จนถึงวันครบรอบ 1 ปีของ COD และจะต้องถือหุ้นใน SEAN อย่างน้อยร้อยละ 25 จนถึงปีที่ 5 ของวันเดินเครื่องเชิงพาณิชย์
การสิ้นสุดของสัญญา	สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น SEAN ฉบับนี้จะสิ้นสุด เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดดังต่อไปนี้เกิดขึ้นก่อน ▪ การได้มาหรือการควบรวมกับธุรกิจอื่นและทำให้ SEAN สิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล ▪ การตกลงร่วมกันของคู่สัญญาทุกฝ่าย ▪ การตกลงร่วมกันของคู่สัญญาที่ไม่ได้กระทำผิดสัญญา ในกรณีที่มีคู่สัญญารายใดรายหนึ่งกระทำผิดสัญญาและไม่สามารถแก้ไขข้อที่ผิดสัญญาได้ภายใน 30 วันหลังจากได้รับการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากคู่สัญญาที่ไม่ได้กระทำผิดสัญญา ▪ วันครบกำหนด 5 ปีภายหลังจากวันเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

2. BIC

เรื่อง	รายละเอียด
ข้อตกลงการบริหารที่สำคัญ	- คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการไม่เกิน 5 คน โดยคู่สัญญามีสิทธิที่จะแต่งตั้งกรรมการดังนี้ CKP 4 คน บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (“GPSC”) 1 คน - เรื่องดังต่อไปนี้ ต้องได้รับมติพิเศษจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องมีคะแนนเสียงเห็นชอบอย่างน้อย 3 ใน 4 ของหุ้นทั้งหมดในที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่ง GPSC และ CKP เข้าร่วมประชุม 1. การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับบริษัท ชื่อบริษัท 2. การเพิ่มหรือลดทุน 3. การเลิกบริษัท (ยกเว้นเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด หรือเป็นไปตามสัญญานี้) การยื่นขอล้มละลาย 4. การควบรวมกิจการ หรือการควบบริษัท 5. การออกหุ้นใหม่ที่ไม่ได้ชำระค่าหุ้นด้วยเงิน 6. การลงทุนหรือการก่อหนี้ที่มูลค่าเกินกว่าอำนาจของคณะกรรมการ
เรื่องพิเศษ	เรื่องที่กำหนดไว้เป็นพิเศษดังต่อไปนี้จะต้องได้รับความเห็นชอบอย่างน้อยร้อยละ 75 ของกรรมการที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ในกรณีก่อนวันเริ่มดำเนินการของโครงการจะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากกรรมการที่แต่งตั้งโดย CKP และ GPSC 1. การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับบริษัท ชื่อบริษัท 2. การแก้ไขหรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมบางปะอินโคเจนเนอเรชั่น (“โครงการดังกล่าว”) 3. การลงทุนในโครงการใหม่ จัดซื้อทรัพย์สิน หรือการก่อภาระหรือหนี้ใดๆ ที่มีมูลค่าเกินกว่ายี่สิบล้าน (20,000,000) บาท แต่ไม่เกินหนึ่งร้อยล้าน (100,000,000) บาท 4. การก่อตั้ง หรือปิดบริษัทย่อยใดๆไม่ว่าบริษัทจะเป็นเจ้าของทั้งหมด หรือแต่บางส่วนก็ตาม 5. การควบรวม ผนวก หรือรวมกิจการของบริษัท 6. การเลิก การชำระบัญชี หรือการปิดกิจการของบริษัท เว้นแต่ตามที่กฎหมายกำหนดไว้ หรือกรณีที่มีการยื่นคำร้องโดยสมัครใจในนามของบริษัทเพื่อขอล้มละลาย 7. การอนุมัติงบประมาณประจำปีของบริษัท และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเรื่องดังกล่าว 8. การก่อหลักประกันเหนือทรัพย์สินใดๆของบริษัท 9. การดำเนินการ หรือยุติข้อเรียกร้อง การฟ้องร้องดำเนินคดี

เรื่อง	รายละเอียด
	กระบวนการอนุญาโตตุลาการ หรือกระบวนพิจารณาทางตุลาการ หรือทางปกครองอื่นใด ซึ่งมีทุนทรัพย์เกินมูลค่าเทียบเท่าหนึ่งร้อยล้าน (100,000,000) บาท 10. การอนุมัติการเพิ่มเงินทุนในโครงการดังกล่าว ซึ่งเกินกว่างบประมาณต้นทุนเดิมที่กำหนดไว้สำหรับโครงการดังกล่าว 11. การเพิ่ม หรือลดทุนจดทะเบียน 12. การจัดสรรหุ้นใหม่ให้เสมือนหนึ่งว่าได้ใช้เต็มค่าแล้ว หรือได้ใช้แต่บางส่วนแล้วตัวอย่างอื่นนอกเหนือไปจากตัวเงิน และ 13. การลงทุน หรือการก่อหนี้ใดๆ ที่มีมูลค่าเกินกว่าอำนาจของคณะกรรมการบริษัท
การโอนหุ้น	ภายใต้ข้อยกเว้นที่กำหนดในสัญญานี้ คู่สัญญาจะโอนหุ้น จำหน่ายจ่ายโอนหุ้น จำนำหุ้น หรือก่อภาระผูกพันเหนือหุ้นของบริษัท โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากคู่สัญญาไม่ได้ หากผู้ถือหุ้นอื่นไม่ยินยอมให้มีการโอนหุ้น ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะโอนหุ้นจะต้องเสนอขายหุ้นตามสัดส่วนให้แก่คู่สัญญาก่อน (คู่สัญญาดังกล่าวมีสิทธิปฏิเสธก่อน) หากคู่สัญญาไม่ซื้อหุ้นในเวลาที่กำหนด คู่สัญญาที่ประสงค์จะขายหุ้นมีสิทธิขายหุ้นให้แก่บุคคลอื่นได้โดยต้องมีเงื่อนไขและราคาการขายที่ไม่เป็นประโยชน์กว่าที่เสนอให้แก่คู่สัญญา
การผิดสัญญา	หากคู่สัญญารายใดรายหนึ่งผิดสัญญาในส่วนที่เป็นสาระสำคัญและไม่เยียวยาการผิดสัญญานั้นภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งจากคู่สัญญาที่ไม่ได้เป็นฝ่ายผิดสัญญา คู่สัญญาที่ไม่ได้เป็นฝ่ายผิดสัญญามีสิทธิเลือกที่จะซื้อหุ้นบริษัทที่ถือโดยคู่สัญญาที่ผิดสัญญาหรือเลิกสัญญานี้ หากคู่สัญญาที่ไม่ได้กระทำผิดสัญญาเพียงรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย (แต่ไม่ใช่ทุกราย) ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น คู่สัญญาที่ใช้สิทธิดังกล่าวมีสิทธิที่จะซื้อหุ้นทั้งหมดของคู่สัญญาที่กระทำผิดสัญญาตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

<u>หมายเหตุ</u> : [1]บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นอื่นในการบริหารจัดการ (Shareholders' Agreement)

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายการใช้ข้อมูลภายในที่เคร่งครัดยึดตามแนวทางแห่งหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยตระหนักถึงความสำคัญและความรับผิดชอบที่มีต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัททุกภาคส่วนอย่างเท่าเทียม บริษัทได้มีการดูแลการใช้ข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. <u>แนวทางในการเก็บรักษาและเปิดเผยข้อมูลภายใน</u>

   บริษัทได้กำหนดระดับชั้นความลับของข้อมูลภายในที่จะต้องป้องกันไม่ให้รั่วไหลออกสู่บุคคลภายนอกตามความสำคัญและการใช้ข้อมูลภายในของบุคลากรบริษัทต้องอยู่ภายในกรอบหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น สำหรับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลภายนอกหรือผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ก่อนการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชนต้องได้รับความเห็นชอบจากบุคคลภายนอกหรือผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวนั้นด้วย

   บริษัทมีนโยบายการเปิดเผยสารสนเทศที่สอดคล้องกับแนวทางการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะเป็นข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจและมีความชัดเจนเพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

   ทั้งนี้ บริษัทมีหน่วยงานกลางทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลแก่สาธารณชน ได้แก่ นักลงทุนสัมพันธ์ และบริษัทกำหนดให้การรั่วไหลของข้อมูลเป็นหนึ่งในปัจจัยความเสี่ยงของบริษัทที่บรรจุไว้ในแผนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งบริษัทได้จัดให้มีมาตรการป้องกันข้อมูลรั่วไหลอย่างรัดกุมด้วย

2. <u>แนวทางในการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน</u>

   บริษัทมีมาตรการกำหนดให้กรรมการและผู้บริหาร รวมทั้งผู้เกี่ยวข้องของกรรมการและผู้บริหารต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มีการซื้อ ขาย โอน หลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทันทีที่มีการทำรายการ เพื่อดำเนินการตามหลักเกณฑ์ขั้นตอนการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนอย่างถูกต้องครบถ้วน อีกทั้งบริษัทได้กำหนดนโยบายและแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทราบถึงช่วงเวลางดทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงระยะเวลาก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณชนในแต่ละคราวไม่น้อยกว่า 1 เดือน เพื่อป้องกันการใช้ข้อมูลภายในโดยมิชอบและสร้างความเท่าเทียมกันของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการลงโทษผู้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทอย่างไม่ถูกต้องและไม่ได้รับอนุญาตตามระเบียบการปฏิบัติงานของบริษัทตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

ทั้งนี้บริษัทแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารงดเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินและหลังจากเปิดเผยงบการเงินแล้ว 1 วันของทุกไตรมาส โดยจัดส่งเป็นอีเมล์เพื่อความสะดวกรวดเร็วที่กรรมการและผู้บริหารแต่ละคนจะสามารถรับทราบได้อย่างแน่นอน

9.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีปี 2560

9.6.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

หน่วย : บาท

รายการ	ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ชื่อผู้สอบบัญชี[1]	ค่าสอบบัญชี
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	นางสาววราพร ประภาศิริกุล	930,000.00
2	บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์	172,000.00
3	บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด	นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์	907,000.00
4	บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์	670,000.00
5	บริษัท บางเขนชัย จำกัด	นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์	495,000.00
รวมค่าตอบแทนการสอบบัญชี			**3,174,000.00**

<u>หมายเหตุ</u> : [1]ผู้สอบบัญชีแห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
บริษัทกำหนดนโยบายจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทุก 5 ปี

9.6.2 ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

หน่วย : บาท

รายการ	ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงานบริการอื่น	ผู้ให้บริการ	ค่าตอบแทนของงานบริการอื่น	
				ค่าตอบแทนที่จ่ายแล้ว	ค่าตอบแทนที่ต้องจ่ายในอนาคต
1	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	การให้คำปรึกษาด้านบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	-	
2	บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	การให้คำปรึกษาด้านบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	-	
3	บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด	การให้คำปรึกษาด้านบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	-	
4	บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	รับรองแบบขอใช้สิทธิ BOI	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	-	110,000.00
5	บริษัท บางเขนชัย จำกัด	รับรองแบบขอใช้สิทธิ BOI	-	-	75,000.00
รวมค่าตอบแทนสำหรับงานบริการอื่น (non-audit fee)				-	**185,000.00**

9.7 การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ

9.7.1 รายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารรวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการและผู้บริหารนั้นๆ ทุกครั้งที่มีการซื้อ ขาย โอน หลักทรัพย์บริษัทต่อบริษัท เพื่อดำเนินการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์อย่างถูกต้อง ตามหลักเกณฑ์แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และฉบับที่แก้ไข มาตรา 59 ประกอบกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ.12/2552 เรื่อง การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ ในปี 2560 กรรมการและผู้บริหารได้รายงานการถือหลักทรัพย์บริษัทรวมถึงการเปลี่ยนแปลงการถือครองให้บริษัททราบ ซึ่งได้ดำเนินการเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์อย่างถูกต้อง รวมถึงได้รายงานการถือและเปลี่ยนแปลงการถือครองให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบอย่างสม่ำเสมอทุกไตรมาสด้วย โดยที่ผ่านมาตั้งแต่บริษัทดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีการถือครองและเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์บริษัทโดยกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ รายละเอียด ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	สถานะการถือครอง	จำนวนหุ้น ณ ต้นปี (หุ้น)	จำนวนหุ้น ณ สิ้นปี (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)
ดร. ทนง พิทยะ	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายปลิว ตรีวิศวเวทย์	ประธานกรรมการบริหาร	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		ซื้อ	-	2,000,000	0.0271
นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		เพิ่มทุนตามสัดส่วน	1,340,000	1,340,000	0.0182
นายณรงค์ แสงสุริยะ	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
ดร. วิชาญ อร่ามวารีกุล	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	ซื้อ / เพิ่มทุนตามสัดส่วน	2,680	2,680	0.0000
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)	กรรมการอิสระ	-	-	-	-
นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์	กรรมการบริษัท	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายประเวศ อิงคดาภา	กรรมการบริษัท	รับโอน	250,000	250,000	0.0003
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		รับโอน	200,000	200,000	0.0003

รายชื่อ	ตำแหน่ง	สถานะการถือครอง	จำนวนหุ้น ณ ต้นปี (หุ้น)	จำนวนหุ้น ณ สิ้นปี (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)
นายประเสริฐ มริตตนะพร	กรรมการบริษัท	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายแวน ฮวง ดาว	กรรมการบริษัท	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	กรรมการบริษัท	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
ดร. สุภามาส ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริษัท	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์	กรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายมิชาเอล อีริค เรดเดอร์	รองกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นางมัณฑนา เอื้อกิจขจร[1]	รองกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นางสาวปาริฉัตร โอทยากุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
นางสาวรุจิรา ช่วยบำรุง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
นายวรท ศักดิ์สุจริต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-
นายธิติพัฒน์ นานานุกูล[2]	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
(คู่สมรสและบุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ)		-	-	-	-

<u>หมายเหตุ</u> : [1] ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 10 เมษยน 2560 มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นางมัณฑนา เอื้อกิจขจร เข้าดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการ โดยมีผลแต่งตั้งตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560

[2] นายธิติพัฒน์ นานานุกูล เข้าดำรงตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ตั้งตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2560

9.7.2 การกระทำผิดด้านการทุจริตหรือจริยธรรม

ในรอบปี 2560 ไม่มีกรณีที่กรรมการหรือผู้บริหารกระทำผิดด้านการทุจริตหรือจริยธรรม รวมถึงไม่มีกรณีที่กรรมการลาออกจากตำแหน่งเนื่องจากประเด็นการทุจริตหรือไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

9.7.3 การเปิดเผยข้อมูลตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560

คณะกรรมการบริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณาและทบทวนหลักการ CG Code ปี 2560 ตามแนวทางของสำนักงาน ก.ล.ต.ซึ่งจะเริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2562 เพื่อนำมาปรับใช้ตามความเหมาะสมในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมทั้งปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเพื่อให้มีความสอดคล้อง อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงเปิดเผยข้อมูลใน แบบ 56-1 ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555 (CG Principle) อย่างครบถ้วน รวมทั้งคณะกรรมการได้พิจารณาให้มีการทบทวนแผนการดำเนินงาน ภารกิจ วิสัยทัศน์ และกลยุทธ์ของบริษัทและบริษัทย่อยตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ(“Corporate Governance Policy : CG Policy”) เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อให้เกิดแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนขององค์กรและมีความโปร่งใสสามารถตรวจสอบได้อีกทั้งได้เปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วยประสงค์ที่จะสื่อสารเจตนารมณ์การดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทไปยังสาธารณะรวมถึงได้มีการสื่อสารนโยบายการกำกับดูแลกิจการดังกล่าว จากกรรมการไปยังผู้บริหารและพนักงานทุกระดับเพื่อสร้างการรับรู้ภายในองค์กรถึงสาระสำคัญของนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ยึดถือปฏิบัติ อันจะทำให้เกิดความเชื่อมั่นในกลุ่มของผู้ถือหุ้นตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน โดยถือปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย พร้อมทั้งสร้างองค์กรให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน ผ่านกลยุทธ์ของบริษัทโดยการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปพร้อมกับการเติบโตของชุมชนและสังคมโดยรอบโรงไฟฟ้า และการดูแลสิ่งแวดล้อมไม่ให้ได้รับผลกระทบจากการดำเนินกิจการของบริษัท รวมถึงการใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่า นอกจากนี้ บริษัทยังเห็นถึงความสำคัญของสังคมและชุมชนในพื้นที่ห่างไกล ให้สามารถดำรงชีวิตอยู่ได้อย่างมั่นคงและยั่งยืนด้วยการสนับสนุนชุมชนและชาวบ้านให้ได้มีการศึกษาและมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นโดยผ่านการดำเนินงานและกิจกรรมเพื่อสังคมของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทยังได้ดำเนินการตามแนวทางนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการตามแนวทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) 8 ข้อ ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

สิ่งสำคัญส่วนหนึ่งที่จะช่วยให้ธุรกิจเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน คือการได้รับความไว้วางใจ และการสนับสนุนจากทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ดังนั้นในการดำเนินธุรกิจของบริษัทนอกจากจะคำนึงถึงผลประโยชน์ทางธุรกิจแล้วบริษัทยังคำนึงถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องหลักทุกภาคส่วน เช่น พันธมิตร บุคลากร ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อมรอบๆโครงการโรงไฟฟ้าที่บริษัทดำเนินการ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องในส่วนอื่นๆ ที่มิได้เป็นผู้เกี่ยวข้องหลักกับทางบริษัท ได้แก่

- การปฏิบัติต่อพนักงาน

  นอกจากบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาบุคลากรทุกระดับในทุกๆ ด้านแล้ว บริษัทได้คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อพนักงานทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยการปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน การกำหนดสวัสดิการที่เหมาะสม และมาตรฐานการทำงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน ตลอดจนการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามระเบียบและข้อบังคับการทำงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่กำหนดไว้

- การปฏิบัติต่อคู่ค้า

  บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อคู่ค้าตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยให้ความสำคัญในการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญากับคู่ค้าอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ยังได้มีการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า โดยในปี 2560 โครงการไฟฟ้าน้ำงึม 2 ได้ผลประเมินระดับดีเยี่ยมที่คะแนนเฉลี่ยร้อยละ 90.67 จากการสำรวจความพึงพอใจของ

ลูกค้าการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) สำหรับโครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น ได้ผลประเมินระดับดีเยี่ยมที่คะแนนเฉลี่ยร้อยละ 96.72 และร้อยละ 98.1 จากการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) และลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการภายในนิคมอุตสาหกรรม ตามลำดับ

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น

บริษัทประกอบธุรกิจ Holding Company จึงมีหน้าที่ต้องสร้างกลไกที่แน่ใจได้ว่าการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และต้องตระหนักว่าการทุจริตคอร์รัปชั่นแม้เพียงระดับบริษัทหรือบริษัทย่อยจะส่งผลกระทบเสียหายต่อการดำเนินงาน ความเชื่อมั่น และภาพรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนั้นบริษัทและบริษัทย่อย จึงเล็งเห็นถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใสเป็นธรรม เพื่อผลตอบแทนที่ดี มั่นคง และเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น และคำนึงถึงประโยชน์แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนอย่างแท้จริง บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการดำเนินการเพื่อต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น ดังนี้

1) <u>การกำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นเป็นลายลักษณ์อักษร</u>

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น และสนับสนุนตลอดจนส่งเสริมให้บุคลากรทุกระดับของบริษัทและบริษัทย่อยมีจิตสำนึกในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น จึงได้กำหนดนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นผ่านทาง CG Policy และนโยบายการควบคุมและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน (Control Policy) พร้อมทั้งสื่อสารและบังคับใช้นโยบายดังกล่าวกับพนักงานในทุกกิจกรรมและทุกหน่วยงานทั้งภายในและภายนอกของบริษัท ในการนี้ บริษัทได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท รายละเอียดอยู่ในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่เป็นสากล และใช้เป็นแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยตามหลักธรรมาภิบาล ซึ่งนโยบายดังกล่าวได้กำหนดขั้นตอนการปฏิบัติงาน ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคลากรทุกหน่วยงาน รวมถึงนโยบายการเข้าทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

2) <u>การใช้ข้อมูลภายใน การคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย</u>

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการใช้ข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดนโยบายการเข้าถึง การใช้ และการเปิดเผยข้อมูลภายในของคณะกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และบุคลากรทุกหน่วยงาน รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวด้วย และเพื่อกำกับดูแลด้านการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทจึงได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารตามนิยามของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์เป็นครั้งแรกเมื่อได้รับการแต่งตั้ง โดยจะต้องรายงานต่อสำนักงานก.ล.ต. ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์เมื่อมีการซื้อ ขาย โอนหรือรับโอนภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการซื้อ ขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้มีการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการเปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวโดยกำหนดให้มีการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง และ

คณะกรรมการบริษัททราบทุกไตรมาส รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลจำนวนหุ้นที่กรรมการและผู้บริหารถือครองไว้ในรายงานประจำปีด้วย

นอกจากนั้น บริษัทได้กำหนดห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวนำข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยต่อสาธารณชนออกเปิดเผยไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งสอดคล้องกับบทบัญญัติมาตรา 241 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (มาตรา 242 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ 2559) และบริษัทยังได้กำหนดมาตรการป้องกันสำหรับการใช้ข้อมูลภายในดังกล่าว โดยกำหนดนโยบายและแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทราบถึงช่วงเวลางดการซื้อขายหลักทรัพย์ กล่าวคือ 1 เดือนก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัท และภายหลังการเปิดเผยงบการเงิน 1 วันรวมทั้งได้กำหนดบทลงโทษและการบังคับใช้สำหรับการใช้ข้อมูลภายในอย่างเคร่งครัดด้วย

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการที่แสดงออกถึงความมุ่งมั่นในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยจัดให้มีการอบรมสัมมนาแก่บุคลากรของบริษัท เพื่อให้เกิดความรู้ความเข้าใจอย่างแท้จริงเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น รวมทั้งให้บุคลากรของบริษัทสามารถเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยป้องกัน และตรวจสอบการทุจริตในองค์กร โดยในปี 2560 บริษัทได้ปรับโครงสร้างองค์ในกลุ่มของบริษัท โดยการปรับปรุงขั้นตอนและกระบวนการทำงาน รวมถึงการนำระบบ SAP มาใช้ ซึ่งทำให้บริษัทมีขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจน เป็นมาตรฐาน สามารถตรวจสอบได้ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินการของบริษัทเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งยังสามารถป้องกันการทุจริตคอร์รัปชั่นได้อีกด้วย

3) <u>การจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชั่น</u>

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน จึงได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมในทุกกิจกรรมของบริษัท รวมถึงพัฒนาระบบการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tradeway Commission (“COSO”) ทั้งนี้ บริษัทมีหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อดำเนินการตามกระบวนการตรวจสอบภายในระดับหน่วยงานของทั้งบริษัทและบริษัทย่อย เพื่อทบทวนและตรวจสอบกระบวนการทำงานและกำหนดมาตรการจัดการกรณีตรวจพบข้อพิรุธที่สุ่มเสี่ยงเข้าข่ายเป็นการทุจริตหรือคอร์รัปชั่นในบริษัทและบริษัทย่อยทุกบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบหรือได้รับแจ้งเบาะแสหรือข้อควรสงสัย เพื่อให้สามารถแน่ใจได้ว่าทุกขั้นตอนการดำเนินงานของทุกหน่วยงานมีมาตรฐาน โปร่งใสตรวจสอบได้ และสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนอย่างครบถ้วน

นอกจากนี้ บริษัทยังมีคณะกรรมการตรวจสอบที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน ที่มีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบในการสอบทานรายงานทางการเงินให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน พิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตลอดจนรายการได้มาจำหน่ายไปให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท รวมทั้งสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการลงโทษบุคลากรผู้กระทำทุจริตคอร์รัปชั่นตามลำดับขั้นตอน กล่าวคือ สำนักตรวจสอบภายในดำเนินการตรวจสอบข้อเท็จจริงเมื่อตรวจพบหรือได้รับแจ้งเบาะแส และหากพบว่ามีการกระทำความผิดจริงจะนำเสนอผลการตรวจสอบต่อต้นสังกัดสายงานทรัพยากรบุคคล และกรรมการผู้จัดการ พร้อมจัดให้มีการไต่สวนเพื่อหาข้อสรุปอย่างเป็นธรรมและโปร่งใส ในรูปแบบองค์คณะพิจารณาร่วม และเมื่อตรวจสอบพบว่าผิดจริงจะดำเนินการตามขั้นตอนทางวินัยต่อบุคลากรดังกล่าว ได้แก่ การตักเตือนเป็นลายลักษณ์อักษร การเลิกจ้าง ตลอดจนการดำเนินการทางกฎหมายเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนอย่างยุติธรรม

โดยในปี 2558 สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (“ปปช.”) ได้มีการปรับปรุงกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2558 ขึ้น บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของกฎหมายฉบับดังกล่าว จึงได้มีการทบทวนเพื่อกำหนดแนวทางการควบคุมภายในที่เหมาะสมในการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชั่นเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายฉบับดังกล่าว และในปี 2560 ปปช. ได้จัดทำคู่มือแนวทางการกำหนดมาตรการควบคุมภายในที่เหมาะสมสำหรับนิติบุคคลในการป้องกันการให้สินบนเจ้าหน้าที่ของรัฐ เจ้าหน้าที่ของรัฐต่างประเทศ และเจ้าหน้าที่ขององค์การระหว่างประเทศ ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการศึกษารายละเอียดคู่มือดังกล่าว เพื่อกำหนดมาตรการและแนวทางการควบคุมภายในให้มีความเหมาะสมและเป็นการป้องกันปัญหาการทุจริตคอร์รัปชั่นที่อาจจะเกิดขึ้นในการดำเนินงานของบริษัทต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลและควบคุมเพื่อป้องกันและติดตามความเสี่ยงจากการทุจริต สรุปได้ดังนี้

1. บริษัทจัดให้มีการตรวจสอบ ประเมินระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยโดยหน่วยงานตรวจสอบภายในที่บริษัทจัดตั้งขึ้น เพื่อสอบทานให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และเป็นการป้องกันเพื่อไม่ให้เกิดการทุจริตหรือคอร์รัปชั่นในบริษัทและบริษัทย่อย
2. จัดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน (whistleblower) และรายงานต่อผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัท หรือได้รับแจ้งเบาะแสหรือข้อควรสงสัย เพื่อให้สามารถแน่ใจได้ว่าทุกขั้นตอนการดำเนินงานของทุกหน่วยงานมีมาตรฐานโปร่งใสตรวจสอบได้ และสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนอย่างครบถ้วน
3. จัดให้มีการไต่สวนเพื่อหาข้อสรุปอย่างเป็นธรรมและโปร่งใสในรูปแบบองค์คณะพิจารณาร่วม กรณีพบว่ามีการกระทำความผิดจริงจะนำเสนอผลการตรวจสอบต่อต้นสังกัด สายงานทรัพยากรบุคคล และกรรมการผู้จัดการ และดำเนินการตามขั้นตอนทางวินัยต่อบุคลากรได้แก่ การตักเตือนเป็นลายลักษณ์อักษร การเลิกจ้าง ตลอดจนการดำเนินการทางกฎหมายเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนอย่างยุติธรรม

4) <u>การกำหนดช่องทางการแจ้งเบาะแสและมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส (Whistleblower)</u>

บริษัทเปิดช่องทางการร้องเรียนที่น่าเชื่อถือและเป็นอิสระจากบุคคลภายนอกกรณีพบเบาะแสการไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณ การกระทำผิดกฎหมาย หรือพฤติกรรมที่อาจส่อถึงการกระทำทุจริตหรือประพฤติมิชอบของบุคคลในองค์กร รวมถึงความบกพร่องของระบบควบคุมภายในทั้งจากพนักงานและบุคคลภายนอกอื่นๆ

ในปัจจุบัน บริษัทได้กำหนดช่องทางการแจ้งเบาะแสผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

1) ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทโดยตรงที่หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ www.ckpower.co.th/th/ir
2) ผ่านทาง E-mail ถึงกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทโดยตรงที่ directors@ckpower.co.th หรือหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ ir@ckpower.co.th
3) แจ้งทางจดหมายปิดผนึกโดยส่งถึงประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการคุ้มครองและเก็บข้อมูลผู้แจ้งเบาะแสเป็นความลับ ซึ่งบริษัทจะเข้าแก้ไขและบรรเทาความเสียหายที่เกิดขึ้นภายใต้กลไกการบริหารงานและหลักเกณฑ์ทางกฎหมายอย่างเร่งด่วนที่สุด

5) <u>การกำหนดนโยบายป้องกันการทุจริตจากภายนอกองค์กร</u>

บริษัทสื่อสารให้บุคลากรจากทุกหน่วยงานนำนโยบายการกำกับดูแลไปใช้กับการติดต่อประสานงานกับคู่ค้าและบุคคลภายนอก เพื่อปิดช่องทางการทุจริตคอร์รัปชั่น และผลักดันให้คู่ค้า หรือบุคคลภายนอกที่ติดต่อกับบริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นของบริษัทอย่างเคร่งครัด เพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชั่นอย่างเป็นรูปธรรม โดยกำหนดมาตรการลงโทษทางวินัยกับพนักงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำทุจริตคอร์รัปชั่นอย่างเข้มงวด และยกเลิกการทำธุรกรรมกับคู่ค้าหรือบุคคลภายนอกดังกล่าวอย่างเด็ดขาด

ในส่วนของการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นแล้ว บริษัทยังได้ปลูกจิตสำนึกป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชั่นในทุกรูปแบบ โดยจัดให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อสร้างจิตสำนึกและตระหนักถึงแนวทางจรรยาบรรณในการปฏิบัติงานเพื่อป้องกันการทุจริตคอร์รัปชั่น โดยในปี 2560 บริษัทสนับสนุนให้บุคลากรเข้าร่วมอบรม หลักสูตรสำหรับผู้ปฏิบัติงานในองค์กรที่ได้รับมอบหมายให้ดูแลเรื่องการป้องกันการทุจริตในองค์กรโดยครอบคลุมถึงขั้นตอนการดำเนินงาน การสื่อสารภายในองค์กร การวางระบบสนับสนุน การจัดสรรทรัพยากรบุคคลในการดำเนินงาน ตลอดจนการควบคุมติดตามและรายงานผลการดำเนินงานด้านการทุจริตคอร์รัปชั่น ตลอดจนหลักสูตรอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเช่น หลักสูตรการตรวจสอบรายการทางบัญชี – การเงินเพื่อป้องกันและจัดการทุจริตในองค์กร และหลักสูตรการวางแผนตรวจสอบตามมาตรฐานความเสี่ยง (Risk based audit) เป็นต้น

6) <u>การกำหนดความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชั่นในแผนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท</u>

บริษัทกำหนดให้การทุจริตคอร์รัปชั่นเป็นหนึ่งในปัจจัยความเสี่ยงตามแผนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อให้ทุกหน่วยงานตระหนักถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทุจริต รวมถึงเฝ้าระวังความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากขั้นตอนการดำเนินงาน โดยคณะทำงานการบริหารความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินความเสี่ยงตามแผนการบริหารความเสี่ยงของบริษัททุกไตรมาส และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณา รวมถึงนำเสนอประเด็นที่น่าสนใจและควรเฝ้าระวังติดตามอย่างใกล้ชิด หากตรวจพบความเปลี่ยนแปลงหรือข้อควรพิจารณาที่มีนัยสำคัญ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยงจะนำเสนอรายงานการพิจารณาประเมินความเสี่ยงต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทและบริษัทย่อยได้ดำเนินธุรกิจด้วยการคำนึงถึงสิทธิมนุษยนชนและสิทธิพลเมืองของผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนตามที่รัฐธรรมนูญและกฎหมายกำหนด โดยเชื่อว่าการเคารพและการให้เกียรติผู้อื่น รวมถึงการยอมรับความแตกต่างทางความคิดซึ่งกันและกัน ถือเป็นพื้นฐานของการทำงานร่วมกัน บริษัทสนับสนุนให้พนักงานทั้งในประเทศและต่างประเทศไม่ว่าจะเป็นพนักงานประจำ หรือพนักงานรายวันใช้สิทธิตามชอบธรรมในฐานะพลเมืองตามกฎหมาย โดยสิทธิดังกล่าวจะต้องไม่ละเมิดสิทธิของผู้อื่น นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้เปิดช่องทางการสื่อสารเสนอแนะและร้องทุกข์ในเรื่องที่เกี่ยวกับการทำงาน เพื่อให้บุคลากรของบริษัทและบริษัทย่อยเกิดความรู้สึกมีส่วนร่วมในการบริหารงานและเป็นส่วนหนึ่งในการพัฒนาองค์กร รวมถึงการเปิดช่องทางการสื่อสารเพื่อแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนระหว่างบริษัทกับบุคคลภายนอกเพื่อรับทราบปัญหา ผลกระทบ หรือข้อเสนอแนะที่ควรปรับปรุงอันเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อย เพื่อนำมาใช้ในการพัฒนาและปรับปรุงการบริหารจัดการและการกำกับดูแลของบริษัทและบริษัทย่อย ทั้งนี้ที่ผ่านมาบริษัทไม่เคยได้รับรายงานหรือปรากฏข้อพิพาทด้านแรงงานหรือการละเมิดสิทธิมนุษยชนแต่อย่างใด

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรในการขับเคลื่อนองค์กรให้ประสบความสำเร็จตามเป้าหมายและเติบโตอย่างยั่งยืนได้ในอนาคต ด้วยการบริหารทรัพยากรบุคคลด้วยความเป็นธรรม ยึดหลักกฎหมายแรงงานและกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์ตามกฎหมาย รวมถึงการเคารพสิทธิและความเท่าเทียมกัน ไม่เลือกปฏิบัติกับพนักงาน ไม่ว่าจะเป็นเชื้อชาติ ศาสนา ภาษาหรือสถานะทางสังคมใด และมีนโยบายการพิจารณาค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและเหมาะสม โดยการพิจารณาจากความสามารถและผลการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมถึงการจัดสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ต่างๆ ให้แก่พนักงานในระดับที่แข่งขันได้กับบริษัทในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน อาทิเช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สวัสดิการค่ารักษาพยาบาลและการตรวจสุขภาพประจำปี และเงินช่วยเหลือในกรณีต่างๆ ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการพนักงานแต่ละระดับไว้เท่าเทียมกัน ไม่มีการแบ่งแยกเพศ ไม่ว่าจะเป็นพนักงานประจำหรือพนักงานรายวันที่ปฏิบัติงานทั้งในและต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทได้เล็งเห็นความสำคัญต่อการพัฒนาบุคคลากรอย่างต่อเนื่อง และสนับสนุนให้พนักงานมีโอกาสเติบโตและก้าวหน้าในสายงานอย่างเท่าเทียมกัน โดยมุ่งเน้นการอบรมพนักงานที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ในการปฏิบัติงาน รวมถึงการอบรมเพื่อพัฒนาศักยภาพในด้านอื่นๆ โดยในปี 2560 บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างองค์กรในกลุ่มบริษัท ด้วยการปรับปรุงกระบวนการทำงานให้มีความชัดเจน สามารถตรวจสอบได้ และได้นำระบบประเมินผลในรูปแบบดัชนีชี้วัดผลสำเร็จ (KPIs) ซึ่งมีความชัดเจนและเป็นธรรมมาใช้ประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน และนำผลประเมินดังกล่าวประกอบการพัฒนาศักยภาพของพนักงานต่อไป อีกทั้งบริษัทยังได้คำนึงถึงสภาพแวดล้อมในการทำงานโดยคำนึงถึงคุณภาพชีวิตและความปลอดภัยในการทำงาน บริษัทและบริษัทย่อยได้กำหนดมาตรการด้านความปลอดภัยและชีวอนามัยในการทำงาน รวมทั้งจัดให้มีเจ้าหน้าที่เพื่อตรวจสอบด้านความปลอดภัยในการทำงานตลอดจนปรับปรุงสภาพการทำงานและสิ่งแวดล้อมในการทำงานอย่างสม่ำเสมอตามหลักเกณฑ์ ISO เพื่อให้เกิดความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน ณ สถานที่ปฏิบัติงานทั้งในสำนักงานใหญ่และบริเวณโครงการไฟฟ้าต่างๆ ตลอดจนการจัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีให้กับพนักงานของทั้งบริษัทและบริษัทย่อยเป็นประจำทุกปี และกำหนดให้พนักงานใหม่ต้องตรวจสุขภาพก่อนปฏิบัติงานด้วย เพื่อให้มั่นใจได้ว่าพนักงานจะมีสุขภาพพลานามัยที่สมบูรณ์และพร้อมปฏิบัติงานในหน้าที่ที่จะรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่และมีคุณภาพชีวิตการทำงานที่ดี

นอกจากนี้บริษัทยังได้รณรงค์สร้างจิตสำนึกให้พนักงานตระหนักถึงจรรยาบรรณ และหลักบรรษัทภิบาล โดยเน้นให้สามารถนำไปใช้ในการปฏิบัติงานในชีวิตประจำวันได้

5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

เนื่องด้วยไฟฟ้าเป็นปัจจัยพื้นฐานในการดำเนินชีวิต การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานสะอาดที่มีราคาถูกและยั่งยืนจึงถือเป็นความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค บริษัทจึงมุ่งมั่นในการพัฒนาและสร้างสรรค์พลังงานที่สะอาดและเป็นประโยชน์ต่อสังคมและประเทศชาติ โดยการลงลงุทนในการโครงการไฟฟ้าพลังน้ำและพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งลูกค้าของบริษัทที่เข้าไปลงทุน คือ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และมีภาคประชาชนเป็นลูกค้าโดยอ้อม ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้ตระหนักถึงความสำคัญของลูกค้าด้วยการปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างเคร่งครัดและบริหารจัดการโครงการไฟฟ้าให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้สามารถจ่ายไฟฟ้าได้ตามที่สัญญากำหนดและเป็นการรักษาสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า ดังเห็นได้จากผลประเมินความพึงพอใจที่อยู่ในระดับที่ดีเยี่ยม

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

ด้วยพันธกิจที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีมั่นคงพร้อมให้ความสำคัญในอันที่จะสร้างประโยชน์และลดผลกระทบจากโครงการต่างๆต่อสิ่งแวดล้อม ชุมชน และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกภาคส่วน นอกจากการเลือกลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมแล้ว โดยทุกโครงการที่บริษัทเข้าลงทุนล้วนเป็นโครงการโรงไฟฟ้าที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมและดูแลสิ่งแวดล้อมอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทมุ่งเน้นลงทุนในโครงการพลังงานไฟฟ้าสะอาด พลังงานหมุนเวียน ที่สร้างมลภาวะน้อยที่สุด และใช้ทรัพยากรในขั้นตอนการผลิตอย่างคุ้มค่าและมีประสิทธิภาพสูงสุด เช่น การลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังน้ำ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และโรงไฟฟ้าระบบ

พลังงานความร้อนร่วม เป็นต้น บริษัทยังตระหนักถึงความสำคัญการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าและให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินธุรกิจทุกขั้นตอน พร้อมมอบนโยบายเพื่อปลูกจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อมให้พนักงานของบริษัทและบริษัทในเครือ ตลอดจนควบคุมให้โครงการไฟฟ้าของบริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมต่างๆ รวมถึงหลักเกณฑ์ของมาตรฐาน ISO อย่างเคร่งครัดพร้อมฟื้นฟูสภาพแวดล้อมเพื่อให้เกิดความสมดุลและการเติบโตของชุมชนควบคู่ไปกับการคงอยู่ของสภาพแวดล้อมอย่างยั่งยืน อีกทั้ง บริษัทให้ความสำคัญในเรื่องความรับผิดชอบต่อความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม จึงกำหนดมาตรการป้องกันอันตรายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นทั้งในพื้นที่โรงไฟฟ้า และบริเวณโดยรอบโรงไฟฟ้า โดยโครงการโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว มีการกำหนดนโยบายด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย รวมทั้งจัดส่งพนักงานเข้ารับการอบรมในเรื่องดังกล่าวมีระบบการติดตามตรวจสอบ และรายงานผลให้ฝ่ายบริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ยังได้นำระบบการจัดการตามมาตรฐานสากล (ISO 9001:2015 / ISO 18001 : 2007 / ISO 14001 : 2015) มาใช้ในการบริหารจัดการกระบวนการผลิตไฟฟ้าและกระบวนการซ่อมบำรุง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธุรกิจ โดยมุ่งเน้นให้เกิดความปลอดภัย และให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อมทั้งภายในโรงไฟฟ้า และบริเวณโดยรอบโรงไฟฟ้า สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง บริษัทผู้รับเหมามีการบริหารจัดการด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้บริษัทมีการประชุมเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อมกับผู้รับเหมาอย่างสม่ำเสมอ ในปี 2560 บริษัทไม่ได้รับรายงานการเกิดอุบัติเหตุขั้นร้ายแรงของพนักงาน หรือเหตุการณ์ที่ทำให้ส่งผลกระทบร้ายแรงต่อชุมชน และสิ่งแวดล้อมโดยรอบโรงไฟฟ้า

นอกจากนี้ บริษัทได้ดำเนินธุรกิจและจัดกิจกรรมการที่เกี่ยวข้องกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม ดังนี้

<u>การดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม</u>

โครงการไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี มีการออกแบบทางด้านวิศวกรรมที่เหมาะสม และได้มาตรฐานโดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ตามคำแนะนำของที่ปรึกษาระดับโลกจากหลากหลายประเทศ ได้แก่ Pöyry Energy Limited, AF-Consult Ltd. จากประเทศสวิตเซอร์แลนด์ Compagnie Nationale du Rhône (CNR) จากประเทศฝรั่งเศส และ ทีมกรุ๊ปจากประเทศไทย โดยโครงการเลือกใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยเป็นที่ยอมรับจากผู้ผลิตชั้นนำทั่วโลกโดยผู้เชี่ยวชาญแต่ละด้านเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่สำคัญ เพื่อให้มั่นใจในด้านคุณภาพและความปลอดภัยของโครงการซึ่งโครงการไฟฟ้าได้ออกแบบโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมเป็นหลักโดยได้จัดทำการศึกษาประเมินผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมโดยได้รับความร่วมมือจากบริษัทที่ปรึกษาชั้นนำที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญด้านวิศวกรรมสิ่งแวดล้อม รวมทั้งจัดทำแผนบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมร่วมกันระหว่างผู้พัฒนาโครงการผู้แทนจาก สปป. ลาว องค์กรบริหารส่วนท้องถิ่น ประชากรในพื้นที่ และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ดังนั้นจึงมั่นใจได้ว่าการดำเนินการของโรงไฟฟ้าดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

โครงการไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น เนื่องจากเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงจึงได้ดำเนินโครงการเพื่อให้เป็นไปตามมาตรการตรวจสอบผลกระทบสิ่งแวดล้อม โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ในปี 2560 ได้ดำเนินกิจกรรมที่เกี่ยวข้องดังนี้

- การแต่งตั้งคณะกรรมการติดตามตรวจสอบด้านสิ่งแวดล้อมและมวลชนสัมพันธ์ ซึ่งประกอบไปด้วยกรรมการผู้แทนภาครัฐและกรรมการผู้แทนโรงไฟฟ้าเพื่อทำหน้าที่ส่งเสริมความเข้าใจอันดีระหว่างโครงการและชุมชน รับเรื่องข้อร้องเรียน ไกล่เกลี่ยและหาข้อยุติกรณีมีข้อพิพาทปัญหาสิ่งแวดล้อมระหว่างโครงการและชุม นอกจากนี้ บริษัทยังเสริมและสนับสนุนให้มีการจัดกิจกรรมเพื่อสังคมรอบโครงการ อาทิเช่น การมอบทุนการศึกษาแก่เด็กนักเรียนที่ขาดแคลนทุนทรัพย์ การมอบอุปกรณ์กีฬาให้กับโรงเรียน และการพาตัวแทนชุมชนสัมพันธ์เยี่ยมชมโครงการ ตลอดจนการพัฒนาชุมชนรอบโครงการ
- การจัดให้มีบุคลากรด้านสิ่งแวดล้อมประจำโรงงาน เพื่อทำหน้าที่ ตรวจสอบ ควบคุม กำกับดูแล ดำเนินการ และบำรุงรักษาระบบบำบัดมลพิษทางน้ำ อากาศ กากอุตสาหกรรม หรือเครื่องจักรอุปกรณ์ เครื่องมือ เครื่องใช้ สำหรับการควบคุม บำบัด หรือกำจัดมลพิษอื่นใด เป็นต้น

<u>การให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานด้านสิ่งแวดล้อม</u>

นอกจากการการดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม บริษัทยังส่งเสริมการให้ความรู้ ฝึกอบรมแก่ผู้บริหาร และพนักงาน เช่น หลักสูตรด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ผู้บริหาร หัวหน้างาน พนักงานและลูกจ้าง หลักสูตรการดับเพลิง หลักสูตรการปฐมพยาบาลเบื้องต้นแก่เจ้าหน้าที่ พนักงานในโครงการ และดำเนินกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น กิจกรรมสัปดาห์ความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อม กิจกรรมตรวจสุขภาพประจำปี รวมทั้งมีการตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ จัดให้มีการประชาสัมพันธ์ด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในช่องทางต่างๆ และการจัดทำสถิติอุบัติเหตุและป้ายแสดงสถิติรายงานอุบัติเหตุ เป็นต้น รวมทั้งบริษัทจัดให้มีเจ้าหน้าที่ความปลอดภัยในการทำงาน เพื่อทำหน้ากำกับดูแลการปฏิบัติงานของพนักงานให้เกิดความปลอดภัย ตรวจสอบสภาพการทำงาน เครื่องจักรให้อยู่ในสภาพที่ปลอดภัยพร้อมใช้งาน รายงานการประสบอันตราย ส่งเสริมและสนับสนุนกิจกรรมความปลอดภัยในการทำงาน รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือเบื้องต้นกรณีที่พนักงานเจ็บป่วย หรือประสบอุบัติเหตุจากการทำงาน

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทสำนึกในบุญคุณของประเทศและตระหนักถึงบทบาทในฐานะเป็นส่วนหนึ่งขององค์กรภาคธุรกิจไทย และเป็นหน่วยหนึ่งของสังคมที่มีหน้าที่ต้องดำเนินธุรกิจด้วยสำนึกรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อการพัฒนาองค์กรยั่งยืนควบคู่ไปกับการพัฒนาประเทศ บริษัทจึงกำหนดนโยบายการดำเนินโครงการไฟฟ้าที่หลากหลายเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้านพลังงานให้กับประเทศและมุ่งเน้นโครงการไฟฟ้าที่มีรูปแบบโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม พร้อมทุ่มเทปฏิบัติงานอย่างเต็มที่เพื่อประสิทธิภาพในการจ่ายไฟฟ้าให้กับประเทศ ด้วยมุ่งหวังเป็นกลจักรหนึ่งที่จะเป็นแรงขับเคลื่อนและพัฒนาประเทศให้ก้าวหน้าร่วมกับทุกภาคส่วนต่อไป นอกจากการคำนึงถึงประโยชน์ที่สังคมได้รับผ่านการดำเนินธุรกิจของบริษัทแล้ว บริษัทยังคำนึงถึงการสนับสนุนกิจกรรมทางสังคมและสิ่งแวดล้อมต่างๆ อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจกรรมของชุมชนบริเวณใกล้เคียงโครงการไฟฟ้าต่างๆ ที่บริษัทเข้าลงทุนเพื่อให้เกิดการพัฒนาของชุมชนใกล้เคียงและปลูกฝังสำนึกการมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมและจิตสาธารณะ

8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรม

บริษัทสนับสนุนการสร้างสรรค์และการพัฒนานวัตกรรมที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม แม้บริษัทจะไม่ได้เป็นผู้ผลิตเทคโนโลยีแต่บริษัทมุ่งมั่นในการถ่ายทอดองค์ความรู้ ประสบการณ์ และความสำเร็จในด้านต่างๆ ให้แก่ทุกภาคส่วน รวมถึงการเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับพลังงานสะอาด พลังงานหมุนเวียน และนวัตกรรมในการประหยัดพลังงานและการใช้พลังงานอย่างคุ้มค่า ซึ่งมีความจำเป็นต่อเสถียรภาพด้านพลังงานของประเทศในอนาคต โดยบริษัทและบริษัทในเครือเข้าร่วมในกิจกรรมต่างๆที่มีส่วนเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับนวัตกรรมและเทคโนโลยีด้านพลังงานต่างๆอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2560 บริษัทสนับสนุนให้บุคลากรเข้าร่วมอบรมหลักสูตรและการเข้ารับฟังบรรยาย อาทิเช่น หลักสูตรพลังงานระดับผู้บริหาร หลักสูตรเทคนิคการประเมินพลังงานไฟฟ้าระบบเซลล์แสงอาทิตย์เชื่อมต่อระบบจำหน่าย เป็นต้น

<u>กิจกรรมเพื่อสังคมที่บริษัทได้ร่วมสนับสนุน</u>

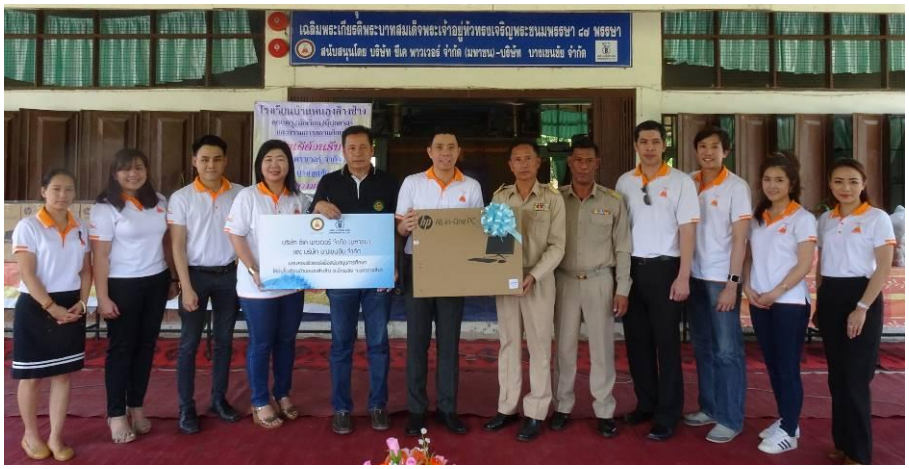
บริษัทให้ความสำคัญกับชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อมด้วยการทำงานบนความสัมพันธ์ที่ยั่งยืน เพราะเราตระหนักเสมอว่าเราเป็นสมาชิกของชุมชนและสังคมเดียวกัน บริษัทไม่เพียงแต่สนับสนุนชุมชนรอบๆ โครงการให้มีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น แต่ยังสร้างเสริมให้ชุมชนห่างไกล และสังคมในประเทศของเราได้มีชีวิตความปึ่นอยู่ที่ดีขึ้นอย่างยั่งยืน

<u>กิจกรรม ร่วมสืบสานพระพุทธศาสนา ทอดกฐินสามัคคี ปี 2560 ณ วัดนาห้วย จังหวัดประจวบคีรีขันธ์</u>

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และกลุ่มบริษัท ช.การช่าง ร่วมเป็นเจ้าภาพทอดกฐินสามัคคี ปี 2560 ณ วัดนาห้วย อำเภอปราณบุรี จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ ในวันอาทิตย์ที่ 22 ตุลาคม 2560 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมบูรณะปฏิสังขรณ์อุโบสถ ซึ่งวัดนาห้วยนี้ สันนิษฐานว่าสร้างขึ้นมาตั้งแต่สมัยอยุธยาตอนปลาย โดยตัวอุโบสถจึงได้ชำรุดทรุดโทรมไปตามกาลเวลา

<u>กิจกรรม มอบเครื่องคอมพิวเตอร์ พร้อมซอฟต์แวร์ ให้กับเด็กนักเรียน โรงเรียนบ้านหนองล้างช้างและโรงเรียนบ้านโคกเกษม ตำบลโคกไทย อำเภอปักธงชัย จังหวัดนครราชสีมา</u>

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท บางเขนชัย จำกัด ได้มอบเครื่องคอมพิวเตอร์ พร้อมซอฟต์แวร์ จำนวน 10 เครื่อง ให้แก่ โรงเรียนบ้านหนองล้างช้าง และโรงเรียนบ้านโคกเกษม ตำบลโคกไทย อำเภอปักธงชัย จังหวัดนครราชสีมา เพื่อเป็นสื่อการเรียนการสอนให้กับเด็กนักเรียนได้มีโอกาสค้นคว้าหาความรู้นอกเหนือจากความรู้ในตำราเรียน ซึ่งก่อนหน้านี้ ทั้งสองบริษัทได้บริจาคงบประมาณจัดสร้างอาคารห้องสมุดโรงเรียนบ้านหนองล้างช้าง เฉลิมพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวรัชกาลที่ 9 ทรงเจริญพระชนมพรรษา 87 พรรษา ซึ่งเปิดใช้งานอยู่ในปัจจุบันนี้



<u>กิจกรรม มอบเงินบริจาค ในโครงการ “ประชารัฐร่วมใจ ใต้ร่มพระบารมี” เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย</u>

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) นำทีมผู้บริหาร ร่วมกับกลุ่มบริษัท ช.การช่าง มอบเงินบริจาค จำนวน 5,000,000 บาท ในโครงการ “ประชารัฐร่วมใจ ใต้ร่มพระบารมี” ณ ตึกสันติไมตรี ทำเนียบ วันที่ 4 สิงหาคม 2560 เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยในภาคเหนือ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และเป็นส่วนหนึ่งในการบรรเทาความเดือดร้อนและสร้างขวัญและกำลังใจให้แก่พี่น้องชาวไทยที่ประสบอุทกภัย

<u>กิจกรรม โครงการหิ่งห้อยปี 2 ศูนย์การเรียนรู้ตำรวจตระเวนชายแดนบ้านแม่เหลอ จังหวัดแม่ฮ่องสอน</u>

นอกจากความมุ่งมั่นที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีแล้ว บริษัทได้ตระหนักถึงปัญหาความขาดแคลนในพื้นที่ห่างไกล บริษัทจึงได้คืนกำไรสู่สังคมโดยการนำความรู้ด้านวิศวกรรมพลังงานเข้ามาประยุกต์ใช้ในการแก้ไขจัดการปัญหาความขาดแคลน โดยบริษัทมีบุคลากรที่ความเชี่ยวชาญและความสามารถด้านวิศวกรรม จึงเป็นที่มาของกิจกรรมเพื่อสังคมโครงการหิ่งห้อยปี 1 ที่ผู้บริหารมีแนวคิดที่ต้องการทำประโยชน์เพื่อสังคมโดยการนำความรู้ทางด้านวิศวกรรมพลังงานขององค์กรมาปรับใช้เพื่อช่วยแก้ไขปัญหาและบรรเทาความขาดแคลนไฟฟ้าและน้ำสำหรับใช้อุปโภคบริโภคของโรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดนในชุมชนห่างไกล สู่โครงการหิ่งห้อยปี 2 ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องโครงการหิ่งห้อยปี 1 โดยมีวัตถุประสงค์ในการดำเนินกิจกรรมสาธารณะประโยชน์เพื่อสังคมโดยการให้ความช่วยเหลือ สนับสนุน และแก้ไขปัญหาความขาดแคลนของชุมชนในพื้นที่ห่างไกลด้วยนวัตกรรมทางด้านวิศวกรรมที่ทันสมัยและเหมาะสมกับสภาพพื้นที่อย่างยั่งยืน และเป็นการสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้เกิดความสามัคคีร่วมกันที่ดีร่วมกัน โดยการใช้กิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม มาเป็นแกนหลักในการดำเนินกิจกรรมดังกล่าว

สำหรับการดำเนินงานโครงการหิ้งห้อยปี 2ได้มีการจัดตั้งคณะทำงาน และที่ปรึกษา โดยมีการวางแผนการทำงาน กำหนดขั้นตอนการทำงานร่วมกัน และมีการประสานงานกับศูนย์การเรียนรู้อย่างใกล้ชิดเพื่อให้การทำงานเป็นไปอย่างราบรื่นและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการลงพื้นที่สำรวจภาคสนามเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน - วันที่ 2 กรกฎาคม 2560 ที่ผ่านมา พบว่าศูนย์การเรียนรู้ประสบปัญหาขาดแคลน และมีความต้องการใน 3 ปัจจัยหลัก ดังนี้

(1) ปริมาณกระแสไฟฟ้าที่ไม่เพียงพอต่อการใช้งานเนื่องจากศูนย์การเรียนเป็นระบบการศึกษาทางไกลผ่านดาวเทียม แต่ด้วยปริมาณกระแสไฟฟ้าที่มีอย่างจำกัดจึงส่งผลทำให้ไม่ได้รับการศึกษาอย่างเต็มที่
(2) การขาดแคลนน้ำสำหรับการอุปโภคและบริโภคในฤดูแล้งเนื่องจากไม่มีแทงค์เพื่อใช้เก็บกักน้ำไว้ใช้ ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเป็นอยู่ และการดำเนินกิจกรรมของศูนย์การเรียน
(3) การปรับปรุงอาคารเรียน พื้นที่บริเวณโรงเรียน และโรงครัว เนื่องจากยังไม่ได้รับการปรับปรุงสภาพพื้นที่อาคารเรียนให้มีความแข็งแรงเหมาะสมสำหรับการเรียนการสอนและการดำเนินกิจกรรมของศูนย์การเรียน รวมทั้งการปรับปรุงโรงครัวให้ถูกสุขลักษณะ

การดำเนินงานโครงการหิ่งห้อยปี 2 ได้แบ่งออกเป็น 5 ภารกิจหลัก ดังต่อไปนี้

ภารกิจที่ 1 : ปรับปรุงอาคารเรียน และโรงอาหาร พื้นที่รวม 400 ตร.ม.
ภารกิจที่ 2 : งานจัดสร้างฝายกระสอบทรายทดน้ำ ใช้กระสอบทรายรวมกว่า 7,000 ใบ
ภารกิจที่ 3 : งานก่อสร้างบ่อเก็บน้ำพลังแสงอาทิตย์ Ferro-Cement tank ขนาด 45 ลบ.ม.
ภารกิจที่ 4 : งานปรับปรุงบันได และภูมิทัศน์
ภารกิจที่ 5 : งานเตรียมงาน และดำเนินงานพิธีส่งมอบโครงการหิ่งห้อยปี 2

นอกจากนี้ ในระหว่างการดำเนินงานโครงการหิ่งห้อยปี 2 บริษัทได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมและกระตุ้นให้พนักงานมีส่วนร่วมกับโครงการ โดยจัดให้มีการประชาสัมพันธ์โครงการผ่านช่องทางต่างๆ แก่ผู้บริหารและพนักงาน เช่นการประกวดโลโก้ และสโลแกนของโครงการซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี มีพนักงานสนใจเข้าร่วมส่งผลงานเข้าประกวดเป็นจำนวนมาก

ในกิจกรรม โครงการหิ่งห้อยปี 2 บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้ร่วมกันดำเนินงานจัดสร้างฝายกระสอบทรายพร้อมโซล่าร์ปั๊ม บ่อเก็บน้ำพลังแสงอาทิตย์ขนาด 45 ลบ.ม. ติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ ขนาด 6 กิโลวัตต์ เทพื้นอาคารเรียน 4 ห้อง โรงอาหาร 1 โรง และ โรงครัว 1 โรง รวมทั้งปรับปรุงภูมิทัศน์ให้แก่ศูนย์การเรียนรู้ตำรวจตระเวนชายแดนบ้านแม่เหลอ ตำบลเสาหิน อำเภอแม่สะเรียง จังหวัดแม่ฮ่องสอน โดยเริ่มดำเนินการตั้งแต่เดือนตุลาคม จนถึงเดือนธันวาคม 2560 และได้มีพิธีส่งมอบในวันที่ 16 ธันวาคม 2560

โดยโครงการหิ่งห้อยนี้ เป็นโครงการที่บริษัทได้เชิญชวนให้พนักงานที่มีจิตอาสากว่า 150 คน เข้าร่วมกิจกรรมเพื่อเสริมสร้างความสามัคคีในการทำงาน และให้พนักงานได้เรียนรู้ที่จะแบ่งปัน ทำประโยชน์ให้กับสังคม อีกทั้งยังเป็นการปลูกฝังจิตสำนึกให้รู้จักการเสียสละ ความสามัคคี ความรับผิดชอบ และการร่วมมือร่วมแรงในการทำประโยชน์เพื่อสังคมส่วนรวม ซึ่งถือเป็นสิ่งสำคัญที่พนักงานทุกคนต้องมีในการปฏิบัติงานร่วมกัน รวมถึงการทำงานเพื่อผู้อื่นโดยมิได้หวังสิ่งตอบแทนตามพระปณิธานของพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดชอีกด้วย

ส่วนที่ 2.3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

11. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

11.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชีงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ซึ่งตรวจสอบโดยนายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5813 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบงบการเงินดังกล่าวแล้ว และได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข งบการเงินนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชีงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งตรวจสอบโดยนางสาววราพร ประภาศิริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4579 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบงบการเงินดังกล่าวแล้ว และได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขและนำเสนอเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบประกอบด้วย เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันรวมถึงการประเมินการด้อยค่าที่เกี่ยวข้อง และเรื่องต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง ทั้งนี้งบการเงินนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชีงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งตรวจสอบโดยนางสาววราพร ประภาศิริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4579 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบงบการเงินดังกล่าวแล้ว และได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขและนำเสนอเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบประกอบด้วย เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันรวมถึงการประเมินการด้อยค่าที่เกี่ยวข้อง และเรื่องต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง ทั้งนี้งบการเงินนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

11.2 ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินที่นำเสนอประกอบด้วย งบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 – 2560 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

- งบแสดงฐานะทางการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม (หน่วย: พันบาท)					
	ปี 2559		ปี 2560		ไตรมาส 1 ปี 2561	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
<u>สินทรัพย์</u>						
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,279,585	3.8	2,197,481	3.6	2,141,095	3.6
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น	213,556	0.4	351,282	0.6	178,891	0.3
เงินลงทุนชั่วคราว	4,195,714	7.1	2,266,937	3.7	1,982,564	3.3
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	719,718	1.2	1,162,239	1.9	1,197,789	2.0
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	49,228	0.1	47,336	0.1	57,252	0.1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	208,209	0.4	268,716	0.4	255,821	0.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**7,666,011**	**12.9**	**6,293,990**	**10.4**	**5,813,412**	**9.7**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว	792,510	1.3	980,593	1.6	987,919	1.6
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	272,234	0.5	291,346	0.5	300,908	0.5
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	6,098,940	10.3	7,835,862	13.0	8,187,521	13.6
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า – ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	4,767,188	8.0	4,524,841	7.5	4,464,254	7.4
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า – ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	6,042,092	10.2	5,763,155	9.5	5,693,421	9.5
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับต้นทุนโครงการ	100,269	0.2	-	-	-	-
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	4,743,104	8.0	2,462,948	4.1	2,566,233	4.3
สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน	23,240,066	39.2	22,167,290	36.7	21,902,613	36.5
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,374,176	9.1	9,870,654	16.3	9,779,802	16.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,783	0.0	93,670	0.2	97,651	0.2
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	23,052	0.0	2,632	0.0	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	181,841	0.3	174,623	0.3	215,903	0.4
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**51,639,255**	**87.1**	**54,167,611**	**89.6**	**54,196,225**	**90.3**
รวมสินทรัพย์	**59,305,266**	**100.0**	**60,461,601**	**100.0**	**60,009,637**	**100.0**

รายการ	งบการเงินรวม (หน่วย: พันบาท)					
	ปี 2559		ปี 2560		ไตรมาส 1 ปี 2561	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	512,507	0.9	1,064,974	1.8	940,952	1.6
หนี้สินตามสัญญาการเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,444	0.0	411	0.0	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	932,296	1.6	1,540,885	2.5	1,621,522	2.7
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,891	0.0	2,472	0.0	42	0.0
เงินประกันผลงาน	806	0.0	704	0.0	747	0.0
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36,483	0.1	59,918	0.1	63,195	0.1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**1,488,427**	**2.5**	**2,669,365**	**4.4**	**2,626,458**	**4.4**
<u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u>						
หนี้สินตามสัญญาการเช่าทางการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	411	0.0	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23,103,707	39.0	16,943,411	28.0	13,367,762	22.3
หุ้นกู้	3,992,581	6.7	9,943,050	16.4	12,944,536	21.6
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	21,746	0.0	21,266	0.0	18,366	0.0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22,578	0.0	43,419	0.1	46,287	0.1
หนี้สินระยะยาวอื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	169,688	0.3	182,570	0.3	185,895	0.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	9,708	0.0
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**27,310,712**	**46.1**	**27,133,716**	**44.9**	**26,572,554**	**44.3**
รวมหนี้สิน	**28,799,138**	**48.6**	**29,803,081**	**49.3**	**29,199,012**	**48.7**
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
ทุนจดทะเบียน	**9,240,000**		**9,240,000**		**9,240,000**	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	7,370,000	12.4	7,370,000	12.2	7,370,000	12.3
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	9,522,332	16.1	9,522,332	15.7	9,522,332	15.9
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	81,118	0.1	95,440	0.2	95,440	0.2
ยังไม่ได้จัดสรร	988,419	1.7	679,772	1.1	692,290	1.2
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(218,132)	(0.4)	80,868	0.1	234,898	0.4
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	**17,743,736**	**29.9**	**17,748,413**	**29.4**	**17,914,960**	**29.9**
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	12,762,392	21.5	12,910,107	21.4	12,895,665	21.5
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**30,506,128**	**51.4**	**30,658,520**	**50.7**	**30,810,625**	**51.3**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**59,305,266**	**100.0**	**60,461,601**	**100.0**	**60,009,637**	**100.0**

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวม (หน่วย: พันบาท)							
	ปี 2559		ปี 2560		ไตรมาส 1 ปี 2560		ไตรมาส 1 ปี 2561	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการขาย								
รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ	6,149,625	96.7	6,672,495	96.3	1,307,026	96.2	1,766,639	96.6
รายได้จากการขายไฟฟ้า - เงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า	106,431	1.7	101,216	1.5	27,346	2.0	24,836	1.4
รายได้ค่าบริหารโครงการ	62,686	1.0	105,012	1.5	20,141	1.5	29,983	1.6
รายได้อื่น								
ดอกเบี้ยรับ	21,790	0.3	13,631	0.2	2,719	0.2	2,789	0.2
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	18,651	0.3	37,526	0.5	1,649	0.1	4,414	0.2
รายได้รวม	**6,359,183**	**100.0**	**6,929,879**	**100.0**	**1,358,881**	**100.0**	**1,828,661**	**100.0**
ต้นทุนขาย								
ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ	3,553,411	55.9	4,219,008	60.9	812,971	59.8	1,253,396	68.5
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย	521,284	8.2	521,284	7.5	130,321	9.6	130,321	7.1
ต้นทุนการบริหารโครงการ	56,964	0.9	69,523	1.0	15,096	1.1	20,920	1.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	809,549	12.7	414,209	6.0	103,954	7.6	109,114	6.0
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	44,645	0.7	119,339	1.7	67,156	4.9	45,602	2.5
ค่าใช้จ่ายรวม	**4,985,853**	**78.4**	**5,343,362**	**77.1**	**1,129498**	**83.1**	**1,559,353**	**85.3**
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**1,373,330**	**21.6**	**1,586,517**	**22.9**	**229,383**	**16.9**	**269,308**	**14.7**
บวก ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	27,367	0.4	31,111	0.4	9,445	0.7	9,562	0.5
บวก ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(52,343)	(0.8)	(25,930)	(0.4)	(9,887)	(0.7)	(8,298)	(0.5)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**1,348,353**	**21.2**	**1,591,699**	**23.0**	**228,941**	**16.8**	**270,572**	**14.8**
หัก ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,140,613	17.9	1,267,858	18.3	312,104	23.0	278,842	15.2
หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13,642	0.2	16,330	0.2	681	0.1	25	0.0
กำไรสำหรับงวด	**194,098**	**3.1**	**307,512**	**4.4**	**(83,844)**	**(6.2)**	**(8,295)**	**(0.5)**

รายการ	งบการเงินรวม (หน่วย: พันบาท)							
	ปี 2559		ปี 2560		ไตรมาส 1ปี 2560		ไตรมาส 1 ปี 2561	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
<u>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</u>								
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง								
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	19,920	0.3	16,862	0.2	15,126	0.2	4,135	0.2
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	76,852	1.2	469,520	6.8	214,958	3.4	208,536	11.4
บวก (หัก): ผลกระทบของภาษีเงินได้	23,052	0.4	(20,421)	(0.3)	(9,201)	(0.1)	(12,340)	(0.7)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม	36,235	0.6	94,463	1.4	24,609	0.4	67,094	3.7
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	**156,059**	**2.5**	**560,424**	**8.1**	**245,492**	**3.9**	**267,425**	**14.6**
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง								
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	108	0.0	(11,289)	(0.2)	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม	-	-	339	0.0	-	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	**108**	**0.0**	**(10,950)**	**(0.2)**	**-**	**-**	**-**	**-**
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	**156,167**	**2.5**	**549,474**	**7.9**	**245,492**	**3.9**	**267,425**	**14.6**
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**350,264**	**5.5**	**856,986**	**12.4**	**161,648**	**2.5**	**259,130**	**14.2**
<u>การแบ่งปันกำไร</u>								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	55,055	0.9	158,773	2.3	(43,624)	(0.7)	12,518	0.7
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	139,043	2.2	148,739	2.1	(40,220)	(0.6)	(20,813)	(1.1)
	194,098	**3.1**	**307,512**	**4.4**	**(83,844)**	**(1.3)**	**(8,295)**	**(0.5)**
<u>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</u>								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	153,642	2.4	446,876	6.4	82,644	1.3	166,547	9.1
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	196,622	3.1	410,110	5.9	79,004	1.2	92,583	5.1
	350,264	**5.5**	**856,986**	**12.4**	**161,648**	**2.5**	**259,130**	**14.2**

- งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวม (หน่วย: พันบาท)			
	ปี 2559	ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2561
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</u>				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	207,740	323,842	(83,163)	(8,270)
รายการปรับกระทบยอดกำไรเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,338,941	1,438,034	329,933	382,412
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	(27,367)	(31,111)	(9,445)	(9,562)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	52,343	25,930	9,887	8,298
ขาดทุน (กำไร)จากการจำหน่าย / ตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	84	89	3	(118)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	19,822	34,089	36,860	3,234
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้	13,104	8,629	1,973	2,281
ตัดจำหน่ายต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	377,610	-	-	-
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย	521,284	521,284	130,321	130,321
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,196,464	1,320,863	340,078	274,470
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,604	9,310	1,500	2,868
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	**3,704,628**	**3,650,956**	**757,947**	**785,934**
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	500,821	(441,813)	(82,606)	(36,215)
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	(2,000)	(13,209)	(994)	(9,916)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(104,827)	(32,443)	(31,090)	29,993
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,005	(958)	(643)	(43,296)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(243,015)	391,643	(101,610)	(235,600)
เงินประกันผลงาน	711	(102)	31	42
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,447	23,435	(4,914)	3,277
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	**3,873,771**	**3,577,509**	**536,121**	**494,219**
จ่ายดอกเบี้ย	(123,542)	(179,301)	(44,624)	(43,740)
จ่ายภาษีเงินได้	(9,331)	(19,613)	(4,934)	(2,728)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	**3,740,897**	**3,378,595**	**486,563**	**447,751**

รายการ	งบการเงินรวม (หน่วย: พันบาท)			
	ปี 2559	ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2561
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</u>				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้นลดลง (เพิ่มขึ้น)	313,925	(141,063)	145,589	173,030
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาวลดลง (เพิ่มขึ้น)	408,832	(208,500)	(43,099)	(9,135)
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2,993,555)	1,945,639	367,519	288,508
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	(1,299,049)	(1,668,049)	(773,542)	(292,864)
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(3,393,181)	(2,401,184)	(535,513)	(135,117)
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับต้นทุนโครงการเพิ่มขึ้น	(100,269)	-	-	-
อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(26,501)	(88,567)	(2,423)	(39,871)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,273	36	-	1,173
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(648)	(56,418)	(172)	(9,843)
เงินปันผลรับจากบริษัทกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	16,200	12,000	-	-
จ่ายดอกเบี้ยส่วนที่บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	(75,862)	(157,979)	(46,818)	(33,539)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	**(7,148,835)**	**(2,764,084)**	**(888,459)**	**(57,658)**
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</u>				
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	347,138	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	2,536,157	(5,052,388)	386,376	(3,257,857)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	4,000,000	6,000,000	-	3,000,000
จ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดการเงินกู้	(383,579)	(2,816)	(1,123)	(198)
จ่ายค่าธรรมเนียมในการออกหุ้นกู้	(9,194)	(55,033)	-	(2,096)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(940,548)	(870,587)	(225,192)	(164,546)
เงินปันผลจ่าย	(164,351)	(442,200)	-	-
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	(1,491,967)	(609,532)	-	(18,935)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	**3,546,518**	**(685,418)**	**160,061**	**(443,632)**
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	420	(11,197)	(21,792)	(2,847)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	**139,000**	**(82,105)**	**(263,627)**	**(56,386)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2,140,585	2,279,585	2,279,585	2,197,481
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	**2,279,585**	**2,197,481**	**2,015,958**	**2,141,095**

- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม			
	ปี 2559	ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2561
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	35.03	30.59	29.47	23.19
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	21.20	22.97	16.85	14.80
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	277.44	212.26	212.53	165.48
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	50.46	51.24	50.72	42.83
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.87	2.29	(3.21)	0.68
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.007	0.022	(0.006)	0.002
อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.15	2.36	3.84	2.21
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	4.98	2.24	3.68	2.09
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	5.83	6.08	6.12	6.05
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย* (เท่า)	3.40	2.96	1.69	2.04
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน** (เท่า)	1.46	1.96	1.25	1.67
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ*** (เท่า)	0.67	0.74	0.70	0.73
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.03	0.05	0.04	0.06
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.97	0.95	0.97	0.96
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.94	0.97	0.96	0.95
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.67	0.74	0.70	0.73
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	0.31	0.89	(0.20)	1.20
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.10	0.27	(0.06)	0.36

หมายเหตุ

*อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจากการดำเนินงาน +ภาษี/ ดอกเบี้ยจ่ายจากกิจกรรมการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน

**อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + เงินสดต้นงวด)/ (การจ่ายชำระหนี้สิน + รายจ่ายลงทุน+ซื้อสินทรัพย์+เงินปันผลจ่าย)

***ข้อ 6.2 ของร่างข้อกำหนดสิทธิกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เกินกว่า 3 (สาม) ต่อ 1 (หนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี โดย "หนี้สิน" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงินรวม" มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

12. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่าง ๆ ปัจจุบันบริษัทถือหุ้นใน 6 บริษัท ซึ่งผลิตไฟฟ้าจากแหล่งพลังงาน 3 ประเภท ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ จำนวน 2 โครงการ คือ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำงึม 2 (“NN2”) ดำเนินการโดย บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (“SEAN”) และโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี (“Xayaburi HPP”) ดำเนินการโดยบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”) ซึ่งโครงการอยู่ระหว่างการก่อสร้าง โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) จำนวน 2 โครงการ (“BIC1” และ “BIC2”) ดำเนินการโดย บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (“BIC”) และโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ จำนวน 3 โครงการ ดำเนินการโดยบริษัท บางเขนชัย จำกัด (“BKC”) บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด (“CRS”) และ บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด (“NRS”)

**กำลังการผลิตติดตั้งรวม*

2. เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2561 จนถึงปัจจุบัน

2.1. การขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (“NN2”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2561 ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่มีประกัน ไม่ด้อยสิทธิ ทยอยชำระคืนเงินต้น มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิ์ในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด จำนวน 3,000 ล้านบาท อายุ 12 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.98 ต่อปี โดยหุ้นกู้ของ NN2 ได้รับการจัดอันดับเครดิตจากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ “A-” และมี

แนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” โดย NN2 ได้นำเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวจำนวน 3,000 ล้านบาทชำระคืนหนี้เงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อลดต้นทุนทางการเงิน

2.2. ความคืบหน้าของการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี

โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี เป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบฝายน้ำล้นขนาดใหญ่ (Run-of-River Hydropower Plant) มีกำลังการผลิตติดตั้ง 1,285 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว) มีความคืบหน้าการก่อสร้างโครงการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 คิดเป็นประมาณร้อยละ 92 และมีกำหนดเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2562

2.3. การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 โดยมีมติอนุมัติที่สำคัญ ดังนี้

- อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.0225 บาท เป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 165.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 57.9 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 20 เมษายน 2561 และมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 8 พฤษภาคม 2561
- อนุมัติการซื้อหุ้นของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”) สัดส่วนร้อยละ 7.5 ของทุนจดทะเบียนของ XPCL คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 2,065.0 ล้านบาท จาก บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BEM”) รวมถึงอนุมัติการชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน XPCL จนกว่าโครงการไซยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ เป็นจำนวนประมาณ 399.2 ล้านบาท โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการซื้อหุ้นแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2561

2.4. การจัดอันดับเครดิตองค์กร

เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2561 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A” และมีแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่”

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2559 - 2560 และงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	รายปี		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส 1		เปลี่ยนแปลง	
	2559	2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ	2560	2561	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ	6,256.1	6,773.7	517.6	8.3	1,334.4	1,791.5	457.1	34.3
รายได้ค่าบริหารโครงการ	62.7	105.0	42.3	67.5	20.1	30.0	9.9	49.3
รายได้อื่น	40.4	51.2	10.8	26.7	4.4	7.2	2.8	63.6
รวมรายได้	**6,359.2**	**6,929.9**	**570.7**	**9.0**	**1,358.9**	**1,828.7**	**469.8**	**34.6**
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4,941.2	5,224.0	282.8	5.7	(1,062.3)	(1,513.8)	451.5	42.5
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วม	(25.0)	5.2	30.2	120.8	(0.4)	1.3	1.7	425.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(44.6)	(119.3)	(74.7)	(167.5)	(67.2)	(45.6)	(21.6)	(32.1)
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	**1,348.4**	**1,591.7**	**243.3**	**18.0**	**228.9**	**270.6**	**41.7**	**18.2**
หัก ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,140.6	1,267.9	127.3	11.2	(312.1)	(278.8)	(33.3)	(10.7)
หัก ภาษีเงินได้	13.6	16.3	2.7	19.9	(0.7)	(0.0)	(0.7)	(100.0)
หัก กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	139.0	148.7	9.7	7.0	40.2	20.8	(19.4)	(48.3)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	**55.1**	**158.8**	**103.7**	**188.2**	**(43.6)**	**12.5**	**56.1**	**128.7**

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่ากับ 158.8 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 103.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 188.2 จากปีก่อน

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่ากับ 12.5 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 56.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายละเอียดดังนี้

3.1 รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ

3.1.1 รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

	ปริมาณการขายไฟฟ้า/ไอน้ำ (ล้านหน่วย)/(ตัน)		เปลี่ยนแปลง รายได้		(ล้านบาท)		เปลี่ยนแปลง	
	2560	2561	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ	2560	2561	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้า								
• NN2	413.2	374.2	(39.0)	(9.4)	753.4	649.9	(103.5)	(13.7)
• BIC	182.1	370.7	188.6	103.6	527.9	1,091.6	563.7	106.8
• BKC	3.4	3.1	(0.3)	(8.8)	37.7	34.7	(3.0)	(8.0)
รวม	**598.7**	**748.0**	**149.3**	**24.9**	**1,319.0**	**1,776.2**	**457.2**	**34.7**
รายได้จากการขายไอน้ำ								
• BIC	25,334.6	24,642.0	(692.6)	(2.7)	15.4	15.3	(0.1)	(0.6)
รวม					**1,334.4**	**1,791.5**	**457.1**	**34.3**

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ (รวมเงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า) จำนวน 1,791.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 457.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- NN2: รายได้จากการขายไฟฟ้าลดลง 103.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.7 เนื่องจากปริมาณน้ำสะสมในอ่างเก็บน้ำของเขื่อน NN2 จากช่วงปลายปี 2560 มีปริมาณน้อย ถึงแม้ว่าปริมาณน้ำไหลเข้าในช่วงไตรมาส 1 ปี 2561 จะเพิ่มขึ้น 14.8 ล้านลูกบาศก์เมตร หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เพื่อรักษาระดับน้ำให้มีปริมาณเพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าทั้งปี NN2 จึงประกาศความพร้อมจ่ายไฟฟ้าลดลงตามหลักการบริหารจัดการน้ำอย่างระมัดระวัง ประกอบกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในช่วงไตรมาส 1 ปี 2561 ส่งผลให้รายได้ส่วนที่เป็นดอลลาร์สหรัฐฯ มีมูลค่าลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- BIC: รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 563.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 106.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) ปริมาณการขายไฟฟ้าในไตรมาส 1 ปี 2561 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ของ BIC2 เมื่อปลายเดือนมิถุนายน 2560 และ (2) ราคาก๊าซธรรมชาติเฉลี่ยในไตรมาส 1 ปี 2561 ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้อัตราค่าไฟฟ้าในส่วนของ Energy Payment ซึ่งแปรผันตามราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวสูงขึ้น
- BKC: รายได้จากการขายไฟฟ้าลดลง 3.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.0 เนื่องจากความเข้มแสงเฉลี่ยในช่วงไตรมาส 1 ปี 2561 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ปริมาณการขายไฟฟ้าลดลง

3.1.2 รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ งวดสิ้นปี 2560

	ปริมาณการขายไฟฟ้า/ไอน้ำ (ล้านหน่วย)/(ตัน)		เปลี่ยนแปลง		รายได้ (ล้านบาท)		เปลี่ยนแปลง	
	2559	2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ	2559	2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
<u>รายได้จากการขายไฟฟ้า</u>								
• NN2	2,108.9	1,857.3	(251.6)	(11.9)	3,814.9	3,318.3	(496.6)	(13.0)
• BIC	752.7	1,117.2	364.5	48.4	2,232.1	3,251.2	1,019.1	45.7
• BKC	13.4	12.7	(0.7)	(5.2)	147.8	139.8	(8.0)	(5.4)
รวม	**2,875.0**	**2,987.2**	**112.2**	**3.9**	**6,194.8**	**6,709.3**	**514.5**	**8.3**
<u>รายได้จากการขายไอน้ำ</u>								
• BIC	97,503.4	104,644.8	7,141.4	7.3	61.2	64.3	3.1	5.1
รวม					**6,256.1**	**6,773.7**	**517.6**	**8.3**

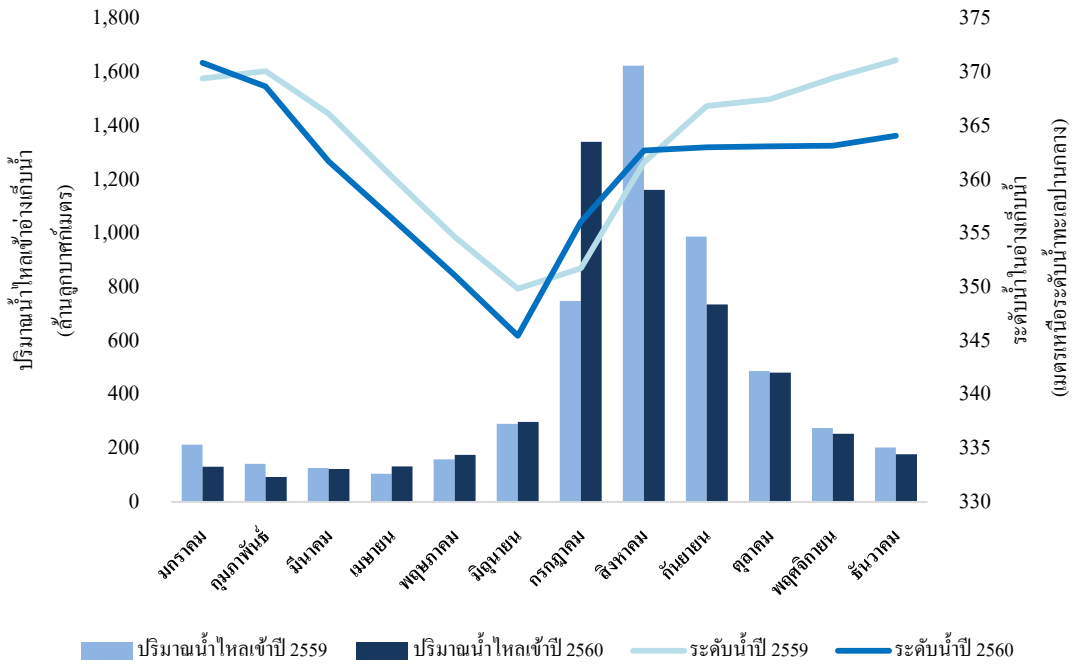
ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ (รวมเงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า) จำนวน 6,773.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 517.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- NN2: รายได้จากการขายไฟฟ้าลดลง 496.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.0 เนื่องจากปริมาณน้ำที่ไหลเข้าสู่อ่างเก็บน้ำของโครงการน้ำงึม 2 โดยรวมในปี 2560 มีปริมาณลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน NN2 จึงประกาศความพร้อมจ่ายไฟฟ้าลดลงตามหลักการบริหารจัดการน้ำอย่างระมัดระวัง เพื่อรักษาระดับน้ำให้มีปริมาณเพียงพอ

ต่อการผลิตไฟฟ้าตลอดทั้งปี 2560 ประกอบกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในช่วงปี 2560 ส่งผลให้รายได้ส่วนที่เป็นดอลลาร์สหรัฐฯ มีมูลค่าลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

ปริมาณน้ำไหลเข้าและระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำของโครงการน้ำงึม 2

	ปี 2559	ปี 2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
ปริมาณน้ำไหลเข้าอ่างเก็บน้ำรวม (ล้านลูกบาศก์เมตร)	5,360.5	5,104.3	(256.2)	(4.8)
ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำ ณ สิ้นปี (เมตรเหนือระดับน้ำทะเลปานกลาง)	371.1	364.1	(7.0)	(1.9)



ปริมาณการขายไฟฟ้าของ NN2

หน่วย : ล้านหน่วย

ประเภทไฟฟ้า	รายปี		เปลี่ยนแปลง	
	2559	2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
PE[1]	2,031.5	1,829.1	(202.4)	(10.0)
การใช้ PE Account[2]	-	-	-	-
ปริมาณการขาย PE	**2,031.5**	**1,829.1**	**(202.4)**	**(10.0)**
SE[3]	70.6	24.6	(46.0)	(65.2)
การใช้ SE Account[4]	-	-	-	-
ปริมาณการขาย SE	**70.6**	**24.6**	**(46.0)**	**(65.2)**
ปริมาณการขาย EE[5]	**-**	**-**	**-**	**-**
ปริมาณการขาย TE[6]	**6.8**	**3.7**	**(3.1)**	**(45.6)**
รวม	**2,108.9**	**1,857.3**	**(251.6)**	**(11.9)**

(1) พลังงานไฟฟ้าหลัก (Primary Energy หรือ PE) คือ ไฟฟ้าที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้กำหนดเป้าหมายรับซื้อปีละ 2,218 ล้านหน่วย (Annual Supply Target) โดยแต่ละวันสามารถผลิตได้ไม่เกิน 16 ชั่วโมง ทั้งนี้ การที่ NN2 ผลิต PE ได้ต่ำกว่าเป้าหมายไม่ถือว่า NN2 ปฏิบัติผิดเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

(2) บัญชีสำรองไฟฟ้าหลัก (PE Account) คือ บัญชีที่ใช้บันทึกปริมาณไฟฟ้าหลักที่สามารถผลิตได้เกินปริมาณ ไฟฟ้าหลักเป้าหมาย เพื่อนำไปเบิกใช้ในปีที่มีปริมาณน้ำน้อยจนไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้ตามเป้าหมายที่กำหนด

(3) พลังงานไฟฟ้ารอง (Secondary Energy หรือ SE) คือ ไฟฟ้าที่ผลิตและจำหน่ายได้เฉพาะในเดือนสิงหาคม กันยายน และตุลาคมของทุกปี โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากำหนดเป้าหมายรับซื้อปีละ 92 ล้านหน่วย (Annual Supply Target) ทั้งนี้ การที่ NN2 ผลิต SE ได้ต่ำกว่าเป้าหมายไม่ถือว่า NN2 ปฏิบัติผิดเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

(4) บัญชีสำรองไฟฟ้ารอง (SE Account) คือ บัญชีที่ใช้บันทึกปริมาณไฟฟ้ารองที่สามารถผลิตได้เกินปริมาณไฟฟ้ารองเป้าหมาย เพื่อนำไปเบิกใช้ในปีที่มีปริมาณน้ำน้อยจนไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้ตามเป้าหมายที่กำหนด

(5) พลังงานไฟฟ้าส่วนเกิน (Excess Energy หรือ EE) คือ ไฟฟ้าส่วนเกินที่เกิดขึ้นเมื่อปริมาณน้ำมีมากกว่าคาดการณ์ทำให้สามารถผลิตไฟฟ้าได้มากกว่าจำนวน PE และ SE ซึ่ง NN2 ได้แจ้งล่วงหน้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) ไว้แล้วในแต่ละเดือน

(6) พลังงานไฟฟ้าระหว่างการทดสอบ (Test Energy หรือ TE) คือ ไฟฟ้าที่จำหน่ายในช่วงทดสอบโรงไฟฟ้า

- BIC: รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 1,019.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.7 ขณะที่รายได้จากการขายไอน้ำเพิ่มขึ้น 3.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) ปริมาณการขายไฟฟ้าในช่วงไตรมาส 3 และไตรมาส 4 ปี 2560 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จาก BIC2 ที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 และทยอยเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าเต็มศักยภาพมากขึ้นตามลำดับ และ (2) ปริมาณการขายไอน้ำในปี 2560 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ตามความต้องการของลูกค้าอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น

ปริมาณการขายไฟฟ้าของ BIC

หน่วย : ล้านหน่วย

ผู้ซื้อไฟฟ้า	รายปี		เปลี่ยนแปลง	
	2559	2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
การไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.)	616.6	959.1	342.5	55.5
ลูกค้าผู้ประกอบการอุตสาหกรรม	136.1	158.1	22.0	16.2
รวม	**752.7**	**1,117.2**	**364.5**	**48.4**

- BKC: รายได้จากการขายไฟฟ้าลดลง 8.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.4 เนื่องจากความเข้มแสงเฉลี่ยโดยรวมของปี 2560 ลดลงจากปีก่อน ประกอบกับมีการซ่อมบำรุงแผงโซล่าร์เซลล์และปรับปรุงระบบสายไฟในช่วงไตรมาส 3 ปี 2560 เพื่อพัฒนาประสิทธิภาพโดยรวมของโรงไฟฟ้าในระยะยาว ส่งผลให้ปริมาณการขายไฟฟ้าในปี 2560 ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

3.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	รายปี		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส 1		เปลี่ยนแปลง	
	2559	2560	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ	2560	2561	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ	3,553.4	4,219.0	665.6	18.7	813.0	1,253.4	440.4	54.2
ค่าเชื้อเพลิง	*1,462.0*	*2,089.6*	*627.6*	*42.9*	*341.8*	*694.7*	*352.9*	*103.2*
ค่าเสื่อมราคา	*1,323.6*	*1,421.5*	*97.9*	*7.4*	*326.3*	*375.3*	*48.9*	*15.0*
ค่าดำเนินการและซ่อมบำรุง	*518.7*	*461.9*	*(56.8)*	*(11.0)*	*94.5*	*125.5*	*30.9*	*32.7*
ค่าสัมปทาน	*130.3*	*113.3*	*(17.0)*	*(13.0)*	*25.7*	*20.5*	*(5.2)*	*(20.3)*
อื่นๆ	*118.9*	*132.8*	*13.9*	*11.7*	*24.6*	*37.4*	*12.9*	*52.5*
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย	521.3	521.3	-	-	130.3	130.3	-	-
ต้นทุนบริหารโครงการ	57.0	69.5	12.5	21.9	15.1	20.9	5.8	38.4
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	809.5	414.2	(395.3)	(48.8)	104.0	109.1	5.1	4.9
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	**4,941.2**	**5,224.0**	**282.8**	**5.7**	**1,062.3**	**1,513.8**	**451.5**	**42.5**

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมจำนวน 1,513.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 451.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำเพิ่มขึ้น 440.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.2 โดยส่วนใหญ่มาจาก (1) ค่าเชื้อเพลิงของ BIC ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ของ BIC2 ตั้งแต่ปลายเดือนมิถุนายน 2560 ประกอบกับราคาก๊าซธรรมชาติเฉลี่ยในไตรมาส 1 ปี 2561 ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (2) ค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นจากการเริ่มรับรู้ค่าเสื่อมราคาของ BIC2 ภายหลังจากเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (3) ค่าดำเนินการและซ่อมบำรุงของ BIC2 ที่เพิ่มขึ้นจากการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ และ (4) ค่าสัมปทานของ NN2 ที่ลดลงตามรายได้ขายไฟฟ้าของ NN2
- ต้นทุนบริหารโครงการเพิ่มขึ้น 5.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.4 สอดคล้องกับรายได้ค่าบริหารโครงการที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการโครงการต่าง ๆ ของบริษัทฯ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 5.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 5,224.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 282.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำเพิ่มขึ้น 665.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.7 โดยส่วนใหญ่มาจาก (1) ค่าเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของ BIC2 ตั้งแต่ปลายเดือนมิถุนายน 2560 (2) ค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นจากการเริ่มรับรู้ค่าเสื่อมราคาของ BIC2 ภายหลังจากเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (3) ค่าดำเนินการและ

ซ่อมบำรุงของ NN2 ที่ลดลงจากค่างานซ่อมแซมและบำรุงรักษาที่ลดลงและจากการบริหารจัดการค่าดำเนินการที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น และ (4) ค่าสัมปทานของ NN2 ที่ลดลงตามรายได้ขายไฟฟ้า

- ต้นทุนบริหารโครงการเพิ่มขึ้น 12.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.9 เนื่องจากมีการปรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายให้สอดคล้องกับการบริหารจัดการโครงการต่าง ๆ ของบริษัทฯ มากยิ่งขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 395.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48.8 ส่วนใหญ่มาจากการตัดจ่ายต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างโครงการน้ำบาก หลังจากยกเลิกการพัฒนาโครงการในปี 2559 ซึ่งเป็นรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว

3.3 การรับรู้ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วม

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน XPCL (บริษัทร่วม) จำนวน 8.3 ล้านบาท ซึ่งมีผลขาดทุนลดลง 1.6 ล้านบาท หรือขาดทุนลดลงร้อยละ 16.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีการปรับปรุงการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน CRS และ NRS (กิจการที่ควบคุมร่วมกัน) จำนวน 9.6 ล้านบาท ซึ่งมีผลกำไรเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จำนวน 0.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จึงทำให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วมสุทธิเท่ากับ 1.3 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน XPCL (บริษัทร่วม) จำนวน 25.9 ล้านบาท ซึ่งมีผลขาดทุนลดลง 26.4 ล้านบาท หรือขาดทุนลดลงร้อยละ 50.5 จากปีก่อน เนื่องจากมีการปรับปรุงการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน CRS และ NRS (กิจการที่ควบคุมร่วมกัน) จำนวน 31.1 ล้านบาท ซึ่งมีผลกำไรเพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาท หรือกำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5 จากปีก่อน เนื่องจากมีการปรับปรุงการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วมสุทธิเท่ากับ 5.2 ล้านบาท

3.4 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 45.6 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 21.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดของเงินกู้สกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ลดลงจากการแข็งค่าขึ้นของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 119.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 167.5 จากปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจากปีก่อนเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการแปลงมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

3.5 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 278.8 ล้านบาท ลดลง 33.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก NN2 รีไฟแนนซ์เงินกู้จากสถาบันการเงินโดยการออกหุ้นกู้จำนวน 6,000.0 ล้านบาทในเดือนตุลาคม 2560 ส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 1,267.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 127.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 จากปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากการเริ่มรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ระยะยาวของ BIC2 หลังเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

ดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนงวดการจ่ายดอกเบี้ยที่มากกว่าปีก่อน เนื่องจากการออกและเสนอขายเกิดขึ้นเมื่อกลางปี 2559 และการตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมจากการรีไฟแนนซ์ของ NN2 เป็นหลัก

3.6 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 0.03 ล้านบาท โดยเป็นค่าใช้จ่ายภาษีของ BKC

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 16.3 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายภาษีของ SEAN จำนวน 16.2 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีของ BKC จำนวน 0.1 ล้านบาท

4. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

4.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 60,009.6 ล้านบาท ลดลง 452.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.7 จากสิ้นปี 2560 โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลักดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 56.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.6 จากการทยอยชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL
- เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น ลดลง 172.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 49.1 ส่วนใหญ่มาจากการนำเงินไปชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงินของ NN2
- เงินลงทุนชั่วคราว ลดลง 284.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.5 เนื่องจากบริษัทฯ ขายคืนหน่วยลงทุนในกองทุนรวม เพื่อทยอยนำเงินไปชำระเพิ่มทุนใน XPCL
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 35.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าไฟค้างรับของ BIC
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม (XPCL) เพิ่มขึ้น 351.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 จากการทยอยชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL
- ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง เพิ่มขึ้น 103.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างของโครงการปรับปรุงระดับแรงดันไฟฟ้าและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง.
- สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน และที่ดินอาคารและอุปกรณ์ลดลงจากการทยอยรับรู้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 60,461.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,156.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจาก

- เงินลงทุนชั่วคราวลดลง 1,928.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 46.0 เนื่องจากบริษัทฯ ขายคืนหน่วยลงทุนในกองทุนรวม เพื่อทยอยนำเงินไปชำระเพิ่มทุนใน XPCL และ BIC
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 442.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.5 ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าไฟค้างรับของ BIC

- เงินลงทุนในบริษัทร่วม (XPCL) เพิ่มขึ้น 1,736.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.5 จากการทยอยชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL
- ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างลดลง 2,280.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48.1 จากการปรับการรับรู้โครงการก่อสร้าง BIC2 ที่แล้วเสร็จไปเป็นรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งลดลงมากกว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างของโครงการปรับปรุงระดับแรงดันไฟฟ้าและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 4,496.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 83.7 ส่วนใหญ่มาจากการปรับการรับรู้โครงการก่อสร้าง BIC2 ที่แล้วเสร็จมาจากรายการต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

4.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 29,199.0 ล้านบาท ลดลง 604.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี 2560 โดยมีสาเหตุหลักจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลง 124.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.6 ส่วนใหญ่มาจากค่าเชื้อเพลิงค้างจ่ายโดยรวมของ BIC ที่ลดลง
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 3,495.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.9 ส่วนใหญ่มาจาก NN2 ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินตามรอบระยะเวลาปกติ และการรีไฟแนนซ์เงินกู้จากสถาบันการเงินโดยการออกหุ้นกู้จำนวน 3,000.0 ล้านบาท ในเดือนมีนาคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 29,803.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,003.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จากสิ้นปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 552.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.8 ส่วนใหญ่มาจากค่าเชื้อเพลิงค้างจ่ายโดยรวมของ BIC
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 5,551.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.1 ส่วนใหญ่มาจาก NN2 นำเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงิน
- หุ้นกู้เพิ่มขึ้น 5,950.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 149.0 จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ NN2 จำนวน 6,000.0 ล้านบาท

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 30,810.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 152.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2560 โดยมีสาเหตุหลักจาก

- กำไรสะสม เพิ่มขึ้น 12.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากการรับรู้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2561
- องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น 154.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 190.5 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในช่วงไตรมาส 1 ปี 2561 เมื่อเทียบกับช่วงสิ้นปี 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 30,658.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 152.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจาก

- การลดลงของผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดจากการทยอยรับรู้ผลขาดทุนบางส่วนตามการชำระเงินกู้สกุลเงินสหรัฐในไตรมาส 1 และไตรมาส 3 ปี 2560 ของ NN2
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทแข็งค่าขึ้นในปี 2560 เมื่อเทียบกับปีก่อน

5. การวิเคราะห์กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 2,141.1 ล้านบาท ลดลง 56.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.6 จากสิ้นปี 2560

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 447.8 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไป แบ่งเป็น (1) กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 57.7 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL และการจ่ายค่าก่อสร้างโครงการปรับปรุงระดับแรงดันไฟฟ้าและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง และ (2) กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 443.6 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินและการจ่ายค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 2,197.5 ล้านบาท ลดลง 82.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.6 จากสิ้นปี 2559

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 3,378.6 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไป แบ่งเป็น (1) กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 2,764.1 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL และการจ่ายค่าก่อสร้างโครงการ BIC2 และค่าก่อสร้างโครงการปรับปรุงระดับแรงดันไฟฟ้าและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง และ (2) กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 685.4 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี 2560 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และการจ่ายค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ

6. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ความสามารถในการทำกำไร	รายปี		เปลี่ยนแปลง	งวด 3 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	2559	2560		2560	2561	
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	35.0	30.6	(4.4)	29.5	23.2	(6.3)
อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (%)	50.5	51.2	0.7	50.7	42.8	(7.9)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)*	0.9	2.3	1.4	(3.2)	0.7	3.9
กำไรต่อหุ้น (บาท)*	0.007	0.022	0.015	(0.006)	0.002	0.008
ความสามารถในการชำระหนี้	**31 ธ.ค. 59**	**31 ธ.ค. 60**	**เปลี่ยนแปลง**	**31 ธ.ค. 60**	**31 มี.ค. 61**	**เปลี่ยนแปลง**
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.94	0.97	0.03	0.97	0.95	(0.02)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.67	0.74	0.07	0.74	0.73	(0.01)

ความเพียงพอของสภาพคล่อง	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 60	เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 60	31 มี.ค. 61	เปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.15	2.36	(2.79)	2.36	2.21	(0.15)

** คิดจากกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ*

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 23.2 ลดลงร้อยละ 6.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายร้อยละ 42.8 ลดลงร้อยละ 7.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายจากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของ BIC2 ซึ่งมีกำไรขั้นต้นและกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่ำกว่า NN2 และ BKC จากการใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 0.7 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรต่อหุ้น 0.002 บาท เพิ่มขึ้น 0.008 บาทต่อหุ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากกำไรจาก BIC ที่เพิ่มขึ้นและค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ลดลง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 0.95 เท่า ลดลงเล็กน้อย คิดเป็น 0.02 เท่าจากสิ้นปี 2560 และมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 0.73 เท่า ลดลงเล็กน้อย คิดเป็น 0.01 เท่าจากสิ้นปี 2560 สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน โดยบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.21 เท่า ลดลงเล็กน้อย คิดเป็น 0.15 เท่าจากสิ้นปี 2560 เนื่องจากการชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL ทั้งนี้ ในภาพรวมบริษัทฯ ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้และมีความเพียงพอของสภาพคล่องในเกณฑ์ที่ดี

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 30.6 ลดลงร้อยละ 4.4 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้และค่าใช้จ่ายจากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของ BIC2 ซึ่งมีกำไรขั้นต้นต่ำกว่า NN2 และ BKC จากการใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายร้อยละ 51.2 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากปีก่อน และมีกำไรต่อหุ้น 0.022 บาท เพิ่มขึ้น 0.015 บาทต่อหุ้นจากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นมาจากการตัดจ่ายต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างโครงการน้ำบาก ที่ทำให้อัตราส่วนกำไรของปี 2559 ต่ำกว่าปี 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 0.97 เท่า เพิ่มขึ้น 0.03 เท่าจากสิ้นปี 2559 มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 0.74 เท่า เพิ่มขึ้น 0.07 เท่าจากสิ้นปี 2559 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมของโครงการปรับปรุงระดับแรงดันไฟฟ้าและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบงและโครงการ BIC2 ที่เพิ่มขึ้นในปี 2560 และมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.36 เท่า ลดลง 2.79 เท่าจากสิ้นปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการชำระเงินเพิ่มทุนให้กับ XPCL และ BIC2 และเจ้าหนี้ค่าเชื้อเพลิงค้างจ่ายโดยรวมของ BIC ที่เพิ่มขึ้นหลังจากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของ BIC2 ทั้งนี้ในภาพรวม บริษัทฯ ยังคงมีความสามารถที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อกำหนดของหุ้นกู้ของบริษัทฯ ที่จะต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมให้ไม่เกินกว่า 3.00 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี และมีความเพียงพอของสภาพคล่องในเกณฑ์ที่ดี

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า CK Power Public Company Limited มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 เลขทะเบียนบริษัท 0107556000167 เว็บไซต์ คือ http://www.ckpower.co.th/ มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 2 (สอง) ชุด ซึ่งมีมูลค่ารวม 6,500,000,000 (หกพันห้าร้อยล้าน) บาท ออกและเสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น โดยหุ้นกู้ที่เสนอขายดังกล่าวมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ ดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของหุ้นกู้ที่เสนอขายและสรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ

คำและข้อความที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 นี้ให้มีความหมายเช่นเดียวกับที่ได้ให้คำนิยามหรือคำจำกัดความไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ตามเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ("**ข้อกำหนดสิทธิ**") เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในส่วนนี้

1.1 รายละเอียดของหุ้นกู้แต่ละชุดที่เสนอขาย

<u>หุ้นกู้ชุดที่ 1</u>: "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"

ผู้ออกหุ้นกู้	:	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	:	หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 ("**หุ้นกู้ชุดที่ 1**")
ประเภทของหุ้นกู้	:	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
จำนวนและมูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	:	จำนวนเสนอขาย 4,000,000 (สี่ล้าน) หน่วย คิดเป็นมูลค่า 4,000,000,000 (สี่พันล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	:	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	:	3 (สาม) ปี
วันออกหุ้นกู้	:	วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	:	วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2564
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	:	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.56 (สองจุดห้าหก) ต่อปี

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	:	ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 1 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่การซื้อคืนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 1 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

<u>หุ้นกู้ชุดที่ 2</u>: "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

ผู้ออกหุ้นกู้	:	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	:	หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ("**หุ้นกู้ชุดที่ 2**")
ประเภทของหุ้นกู้	:	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
จำนวนและมูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	:	จำนวนเสนอขาย 2,500,000 (สองล้านห้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่า 2,500,000,000 (สองพันห้าร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	:	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	:	10 (สิบ) ปี
วันออกหุ้นกู้	:	วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	:	วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2571
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	:	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.06 (สี่จุดศูนย์หก) ต่อปี
การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	:	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ณ วันครบรอบ 5 (ห้า) ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้ หรือในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยใด ๆ ภายหลังจากนั้น ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 9.4 ของข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

ทั้งนี้ คำว่า "หุ้นกู้" ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 นี้ให้หมายถึง "หุ้นกู้ชุดที่ 1" และ "หุ้นกู้ชุดที่ 2" (ตามแต่กรณี)

1.2 รายละเอียดอื่น ๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ทุกชุด

การชำระคืนเงินต้น	:	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งจำนวน ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่จะมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 แล้ว
การชำระดอกเบี้ย	:	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 2 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยชำระทุก ๆ 6 (หก) เดือน ในวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย
วิธีการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)	:	1. <u>กรณีทั่วไป</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยนำเงินเข้าบัญชีเพื่อการชำระเงินของหุ้นกู้ และมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงิน โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนวันชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะโอนเงินให้ในวันทำการที่จะต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ในการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่มีข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ นำใบหุ้นกู้มาเวนคืนได้ 2. <u>กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้น ดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ตามหุ้นกู้ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงิน โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนวันชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามชื่อและที่อยู่ที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือให้นายทะเบียนหุ้นกู้โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝาก

ธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันชำระเงินนั้น ๆ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะโอนเงินให้ในวันทำการที่จะต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ในการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้

การไถ่ถอนหุ้นกู้ : ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ซึ่งยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ เว้นแต่จะมีการซื้อคืนหุ้นกู้ทั้งหมดตามข้อ 9.2 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 แล้ว ตามข้อ 9.4 ของข้อกำหนดสิทธิแล้ว

การชำระเงินในวันทำการ : หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินตามข้อ 8.3 ของข้อกำหนดสิทธิ เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย

การซื้อคืนหุ้นกู้ :

1. ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ ที่ราคาใด ๆ ก็ได้ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ทำคำเสนอซื้อคืนหุ้นกู้เป็นการทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องทำคำเสนอซื้อคืนหุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายและจะต้องทำการซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะขายคืนหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนที่เสนอขาย

2. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้แล้วจะมีผลทำให้หนี้ตามหุ้นกู้ดังกล่าวระงับลงเนื่องจากหนี้เกลื่อนกลืนกันตามกฎหมาย และผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปอีกมิได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเพื่อยกเลิกหุ้นกู้ที่ซื้อคืนมาดังกล่าว รวมทั้งแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ให้ตลาดรองที่มีการซื้อขายหุ้นกู้และสำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้าทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

สถานะของหุ้นกู้ : หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วยและผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

		ของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน
นายทะเบียนหุ้นกู้	:	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน
ที่ปรึกษากฎหมาย	:	บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด
การซื้อขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้	:	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ผู้ค้าตราสารหนี้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์และบริษัทหลักทรัพย์
การขึ้นทะเบียนหุ้นกู้		ผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ภายในวันออกหุ้นกู้ เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	:	ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ โดยผลการจัดอันดับที่บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "A-" แนวโน้ม "คงที่" อย่างไรก็ตาม การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้เป็นการให้คำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือครองหุ้นกู้ที่เสนอขายแต่อย่างใด และการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจมีการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของหุ้นกู้
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	:	ผู้ออกหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้เพื่อใช้สำหรับการชำระคืนหนี้เดิม และ/หรือ เป็นเงินลงทุน และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน

1.3 สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ

หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ : ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตลอดอายุของหุ้นกู้ ดังนี้

1. ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการประกอบธุรกิจให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และจะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย และจะปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ของข้อกำหนดสิทธิอย่างเคร่งครัดตลอดอายุของหุ้นกู้หรือจนกว่าจะได้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนแล้ว

2. ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เกินกว่า 3 (สาม) ต่อ 1 (หนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชี

ของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี

เพื่อประโยชน์ในการคำนวณอัตราส่วนข้างต้น

"หนี้สิน" หมายถึง หนี้สินในงบการเงินรวมที่มีภาระดอกเบี้ยหรือตกอยู่ภายใต้ส่วนลด รวมถึงภาระค้ำประกันและการอาวัลที่มีภาระดอกเบี้ยหรือตกอยู่ภายใต้ส่วนลด หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น เงินลงทุนชั่วคราว เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว ทั้งนี้ หนี้สินไม่รวมถึงเงินมัดจำจากลูกค้าตามงบการเงินรวม หนังสือค้ำประกันธนาคาร ภาระหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น และภาระค้ำประกันที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอยู่ต่อบุคคลภายนอก เพื่อค้ำประกัน (ก) หนี้สินของบริษัทย่อย ซึ่งหนี้สินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินรวมแล้ว และ (ข) หนี้สินที่ยังไม่ได้เบิกถอนของบริษัทย่อย

"ส่วนของผู้ถือหุ้น" หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวม

"งบการเงินรวม" หมายถึง งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้และบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดทำงบการเงินรวมที่ได้มีการตรวจสอบ หรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี และผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

3. ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้มีการจัดส่งรายงานเกี่ยวกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อ 6.2 ของข้อกำหนดสิทธิที่ได้รับการตรวจทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ส่งงบการเงินดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้นายทะเบียนหุ้นกู้เก็บรักษาไว้สำหรับให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบดูได้

4. ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ประกาศหรือจ่ายเงินปันผลในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยหุ้นกู้ หรือผิดนัดชำระหนี้ใด ๆ ตามหุ้นกู้นี้ และ

การผิดนัดหรือผิดเงื่อนไขดังกล่าวยังไม่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อน

5. ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ขาย จำหน่าย จ่าย หรือโอนทรัพย์สินหรือสินทรัพย์ทั้งหมดหรือแต่บางส่วนที่สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่การกระทำดังกล่าวข้างต้นจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือเป็นการกระทำอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจตามปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้

6. ผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ไปขอขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือศูนย์ซื้อขายอื่นใดที่ผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่ามีสถานะเท่าเทียมกันตลอดอายุหุ้นกู้

7. หากมีเหตุผิดนัดใด ๆ (ตามที่กำหนดในข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิ) หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด (หมายถึงเหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้) หรือผู้ออกหุ้นกู้ถูกฟ้องเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาว่าจะต้องเป็นฝ่ายรับผิดตามสัญญาใด ๆ ในกรณีพิพาทที่อนุญาโตตุลาการจะต้องวินิจฉัยซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบโดยไม่ชักช้านับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าวรวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการ

8. เมื่อผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดหมดร้องขอเมื่อมีเหตุผลอันสมควรผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบเอกสารซึ่งลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ (หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจ) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ว่า จากข้อมูลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับทราบในขณะนั้น ผู้ออกหุ้นกู้รับรองว่าไม่มีเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดเกิดขึ้นและไม่มีคดีความหรือการอนุญาโตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา (ยกเว้นกรณีที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบแล้ว (ถ้ามี))

9. หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ แต่ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่

ผู้ออกหุ้นกู้ทราบถึงกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวนายทะเบียนหุ้นกู้

10. ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

เหตุผิดนัดและผลของเหตุผิดนัด : 1. กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ

(ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหุ้นกู้หรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ดี กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีเงินเพียงพอที่จะชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเมื่อถึงกำหนดชำระ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวแล้วภายใน 3 (สาม) วันทำการนับจากวันครบกำหนดชำระหนี้นั้น ๆ

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงินตามข้อ 10.1(ก) ของข้อกำหนดสิทธิ และเหตุผิดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวไปยังสำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้แล้ว โดยผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด

(ค) ผู้ออกหุ้นกู้เลิกกิจการหรือหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ อันอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ง) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้มีมติให้ขายหรือโอนกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือให้ควบบริษัทกับบุคคลอื่น (ยกเว้นการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้) ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่ามีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(จ) ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย ผิดนัดชำระหนี้เป็นความผิดที่เกิด

จากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อยของผู้ออกหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ซึ่งมีจำนวนเกินกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือจำนวนเงินในสกุลเงินอื่น ซึ่งเทียบเท่าจำนวนเงินดังกล่าว หากการผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าวได้ดำเนินมาต่อเนื่องจนล่วงเลยกำหนดเวลาที่ได้ผ่อนผันให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย หรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ แล้วแต่กรณี สำหรับหนี้นั้น ๆ หรือในกรณีที่มีการเรียกให้ชำระคืนหนี้นั้นก่อนครบกำหนด โดยการเร่งรัดการชำระหนี้ก่อนครบกำหนดนั้นเป็นผลจากการผิดนัด เว้นแต่การเกิดการผิดนัดนั้นอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต และได้มีการเริ่มกระบวนการพิจารณาคดีดังกล่าวในศาลที่มีเขตอำนาจ (ในกรณีดังกล่าว ให้ถือว่าเหตุดังกล่าวมิได้เป็นเหตุผิดนัดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตราบเท่าที่ข้อโต้แย้งดังกล่าวยังไม่มีการตัดสินชี้ขาดจนถึงที่สุดให้เป็นความผิดของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย)

(ฉ) หากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย ถูกคำพิพากษาถึงที่สุด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ ให้ชำระเงินครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่งเกินกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลเงินอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้ครบทั้งหมด และการชำระหนี้นี้ไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ช) เมื่อมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง การงดเว้น หรือยกเลิกใบอนุญาต หนังสือรับรอง หนังสือยินยอม สิทธิประโยชน์ใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับจากหน่วยงานของรัฐ เจ้าหน้าที่ บุคคล หรือนิติบุคคลใด ๆ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จำเป็นต้องมีไว้หรือใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งการแก้ไขเปลี่ยนแปลง การงดเว้น หรือยกเลิกเช่นว่านั้น อาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ซ) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกดำเนินการโดยทางกฎหมายหรือคำสั่งของรัฐอันชอบด้วยกฎหมาย ซึ่งมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรืออำนาจในการดำเนินการหรือประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ต้องเปลี่ยนแปลงหรือสะดุดลง หรือทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้

ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ต้องถูกยึด อายัด เวนคืน หรือตกเป็นของรัฐ ซึ่งมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ฌ) ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกเจ้าพนักงานยึดหรืออายัดทรัพย์ หรือกระทำการใด ๆ อันอาจเป็นเหตุให้ถูกฟ้องล้มละลาย หรือยื่นคำร้องให้ตนล้มละลาย ซึ่งมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือได้มีคำสั่งหรือมติใด ๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้

(ญ) มีการเริ่มกระบวนการหรือขั้นตอนตามกฎหมายเพื่อฟื้นฟูกิจการ หรือเมื่อแต่งตั้งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ผู้ทำแผน ผู้บริหารแผน ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือเจ้าพนักงานที่ปฏิบัติหน้าที่ในทำนองเดียวกัน เพื่อดูแลผู้ออกหุ้นกู้ หรือรายได้ หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ และการเริ่มกระบวนการหรือขั้นตอนตามกฎหมายดังกล่าว มิได้ถูกยกเลิกหรือเพิกถอนภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่มีการเริ่มกระบวนการหรือขั้นตอนนั้น ๆ

2. เมื่อเกิดการผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิ หาก

(ก) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีหนังสือแจ้งการผิดนัดไปยังผู้ออกหุ้นกู้โดยระบุถึงเหตุผิดนัดซึ่งทำให้หนี้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน หรือ

(ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติเห็นชอบให้หนี้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน หรือ

(ค) เป็นกรณีตามข้อ 10.1(ก) ข้อ 10.1(ฌ) หรือข้อ 10.1(ญ) ของข้อกำหนดสิทธิ

ให้ถือว่าเงินต้นพร้อมด้วยดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึงขณะนั้นถือเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้รายใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือไว้ก่อนว่าได้มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

3. เมื่อกรณีเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 10.2 ของข้อกำหนดสิทธิแล้ว

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อหลังจาก 14 (สิบสี่) วันนับจากวันที่มีการดำเนินการตามข้อ 10.2(ก) หรือข้อ 10.2(ข) หรือมีกรณีตามข้อ 10.2(ค) ของข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) แล้วแต่ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ : 1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธินอกเหนือจากข้อ 4.4 วรรคสองของข้อกำหนดสิทธิ จะต้องกระทำโดยได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้และที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในหนังสือนัดประชุมต้องระบุถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและผลกระทบที่เกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นกู้อย่างชัดเจนเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นกู้

ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

2. ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงให้นายทะเบียนหุ้นกู้ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงนั้น และจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เมื่อได้รับการร้องขอภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ

กฎหมายที่ใช้บังคับ : ข้อกำหนดสิทธิอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายไทย

2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ และผู้ออกหุ้นกู้ได้จดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ "ผู้ลงทุนสถาบัน" ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 4.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

3. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร

3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 นี้

เพื่อประโยชน์ตามส่วนนี้

"**ผู้ลงทุนสถาบัน**" หมายถึง

(1) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(2) ธนาคารพาณิชย์

(3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(4) บริษัทเงินทุน

(5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(6) บริษัทหลักทรัพย์

(7) บริษัทประกันวินาศภัย

(8) บริษัทประกันชีวิต

(9) กองทุนรวม

(10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์รับจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)

(11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(13) กองทุนประกันสังคม

(14) กองทุนการออมแห่งชาติ

(15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(17) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

(18) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(19) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก

(20) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(21) นิติบุคคลประเภทบรรษัท

(22) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(23) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (22)

(24) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

(25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3.2 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 333 ถนนสีลม
แขวงสีลม เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 0-2230-2295

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2208-4631 ถึง 4639

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
สำนักงานใหญ่
เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1
ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ
กรุงเทพมหานคร 10140

สถานที่ติดต่อ
เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท
กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2470-3099

3.3 เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 เพื่อทำหน้าที่จัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามจำนวน ราคา และรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 1 ของส่วนที่ 3นี้ ทั้งนี้ เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

3.4 ประมาณการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

- ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน	100,000.00	บาท
- ค่าธรรมเนียมในการนำหุ้นกู้ขึ้นทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	1,010,000.00	บาท
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ โดยประมาณ*	4,600,000.00	บาท
รวมค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้ทั้งหมดประมาณ	5,710,000.00	บาท

<u>หมายเหตุ</u>: * ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ตลอดอายุหุ้นกู้ ค่าธรรมเนียมของบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าจัดพิมพ์ใบหุ้นกู้ ค่าจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวน และเอกสารอื่น ๆ และค่าใช้จ่ายในการทำการตลาด เป็นต้น

<u>จำนวนเงินโดยประมาณที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้</u>

จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้	6,500,000,000.00	บาท
<u>หัก</u> ประมาณการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้	5,710,000.00	บาท
จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับหลังจากหักค่าใช้จ่ายทั้งหมด	6,494,290,000.00	บาท

3.5 วิธีขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นกู้

ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นกู้ ได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 และที่หน่วยงานขายหรือสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีบริการรับจองซื้อ ในวันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ภายในเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวนจากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ www.sec.or.th ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ได้ ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้

3.6 วิธีการจัดสรรหุ้นกู้

การเสนอขายและการจัดสรรหุ้นกู้ เป็นการเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้ดังกล่าวทั้งจำนวนให้เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น โดยในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้รวมถึงการจัดสรรหุ้นกู้นั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมทั้งแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศดังกล่าวตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันตามดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตามแต่เห็นสมควรเพื่อให้การจองหุ้นกู้ในครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด

3.7 วันและวิธีการจองและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้

(ก) ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นกู้ขั้นต่ำ 100 (หนึ่งร้อย) หน่วย หรือ 100,000 (หนึ่งแสน) บาท และทวีคูณครั้งละ 10 (สิบ) หน่วย หรือ 10,000 (หนึ่งหมื่น) บาท

(ข) ผู้จองซื้อหุ้นกู้จะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นกู้ให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจองซื้อ ดังนี้

(1) ผู้จองซื้อที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายไทยหรือที่จดทะเบียนในประเทศไทย ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 6 (หก) เดือน หรือตามที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้กำหนด (แล้วแต่กรณี)) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(2) ผู้จองซื้อที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศหรือที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือสำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 6 (หก) เดือน หรือตามที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้กำหนด (แล้วแต่กรณี)) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(3) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้รายใดไม่มีประวัติการเป็นลูกค้าของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้รายดังกล่าวจะต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มการรู้จักลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD)

(4) ในกรณีผู้ลงทุนประสงค์ที่จะได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของหุ้นกู้โดยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร ผู้ลงทุนจะต้องแนบภาพถ่ายด้านหน้าสมุดบัญชีเงินฝาก พร้อมกับใบจองซื้อหุ้นกู้ โดยชื่อบัญชีธนาคารจะต้องเป็นชื่อเดียวกันกับชื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นผู้จองซื้อหุ้นกู้ และเป็นบัญชีที่เปิดในประเทศไทย

(5) นอกเหนือจากเอกสารตามที่กำหนดไว้ในข้างต้นนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้มอบอำนาจให้บุคคลอื่นลงนามในใบจองซื้อหุ้นกู้ ผู้ลงทุนจะต้องแนบหนังสือมอบอำนาจซึ่งปิดอากรแสตมป์ตามกฎหมาย พร้อมทั้งแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มอบอำนาจและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

และสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้รับมอบอำนาจและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชนหรือบัตรประจำตัวประชาชนหมดอายุ ให้แนบสำเนาบัตรที่ทางราชการออกให้ พร้อมแนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน พร้อมทั้งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

(ค) ผู้จองซื้อหุ้นกู้จะต้องจัดส่งเอกสารตามที่กำหนดไว้ในข้างต้น และเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อไปที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 หรือหน่วยงานขายหรือสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีบริการรับจองซื้อ

ผู้จองซื้อหุ้นกู้สามารถชำระค่าจองซื้อได้ดังนี้

(1) สำหรับผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสด เงินโอน หรือโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET สามารถจองซื้อได้ระหว่างเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 หรือหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีบริการรับจองซื้อของวันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561 โดยในกรณีที่ชำระเป็นเงินโอน ต้องโอนเงินภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561 หรือภายในเวลาอื่นใดตามที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้เห็นสมควร และต้องโอนเงินเข้าบัญชีตามชื่อบัญชีที่ระบุไว้ข้างล่างนี้

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1"

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2"

(2) สำหรับผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า "**เช็คธนาคาร**") ดร๊าฟท์ สามารถจองซื้อได้ระหว่างเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ของวันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561 โดย เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ ดังกล่าวต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561 และต้องนำส่งพร้อมใบจองซื้อ โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ ดังกล่าวต้องสามารถเรียกเก็บได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานครเท่านั้น และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายชื่อบัญชีตามรายละเอียดที่ระบุไว้ข้างล่างนี้

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1"

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2"

(ง) การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จัดเตรียมไว้ในแต่ละสถานที่

(จ) ผู้จองซื้อที่แสดงความจำนงในการจองซื้อ และได้ดำเนินการจองซื้อดังกล่าวข้างต้นแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ (ยกเว้นกรณีที่ระบุในข้อ 3.7(ช) ข้างล่างนี้) แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วน ดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

(ฉ) ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับจองซื้อหุ้นกู้ก่อนกำหนด สำหรับจำนวนหุ้นกู้ที่มีผู้จองซื้อเข้ามาครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว

(ช) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ทราบ (ภายในเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) ว่ามีเหตุที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ (ซึ่งรวมถึงการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อได้ ผู้จองซื้อมีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อภายในวันทำการถัดไปนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อได้ดังกล่าว ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นกู้วันสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ต้องดำเนินการภายในวันนั้น ("**กำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้**") นอกจากนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้มีสิทธิได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้จากการยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวข้างต้น ตามวิธีการและรายละเอียดที่กำหนดไว้ในข้อ 3.10

3.8 การจัดสรรหุ้นกู้ในกรณีที่มีผู้จองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

(ก) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้ในกรณีที่มีผู้จองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

ในกรณีที่มีผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามแต่จะเห็นสมควร โดยอาจทำการจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใดมากน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรให้แก่บุคคลใดก็ได้ ทั้งนี้ ตามแต่วิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เห็นควร

(ข) การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.7 ข้างต้น และ/หรือ ในกรณีที่มิได้รับการชำระเงินครบถ้วนจากผู้จองซื้อ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ในกรณีชำระเงินสด เงินโอน หรือโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ แต่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานคร ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิ์ในการรับจองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้กรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระเงินจากผู้จองซื้อในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามวิธีจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.7 ซึ่งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะตัดสิทธิในการได้รับการจัดสรร

หุ้นกู้ของผู้จองซื้อรายนั้น ๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ในส่วนที่ตัดออกให้แก่ผู้จองซื้อรายถัดไป จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

3.9 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในกรณีที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ

ในกรณีที่มีผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้หรือได้รับการจัดสรรไม่เต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นกู้ ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อ หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้จองซื้อ ตามรายละเอียดและวิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ภายในระยะเวลาที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งจะต้องไม่เกิน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ได้ภายในกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้จองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ได้ชำระคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อแล้ว อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว หรือได้มีการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้จองซื้อหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ได้ชำระคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้องแล้ว และผู้จองซื้อหุ้นกู้จะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อีกต่อไป

3.10 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายได้

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายได้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นกู้ ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อ หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้จองซื้อ ตามรายละเอียดและวิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ภายในระยะเวลาที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งจะต้องไม่เกิน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ หรือวันที่ปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการยกเลิกการเสนอขายหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ได้ภายในระยะกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้จองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่ต้องคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้นั้น นับจากวันที่พ้นกำหนดกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว หรือได้มีการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้จองซื้อหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อหุ้นกู้ได้รับคืน

เงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้องแล้ว และผู้จองซื้อหุ้นกู้จะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อีกต่อไป

3.11 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำใบหุ้นกู้และส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบจองซื้อหุ้นกู้ หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับนักลงทุนที่ได้แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้

3.12 ภาระภาษีเกี่ยวกับดอกเบี้ยหุ้นกู้และการโอนหุ้นกู้

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นเพียงแนวทางเกี่ยวกับภาษีตามกฎหมายไทยเท่านั้น ไม่ใช่คำแนะนำเกี่ยวกับภาษี ดังนั้นผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับภาระทางภาษีที่อาจจะเกิดจากการลงทุนในหุ้นกู้เพื่อเสียภาษีเงินได้ของตน รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ผลทางกฎหมายในเรื่องภาษีท้องถิ่นหรือภาษีต่างประเทศใด ๆ ข้อมูลในส่วนนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานกฎหมายภาษีของประเทศไทยโดยทั่วไปที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารฉบับนี้ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ภาระภาษีของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับองค์ประกอบหลายประการ เช่น ผู้ลงทุนเป็นผู้กำลังดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศไทยหรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วยภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่

ข้อมูลในส่วนนี้มิได้มีวัตถุประสงค์ให้มีรายละเอียดครอบคลุมถึงทุก ๆ ประเด็นในทางภาษีที่อาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนในหุ้นกู้แต่อย่างใดทั้งสิ้น

1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือเป็นบริษัทห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ แต่ประกอบกิจการหรือถือว่าประกอบกิจการในประเทศไทย ผู้ถือหุ้นกู้จะมีภาระภาษีดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้ประเภทบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล รวมถึง ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ

1 (หนึ่ง) และต้องนำดอกเบี้ยไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยสามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้ประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่องค์การหรือสถานสาธารณกุศลตามมาตรา 47(7) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 (สิบ)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้

ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย แต่ผู้ลงทุนจะต้องนำผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนไปรวมกับรายได้อื่นของผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ข) กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมิได้ประกอบกิจการหรือมิได้ถือว่าประกอบกิจการ หรือมิได้มีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้ซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผู้ถือหุ้นกู้จะมีภาระภาษีอากรดังนี้

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนด และ เงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทย กับประเทศที่ผู้ถือหุ้นกู้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ย ที่ผู้ลงทุนได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับ ประเทศที่ผู้ถือหุ้นกู้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2) ภาษีธุรกิจเฉพาะ

ผู้ถือหุ้นกู้อาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ ("**ภาษีธุรกิจเฉพาะ**") ในอัตราร้อยละ 0.01 (ศูนย์จุดศูนย์หนึ่ง) (บวกด้วยภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะดังกล่าว) จากยอดดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้และกำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ จากการซื้อขายหุ้นกู้ หากดอกเบี้ยหรือกำไรดังกล่าวที่ได้รับจากการซื้อขายหุ้นกู้เป็นรายรับจากการประกอบธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์หรือกฎหมายเฉพาะ การประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมาย

ว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และการประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทย

3) อากรแสตมป์

การโอนใบหุ้นกู้ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์

<u>ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้</u>

สำหรับ

"หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"

และ

"หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้นี้ ("**ข้อกำหนดสิทธิ**") กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทั่วไปทั้งหมด ที่ใช้บังคับกับ "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564" ("**หุ้นกู้ชุดที่ 1**") และ "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน" ("**หุ้นกู้ชุดที่ 2**") (รวมเรียกหุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 ว่า "**หุ้นกู้**") ซึ่งออกโดยบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ของผู้ออกหุ้นกู้ เมื่อวันที่ 19 เมษายน พ.ศ. 2559

ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับสิทธิตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่าง ๆ ในข้อกำหนดสิทธิเป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิ และสำเนาสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้และสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิและสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าวได้ด้วยค่าใช้จ่ายของผู้ถือหุ้นกู้เอง ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) แต่ทั้งนี้ จะต้องไม่เป็นการขัดขวางต่อการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

1. <u>คำจำกัดความ</u>

คำและข้อความต่าง ๆ ที่ใช้อยู่ในข้อกำหนดสิทธิให้มีความหมายดังต่อไปนี้

"**ข้อกำหนดสิทธิ**"	หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
"**นายทะเบียนหุ้นกู้**"	หมายถึง ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงินแทน
"**บริษัทย่อย**"	หมายถึง (1) นิติบุคคลที่ผู้ออกหุ้นกู้ถือหุ้น (ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม) รวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น และ/หรือ (2) นิติบุคคลซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีอำนาจควบคุมเหนือนิติบุคคลนั้น ทั้งนี้ ให้คำว่า "มีอำนาจควบคุม" หมายถึง การมีอำนาจไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยอ้อมในการสั่งการหรือกำหนดแนวทางการบริหาร หรือนโยบายของบริษัท ไม่ว่าจะโดยการเป็นผู้ถือหุ้นซึ่งมีสิทธิ

	ออกเสียงโดยทางสัญญา หรือโดยทางอื่นใด
"บัญชีเพื่อการชำระเงินของหุ้นกู้"	หมายถึง บัญชีที่ผู้ออกหุ้นกู้เปิดไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ เพื่อการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย และเงินจำนวนอื่นใด ตามเงื่อนไขของข้อกำหนดสิทธินี้
"ผู้ถือหุ้นกู้"	หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้แต่ละจำนวนตามข้อ 3.3
"ผู้ออกหุ้นกู้"	หมายถึง บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
"วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"	หมายถึง (1) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 หมายถึง วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2564 (2) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 หมายถึง วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2571
"วันกำหนดชำระดอกเบี้ย"	หมายถึง วันที่ 18 มิถุนายน และวันที่ 18 ธันวาคม ของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรกคือวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายคือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่จะมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 แล้ว
"วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"	ให้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ในข้อ 9.4(ก)
"วันทำการ"	หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมิใช่วันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันอื่นใดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์
"วันออกหุ้นกู้"	หมายถึง วันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561
"สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้"	หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ การโอน การจำนำ การอายัด การออกใบหุ้นกู้ใหม่ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

"สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้"	หมายถึง สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงิน ลงวันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงินรายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทน (ถ้ามี)
"สิทธิในหุ้นกู้"	หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินต้นและดอกเบี้ย และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้
"สำนักงาน ก.ล.ต."	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
"ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์"	หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน
"หุ้นกู้"	หมายถึง หุ้นกู้ชุดที่ 1 และ/หรือ หุ้นกู้ชุดที่ 2 (แล้วแต่กรณี)
"หุ้นกู้ชุดที่ 1"	หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ มีชื่อเรียกเฉพาะคือ "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"
"หุ้นกู้ชุดที่ 2"	หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ มีชื่อเรียกเฉพาะคือ "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"
"อัตราดอกเบี้ยผิดนัด"	หมายถึง อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 2 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี ทั้งนี้ หากอัตราดอกเบี้ยผิดนัดดังกล่าว สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บในขณะใด ๆ ให้อัตราดอกเบี้ยผิดนัดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บได้

2. <u>ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้</u>

2.1 หุ้นกู้แต่ละชุดเป็นชนิด และมีอัตราดอกเบี้ยและอายุหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

(ก) หุ้นกู้ชุดที่ 1 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.56 (สองจุดห้าหก) ต่อปี และมีอายุ 3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ และ

(ข) หุ้นกู้ชุดที่ 2 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.06 (สี่จุดศูนย์หก) ต่อปี และมีอายุ 10 (สิบ) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้

2.2 ในวันออกหุ้นกู้ มีหุ้นกู้จำนวนรวมทั้งสิ้น 6,500,000 (หกล้านห้าแสน) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 6,500,000,000 (หกพันห้าร้อยล้าน) บาท โดยแบ่งเป็น

(ก) หุ้นกู้ชุดที่ 1 จำนวน 4,000,000 (สี่ล้าน) หน่วย คิดเป็นมูลค่า 4,000,000,000 (สี่พันล้าน) บาท และ

(ข) หุ้นกู้ชุดที่ 2 จำนวน 2,500,000 (สองล้านห้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่า 2,500,000,000 (สองพันห้าร้อยล้าน) บาท

3. <u>ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้</u>

3.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ที่จะต้องออกใบหุ้นกู้ตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันออกหุ้นกู้ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบจองซื้อหุ้นกู้ หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในส่วนของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้นั้น โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะออกใบหุ้นกู้หรือออกใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้

3.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปฏิบัติตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงหน้าที่ ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้จนกว่าหุ้นกู้ทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน และจะต้องจัดให้มีสมุดทะเบียนหุ้นกู้อย่างช้าภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้

3.3 (ก) <u>ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีทั่วไป</u> สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันที่จะมีการใช้สิทธิตามหุ้นกู้

หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ซึ่งสามารถใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ตามข้อ 4.1(ก) เกิดขึ้นแล้วในวันต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้

(ข) <u>ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน</u> สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อยู่ในวันทำการก่อนวันที่จะมีการใช้สิทธิตามหุ้นกู้ หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบด้วยกฎหมาย

3.4 เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ที่จะต้องออกใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้รายดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้มีการออกใบหุ้นกู้และลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้จะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หากนายทะเบียนหุ้นกู้ไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่ามีจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้ที่ได้แยกไปออกใบหุ้นกู้และลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ดังกล่าว

4. <u>การโอนหุ้นกู้</u>

4.1 เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นประการอื่นในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือระเบียบวิธีปฏิบัติที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด การโอนหุ้นกู้ที่มิได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) <u>แบบการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน</u> การโอนหุ้นกู้จะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายที่ได้มีการลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าวแล้ว (ตามแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้โดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ให้ไว้ด้วย

<u>ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้</u> ภายใต้บทบัญญัติในข้อ 4.1(ข) การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้อยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้นั้นครบถ้วนแล้ว

<u>ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก</u> การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว

(ข) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้จะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด โดยผู้ขอลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1 พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้อง และความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ด้วย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้พร้อมทั้งใบหุ้นกู้และหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีการโอนหุ้นกู้ดังกล่าวจะเป็นการฝ่าฝืนต่อข้อกำหนดสิทธิ บทบัญญัติใด ๆ ของกฎหมาย หรือคำสั่งศาล ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะมีสิทธิปฏิเสธการลงทะเบียนโอนหุ้นกู้ดังกล่าวได้

4.2 สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

4.3 <u>ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้</u>

เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ และผู้ออกหุ้นกู้ได้จดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ "ผู้ลงทุนสถาบัน" ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

4.4 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ วันอื่นใด (แล้วแต่กรณี) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ข้างต้นในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

นายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่อย่างใด และเป็นไปตามวิธีการตามที่ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยลง

5. <u>สถานะของหุ้นกู้</u>

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย และผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

6. <u>หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้</u>

ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตลอดอายุของหุ้นกู้ ดังนี้

6.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการประกอบธุรกิจให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และจะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่าง ๆ ที่ออกตามกฎหมาย และจะปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ของข้อกำหนดสิทธิอย่างเคร่งครัด ตลอดอายุของหุ้นกู้หรือจนกว่าจะได้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนแล้ว

6.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เกินกว่า 3 (สาม) ต่อ 1 (หนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี

เพื่อประโยชน์ในการคำนวณอัตราส่วนข้างต้น

"หนี้สิน" หมายถึง หนี้สินในงบการเงินรวมที่มีภาระดอกเบี้ยหรือตกอยู่ภายใต้ส่วนลด รวมถึงภาระค้ำประกันและการอาวัลที่มีภาระดอกเบี้ยหรือตกอยู่ภายใต้ส่วนลด หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น เงินลงทุนชั่วคราว และเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว ทั้งนี้ หนี้สินไม่รวมถึงเงินมัดจำจากลูกค้าตามงบการเงินรวม หนังสือค้ำประกันธนาคาร ภาระหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น และภาระค้ำประกันที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอยู่ต่อบุคคลภายนอก เพื่อค้ำประกัน (ก) หนี้สินของบริษัทย่อย ซึ่งหนี้สินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินรวมแล้ว และ (ข) หนี้สินที่ยังไม่ได้เบิกถอนของบริษัทย่อย

"ส่วนของผู้ถือหุ้น" หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวม

"งบการเงินรวม" หมายถึง งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้และบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดทำงบการเงินรวมที่ได้มีการตรวจสอบ หรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี และผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

6.3 ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้มีการจัดส่งรายงานเกี่ยวกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อ 6.2 ที่ได้รับการตรวจทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ส่ง

งบการเงินดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้นายทะเบียนหุ้นกู้เก็บรักษาไว้สำหรับให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบดูได้

6.4 ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ประกาศหรือจ่ายเงินปันผลในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยหุ้นกู้ หรือผิดนัดชำระหนี้ใด ๆ ตามหุ้นกู้นี้ และการผิดนัดหรือผิดเงื่อนไขดังกล่าวยังไม่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อน

6.5 ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ขาย จำหน่าย จ่าย หรือโอนทรัพย์สินหรือสินทรัพย์ทั้งหมดหรือแต่บางส่วนที่สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่การกระทำดังกล่าวข้างต้นจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือเป็นการกระทำอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจตามปกติทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้

6.6 ผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ไปขอขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือศูนย์ซื้อขายอื่นใดที่ผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่ามีสถานะเท่าเทียมกันตลอดอายุหุ้นกู้

6.7 หากมีเหตุผิดนัดใด ๆ (ตามที่กำหนดในข้อ 10.1) หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด (หมายถึงเหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้) หรือผู้ออกหุ้นกู้ถูกฟ้องเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาว่าจะต้องเป็นฝ่ายรับผิดตามสัญญาใด ๆ ในกรณีพิพาทที่อนุญาโตตุลาการจะต้องวินิจฉัยซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบโดยไม่ชักช้านับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าวรวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการ

6.8 เมื่อผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดหมดร้องขอเมื่อมีเหตุผลอันสมควรผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบเอกสารซึ่งลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ (หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจ) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ว่า จากข้อมูลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับทราบในขณะนั้น ผู้ออกหุ้นกู้รับรองว่าไม่มีเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดเกิดขึ้นและไม่มีคดีความหรือการอนุญาโตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา (ยกเว้นกรณีที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบแล้ว (ถ้ามี))

6.9 หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ แต่ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ทราบถึงกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวนายทะเบียนหุ้นกู้

6.10 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

7. <u>ดอกเบี้ย</u>

7.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ในข้อ 2 โดยจะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุก ๆ 6 (หก) เดือน โดยจะชำระดอกเบี้ยในวันกำหนดชำระดอกเบี้ย

7.2 ในการคำนวณดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน (การหักภาษี ณ ที่จ่ายจะเป็นไปตามกฎหมายที่กำหนด) และจะคำนวณดอกเบี้ยโดยคิดจากจำนวนเงินต้นคงค้างในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยในแต่ละงวดจะเริ่มคำนวณตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้หรือวันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านี้ (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ โดยพิจารณาจากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

7.3 การเลื่อนกำหนดวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเพื่อให้เป็นวันทำการตามที่กำหนดไว้ในข้อ 8.3 นั้น จะไม่มีผลกระทบใด ๆ ต่อการคำนวณดอกเบี้ยที่กำหนดไว้นี้ (กล่าวคือไม่มีการนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ย) เว้นแต่ในกรณีที่วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไป และจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย โดยให้คำนวณดอกเบี้ยเพิ่มเป็นรายวัน และให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน

7.4 ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) ส่วนในกรณีที่ดอกเบี้ยที่คำนวณได้มีทศนิยมไม่รู้จบให้กำหนดทศนิยมเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง และทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ตามหลักการข้างต้น

7.5 ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดชำระจนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระหนี้ครบถ้วนให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด

8. <u>วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้</u>

8.1 <u>การชำระเงินต้น</u>

(ก) <u>กรณีทั่วไป</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยนำเงินเข้าบัญชีเพื่อการชำระเงินของหุ้นกู้และมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงิน โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนวันชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้ว

ไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะโอนเงินให้ในวันทำการที่จะต้องชำระเงินต้นตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่มีข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ นำใบหุ้นกู้มาเวนคืนได้

(ข) <u>กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยการมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงิน โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนวันชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามชื่อและที่อยู่ที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือให้นายทะเบียนหุ้นกู้โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันชำระเงินนั้น ๆ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะโอนเงินให้ในวันทำการที่จะต้องชำระเงินต้นตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้

8.2 <u>การชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)</u>

(ก) <u>กรณีทั่วไป</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใดนอกจากเงินต้น (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยนำเงินเข้าบัญชีเพื่อการชำระเงินของหุ้นกู้และมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงิน โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนวันชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะโอนเงินให้ในวันทำการที่จะต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ในการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่มีข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ นำใบหุ้นกู้มาเวนคืนได้

(ข) <u>กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใดนอกจากเงินต้น (ถ้ามี) ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดทำเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายใน

นามของผู้ถือหุ้นกู้ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงิน โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ก่อนวันชำระเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามชื่อและที่อยู่ที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือให้นายทะเบียนหุ้นกู้โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันชำระเงินนั้น ๆ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะโอนเงินให้ในวันทำการที่จะต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ในการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้

8.3 หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องจ่ายเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินตามข้อ 8.3 นี้เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย

9. **<u>การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้</u>**

9.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ซึ่งยังไม่ได้ไถ่ถอนในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ เว้นแต่จะมีการซื้อคืนหุ้นกู้ทั้งหมดตามข้อ 9.2 หรือมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 ตามข้อ 9.4 แล้ว

9.2 ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้รายใด ๆ จากตลาดรองหรือแหล่งอื่น ๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ทำคำเสนอขอซื้อคืนหุ้นกู้เป็นการทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องทำคำเสนอขอซื้อคืนหุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายและจะต้องทำการซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะขายคืนหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนที่เสนอขาย

9.3 เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้แล้วจะมีผลทำให้หนี้ตามหุ้นกู้ดังกล่าวระงับลง เนื่องจากหนี้เกลื่อนกลืนกันตามกฎหมาย และผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปอีกมิได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเพื่อยกเลิกหุ้นกู้ที่ซื้อมาดังกล่าวภายใน 14 (สิบสี่) วันทำการ หลังจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าวมาจากตลาดรองของหุ้นกู้ รวมทั้งแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ให้ตลาดรองที่มีการซื้อขายหุ้นกู้และสำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

9.4 สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ณ วันครบรอบ 5 (ห้า) ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้ หรือในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยใด ๆ ภายหลังจากนั้น ("**วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้**") โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ และค่าธรรมเนียมตามที่ระบุในข้อ 9.4(ค)

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ต้องจัดส่งหนังสือบอกกล่าวการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 ทุกรายที่เกี่ยวข้อง และนายทะเบียนหุ้นกู้ (โดยในกรณีของผู้ถือหุ้นกู้ให้จัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศลงทะเบียน (ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้อาศัยอยู่ในต่างประเทศ) ตามรายชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) ล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วัน แต่ไม่เกิน 60 (หกสิบ) วันก่อนวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

(ค) ในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชำระค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 ที่เกี่ยวข้อง ในอัตราร้อยละ 0.20 (ศูนย์จุดสองศูนย์) ของเงินต้นของหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้

(ง) ในกรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดที่ 2 บางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ให้ผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 (ห้า) ของหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด และให้ผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามสัดส่วนจำนวนหุ้นกู้ซึ่งยังไม่ได้ไถ่ถอนที่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายถือครองอยู่ ถ้าผลการคำนวณมีเศษส่วน (น้อยกว่า 1 (หนึ่ง) หน่วย) ให้ถือว่าเศษส่วนดังกล่าวมีค่าเท่ากับ 1 (หนึ่ง) หน่วย สำหรับการไถ่ถอนหุ้นกู้

9.5 ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

10. <u>การผิดนัดและผลของการผิดนัด</u>

10.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นการผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ

(ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหุ้นกู้หรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ดี กรณีดังกล่าวย่อมไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าว มีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือ ความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีเงินเพียงพอที่จะชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเมื่อถึงกำหนดชำระ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวแล้วภายใน 3 (สาม) วันทำการนับจากวันครบกำหนดชำระหนี้นั้น ๆ

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่น ๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงินตามข้อ 10.1(ก) และเหตุผิดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวไปยังสำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้แล้ว โดยผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด

(ค) ผู้ออกหุ้นกู้เลิกกิจการหรือหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ อันอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ง) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้มีมติให้ขายหรือโอนกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือให้ควบบริษัทกับบุคคลอื่น (ยกเว้นการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้) ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่ามีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(จ) ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย ผิดนัดชำระหนี้เป็นความผิดที่เกิดจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อยของผู้ออกหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ซึ่งมีจำนวนเกินกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือจำนวนเงินในสกุลเงินอื่น ซึ่งเทียบเท่าจำนวนเงินดังกล่าว หากการผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าวได้ดำเนินมาต่อเนื่องจนล่วงเลยกำหนดเวลาที่ได้ผ่อนผันให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย หรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ แล้วแต่กรณี สำหรับหนี้นั้น ๆ หรือในกรณีที่มีการเรียกให้ชำระคืนหนี้นั้นก่อนครบกำหนด โดยการเร่งรัดการชำระหนี้ก่อนครบกำหนดนั้นเป็นผลจากการผิดนัด เว้นแต่การเกิดการผิดนัดนั้นอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต และได้มีการเริ่มกระบวนการพิจารณาคดีดังกล่าวในศาลที่มีเขตอำนาจ (ในกรณีดังกล่าว ให้ถือว่าเหตุดังกล่าวมิได้เป็นเหตุผิดนัดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตราบเท่าที่ข้อโต้แย้งดังกล่าวยังไม่มีการตัดสินชี้ขาดจนถึงที่สุดให้เป็นความผิดของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย)

(ฉ) หากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย ถูกคำพิพากษาถึงที่สุด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ ให้ชำระเงินครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่งเกินกว่า 500,000,000 (ห้าร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลเงินอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้ครบทั้งหมด และการชำระหนี้นี้ไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ช) เมื่อมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง การงดเว้น หรือยกเลิกใบอนุญาต หนังสือรับรอง หนังสือยินยอม สิทธิประโยชน์ใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับจากหน่วยงานของรัฐ เจ้าหน้าที่ บุคคล หรือนิติบุคคลใด ๆ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จำเป็นต้องมีไว้หรือใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งการแก้ไขเปลี่ยนแปลง การงดเว้นหรือยกเลิกเช่นว่านั้น อาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ซ) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกดำเนินการโดยทางกฎหมายหรือคำสั่งของรัฐอันชอบด้วยกฎหมาย ซึ่งมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรืออำนาจในการดำเนินการหรือประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ต้องเปลี่ยนแปลงหรือสะดุดลง หรือทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ต้องถูกยึด อายัด เวนคืน หรือตกเป็นของรัฐ ซึ่งมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้

(ฌ) ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บริษัทย่อย ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกเจ้าพนักงานยึดหรืออายัดทรัพย์หรือกระทำการใด ๆ อันอาจเป็นเหตุให้ถูกฟ้องล้มละลาย หรือยื่นคำร้องให้ตนล้มละลาย ซึ่งมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือได้มีคำสั่งหรือมติใด ๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้

(ญ) มีการเริ่มกระบวนการหรือขั้นตอนตามกฎหมายเพื่อฟื้นฟูกิจการ หรือเมื่อแต่งตั้งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ผู้ทำแผน ผู้บริหารแผน ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือเจ้าพนักงานที่ปฏิบัติหน้าที่ในทำนองเดียวกัน เพื่อดูแลผู้ออกหุ้นกู้ หรือรายได้ หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ และการเริ่มกระบวนการหรือขั้นตอนตามกฎหมายดังกล่าว มิได้ถูกยกเลิกหรือเพิกถอนภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่มีการเริ่มกระบวนการหรือขั้นตอนนั้น ๆ

10.2 เมื่อเกิดการผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 10.1 หาก

(ก) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีหนังสือแจ้งการผิดนัดไปยังผู้ออกหุ้นกู้โดยระบุถึงเหตุผิดนัดซึ่งทำให้หนี้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน หรือ

(ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติเห็นชอบให้หนี้หุ้นกู้ทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน หรือ

(ค) เป็นกรณีตามข้อ 10.1(ก) ข้อ 10.1(ฌ) หรือข้อ 10.1(ญ)

ให้ถือว่าเงินต้นพร้อมด้วยดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึงขณะนั้นถือเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้รายใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือไว้ก่อนว่าได้มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

10.3 เมื่อกรณีเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 10.2 แล้ว

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อหลังจาก 14 (สิบสี่) วันนับจากวันที่มีการดำเนินการตามข้อ 10.2(ก) หรือข้อ 10.2(ข) หรือมีกรณีตามข้อ 10.2(ค) (แล้วแต่กรณี) แล้วแต่ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน

11. <u>การประชุมผู้ถือหุ้นกู้</u>

11.1 ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้โดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด มีคำขอเป็นหนังสือให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือนับแต่วันที่เกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1 และในขณะนั้นผู้ถือหุ้นกู้ยังมิได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระหนี้หุ้นกู้ค้างชำระตามข้อ 10.2(ก)

(ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ หรือ

(ค) หากมีเหตุการณ์สำคัญซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด (โดยหนังสือถึงผู้ออกหุ้นกู้) เห็นว่าอาจกระทบต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นกู้ หรือความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

11.2 มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้นั้นจะเป็นไปตามเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

11.3 ยกเว้นกรณีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.1 ข้างต้น ผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้วิธีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ โดยมติในลักษณะดังกล่าวจะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นกู้มีมติและลงลายมือชื่อในมติดังกล่าวและส่งมอบให้ผู้ออกหุ้นกู้เป็นผู้เก็บรักษาไว้ภายในระยะเวลาตามสมควรที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะต้องเก็บรักษามติซึ่งลงลายมือชื่อโดยผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าว โดยถือเป็นรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ คะแนนเสียงที่จะต้องได้รับเพื่อการอนุมัติในแต่ละเรื่องนั้นให้เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธินี้ เพียงแต่เปลี่ยนจากการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้

11.4 ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นกู้เพียงหนึ่งรายให้ถือว่ามติที่ทำเป็นลายลักษณ์อักษรและลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวเป็นมติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้โดยมิต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

11.5 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้จะเป็นการประชุมร่วมกันทั้งผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 1 และผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 (โดยการนับองค์ประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากผลรวมของหุ้นกู้ชุดที่ 1 และผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 ร่วมกัน) แต่ทั้งนี้ในกรณีที่ (ก) ประธานที่ประชุมเห็นว่าเรื่องใดเรื่องหนึ่ง (ในกรณีเป็นการประชุมซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ) ที่จะต้องประชุมเพื่อลงมตินั้นเป็นเรื่องที่น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ/หรือ ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 โดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้นับองค์ประชุมและคะแนนเสียงเฉพาะจากผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องนั้นเท่านั้น หรือ (ข) ในกรณีที่เรื่องที่จะพิจารณาทั้งหมดอาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ/หรือ ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 โดยเฉพาะ ก็ให้เรียกประชุมเฉพาะผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่มีส่วนได้เสียดังกล่าวเท่านั้น

11.6 ผู้ออกหุ้นกู้จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งที่เรียกประชุมโดยผู้ออกหุ้นกู้หรือที่เรียกประชุมโดยผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่ค่าใช้จ่ายส่วนตัวของผู้ถือหุ้นกู้

12. <u>การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ</u>

12.1 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธินอกเหนือจากข้อ 4.4 วรรคสอง จะต้องกระทำโดยได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้และที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในหนังสือนัดประชุมต้องระบุถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิและผลกระทบที่เกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นกู้อย่างชัดเจน เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นกู้

ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

12.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงให้นายทะเบียนหุ้นกู้ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงนั้น และจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เมื่อได้รับการร้องขอภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ

13. <u>การขอออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่</u>

หากใบหุ้นกู้ฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาดหรือชำรุดด้วยประการใด ผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด ในการนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ และเอกสารอื่น ๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด และนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ว่ามีการยกเลิกใบหุ้นกู้ฉบับเก่าด้วย

14. <u>ผลบังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ</u>

ข้อกำหนดสิทธินี้จะเริ่มมีผลใช้บังคับในวันออกหุ้นกู้ไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย และหากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

ผู้ออกหุ้นกู้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

.....	.....
นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์	นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

<u>เอกสารหมายเลข 1</u>

หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

1. <u>การเรียกประชุม</u>

ในกรณีของการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือเรียกประชุมทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (กรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ถึงผู้ถือหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) ก่อนวันนัดประชุม หนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุ วัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และผู้ที่ขอให้เรียกประชุม ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันนัดประชุมไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน

2. <u>ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม</u>

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละครั้งจะประกอบด้วยบุคคลต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้อาจแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่นหรือบุคคลใด ๆ ("**ผู้รับมอบฉันทะ**") เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ โดยจัดส่งต้นฉบับของหนังสือมอบฉันทะ (ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดและจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้พร้อมกับหนังสือนัดประชุม) ให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 24 (ยี่สิบสี่) ชั่วโมงก่อนเวลานัดประชุม

(ค) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ที่ประชุมจะพิจารณาซึ่งได้รับการร้องขอจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นกู้ ให้เข้าร่วมประชุมเพื่อทำการชี้แจงและแสดงความเห็นต่อที่ประชุม

(ง) บุคคลใด ๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

3. <u>องค์ประชุม</u>

3.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 ของเอกสารหมายเลข 1 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อน ซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.1 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ไม่ว่าจะถือหุ้นกู้รวมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

3.2 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 ของเอกสารหมายเลข 1 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้

ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.2 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

3.3 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ของเอกสารหมายเลข 1 จะต้องมีผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 33 (สามสิบสาม) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

4. **<u>ประธานในที่ประชุม</u>**

ผู้ออกหุ้นกู้ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ออกหุ้นกู้ทำหน้าที่เป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้ที่จะทำหน้าที่ประธานไม่มาประชุมเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นกู้รายหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

5. **<u>การเลื่อนประชุม</u>**

5.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ยังมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกประชุม โดย

(ก) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน แต่ไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม ทั้งนี้ เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้จะตกลงกันให้ไม่มีการเรียกประชุมใหม่ นอกจากนี้ เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่อาจพิจารณาได้โดยชอบในการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 5.1(ก)

(ค) ในกรณีที่การประชุมซึ่งขาดองค์ประชุมนี้เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนขาดองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 5.1(ก)

5.2 นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้นเนื่องจากการประชุมครั้งก่อนขาดองค์ประชุมให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งได้เคยจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้ในครั้งที่ขาดองค์ประชุมนั้นทุกรายภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วัน ก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่ (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) โดยหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่

6. <u>มติของที่ประชุม</u>

6.1 การลงมติในเรื่องต่าง ๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ตัดสินโดยการชูมือหรือลงคะแนนเสียงตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้หนึ่งหน่วยมีหนึ่งเสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด (ทั้งกรณีการลงมติโดยการชูมือและลงคะแนนลับ) เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้รับมอบฉันทะ

6.2 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 ของเอกสารหมายเลข 1 จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

6.3 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับเรื่องต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 ของเอกสารหมายเลข 1 จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

6.4 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่าง ๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

(ก) การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้วยการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้น หรือทรัพย์สินอื่นของผู้ออกหุ้นกู้หรือบุคคลใด ๆ

(ข) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันครบกำหนดชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ตามหุ้นกู้

(ค) การลด ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขจำนวนเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือ เงินจำนวนอื่นใดที่ค้างชำระหรือที่จะต้องจ่ายตามหุ้นกู้

(ง) การเปลี่ยนแปลงสกุลเงินตราของเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้

(จ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในส่วนที่เกี่ยวกับองค์ประชุม ข้อ 3 และมติของที่ประชุมข้อ 6 ของเอกสารหมายเลข 1

(ฉ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามข้อ 6.4(ก) ถึงข้อ 6.4(จ) ข้างต้น

6.5 ผู้ถือหุ้นกู้รายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

7. <u>รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้</u>

ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้ประธานในที่ประชุมครั้งนั้นลงนามรับรองภายใน 14 (สิบสี่) วันนับจากวันประชุม และเก็บรักษาต้นฉบับไว้รวมทั้งจัดให้มีสำเนาเพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ตรวจสอบไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้

<u>เอกสารหมายเลข 2</u>

แบบของใบหุ้นกู้

(แบบของใบหุ้นกู้ชุดที่ 1)

ใบหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

Name-Registered Certificate of Unsubordinated and Unsecured Debentures

in Registered Form without a Debentureholders' Representative

จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556

Registered as a public company on 6 February 2013

ทะเบียนเลขที่ 0107556000167

Registration No. 0107556000167

หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564

DEBENTURES OF CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED NO 1/2018 TRANCHE 1 DUE 2021

วันออกหุ้นกู้	18 มิถุนายน พ.ศ. 2561	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	18 มิถุนายน พ.ศ. 2564	อายุของหุ้นกู้	3 ปี		มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
Issue Date	18 June 2018	Maturity Date	18 June 2021	Tenor	3 Years		Face Value of Baht 1,000 Each
จำนวนที่ออก	4,000,000 หน่วย			มูลค่ารวม	4,000,000,000 บาท		
Issuing Amount	4,000,000 Units			Total Amount	Baht 4,000,000,000		

อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.56 ต่อปี โดยมีกำหนดเวลาชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 (หก) เดือน ตลอดอายุของหุ้นกู้ตามเงื่อนไขของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ (รวมถึงที่จะแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปภายหน้า (ถ้ามี)) ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2564

Interest rate is fixed at 2.56 percent per annum. Scheduled interest is payable semi-annually throughout the term of the Debentures in accordance with the terms and conditions governing the rights and obligations of the Issuer and the Debentureholders of the Debentures (as well as subsequent amendments to the terms and conditions (if any)) ("**Terms and Conditions**").

CK Power Public Company Limited (the "**Issuer**") will redeem the Debentures on the Maturity Date which is 18 June 2021.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้	[●]				
Name of Debentureholder	[●]				
เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้	[●]	จำนวนหน่วยหุ้นกู้ที่ถือ	[●] หน่วย	เลขที่ใบหุ้นกู้	[●]
Debentureholder Registration No.	[●]	Number of Debentures	[●] Units	Debenture Certificate No.	[●]
ใบหุ้นกู้ออกให้ ณ วันที่	[●]	จำนวนเงิน	[●] บาท		
This Debenture Certificate is issued on	[●]	Total Principal Amount	Baht [●]		

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แก่ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนดังกล่าว

Since the Issuer is offering the newly issued Debentures to certain institutional investors as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board regarding application for and approval of the offering for sale of newly issued debt instruments, the Issuer and/or the Registrar hereby shall not register any transfer of Debentures to any person other than the said investors.

ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

The right of the Debentureholders shall rank *pari passu* with the rights of other present and future unsubordinated and unsecured creditors of the Issuer, except for the debts with preferential treatment by law.

_____

กรรมการ / นายทะเบียนหุ้นกู้

Director / Registrar

ใบหุ้นกู้นี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ / This Certificate is subject to the Terms and Conditions.

สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ / Summary of the Terms and Conditions.

1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้/ The Debentures are the Unsubordinated and Unsecured Debentures without a Debentureholders' Representative in the Name-Registered Certificate.

   นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) REGISTRAR: CIMB Thai Bank Public Company Limited

2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้ / Interest Period, Interest Payment and Redemption Methods.

2.1 การกำหนดวันกำหนดชำระดอกเบี้ย ดอกเบี้ยของหุ้นกู้มีกำหนดชำระทุก ๆ 6 (หก) เดือน ในวันที่ 18 มิถุนายน และวันที่ 18 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรกคือวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายคือวันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยหากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการจะเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป / Interest payment shall be payable semi-annually on 18 June and 18 December of each year throughout the terms of the Debentures. The first interest payment shall be made on 18 December 2018 and the last payment shall be made on the Maturity date. If any Interest Payment Date does not fall on a business day, such payment shall be made on the following business day.

2.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ / The Issuer shall redeem the Debenture on the Maturity Date by making payments of all principal under the Debentures.

2.3 ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการชำระดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 แต่ละงวดและชำระเงินต้นตามข้อ 2.2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่จะต้องชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) หรือโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทยของผู้ถือหุ้นกู้ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นตามข้อกำหนดสิทธิ / The Issuer shall pay interest under clause 2.1 and principal under clause 2.2 to each Debentureholder by crossed cheque made payable to such Debentureholder bearing the date of the relevant interest and/or principal payment date as specified in the Terms and Conditions and mail to the relevant Debentureholder by registered mail or air mail (for foreign Debentureholders) or by transfer into the Debentureholder's bank account opened with a commercial bank which have branches in Thailand on the Interest Payment Date and/or the Maturity Date as specified in the Terms and Conditions.

3. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ / The Closure of the Register of the Debentureholders

   ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ วันอื่นใด (แล้วแต่กรณี) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป / The Issuer shall cause the Registrar to close the register of the Debentures to suspend the transfer of Debentures on the 14th (fourteenth) day prior to any Interest Payment Date, the Maturity Date, any date fixed for any meeting of the Debentureholders and/or any other date (as the case may be) in order to determine the Debentureholders who are entitled to the rights as specified in the Terms and Conditions. If the first day of the closure of the Register of Debentures falls on a day that is not a Business Day, the Register of Debentures shall be closed on the next Business Day.

4. เงื่อนไขอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.

โปรดอ่าน **Please read**	(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้พร้อมใบหุ้นกู้ฉบับนี้ที่ได้มีการสลักหลังแล้วโดยชอบ / An applicant for the registration of a transfer of Debentures must complete the Debentures transfer registration form each time, and deliver such form to the Registrar together with this Debenture Certificate which has been duly endorsed. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือน พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified copy of the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one month old and (a) certified copy(ies) of the I.D. card of the authorized person(s) must be submitted with the Debenture Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) / When a transferee wishes to transfer the Debentures he must affix exactly the same signature as when he acquires the transfer of such Debentures. Any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2).

ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) / Signature of transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debentureholders)	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจ พร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) Authorized Signature of Registrar With the seal of Registrar (if any)
	ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) / Full name of transferee in block letters	
1. ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of transferee	
	ตัวบรรจง / Block letters	
2. ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of transferee	
	ตัวบรรจง / Block letters	

(แบบของใบหุ้นกู้ชุดที่ 2)

ใบหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และ
ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน
Name-Registered Certificate of Unsubordinated and Unsecured Debentures
in Registered Form without a Debentureholders' Representative
and with the Issuer's Right to Early Redemption

จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556
Registered as a public company on 6 February 2013
ทะเบียนเลขที่ 0107556000167
Registration No. 0107556000167

หุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

DEBENTURES OF CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED NO 1/2018 TRANCHE 2 DUE 2028 WITH THE ISSUER'S RIGHT TO EARLY REDEMPTION

วันออกหุ้นกู้	18 มิถุนายน พ.ศ. 2561	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	18 มิถุนายน พ.ศ. 2571	อายุของหุ้นกู้	10 ปี		มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
Issue Date	18 June 2018	Maturity Date	18 June 2028	Tenor	10 Years		Face Value of Baht 1,000 Each
จำนวนที่ออก	2,500,000 หน่วย			มูลค่ารวม	2,500,000,000 บาท		
Issuing Amount	2,500,000 Units			Total Amount	Baht 2,500,000,000		

อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.06 ต่อปี โดยมีกำหนดเวลาชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 (หก) เดือน ตลอดอายุของหุ้นกู้ตามเงื่อนไขของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ (รวมถึงที่จะแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปภายหน้า (ถ้ามี)) ("**ข้อกำหนดสิทธิ**")

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("**ผู้ออกหุ้นกู้**") จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 18 มิถุนายน พ.ศ. 2571

Interest rate is fixed at 4.06 percent per annum. Scheduled interest is payable semi-annually throughout the term of the Debentures in accordance with the terms and conditions governing the rights and obligations of the Issuer and the Debentureholders of the Debentures (as well as subsequent amendments to the terms and conditions (if any)) ("**Terms and Conditions**").

CK Power Public Company Limited (the "**Issuer**") will redeem the Debentures on the Maturity Date which is 18 June 2028.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้	[●]				
Name of Debentureholder	[●]				
เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้	[●]	จำนวนหน่วยหุ้นกู้ที่ถือ	[●] หน่วย	เลขที่ใบหุ้นกู้	[●]
Debentureholder Registration No.	[●]	Number of Debentures	[●] Units	Debenture Certificate No.	[●]
ใบหุ้นกู้ออกให้ ณ วันที่	[●]	จำนวนเงิน	[●] บาท		
This Debenture Certificate is issued on	[●]	Total Principal Amount	Baht [●]		

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แก่ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนดังกล่าว

Since the Issuer is offering the newly issued Debentures to certain institutional investors as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board regarding application for and approval of the offering for sale of newly issued debt instruments, the Issuer and/or the Registrar hereby shall not register any transfer of Debentures to any person other than the said investors.

ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

The right of the Debentureholders shall rank *pari passu* with the rights of other present and future unsubordinated and unsecured creditors of the Issuer, except for the debts with preferential treatment by law.

_____

กรรมการ / นายทะเบียนหุ้นกู้
Director / Registrar

ใบหุ้นกู้นี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ / This Certificate is subject to the Terms and Conditions.

สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ / Summary of the Terms and Conditions.

1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน/ The Debentures are the Unsubordinated and Unsecured Debentures without a Debentureholders' Representative and with the Issuer's Right to Early Redemption in the Name-Registered Certificate.
นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) REGISTRAR: CIMB Thai Bank Public Company Limited

2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้ / Interest Period, Interest Payment and Redemption Methods.

2.1 การกำหนดวันกำหนดชำระดอกเบี้ย ดอกเบี้ยของหุ้นกู้มีกำหนดชำระทุก ๆ 6 (หก) เดือน ในวันที่ 18 มิถุนายน และวันที่ 18 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรกคือวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายคือวันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่จะมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยหากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการจะเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป / Interest payment shall be payable semi-annually on 18 June and 18 December of each year throughout the terms of the Debentures. The first interest payment shall be made on 18 December 2018 and the last payment shall be made on the Maturity date unless there is an early redemption made by the Issuer. If any Interest Payment Date does not fall on a business day, such payment shall be made on the following business day.

2.2 เว้นแต่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้วผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / The Issuer shall redeem the Debenture on the Maturity Date by making payments of all principal under the Debentures, except where the Debentures are previously redeemed pursuant to the Terms and Conditions. The Issuer may exercise its right to early redeem the Debentures in accordance with the Terms and Conditions.

2.3 ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการชำระดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 แต่ละงวดและชำระเงินต้นตามข้อ 2.2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่จะต้องชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) หรือโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทยของผู้ถือหุ้นกู้ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นตามข้อกำหนดสิทธิ / The Issuer shall pay interest under clause 2.1 and principal under clause 2.2 to each Debentureholder by crossed cheque made payable to such Debentureholder bearing the date of the relevant interest and/or principal payment date as specified in the Terms and Conditions and mail to the relevant Debentureholder by registered mail or air mail (for foreign Debentureholders) or by transfer into the Debentureholder's bank account opened with a commercial bank which have branches in Thailand on the Interest Payment Date and/or the Maturity Date as specified in the Terms and Conditions.

3. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ / The Closure of the Register of the Debentureholders
ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ วันอื่นใด (แล้วแต่กรณี) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรกไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป / The Issuer shall cause the Registrar to close the register of the Debentures to suspend the transfer of Debentures on the 14th (fourteenth) day prior to any Interest Payment Date, the Maturity Date, the Early Redemption Date, any date fixed for any meeting of the Debentureholders and/or any other date (as the case may be) in order to determine the Debentureholders who are entitled to the rights as specified in the Terms and Conditions. If the first day of the closure of the Register of Debentures falls on a day that is not a Business Day, the Register of Debentures shall be closed on the next Business Day.

4. เงื่อนไขอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.

โปรดอ่าน **Please read**	(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้พร้อมใบหุ้นกู้ฉบับนี้ที่ได้มีการสลักหลังแล้วโดยชอบ / An applicant for the registration of a transfer of Debentures must complete the Debentures transfer registration form each time, and deliver such form to the Registrar together with this Debenture Certificate which has been duly endorsed. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือน พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified copy of the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one month old and (a) certified copy(ies) of the I.D. card of the authorized person(s) must be submitted with the Debenture Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) / When a transferee wishes to transfer the Debentures he must affix exactly the same signature as when he acquires the transfer of such Debentures. Any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2).

ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) / Signature of transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debentureholders)	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจ พร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) Authorized Signature of Registrar With the seal of Registrar (if any)
	ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) / Full name of transferee in block letters	
1. ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of transferee	
	ตัวบรรจง / Block letters	
2. ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of transferee	
	ตัวบรรจง / Block letters	

TRIS RATING
A Strategic Partner of S&P Global

CreditUpdate เครดิตวาระ
New Issue Report

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 34/2561

17 พฤษภาคม 2561

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตพินิจ
02/05/61	A	Stable

ติดต่อ:

เสริมวิทย์ ศรีโยธา
sermwit@trisrating.com

ประวิตร ชัยชำนะภัย, CFA
pravit@trisrating.com

ภารัต มหัทธโน
parat@trisrating.com

มณเฑียร จันทร์กล่ำ
monthian@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A” ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งจัดอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ในวงเงินไม่เกิน 6,500 ล้านบาท ที่ระดับ "A-" โดยหุ้นกู้ดังกล่าวมีอันดับเครดิตต่ำกว่าอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทอยู่ 1 ระดับ เนื่องจากมีลักษณะการด้อยสิทธิทางโครงสร้าง (Structural Subordination) เมื่อเทียบกับเงินกู้ปัจจุบันของบริษัทย่อย สำหรับเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้บริษัทจะนำไปลงทุนและชำระคืนเงินกู้ของบริษัท

อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงประวัติผลงานของบริษัทในการพัฒนาและดำเนินงานโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่ รวมถึงโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) ตลอดจนกระแสเงินสดรับที่คาดการณ์ได้จากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement -- PPA) กับผู้ซื้อที่มีความน่าเชื่อถือสูง และเทคโนโลยีซึ่งผ่านการพิสูจน์แล้วที่ใช้ในโรงไฟฟ้าพลังน้ำของบริษัท อย่างไรก็ตามอันดับเครดิตดังกล่าวมีข้อจำกัดจากความไม่แน่นอนของปริมาณน้ำและความเสี่ยงระดับประเทศของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) (ได้รับอันดับเครดิต “BBB+/Negative” จากทริสเรทติ้ง)

ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2561 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้น 34.5% (เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) เป็น 1,821 ล้านบาท รายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมระยะที่ 2 (โรงไฟฟ้าบางปะอินโคเจนเนอเรชั่น 2) ซึ่งเริ่มดำเนินงานในเดือนมิถุนายน 2560 อย่างไรก็ตาม การที่โรงไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำหน่ายไฟฟ้าลดลง 9.4% เมื่อเทียบช่วงเดียวกันของปีก่อนส่งผลให้อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้) ลดลงเหลือ 45.2% แต่คาดว่าการจำหน่ายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าน้ำงึม 2 จะปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสที่ 3 ของปี โดยปกติปริมาณน้ำที่ไหลเข้าอ่างเก็บน้ำในไตรมาสแรกจะคิดเป็นประมาณ 6% ของปริมาณน้ำทั้งปี ในขณะที่ไตรมาสที่ 3 ของปีจะมีปริมาณน้ำคิดเป็น 60%-65% ของปริมาณน้ำทั้งหมด

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 บริษัทมีเงินกู้รวม 27,934 ล้านบาทและมีอัตราส่วนเงินกู้รวมต่อโครงสร้างเงินทุนอยู่ที่ 47.6%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าโรงไฟฟ้าของบริษัทจะสามารถดำเนินงานได้ตามเป้าหมายและบริษัทยังคงได้รับกระแสเงินสดที่แน่นอนจากการลงทุน นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรีจะสามารถเริ่มดำเนินงานได้ตามแผนและให้ผลตอบแทนได้ตามคาด

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

โอกาสที่บริษัทจะได้รับการปรับอันดับเครดิตเพิ่มขึ้นในระยะ 12-18 เดือนข้างหน้านั้นมีค่อนข้างจำกัด ในขณะที่ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการลดอันดับเครดิตอาจเกิดจากผลการดำเนินงานโรงไฟฟ้าของบริษัทที่ด้อยกว่าที่ประมาณการไว้ซึ่งจะกระทบกระแสเงินสดของบริษัท หรือโครงการไซยะบุรีเริ่มดำเนินงานล่าช้าไปจากแผนหรือมีผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาด นอกจากนี้ การลงทุนขนาดใหญ่โดยใช้เงินกู้เป็นหลักซึ่งส่งผลให้สถานะการเงินของบริษัทอ่อนแอลงก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่อาจมีผลต่อการปรับลดอันดับเครดิตลงด้วยเช่นกัน

เครดิตวาระ *เป็นขั้นตอนหนึ่งในกระบวนการทบทวนอันดับเครดิตขององค์กรหรือตราสารหนี้ที่ทริสเรทติ้งได้ประกาศผลไปแล้ว ซึ่งโดยปกติการทบทวนดังกล่าวจะกระทำตลอดอายุของสัญญาหรือตราสารและสรุปผลเมื่อครบรอบปี ในระหว่างนั้นหากหน่วยงานดังกล่าวออกตราสารหนี้ใหม่ หรือเมื่อมีเหตุการณ์สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินของหน่วยงานนั้นๆ และมีข้อมูลผลกระทบเพียงพอที่จะปรับอันดับเครดิต หรือเมื่อมีเหตุให้ต้องยกเลิกอันดับเครดิตเดิม ทริสเรทติ้งจะประกาศ "เครดิตวาระ" แก่สาธารณะ โดยผลอันดับเครดิตอาจ "เพิ่มขึ้น" (Upgraded) "ลดลง" (Downgraded) "คงเดิม" (Affirmed) หรือ "ยกเลิก" (Cancelled)*

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ค. 2561	---------- ณ วันที่ 31 ธันวาคม ---------- 2560	2559	2558	2557
รายได้	1,821	6,879	6,319	6,757	6,999
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	279	1,489	1,256	1,130	1,220
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	58	278	477	370	477
เงินทุนจากการดำเนินงาน	573	2,536	2,255	2,639	2,732
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	831	3,679	3,644	3,732	3,973
สินทรัพย์รวม	60,010	60,462	59,305	54,567	49,327
เงินกู้รวม	27,934	28,428	28,030	21,908	22,574
ส่วนของผู้ถือหุ้น	30,811	30,659	30,506	31,812	26,104
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย/รายได้ (%)	45.2	52.7	57.4	54.3	55.9
อัตราส่วนผลตอบแทน/เงินทุนถาวร (%)	2.9 **	2.9	3.2	3.6	4.3
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย/ดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	3.0	2.5	2.9	3.3	3.3
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงาน/เงินกู้รวม (%)	9.4 **	8.9	8.0	12.0	12.1
อัตราส่วนเงินกู้รวม/โครงสร้างเงินทุน (%)	47.6	48.1	47.9	40.8	46.4

* *งบการเงินรวม*

** *ปรับเป็นอัตราส่วนตัวเลขเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง*

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ (มหาชน) (CKP)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ในวงเงินไม่เกิน 6,500 ล้านบาท ไถ่ถอนภายใน 10 ปี	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2561 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายงาน และ งบการเงินรวมระหว่างกาล

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

EY
Building a better working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมแบบย่อของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้สอบทานข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเหล่านี้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ขอบเขตการสอบทาน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 เรื่อง การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วย การใช้วิธีการสอบถามบุคลากร ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้ข้าพเจ้าไม่สามารถได้ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมดซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่ได้แสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

ข้อสรุป

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของข้าพเจ้า

ฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5813

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 10 พฤษภาคม 2561

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบแล้ว)	31 มีนาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	2,141,095	2,197,481	90,207	87,182
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น	3	178,891	351,282	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว	4	1,982,564	2,266,937	1,810,830	2,095,815
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2, 5	1,197,789	1,162,239	38,781	30,241
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ		57,252	47,336	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น					
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		137,802	137,099	-	-
อื่นๆ		118,019	131,616	6,454	3,162
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		5,813,412	6,293,990	1,946,272	2,216,400
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว	6	987,919	980,592	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	7	-	-	11,835,591	11,835,591
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	8	300,908	291,346	192,939	192,939
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	9	8,187,521	7,835,862	8,122,662	7,829,798
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	10	4,464,254	4,524,841	-	-
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	10	5,693,421	5,763,155	-	-
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	11	2,566,233	2,462,948	-	-
สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน	12	21,902,613	22,167,290	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	9,779,802	9,870,654	65,546	69,170
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	97,651	93,670	49,961	51,286
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		-	2,631	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		215,903	174,622	3,625	3,029
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		54,196,225	54,167,611	20,270,324	19,981,813
รวมสินทรัพย์		60,009,637	60,461,601	22,216,596	22,198,213

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบแล้ว)	31 มีนาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบแล้ว)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	*2, 15*	940,952	1,064,974	48,383	44,874
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี		-	411	-	411
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	*16*	1,621,522	1,540,885	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		42	2,472	-	-
เงินประกันผลงาน	*2*	747	705	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		63,195	59,918	12,270	14,955
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,626,458	2,669,365	60,653	60,240
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจาก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	*16*	13,367,762	16,943,411	-	-
หุ้นกู้	*17*	12,944,536	9,943,050	3,996,344	3,995,563
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน		18,366	21,266	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	*18*	46,287	43,419	29,302	27,326
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	*2, 19*	185,895	182,570	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		9,708	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		26,572,554	27,133,716	4,025,646	4,022,889
รวมหนี้สิน		29,199,012	29,803,081	4,086,299	4,083,129

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบแล้ว)	31 มีนาคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบแล้ว)
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 9,240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		9,240,000	9,240,000	9,240,000	9,240,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 7,370,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		7,370,000	7,370,000	7,370,000	7,370,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		9,522,332	9,522,332	9,522,332	9,522,332
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย		95,440	95,440	95,440	95,440
ยังไม่ได้จัดสรร		692,290	679,772	1,097,569	1,085,879
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		234,898	80,869	44,956	41,433
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		17,914,960	17,748,413	18,130,297	18,115,084
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		12,895,665	12,910,107	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		30,810,625	30,658,520	18,130,297	18,115,084
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		60,009,637	60,461,601	22,216,596	22,198,213

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

กรรมการ

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2561	2560	2561	2560
กำไรขาดทุน:					
รายได้					
รายได้จากการขาย					
รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ	2	1,766,639	1,307,026	-	-
รายได้จากการขายไฟฟ้า - เงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า		24,836	27,346	-	-
รายได้ค่าบริหารโครงการ	2	29,983	20,141	84,068	68,956
รายได้เงินปันผล	2, 7, 8	-	-	41,021	55,748
รายได้อื่น					
ดอกเบี้ยรับ		2,789	2,719	84	3
อื่นๆ		4,414	1,649	5,742	1,841
รวมรายได้		1,828,661	1,358,881	130,915	126,548
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขาย					
ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ	2	1,253,396	812,971	-	-
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย		130,321	130,321	-	-
ต้นทุนบริหารโครงการ		20,920	15,096	40,816	26,987
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2	109,114	103,954	38,125	36,329
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		45,602	67,156	2	-
รวมค่าใช้จ่าย		1,559,353	1,129,498	78,943	63,316
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		269,308	229,383	51,972	63,232
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน		9,562	9,445	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		(8,298)	(9,887)	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		270,572	228,941	51,972	63,232
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(278,842)	(312,104)	(40,282)	(40,732)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		(8,270)	(83,163)	11,690	22,500
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20, 21	(25)	(681)	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด		(8,295)	(83,844)	11,690	22,500
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:					
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย		4,135	15,126	3,523	14,668
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด		208,536	214,958	-	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		(12,340)	(9,201)	-	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม		67,094	24,609	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		267,425	245,492	3,523	14,668
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		259,130	161,648	15,213	37,168

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ **นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์**

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2561	2560	2561	2560
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		12,518	(43,624)	11,690	22,500
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		(20,813)	(40,220)		
		(8,295)	(83,844)		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		166,547	82,644	15,213	37,168
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		92,583	79,004		
		259,130	161,648		
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	*22*				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.00	(0.01)	0.00	0.00
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		7,370,000,000	7,370,000,000	7,370,000,000	7,370,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม											
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ											
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น							
					รายการอื่นของการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากผู้ถือหุ้น							
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น							
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม	รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร								
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	7,370,000	9,522,332	81,118	988,419	27,333	(56,231)	3,366	(192,601)	(218,133)	17,743,736	12,762,392	30,506,128
ขาดทุนสำหรับงวด	-	-	-	(43,624)	-	-	-	-	-	(43,624)	(40,220)	(83,844)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	-	14,924	86,735	-	24,609	126,268	126,268	119,224	245,492
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	(43,624)	14,924	86,735	-	24,609	126,268	82,644	79,004	161,648
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(182,560)	(182,560)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	7,370,000	9,522,332	81,118	944,795	42,257	30,504	3,366	(167,992)	(91,865)	17,826,380	12,658,836	30,485,216
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	7,370,000	9,522,332	95,440	679,772	43,139	132,502	3,366	(98,138)	80,869	17,748,413	12,910,107	30,658,520
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	-	-	-	12,518	-	-	-	-	-	12,518	(20,813)	(8,295)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	-	3,866	83,069	-	67,094	154,029	154,029	113,396	267,425
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	12,518	3,866	83,069	-	67,094	154,029	166,547	92,583	259,130
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,025)	(107,025)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	7,370,000	9,522,332	95,440	692,290	47,005	215,571	3,366	(31,044)	234,898	17,914,960	12,895,665	30,810,625

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	7,370,000	9,522,332	81,118	1,266,884	26,972	18,267,306
กำไรสำหรับงวด	-	-	-	22,500	-	22,500
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	-	14,668	14,668
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	22,500	14,668	37,168
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	7,370,000	9,522,332	81,118	1,289,384	41,640	18,304,474
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	7,370,000	9,522,332	95,440	1,085,879	41,433	18,115,084
กำไรสำหรับงวด	-	-	-	11,690	-	11,690
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	-	3,523	3,523
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	11,690	3,523	15,213
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	7,370,000	9,522,332	95,440	1,097,569	44,956	18,130,297

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(8,270)	(83,163)	11,690	22,500
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	382,412	329,933	4,082	1,810
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	(9,562)	(9,445)	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	8,298	9,887	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย/การตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(118)	3	(1)	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	3,234	36,860	-	-
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้	2,281	1,973	781	780
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย	130,321	130,321	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	274,470	340,078	39,452	39,478
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,868	1,500	1,976	708
รายได้เงินปันผล	-	-	(41,021)	(55,748)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	785,934	757,947	16,959	9,528
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(36,215)	(82,606)	(2,684)	(6,101)
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	(9,916)	(994)	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	29,993	(31,090)	(3,024)	(907)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(43,296)	(643)	(596)	(209)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(235,600)	(101,610)	7,727	5,015
เงินประกันผลงาน	42	31	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,277	(4,914)	(2,685)	(2,949)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	494,219	536,121	15,697	4,377
จ่ายดอกเบี้ย	(43,740)	(44,624)	(39,452)	(39,478)
จ่ายภาษีเงินได้	(2,728)	(4,934)	(268)	(132)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	447,751	486,563	(24,023)	(35,233)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้นลดลง	173,030	145,589	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาวเพิ่มขึ้น	(9,135)	(43,099)	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	288,508	367,519	288,508	367,519
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	(292,864)	(773,542)	(292,864)	(773,542)
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(135,117)	(535,513)	-	-
อุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(39,871)	(2,423)	(766)	(488)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,173	-	1,173	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(9,843)	(172)	(4,168)	(133)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	35,165	-
จ่ายดอกเบี้ยส่วนที่บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของ				
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	(33,539)	(46,818)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(57,658)	(888,459)	27,048	(406,644)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3,257,857)	386,376	-	-
เงินสดรับจากหุ้นกู้	3,000,000	-	-	-
จ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดการเงินกู้	(198)	(1,123)	-	-
จ่ายค่าธรรมเนียมในการออกหุ้นกู้	(2,096)	-	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(164,546)	(225,192)	-	-
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	(18,935)	-	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(443,632)	160,061	-	-
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(2,847)	(21,792)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(56,386)	(263,627)	3,025	(441,877)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	2,197,481	2,279,585	87,182	480,314
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	2,141,095	2,015,958	90,207	38,437

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มิใช่เงินสด

ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง				
เจ้าหนี้ค่าโครงการ และเจ้าหนี้อื่น	791	42,425	-	-
อุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้อื่น	-	1,147	-	229
เงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อย	-	-	5,856	52,748
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	-	3,000	-	3,000
เงินปันผลค้างจ่ายของบริษัทย่อย	88,090	182,561	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมระหว่างกาล
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 และมีภูมิลำเนาในประเทศไทย และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556 โดยมีบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า และให้บริการคำปรึกษาและบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้าทั้งภายในและภายนอกประเทศ

ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร

1.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาลโดยบริษัทฯเลือกนำเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้แสดงรายการในงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดในรูปแบบเช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่นำเสนอครั้งล่าสุด ดังนั้นงบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์และสถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงินควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยนี้

1.3 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้จัดทำขึ้นโดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเกี่ยวกับบริษัทย่อยในระหว่างงวด

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตริวิสวเวทย์

1.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างงวด สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 หลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 เรื่อง รายได้ และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

1.5 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิสวเวทย์

2. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	2561	2560	
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</u>					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าบริหารโครงการ	-	-	54	49	ราคาตามสัญญา
เงินปันผลรับ	-	-	41	53	ตามที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	-	-	2	-	ราคาตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับกิจการที่ควบคุมร่วมกัน</u>					
เงินปันผลรับ	-	-	-	3	ตามที่ประกาศจ่าย
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม</u>					
รายได้ค่าบริหารโครงการ	30	20	30	20	ราคาตามสัญญา
รายได้อื่น	1	-	1	-	ราคาตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
รายได้จากการขายไฟฟ้า	650	753	-	-	ราคาตามสัญญา
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง[1]	90	563	-	-	ราคาตามสัญญาก่อสร้าง
ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ	789	434	-	-	ราคาตามสัญญา
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3	3	3	2	ราคาตามสัญญา
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	107	183	-	-	ตามที่ประกาศจ่าย

[1]รวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2560 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
			(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
(หมายเหตุ 5)					
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทย่อย		-	-	21,208	19,893
บริษัทร่วม		11,546	10,258	11,546	10,258
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	429,186	416,902	-	-
		440,732	427,160	32,754	30,151
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
ก) ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	125	131	-	-
- บริษัท น้ำเทิน 1 พาวเวอร์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทย่อย	-	4,085	-	-
		125	4,216	-	-
ข) เงินปันผลค้างรับ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทย่อย		-	-	5,856	-
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		440,857	431,376	38,610	30,151
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
(หมายเหตุ 15)					
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท พีที จำกัดผู้เดียว	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	10,998	6,398	-	-
- รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	1,606	1,664	-	-
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	13,671	14,496	-	-
- รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย	22,166	63,703	-	-
- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย	263,419	470,247	-	-
- บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	6	15	-	-
- บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	3,963	8,161	-	-
		315,829	564,684	-	-

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

(หน่วย: พันบาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
			(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
ก) เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	-	11,969	-	-
ข) เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง (ลาว) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	30,226	49,184	-	-
ค) เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	235	985	13	869
- บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	-	270	-	-
- รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	7	-	-	-
- บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	64	55	-	-
		306	1,310	13	869
ง) ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	264	154	264	154
จ) เงินปันผลค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ผลิต - ไฟฟ้าลาว มหาชน	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	88,090	-	-	-
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		434,715	627,301	277	1,023
<u>เงินประกันผลงาน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
- บริษัท พีที จำกัดผู้เดียว	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	674	674	-	-
<u>หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
(หมายเหตุ 19)					
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	185,895	182,570	-	-

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้น	30.5	24.2	21.3	16.2
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1.5	0.7	1.3	0.5
รวม	32.0	24.9	22.6	16.7

3. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด/เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
เงินสด	894	955	147	300
เงินฝากธนาคาร	2,140,201	2,196,526	90,060	86,882
รวม	2,141,095	2,197,481	90,207	87,182

บริษัทย่อยได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็นจำนวนประมาณ 1,912 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 1,972 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อย ตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยสามารถถอนเงินฝากในบัญชีธนาคารเพื่อนำไปใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานตามปกติได้ตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบัญชี

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

<u>เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น</u>

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็นจำนวน 179 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 351 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทดังกล่าวตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว โดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เพื่อกันไว้เป็นเงินสำหรับการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่จะครบกำหนดชำระภายใน 6 เดือน

4. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
เงินฝากประจำธนาคาร	1,043	1,043	1,043	1,043
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย				
หน่วยลงทุนในกองทุนเปิดตราสารหนี้	1,932,907	2,221,416	1,764,831	2,053,339
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	48,614	44,478	44,956	41,433
มูลค่ายุติธรรม	1,981,521	2,265,894	1,809,787	2,094,772
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	1,982,564	2,266,937	1,810,830	2,095,815

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

5. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	440,732	427,160	32,754	30,151
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	750,648	727,980	-	-
เงินทดรอง - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,140	385	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	125	4,216	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	54	57	54	57
เงินปันผลค้างรับ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	5,856	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	5,090	2,441	117	33
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,197,789	1,162,239	38,781	30,241

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2560 ยอดลูกหนี้การค้าเป็นยอดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

6. เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว

บริษัทย่อยได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็นจำนวน 988 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 981 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของกลุ่มบริษัทดังกล่าวตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวโดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เพื่อกันไว้เป็นเงินสำรองสำหรับงานซ่อมบำรุงใหญ่โรงไฟฟ้า โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 และจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ในกรณีที่บริษัทย่อยไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตรงตามงวดที่ครบกำหนดชำระ

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

7. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชีตามวิธีราคาทุน - สุทธิ		เงินปันผลที่บริษัทฯ รับในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	2561	2560
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	6,606,750	6,606,750	56	56	9,249,450	9,249,450	(120,983)	(120,983)	9,128,467	9,128,467	-	-
บริษัท บางเขนชัย จำกัด	234,250	234,250	100	100	527,062	527,062	-	-	527,062	527,062	5,856	-
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	2,705,000	2,705,000	65	65	2,173,314	2,173,314	-	-	2,173,314	2,173,314	35,165	52,748
บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด [1]	5,748	5,748	100	100	5,748	5,748	-	-	5,748	5,748	-	-
บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
บริษัท วิส โซลิส จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
รวม					11,956,574	11,956,574	(120,983)	(120,983)	11,835,591	11,835,591	41,021	52,748

[1] ยังไม่ได้เริ่มดำเนินธุรกิจการค้า

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด

บริษัทฯได้นำใบหุ้นของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ไปจำนำไว้กับกลุ่มธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ที่มีต่อกลุ่มธนาคารดังกล่าว

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด

บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงินกับบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ผู้ถือหุ้นรายอื่นและผู้ให้กู้ของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ระบุไว้ในสัญญา กรณีที่ต้นทุนโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้ามีมูลค่าเกินจากงบประมาณที่ตั้งไว้

8. เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

รายละเอียดของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		งบการเงินรวม: มูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ: ราคาทุนของเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ: เงินปันผลที่บริษัทฯรับระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
			31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	2561	2560
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		
บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์	ไทย	30	30	145,553	141,843	85,388	85,388	-	-
บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์	ไทย	30	30	155,355	149,503	107,551	107,551	-	3,000
					300,908	291,346	192,939	192,939	-	3,000

บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด

บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับบริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด และผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในสัญญา (ร้อยละ 30) รวมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 12.6 ล้านบาท กรณีที่บริษัทดังกล่าวมีเงินทุนหมุนเวียนติดลบเป็นระยะเวลานานติดต่อกันตามเงื่อนไขของสัญญา

บริษัทฯได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด ไปจำนำไว้กับธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัทดังกล่าวที่มีต่อธนาคาร

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด

บริษัทฯได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด ไปจำนำไว้กับธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัทดังกล่าวที่มีต่อธนาคาร

9. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		งบการเงินรวม มูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ราคาทุนของเงินลงทุน	
			31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า	สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	30	30	8,187,521	7,835,862	8,122,662	7,829,798

[1] ไม่มีมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากหุ้นของบริษัทดังกล่าวไม่ได้ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯได้รับภาระผูกพันเดิมที่บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีกับเจ้าหนี้สถาบันการเงินของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในสัญญา (ร้อยละ 51.39) ในกรณีที่ต้นทุนโครงการไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรีมีมูลค่าเกินจากงบประมาณที่ตั้งไว้ จนกว่าโครงการของบริษัทดังกล่าวจะก่อสร้างแล้วเสร็จ

ปัจจุบัน บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียน จำนวน 2,686.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 26,861.0 ล้านบาท ซึ่งยังเรียกชำระค่าหุ้นดังกล่าวไม่เต็มมูลค่า ทั้งนี้บริษัทดังกล่าวจะทยอยเรียกชำระค่าหุ้นตามความจำเป็นในการใช้เงินของโครงการ

ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ได้รับชำระค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้น จำนวนเงินรวม 976.2 ล้านบาท จากการเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมในอัตราร้อยละ 9.2 ของมูลค่าที่ตราไว้แต่ละหุ้นรวมจำนวน 1,061.1 ล้านหุ้น

บริษัทฯได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ไปจำนำไว้กับกลุ่มธนาคารเพื่อเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ที่มีต่อกลุ่มธนาคารดังกล่าว

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

10. สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
		(ตรวจสอบแล้ว)
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	13,203,679	13,203,679
หัก: สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่ายสะสม	(3,046,004)	(2,915,683)
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - สุทธิ	10,157,675	10,287,996
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - สุทธิ ประกอบด้วย		
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	4,464,254	4,524,841
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	5,693,421	5,763,155
รวม	10,157,675	10,287,996

11. ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2560 ยอดคงเหลือของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเป็นของโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง

12. สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	22,167,290
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	(264,677)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	21,902,613

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้จำนองอสังหาริมทรัพย์และจำนำสังหาริมทรัพย์ทั้งหมดของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับกลุ่มธนาคารผู้ให้กู้เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาว

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	9,870,654	69,170
ซื้อเพิ่มระหว่างงวด - ราคาทุน	23,353	305
จำหน่ายระหว่างงวด - มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่จำหน่าย	(1,055)	(1,172)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	(113,150)	(2,757)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	9,779,802	65,546

บริษัท บางเขนชัย จำกัด ได้จดจำนองที่ดินและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวนประมาณ 636 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 643 ล้านบาท) ไว้กับธนาคารผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคาร

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ได้นำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 8,917 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 8,907 ล้านบาท) ไปจดจำนองไว้กับธนาคารผู้ให้กู้เพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคาร

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เป็นคอมพิวเตอร์ซอฟแวร์สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	93,670	51,286
ซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	6,550	-
ค่าตัดจำหน่าย	(2,569)	(1,325)
มูลค่าตามบัญชีปลายงวด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	97,651	49,961

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

15. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	315,829	564,684	-	-
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	112,296	115,778	-	-
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	11,969	-	-
เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30,226	49,184	-	-
เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,456	1,685	-	-
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	306	1,310	13	869
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	19,539	25,296	7,130	4,250
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	264	154	264	154
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	65,592	50,420	34,839	33,464
ค่าใช้จ่ายทางการเงินค้างจ่าย	307,354	244,494	6,137	6,137
เงินปันผลค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	88,090	-	-	-
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	940,952	1,064,974	48,383	44,874

16. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
		(ตรวจสอบแล้ว)
เงินกู้ยืมระยะยาว	14,989,284	18,484,296
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,621,522)	(1,540,885)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13,367,762	16,943,411

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับงวด มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	18,881,669
บวก: เงินกู้เพิ่มระหว่างงวด	196,603
หัก: จ่ายคืนเงินกู้	(3,454,460)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(49,401)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(205,636)
	15,368,775
หัก: ต้นทุนการทำรายการ	(379,491)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	14,989,284

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด

เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2559 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวเดิมและก่อหนี้เพิ่ม เพื่อใช้ในการปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง ประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อ ดังนี้

1) วงเงินสินเชื่อส่วนที่ 1 ประกอบด้วย วงเงินกู้สกุลเงินบาทรวม 10,897 ล้านบาท และวงเงินกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริการวม 136 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวเดิม

2) วงเงินสินเชื่อส่วนที่ 2 ประกอบด้วย วงเงินกู้สกุลเงินบาทรวม 1,720 ล้านบาท และวงเงินกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริการวม 39 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์เพื่อชำระต้นทุนโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง

3) วงเงินค้ำประกัน เป็นวงเงินการออกหนังสือค้ำประกันรวม 25 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ค้ำประกันตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

4) วงเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน รวม 50 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นวงเงินสำรองในการออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อชำระค่างานต่างๆ ที่เกิดจากการดำเนินงานปกติทั่วไป

โดยอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาท คิดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบส่วนต่างที่กำหนด (MLR - margin) ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา คิดอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกส่วนต่างที่กำหนด (LIBOR + margin) ต่อปี ทั้งนี้ บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด จะชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน รวม 29 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว โดยเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ 1 จะเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในวันที่ 30 กันยายน 2559 สำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ 2 จะเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 30 นับจากเดือนที่เบิกเงินกู้งวดแรก หรือ วันที่ 30 กันยายน 2561 แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

ในเดือนตุลาคม 2560 และมีนาคม 2561 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนของวงเงินสินเชื่อส่วนที่ 1 จำนวนเงิน 6,000 ล้านบาท และ 96 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ตามลำดับ โดยเป็นการชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนครบกำหนดชำระตามสัญญา

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าว บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินต่อทุนชำระแล้ว ตลอดจนการค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวโดยการจำนองอสังหาริมทรัพย์และการจำนำสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว การจำนำใบหุ้นของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด และใบหุ้นบางส่วนของบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคาร การโอนสิทธิการรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยของโครงการ และการโอนสิทธิและภาระผูกพันภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้เบิกเงินกู้ยืมวงเงินสินเชื่อส่วนที่ 1 ครบถ้วนแล้ว และมีวงเงินสินเชื่อตามสัญญาเงินกู้ที่ยังไม่ได้เบิกใช้ โดยเป็นวงเงินสินเชื่อส่วนที่ 2 จำนวน 124 ล้านบาท และ 2 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และวงเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานจำนวน 50 ล้านบาท

บริษัท บางเขนชัย จำกัด

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัท บางเขนชัย จำกัด บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น วงเงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดิน การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องในบัญชีเงินฝากธนาคารของบริษัทดังกล่าว

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียน และการดำรงอัตราส่วนหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น วงเงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดิน เครื่องจักรของบริษัทดังกล่าว การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารของบริษัทดังกล่าว การโอนสิทธิการรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยของโครงการ และการโอนสิทธิและภาระผูกพันภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการ และอื่นๆ ตามที่ระบุในสัญญาเงินกู้

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

17. หุ้นกู้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	10,000,000	4,000,000
บวก: ออกหุ้นกู้ระหว่างงวด	3,000,000	-
	13,000,000	4,000,000
หัก: ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอตัดบัญชี	(55,464)	(3,656)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	12,944,536	3,996,344

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัดได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 จำนวน 3,000,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท รวมเป็นเงิน 3,000 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.98 ต่อปี และมีอายุ 12 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้

หุ้นกู้ของบริษัทฯและบริษัทย่อยทั้งหมดเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยบริษัทฯจ่ายชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้และบริษัทย่อยจ่ายชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้

ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหน้าที่ปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดบางประการ เช่น บริษัทฯและบริษัทย่อยจะไม่ขาย จำหน่าย จ่าย หรือโอน สินทรัพย์ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย เว้นแต่จะเข้าข่ายได้รับการยกเว้นตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ และการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น

18. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	43,419	27,326
ต้นทุนบริการในปัจจุบันและต้นทุนดอกเบี้ย	2,868	1,976
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์		
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	46,287	29,302

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

19. หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

หนี้สินระยะยาวอื่นเป็นเงินที่บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้รับจากการขายไฟฟ้าพลังงานส่วนเกินของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระคืนในปี 2565 ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้บันทึกหนี้สินระยะยาวตามมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายคืน โดยใช้อัตราคิดลดอ้างอิงกับอัตราต้นทุนทางการเงินของบริษัทดังกล่าว และบันทึกหักจากรายได้จากการขายไฟฟ้าพลังงานส่วนเกินดังกล่าว ทั้งนี้มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นในแต่ละงวดตามเวลาที่ผ่านไป ซึ่งบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด จะรับรู้การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน

20. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ระหว่างกาลของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นภาษีงวดปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ระหว่างกาลของบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด คำนวณจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทานในแต่ละช่วงระยะเวลานับตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น (วันที่ 26 มีนาคม 2554) จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 โดยบริษัทไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น สำหรับปีปัจจุบัน บริษัทย่อยดังกล่าวเสียภาษีในอัตราร้อยละ 3

21. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัท บางเขนชัย จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1089(1)/2555 เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2555 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 10 สิงหาคม 2555)

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1565(2)/2554 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2554 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 23 มิถุนายน 2556) และตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1132(2)/2558 เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2558 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 29 มิถุนายน 2560)

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

22. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างงวด

23. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน โดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทฯคือประธานกรรมการบริหาร ทั้งนี้ เกณฑ์การวัดมูลค่าของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานของส่วนงานดำเนินงานเป็นเกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

บริษัทฯดำเนินกิจการในด้านการลงทุนในบริษัทอื่น และดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจรอง คือ การให้บริการคำปรึกษาและบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้า ส่วนบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจหลัก คือ การผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจหลักตามประเภทโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ได้แก่ (1) การผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ (2) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ และ (3) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์สองแห่ง คือ ในประเทศไทย (ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานความร้อน) และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (ผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ) ซึ่งดำเนินงานโดยบริษัทย่อยของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเซีย เอนเนอร์จี จำกัด

ส่วนหน่วยธุรกิจด้านการลงทุนและการให้บริการคำปรึกษาได้มีการรวมเป็นส่วนงานการดำเนินงานอื่น ๆ รายได้ระหว่างส่วนงานถูกตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ		ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์		ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน		การดำเนินงานอื่น ๆ		รวมส่วนงาน		รายการปรับปรุงและตัดรายการระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
วันที่ 31 มีนาคม	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560
รายได้														
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	650	753	35	38	1,107	543	30	20	1,822	1,354	-	-	1,822	1,354
รายได้ระหว่างส่วนงาน	-	-	-	-	-	-	54	49	54	49	(54)	(49)	-	-
รวมรายได้	650	753	35	38	1,107	543	84	69	1,876	1,403	(54)	(49)	1,822	1,354
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	269	266	8	7	101	55	4	2	382	330			382	330
กำไรของส่วนงาน	40	126	17	19	202	78	3	2	262	225			262	225
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:														
รายได้อื่น													7	4
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน													10	10
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม													(8)	(10)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน													(279)	(312)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้													-	(1)
ขาดทุนสำหรับงวด													(8)	(84)

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน*	ส่วนงานผลิตไฟฟ้า จากพลังน้ำ	ส่วนงานผลิตไฟฟ้า จากพลังงานแสงอาทิตย์	ส่วนงานผลิตไฟฟ้า จากพลังงานความร้อน	การดำเนินงานอื่น ๆ	งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	35,026	869	9,690	8,611	54,196
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	35,294	882	9,735	8,254	54,165

* ไม่รวมเครื่องมือทางการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี สินทรัพย์ผลประโยชน์หลังออกจากงาน และสิทธิตามสัญญาประกันภัย

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

24. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

24.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนตามสัญญาต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

ก) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาจ้างเหมางานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงินรวม 40.0 ล้านบาท และ 2.8 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (31 ธันวาคม 2560: 68.1 ล้านบาท และ 5.2 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา)

ข) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาที่ปรึกษา บริหารงานและบริการอื่นๆสำหรับโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง กับบริษัทอื่น เป็นจำนวนเงินรวม 0.3 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 0.3 ล้านบาท)

24.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและภาระผูกพันอื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน สัญญาอื่น ๆ และภาระผูกพันอื่นดังต่อไปนี้

ก) บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเป็นจำนวนเงิน 1.3 ล้านบาทต่อเดือน (31 ธันวาคม 2560: 1.4 ล้านบาทต่อเดือน)

ข) บริษัทฯมีภาระผูกพันเกี่ยวกับส่วนของเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวนเงินประมาณ 1,146.0 ล้านบาท (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 9)

ค) บริษัทฯมีภาระผูกพันในการสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทย่อยหนึ่งแห่ง กิจการที่ควบคุมร่วมกันหนึ่งแห่งและบริษัทร่วมหนึ่งแห่งตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 7 ถึง 9)

ง) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารและสัญญาบริการสำนักงานกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และสัญญาเช่ารถยนต์ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลา 1 ถึง 5 ปี โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าวเป็นจำนวนเงินรวม 59.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 61.3 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 49.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 51.2 ล้านบาท))

จ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าสถานที่ทำการสำนักงานที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เป็นระยะเวลา 25 ปี โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าวเป็นจำนวนเงินรวม 0.9 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (31 ธันวาคม 2560: 0.9 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา)

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

ฉ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าที่ดินเพื่อวางท่อก๊าซกับการรถไฟแห่งประเทศไทยและสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นระยะเวลา 3 ปี โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าวเป็นจำนวนเงินรวม 6.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 7.1 ล้านบาท)

ช) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาที่ปรึกษา บริหารงานและบริการอื่นๆ กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่นเป็นจำนวนเงินรวม 43.0 ล้านบาท และ 0.5 ล้านบาทต่อเดือน (31 ธันวาคม 2560: 48.0 ล้านบาท และ 0.4 ล้านบาทต่อเดือน) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 0.1 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 0.3 ล้านบาท))

ซ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ตามอัตราค่าบริการซึ่งจะมีการปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้งตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยปี 2561 มีค่าบริการคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 9.1 ล้านบาทต่อเดือน

ฌ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญางานบำรุงรักษาระบบส่งไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ตามอัตราค่าบริการซึ่งจะมีการปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้ง ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยปี 2561 มีค่าบริการคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.05 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาต่อเดือน

ญ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาให้บริการปรึกษางานปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 25 ล้านบาทต่อปี

ฎ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าตอบแทนสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ให้แก่รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้นจนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 โดยคำนวณจากรายได้จากการขายไฟฟ้าคูณด้วยอัตราค่าตอบแทนสัมปทานในแต่ละช่วงระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทาน

ฏ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งจากสัญญาซ่อมบำรุงใหญ่โรงไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 จนถึงเดือนธันวาคม 2561 ตามอัตราค่าบริการซึ่งจะมีการปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้งตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยปี 2561 มีค่าบริการคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.4 ล้านบาทต่อเดือน

ฐ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาจ้างดำเนินงานและบำรุงรักษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นจำนวนเงิน 0.3 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 3.6 ล้านบาท)

ฑ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นจำนวนเงินรวม 2.2 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 4.1 ล้านบาท)

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

ฌ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทั้งสองแห่งกับบริษัทแห่งหนึ่งในการจ่ายค่าบริการเป็นจำนวนเงิน 0.6 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาต่อไตรมาส เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่หนึ่งของปี 2557 ถึงไตรมาสที่สองของปี 2569 และ 0.6 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาต่อไตรมาส เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่หนึ่งของปี 2560 ถึงไตรมาสที่สองของปี 2572 ตามลำดับ โดยค่าบริการรายไตรมาสดังกล่าวจะปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้งตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา

ญ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) จำนวนสองสัญญา สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งของบริษัทย่อยตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญาเป็นระยะเวลา 25 ปี โดยจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนพฤษภาคม 2581 และในเดือนพฤษภาคม 2585 ตามลำดับ

ฎ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อขายน้ำประปากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จำนวนสองสัญญาสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งของบริษัทย่อยตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี และสามารถต่ออายุได้คราวละ 1 ปี

24.3 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทย่อยจำนวน 25 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (31 ธันวาคม 2560: 25 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำนวน 456 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 914 ล้านบาท และ 3 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) เพื่อค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า การเช่าที่ดินเพื่อวางท่อก๊าซ และการได้รับอนุญาตให้ใช้กระแสไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

25. หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมียอดหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสุทธิจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งยังไม่ได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ดังนี้

	งบการเงินรวม			
สกุลเงิน	หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
	(ล้าน)	(ล้าน)	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	41.7	134.0	31.4063	32.8472

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

อย่างไรก็ตาม บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้นำการบัญชีสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดมาใช้ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2556 เป็นต้นมา เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับรายได้จากการขายไฟฟ้าส่วนหนึ่งที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาเป็นรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง และเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด ซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็นจำนวนรวม 29 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา

ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด รับรู้รายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด จำนวนเงิน 206 ล้านบาท ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

26. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่ายุติธรรมซึ่งใช้ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมระดับ 2 เป็นจำนวน 1,981.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 2,265.9 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 1,809.8 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 2,094.8 ล้านบาท)) และบริษัทย่อยมีหนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมที่เกิดจากสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยซึ่งใช้ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมระดับ 2 เป็นจำนวน 18.4 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 21.3 ล้านบาท)

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง เช่น เส้นอัตราผลตอบแทนของอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ในระหว่างงวดปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

27. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จำนวน 201,457,499 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 7.5 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จากบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ที่มูลค่ารวม 2,065 ล้านบาท รวมทั้งชำระเงินค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จนกว่าโครงการไซยะบุรีจะก่อสร้างแล้วเสร็จ เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 399.2 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯในบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 37.5

เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลของปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯในอัตราหุ้นละ 0.0225 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นประมาณ 166 ล้านบาท โดยบริษัทฯจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 พฤษภาคม 2561 และจะบันทึกรายการในไตรมาสที่สอง ปี 2561

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

28. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561

นายวรพจน์ อุชุไพบูลย์วงศ์ นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายงาน และ งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2560

EY
Building a better working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค *ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน*ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

Building a better working world

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจเบื้องผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรค*ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน*ในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 และข้อ 12 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมียอดคงเหลือของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันในงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นจำนวน 12,029 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนเงินที่มีนัยสำคัญ ฝ่ายบริหารจึงต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการคาดการณ์ผลการดำเนินงาน และประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่บริษัทฯคาดว่าจะได้รับจากการลงทุน รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตในระยะยาว และข้อสมมติอื่นที่เหมาะสม ในการประเมินการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ประเมินการพิจารณาของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินกระบวนการพิจารณาแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเลือกใช้ ประเมินข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำแผนและประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของเงินลงทุนดังกล่าว โดยการทำความเข้าใจในกระบวนการที่ทำให้ได้มาซึ่งตัวเลขดังกล่าว เปรียบเทียบข้อสมมติดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายนอกและภายในของบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และสอบทานประมาณการกระแสเงินสดกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง ประเมินอัตราคิดลดโดยวิเคราะห์ต้นทุนถัวเฉลี่ยของเงินทุนและข้อมูลอื่นๆและทดสอบการคำนวณประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตตามแบบจำลองทางการเงิน รวมถึงพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตโดยเฉพาะอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตของรายได้

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15 ในระหว่างปี 2560 บริษัทย่อยอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง โดยต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างประกอบด้วยต้นทุนในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า อุปกรณ์เครื่องจักร ต้นทุนอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ และต้นทุนการกู้ยืมที่เกี่ยวข้อง ซึ่งต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับโครงการจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการพิจารณาและบันทึกต้นทุนโครงการดังกล่าว รวมถึงการหยุดรับรู้ต้นทุนการกู้ยืมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการหากเข้าเงื่อนไขตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางเงิน

ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจระบบการควบคุมภายในของบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับระบบการจัดซื้อจัดจ้าง การจ่ายชำระเงิน การจัดทำรายงานทางการเงิน รวมถึงวิธีการและดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการบันทึกรายการต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง และได้สุ่มตัวอย่างตรวจสอบรายการต้นทุนโครงการที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี รวมทั้งทดสอบการคำนวณและการบันทึกต้นทุนการกู้ยืมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง และตรวจสอบว่าต้นทุนโครงการเป็นสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน นอกจากนี้ข้าพเจ้ายังได้ประเมินเรื่องการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

A member firm of Ernst & Young Global Limited

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better
working world

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

วราพร ประภาศิริกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4579

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
กรุงเทพฯ: 27 กุมภาพันธ์ 2561

A member firm of Ernst & Young Global Limited

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	2,197,480,517	2,279,585,182	87,181,768	480,313,830
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น	7	351,281,753	213,556,232	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว	8	2,266,936,735	4,195,714,414	2,095,815,133	4,088,993,554
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6, 9	1,162,239,393	719,718,313	30,241,169	22,879,746
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ		47,335,915	49,227,836	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น					
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		137,098,980	141,608,497	-	-
อื่นๆ		131,616,711	66,600,886	3,161,630	3,429,437
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		6,293,990,004	7,666,011,360	2,216,399,700	4,595,616,567
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว	10	980,592,511	792,509,698	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	11	-	-	11,835,591,168	11,305,761,474
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	12	291,345,757	272,234,417	192,938,970	192,938,970
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	13	7,835,861,960	6,098,940,274	7,829,798,400	6,161,749,200
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	14	4,524,840,786	4,767,187,804	-	-
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	14	5,763,154,779	6,042,091,585	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับต้นทุนโครงการ	6	-	100,268,889	-	-
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	15	2,462,947,873	4,743,104,366	-	-
สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน	16	22,167,289,937	23,240,066,101	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	17	9,870,653,617	5,374,175,956	69,169,864	46,785,044
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18	93,669,576	3,783,110	51,286,452	3,394,665
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		2,631,601	23,052,325	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		174,622,603	181,840,551	3,028,782	2,070,087
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		54,167,611,000	51,639,255,076	19,981,813,636	17,712,699,440
รวมสินทรัพย์		60,461,601,004	59,305,266,436	22,198,213,336	22,308,316,007

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6, 19	1,064,974,172	512,506,705	44,873,747	23,445,895
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี		411,266	1,443,892	411,266	1,443,892
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20	1,540,885,347	932,295,598	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,472,220	4,891,306	-	-
เงินประกันผลงาน	6	704,080	806,492	-	88,037
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		59,917,988	36,482,634	14,954,964	12,943,657
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,669,365,073	1,488,426,627	60,239,977	37,921,481
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจาก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	411,266	-	411,266
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจาก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20	16,943,411,140	23,103,707,121	-	-
หุ้นกู้	21	9,943,050,247	3,992,581,147	3,995,563,423	3,992,581,147
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน		21,265,771	21,746,488	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22	43,419,168	22,577,895	27,325,644	10,096,237
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6, 23	182,569,933	169,687,699	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		27,133,716,259	27,310,711,616	4,022,889,067	4,003,088,650
รวมหนี้สิน		29,803,081,332	28,799,138,243	4,083,129,044	4,041,010,131

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาณ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 9,240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		9,240,000,000	9,240,000,000	9,240,000,000	9,240,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 7,370,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		7,370,000,000	7,370,000,000	7,370,000,000	7,370,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		9,522,332,101	9,522,332,101	9,522,332,101	9,522,332,101
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	25	95,440,063	81,117,511	95,440,063	81,117,511
ยังไม่ได้จัดสรร		679,772,386	988,419,024	1,085,879,050	1,266,884,041
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		80,868,226	(218,132,295)	41,433,078	26,972,223
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		17,748,412,776	17,743,736,341	18,115,084,292	18,267,305,876
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		12,910,106,896	12,762,391,852	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		30,658,519,672	30,506,128,193	18,115,084,292	18,267,305,876
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		60,461,601,004	59,305,266,436	22,198,213,336	22,308,316,007

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

กรรมการ

นางสาวสุดามาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
กำไรขาดทุน:					
รายได้					
รายได้จากการขาย					
รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ	6	6,672,494,872	6,149,624,650	-	-
รายได้จากการขายไฟฟ้า - เงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า		101,215,680	106,431,360	-	-
รายได้ค่าบริหารโครงการ	6	105,011,627	62,686,196	314,188,247	249,254,738
รายได้เงินปันผล	6, 11, 12	-	-	490,043,000	1,175,374,307
รายได้อื่น					
ดอกเบี้ยรับ		13,630,796	21,790,245	399,742	1,132,379
อื่นๆ		37,526,481	18,650,508	38,443,970	16,112,621
รวมรายได้		6,929,879,456	6,359,182,959	843,074,959	1,441,874,045
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขาย					
ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ	6	4,219,007,690	3,553,411,092	-	-
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย		521,283,824	521,283,824	-	-
ต้นทุนการบริหารโครงการ		69,522,744	56,964,304	139,437,679	96,666,426
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6	414,208,768	809,549,035	253,380,247	139,350,086
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		119,339,023	44,645,190	3,581	14
รวมค่าใช้จ่าย		5,343,362,049	4,985,853,445	392,821,507	236,016,526
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,586,517,407	1,373,329,514	450,253,452	1,205,857,519
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	12	31,111,340	27,366,593	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	13	(25,929,516)	(52,343,125)	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,591,699,231	1,348,352,982	450,253,452	1,205,857,519
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(1,267,857,721)	(1,140,613,414)	(163,802,413)	(110,384,359)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		323,841,510	207,739,568	286,451,039	1,095,473,160
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	28	(16,329,610)	(13,641,824)	-	-
กำไรสำหรับปี		307,511,900	194,097,744	286,451,039	1,095,473,160
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:					
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย		16,861,597	19,919,846	14,460,855	19,311,701
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยง ในกระแสเงินสด		469,520,084	76,851,828	-	-
บวก (หัก): ผลกระทบของภาษีเงินได้		(20,420,724)	23,052,325	-	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม		94,462,955	36,234,983	-	-
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		560,423,912	156,058,982	14,460,855	19,311,701
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	22	(11,288,631)	107,690	(10,933,478)	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม		339,047	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		(10,949,584)	107,690	(10,933,478)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		549,474,328	156,166,672	3,527,377	19,311,701
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		856,986,228	350,264,416	289,978,416	1,114,784,861

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดาพาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		158,773,091	55,054,737	286,451,039	1,095,473,160
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		148,738,809	139,043,007		
		307,511,900	194,097,744		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		446,876,435	153,642,107	289,978,416	1,114,784,861
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		410,109,793	196,622,309		
		856,986,228	350,264,416		
กำไรต่อหุ้น	30				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.02	0.01	0.04	0.15
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		7,370,000,000	7,370,000,000	7,370,000,000	7,370,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภานาถ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม											
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ											
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น							
							รายการอื่นของการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากผู้ถือหุ้น					
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น							
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม จัดสรรแล้ว	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม	รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	7,370,000,000	9,522,332,101	26,343,853	1,152,418,946	7,681,029	(98,860,855)	3,366,523	(228,836,363)	(316,649,666)	17,754,445,234	14,057,736,861	31,812,182,095
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	-	(164,351,000)	-	-	-	-	-	(164,351,000)	-	(164,351,000)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	55,054,737	-	-	-	-	-	55,054,737	139,043,007	194,097,744
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	69,999	19,652,262	42,630,126	-	36,234,583	98,517,371	98,587,370	57,379,302	156,166,672
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	55,124,736	19,652,262	42,630,126	-	36,234,983	98,517,371	153,642,107	196,622,309	350,264,416
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,491,967,318)	(1,491,967,318)
โอนไปเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 25)	-	-	54,773,658	(54,773,658)	-	-	-	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	7,370,000,000	9,522,332,101	81,117,511	988,419,024	27,333,291	(56,230,729)	3,366,523	(192,601,380)	(218,132,295)	17,743,736,341	12,762,391,852	30,506,128,193
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	7,370,000,000	9,522,332,101	81,117,511	988,419,024	27,333,291	(56,230,729)	3,366,523	(192,601,380)	(218,132,295)	17,743,736,341	12,762,391,852	30,506,128,193
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	-	(442,200,000)	-	-	-	-	-	(442,200,000)	-	(442,200,000)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	158,773,091	-	-	-	-	-	158,773,091	148,738,809	307,511,900
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(10,897,177)	15,805,271	188,732,295	-	94,462,955	299,000,521	288,103,344	261,370,984	549,474,328
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	147,875,914	15,805,271	188,732,295	-	94,462,955	299,000,521	446,876,435	410,109,793	856,986,228
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากการลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	347,137,500	347,137,500
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(609,532,249)	(609,532,249)
โอนไปเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 25)	-	-	14,322,552	(14,322,552)	-	-	-	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	7,370,000,000	9,522,332,101	95,440,063	679,772,386	[illegible]	[illegible]	3,366,523	(98,138,425)	80,868,226	17,748,412,776	12,910,106,896	30,658,519,672

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
					กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	รวม
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	7,370,000,000	9,522,332,101	26,343,853	390,535,539	7,660,522	17,316,872,015
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	-	(164,351,000)	-	(164,351,000)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	1,095,473,160	-	1,095,473,160
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	19,311,701	19,311,701
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	1,095,473,160	19,311,701	1,114,784,861
โอนไปเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 25)	-	-	54,773,658	(54,773,658)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	7,370,000,000	9,522,332,101	81,117,511	1,266,884,041	26,972,223	18,267,305,876
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	7,370,000,000	9,522,332,101	81,117,511	1,266,884,041	26,972,223	18,267,305,876
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	-	(442,200,000)	-	(442,200,000)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	286,451,039	-	286,451,039
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(10,933,478)	14,460,855	3,527,377
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	275,517,561	14,460,855	289,978,416
โอนไปเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 25)	-	-	14,322,552	(14,322,552)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	7,370,000,000	9,522,332,101	95,440,063	1,085,879,050	41,433,078	18,115,084,292

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวชุภามาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	323,841,510	207,739,568	286,451,039	1,095,473,160
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,438,033,658	1,338,941,061	8,076,197	7,262,514
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	(31,111,340)	(27,366,593)	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	25,929,516	52,343,125	-	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	120,982,806	-
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	88,877	83,605	38,879	62,222
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	34,088,829	19,822,075	-	-
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย	8,628,574	13,103,640	3,162,276	2,615,006
ตัดจำหน่ายต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	-	377,609,936	-	-
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย	521,283,824	521,283,824	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,320,863,270	1,196,463,589	160,077,412	107,681,435
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,309,719	4,604,165	6,295,929	2,833,700
รายได้เงินปันผล	-	-	(490,043,000)	(1,175,374,307)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	3,650,956,437	3,704,627,995	95,041,538	40,553,730
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(441,813,111)	500,821,449	(7,361,423)	(5,155,086)
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	(13,209,091)	(2,000,083)	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(32,442,739)	(104,826,756)	1,129,236	(380,466)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(958,276)	10,004,666	(958,695)	(225,613)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	391,643,187	(243,014,960)	1,156,583	5,967,600
เงินประกันผลงาน	(102,412)	711,255	(88,037)	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	23,435,132	7,447,086	2,011,307	7,894,069
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,577,509,127	3,873,770,652	90,930,509	48,654,234
จ่ายดอกเบี้ย	(179,301,076)	(123,542,315)	(160,077,412)	(101,667,421)
จ่ายภาษีเงินได้	(19,613,026)	(9,331,108)	(861,429)	(446,799)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	3,378,595,025	3,740,897,229	(70,008,332)	(53,459,986)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางถาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(141,063,022)	313,924,905	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(208,500,213)	408,831,724	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	1,945,639,275	(2,993,554,961)	2,007,639,276	(2,964,126,227)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(650,812,500)	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	(1,668,049,200)	(1,299,049,200)	(1,668,049,200)	(1,299,049,200)
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(2,401,184,168)	(3,393,180,875)	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับต้นทุนโครงการเพิ่มขึ้น	-	(100,268,889)	-	-
อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(88,566,845)	(26,501,443)	(29,896,039)	(5,158,548)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	36,299	1,273,023	32,860	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(56,417,638)	(647,740)	(29,701,127)	(610,600)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	478,043,000	1,159,174,307
เงินปันผลรับจากกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	12,000,000	16,200,000	12,000,000	16,200,000
จ่ายดอกเบี้ยส่วนที่บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของ				
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	(157,978,745)	(75,861,673)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(2,764,084,257)	(7,148,835,129)	119,256,270	(3,093,570,268)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	347,137,500	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5,052,387,783)	2,536,157,355	-	(470,000,000)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	6,000,000,000	4,000,000,000	-	4,000,000,000
จ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดการเงินกู้	(2,815,796)	(383,579,254)	-	-
จ่ายค่าธรรมเนียมในการออกหุ้นกู้	(55,033,213)	(9,193,620)	(180,000)	(9,193,620)
จ่ายดอกเบี้ย	(870,586,655)	(940,548,182)	-	-
เงินปันผลจ่าย	(442,200,000)	(164,351,000)	(442,200,000)	(164,351,000)
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	(609,532,249)	(1,491,967,318)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(685,418,196)	3,546,517,981	(442,380,000)	3,356,455,380
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(11,197,237)	420,271	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(82,104,665)	139,000,352	(393,132,062)	209,425,126
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2,279,585,182	2,140,584,830	480,313,830	270,888,704
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	2,197,480,517	2,279,585,182	87,181,768	480,313,830

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มิใช่เงินสด

ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง				
เจ้าหนี้ค่าโครงการ และเจ้าหนี้อื่น	-	133,925,384	-	-
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยค้างจ่าย	791,405	142,967	-	-
อุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	20,035,375	-	1,505,844	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้อื่น	34,258,840	-	18,765,425	-
โอนอะไหล่และวัสดุคงเหลือเป็นอุปกรณ์	5,101,012	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิสวเวทย์

นางสาวสุภาภรณ์ ตรีวิสวเวทย์

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 และมีภูมิลำเนาในประเทศไทย และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556 โดยมีบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า และให้บริการคำปรึกษาและบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้าทั้งภายในและภายนอกประเทศ

ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า "บริษัทฯ") และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า "บริษัทย่อย") ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น 2560 ร้อยละ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น 2559 ร้อยละ
<u>เงินลงทุนในบริษัทย่อย</u>				
(ถือหุ้นโดยบริษัทฯ)				
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (รวมส่วนได้เสียในบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด)	ลงทุนในบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด	ไทย	56	56
บริษัท บางเขนชัย จำกัด	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	ไทย	100	100

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดมาส ตรีวิศวเวทย์

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2560	2559
			ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและพลังงานอื่นทุกประเภท	ไทย	65	65
บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	ไทย	100	100
บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	ไทย	100	100
บริษัท วิส โซลิส จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	ไทย	100	100
บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	ไทย	100	100
บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	ไทย	100	100
(ถือหุ้นโดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ)				
บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (ถือหุ้นโดยบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ในอัตราร้อยละ 75)	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โครงการพลังน้ำ น้ำงึม 2	สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	42	42

[1] ยังไม่ได้เริ่มดำเนินธุรกิจการค้า

ข) บริษัทฯจะถือว่ามีการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้

ค) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

ฉ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวชุภามาส ตรีวิศวเวทย์

3. **มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. **นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

4.1 **การรวมธุรกิจ**

บริษัทฯบันทึกบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจโดยถือปฏิบัติตามวิธีซื้อ บริษัทฯ (ผู้ซื้อ) วัดมูลค่าต้นทุนการซื้อธุรกิจด้วยผลรวมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ซึ่งวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ และจำนวนของส่วนของผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ ในการรวมธุรกิจแต่ละครั้ง ผู้ซื้อจะวัดมูลค่าส่วนของผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี) ในผู้ถูกซื้อด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อตามสัดส่วนของหุ้นที่ถือโดยผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุมนั้น

บริษัทฯบันทึกต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่ต้นทุนดังกล่าวเกิดขึ้นและเมื่อได้รับบริการ

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดนภส ตรีวิศวเวทย์

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ

รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำรับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญให้แก่ผู้ซื้อแล้ว

รายได้จากการขายไฟฟ้าจากโครงการไฟฟ้าพลังน้ำคิดจากปริมาณไฟฟ้าที่ตกลงขายแก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (ปริมาณไฟฟ้าที่จ่ายจริง และปริมาณไฟฟ้าที่พร้อมจ่าย ซึ่งรอคำสั่งผลิตไฟฟ้าจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย) ตามอัตราค่าไฟฟ้าที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

รายได้จากการขายไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์รวมถึงเงินส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้าและการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (ค่า Ft) สุทธิจากค่าดำเนินการของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

รายได้ค่าบริหารโครงการ

รายได้ค่าบริหารโครงการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯและบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผล

รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์สิทธิที่จะได้รับและภาระที่จะต้องจ่าย

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

4.5 อะไหล่และวัสดุคงเหลือ

อะไหล่และวัสดุคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน (ตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวยุภามาส ศรีวิศวเวทย์

4.6 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

ข) เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

ค) เงินลงทุนในบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

4.7 สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า) ที่ได้มาจากการรวมธุรกิจตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทฯคิดค่าตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่เหลืออยู่ของบริษัทย่อย นับจากวันที่บริษัทฯมีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย หรือในกรณีที่บริษัทย่อยยังไม่เริ่มดำเนินการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ณ วันที่บริษัทฯมีอำนาจควบคุมบริษัทย่อยนั้น บริษัทฯจะเริ่มคิดค่าตัดจำหน่ายนับจากวันที่บริษัทย่อยเริ่มดำเนินการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (ประมาณ 10 ถึง 27 ปี) และจะมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.8 ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

บริษัทย่อยบันทึกต้นทุนทั้งหมดและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าเป็นสินทรัพย์ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างรวมถึงค่าบริหารและจัดการโครงการ ค่าที่ปรึกษา ค่าออกแบบ ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งเกิดขึ้นในระหว่างการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้า

4.9 สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด บันทึกต้นทุนทั้งหมดและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโครงการไฟฟ้าพลังน้ำน้ำงึม 2 เป็นสินทรัพย์ภายใต้หัวข้อ "สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน" ในงบแสดงฐานะการเงิน

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวธุภามาส ตรีวิศวเวทย์

สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทานแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทานคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ตามสัญญาสัมปทานโดยประมาณ 27 ปี ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	5 ปี 20 ปี และ 25 ปี
โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนและอุปกรณ์	5 ถึง 25 ปี
อาคาร	20 ปี
อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	3 ปี 5 ปี 6 ปี 10 ปี และ 20 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 ปี 10 ปี และ 20 ปี
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าของบริษัทย่อย	10 ปี ถึง 24 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง

4.11 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมที่เกิดจากเงินกู้ยืมที่นำไปใช้ในการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าซึ่งต้องใช้ระยะเวลานานในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้ ได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ยและต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมนั้น

4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

บริษัทฯและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดของบริษัทฯและบริษัทย่อย คือ คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์ มีอายุการให้ประโยชน์ 3 ปี 5 ปี และ10 ปี

4.13 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.14 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.15 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุกมาส ตรีวิศวเวทย์

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้ารวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

4.16 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส รางวัลประจำปีและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประเมินการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดามาศ ตรีวิศวเวทย์

4.18 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.19 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากรและสัญญาสัมปทาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้นโดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ (ไทย) จำกัด
CK POWER (THAI) COMPANY LIMITED

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

4.20 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินและการป้องกันความเสี่ยง

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งและบริษัทร่วมได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย คือ สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย

ตราสารอนุพันธ์จะบันทึกและวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำรายการ และมีการวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราที่กำหนดโดยตลาด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อมูลค่ายุติธรรมเป็นกำไรและบันทึกเป็นหนี้สินทางการเงินเมื่อมูลค่ายุติธรรมเป็นขาดทุน อย่างไรก็ตาม หากตราสารอนุพันธ์เข้าเงื่อนไขมีไว้เพื่อเป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง การบันทึกรายการกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับประเภทของรายการที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยง

การบัญชีสำหรับการป้องกันความเสี่ยง - การป้องกันความเสี่ยงของกระแสเงินสด

บริษัทย่อยและบริษัทร่วมจะนำการบัญชีสำหรับการป้องกันความเสี่ยงมาใช้เมื่อการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวสามารถระบุความเสี่ยงได้อย่างชัดเจน และสามารถวัดผลของการป้องกันความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงประเภทใดประเภทหนึ่ง ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินหรือรายการพยากรณ์ที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะเกิดในอนาคต (Highly probable forecast transactions) และสามารถป้องกันความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และเมื่อรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากกระแสเงินสดได้เกิดขึ้น จะโอนกำไรหรือขาดทุนที่ได้เคยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เป็นกำไรหรือขาดทุนในส่วนของกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม ถ้าเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวไม่มีประสิทธิภาพ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงจะถูกรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวยุภาภาณ ตรีวิศวเวทย์

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2560	2559	2560	2559	
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</u>					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าบริหารโครงการ	-	-	209	187	ราคาตามสัญญา
เงินปันผลรับ	-	-	478	1,159	ตามที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	-	-	1	1	ราคาตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับกิจการที่ควบคุมร่วมกัน</u>					
เงินปันผลรับ	-	-	12	16	ตามที่ประกาศจ่าย
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม</u>					
รายได้ค่าบริหารโครงการ	105	63	105	63	ราคาตามสัญญา

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดามาศ ตรีวิศวเวทย์

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2560	2559	2560	2559	
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้จากการขายไฟฟ้า	3,318	3,815	-	-	ราคาตามสัญญา
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง[1]	2,242	4,282	-	-	ราคาตามสัญญาก่อสร้าง
ต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ	2,486	1,932	-	-	ราคาตามสัญญา
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	13	17	8	9	ราคาตามสัญญา
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	610	1,492	-	-	ตามที่ประกาศจ่าย

[1] รวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 9)					
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทย่อย		-	-	19,893	17,211
บริษัทร่วม		10,258	5,485	10,258	5,485
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	416,902	483,426	-	-
		427,160	488,911	30,151	22,696
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	131	141	-	-
- บริษัท น้ำเทิน 1 พาวเวอร์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทย่อย	4,085	-	-	-
		4,216	141	-	-
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		431,376	489,052	30,151	22,696
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับต้นทุนโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง (สาว) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	100,269	-	-

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวชุภามาส ตรีวิศวเวทย์

(หน่วย: พันบาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
(หมายเหตุ 19)					
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท พีที จำกัดผู้เดียว	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	6,398	8,413	-	-
- รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	1,664	1,708	-	-
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	14,496	21,416	-	-
- รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย	63,703	68,929	-	-
- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย	470,247	119,271	-	-
- บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	15	81	-	-
- บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	8,161	5,458	-	-
		564,684	225,276	-	-
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
ก) เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	11,969	23,710	-	-
ข) เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	-	698	-	-
- บริษัท ช.การช่าง (ลาว) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	49,184	110,668	-	-
		49,184	111,366	-	-
ค) เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	985	293	869	169
- บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	270	253	-	-
- บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	55	181	-	-
		1,310	727	869	169
ง) ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	154	208	154	208
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		627,301	361,287	1,023	377
เงินประกันผลงาน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
- บริษัท พีที จำกัดผู้เดียว	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	674	674	-	-
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
(หมายเหตุ 23)					
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	182,570	169,688	-	-

นายธนวัฒน์ ตรีวิศาเวทย์ นางสาวสุดาภา ตรีวิศาเวทย์

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้น	111.0	102.6	77.4	59.8
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	5.4	3.3	4.3	1.4
รวม	116.4	105.9	81.7	61.2

7. **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด/เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสด	955	718	300	100
เงินฝากธนาคาร	2,196,526	2,278,867	86,882	480,214
รวม	2,197,481	2,279,585	87,182	480,314

บริษัทย่อยได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนประมาณ 1,972 ล้านบาท (2559: 1,623 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อย ตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยสามารถถอนเงินฝากในบัญชีธนาคารเพื่อนำไปใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานตามปกติได้ตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.05 ถึง 1.38 ต่อปี (2559: ร้อยละ 0.05 ถึง 1.38 ต่อปี)

เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 351 ล้านบาท (2559: 214 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทดังกล่าวตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว โดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เพื่อกันไว้เป็นเงินสำหรับการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่จะครบกำหนดชำระภายใน 6 เดือน

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุกานดา ตรีวิศวเวทย์

8. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินฝากประจำธนาคาร	1,043	1,029	1,043	1,029
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย				
หน่วยลงทุนในกองทุนเปิดตราสารหนี้	2,221,416	4,167,069	2,053,339	4,060,993
บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	44,478	27,616	41,433	26,972
มูลค่ายุติธรรม	2,265,894	4,194,685	2,094,772	4,087,965
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	2,266,937	4,195,714	2,095,815	4,088,994

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	427,160	488,911	30,151	22,696
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	727,980	226,651	-	-
เงินทดรอง - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	385	-	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4,216	141	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	57	177	57	177
ดอกเบี้ยค้างรับ	2,441	3,838	33	7
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,162,239	719,718	30,241	22,880

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ยอดลูกหนี้การค้าเป็นยอดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

10. เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว

บริษัทย่อยได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 981 ล้านบาท (2559: 793 ล้านบาท) ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของกลุ่มบริษัทดังกล่าวตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวโดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เพื่อกันไว้เป็นเงินสำรองสำหรับงานซ่อมบำรุงใหญ่โรงไฟฟ้า โครงการไฟฟ้าพลังน้ำน้ำงึม 2 และจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ในกรณีที่บริษัทย่อยไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตรงตามงวดที่ครบกำหนดชำระ

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุกานดา ตรีวิศวเวทย์

11. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

11.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชีตามวิธีราคาทุน - สุทธิ		เงินปันผลที่บริษัทฯ รับในระหว่างปี	
	2560	2559	2560 (ร้อยละ)	2559 (ร้อยละ)	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	6,606,750	6,606,750	56	56	9,249,450	9,249,450	(120,983)	-	9,128,467	9,249,450	403,276	1,013,740
บริษัท บางเขนชัย จำกัด	234,250	234,250	100	100	527,062	527,062	-	-	527,062	527,062	22,019	39,939
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	2,705,000	1,707,050	65	65	2,173,314	1,522,501	-	-	2,173,314	1,522,501	52,748	105,495
บริษัท ซีเคพี โซล่าร์ จำกัด [1]	5,748	5,748	100	100	5,748	5,748	-	-	5,748	5,748	-	-
บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
บริษัท วิส โซลิส จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด [1]	250	250	100	100	250	250	-	-	250	250	-	-
รวม					11,956,574	11,305,761	(120,983)	-	11,835,591	11,305,761	478,043	1,159,174

[1] ยังไม่ได้เริ่มดำเนินธุรกิจการค้า

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาศ ตรีวิศวเวทย์

11.2 รายละเอียดของบริษัทย่อยซึ่งมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญ

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท	สัดส่วนที่ถือโดยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยสะสม		กำไรหรือขาดทุนที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยในระหว่างปี		เงินปันผลจ่ายให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในระหว่างปี	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)						
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด	44	44	11,587	11,875	32	81	581	1,435
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	35	35	1,323	887	117	58	28	57

11.3 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทย่อยที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญ ซึ่งเป็นข้อมูลก่อนการตัดรายการระหว่างกัน

สรุปรายการฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด		บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	
	2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,042	2,074	2,009	969
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	25,778	25,197	9,194	8,484
หนี้สินหมุนเวียน	1,474	911	1,072	474
หนี้สินไม่หมุนเวียน	15,935	15,929	6,892	7,019

สรุปรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด		บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	
	2560	2559	2560	2559
รายได้	3,328	3,833	3,322	2,296
กำไร	516	602	360	190
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	448	98	3	3
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	964	699	362	193

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

สรุปรายการกระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด		บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,570	3,185	818	547
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,988)	(322)	(1,109)	(2,617)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(705)	(3,071)	729	2,210
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(11)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(134)	(208)	438	140

บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด

บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงิน (Equity Contribution Agreement) กับบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด และบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด (ผู้กู้ร่วม) ผู้ถือหุ้นรายอื่นและผู้ให้กู้เดิมของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนสำหรับรายได้ส่วนขาดกรณีที่มีการก่อสร้างโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 3 ในอนาคต ซึ่งส่งผลกระทบต่อการผลิตไฟฟ้าของบริษัทดังกล่าว ทำให้บริษัทดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขเกี่ยวกับการกู้ยืมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 307.5 ล้านบาท และบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนเพิ่มเติมเป็นจำนวนไม่เกิน 205 ล้านบาท หากผู้กู้ร่วมผิดนัดชำระหนี้เงินกู้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆเกี่ยวกับการกู้ยืม ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันตามสัญญาสนับสนุนทางการเงินดังกล่าวแล้ว เนื่องจากในเดือนกันยายน 2559 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ใหม่ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวเดิม ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20

บริษัทฯ ได้นำใบหุ้นของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ไปจำนำไว้กับกลุ่มธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ที่มีต่อกลุ่มธนาคารดังกล่าว

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด

บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงินกับบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ผู้ถือหุ้นรายอื่นและผู้ให้กู้ของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ระบุไว้ในสัญญา กรณีที่ต้นทุนโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้ามีมูลค่าเกินจากงบประมาณที่ตั้งไว้

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้นจำนวนรวมประมาณ 998 ล้านบาท จากการเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมในอัตราร้อยละ 75 ของมูลค่าที่ตราไว้แต่ละหุ้นรวมจำนวน 122.8 ล้านหุ้น และจากการเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมในอัตราร้อยละ 71.9 ของมูลค่าที่ตราไว้แต่ละหุ้น รวมจำนวน 10.7 ล้านหุ้น

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดาภาณ ศรีวิศวเวทย์

12. เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

12.1 รายละเอียดของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		งบการเงินรวม มูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ราคาทุนของเงินลงทุน	
			2560 (ร้อยละ)	2559 (ร้อยละ)	2560	2559	2560	2559
บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์	ไทย	30	30	141,843	133,536	85,388	85,388
บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์	ไทย	30	30	149,503	138,698	107,551	107,551
					291,346	272,234	192,939	192,939

12.2 ส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับ

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันในงบการเงินรวม และรับรู้เงินปันผลรับจากกิจการที่ควบคุมร่วมกันดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	งบการเงินรวม ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันในระหว่างปี		งบการเงินเฉพาะกิจการ เงินปันผลที่บริษัทฯรับในระหว่างปี	
	2560	2559	2560	2559
บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด	13,707	13,645	5,400	5,400
บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด	17,404	13,722	6,600	10,800
รวม	31,111	27,367	12,000	16,200

12.3 ข้อมูลทางการเงินของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ข้อมูลทางการเงินตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยสรุปมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		รายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		กำไรสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด	188	188	[illegible]	754	280	352	119	122	55	54
บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด	277	277	900	941	442	528	152	158	66	54

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุดานาถ ตรีวิศวเวทย์

บริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด

บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับบริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด และผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในสัญญา (ร้อยละ 30) รวมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 12.6 ล้านบาท กรณีที่บริษัทดังกล่าวมีเงินทุนหมุนเวียนติดลบเป็นระยะเวลานานติดต่อกันตามเงื่อนไขของสัญญา

บริษัทฯได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท นครราชสีมา โซล่าร์ จำกัด ไปจำนำไว้กับธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัทดังกล่าวที่มีต่อธนาคาร

บริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด

บริษัทฯได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท เชียงราย โซล่าร์ จำกัด ไปจำนำไว้กับธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัทดังกล่าวที่มีต่อธนาคาร

13. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

13.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		งบการเงินรวม มูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ราคาทุนของเงินลงทุน	
			2560 (ร้อยละ)	2559 (ร้อยละ)	2560	2559	2560	2559
บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด[1]	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า	สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	30	30	7,835,862	6,098,940	7,829,798	6,161,749

[1] ไม่มีมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากหุ้นของบริษัทดังกล่าวไม่ได้ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

13.2 ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและเงินปันผลรับ

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม และรับรู้เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทร่วม	งบการเงินรวม ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในระหว่างปี		งบการเงินรวม ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในระหว่างปี		งบการเงินเฉพาะกิจการ เงินปันผลที่บริษัทฯรับในระหว่างปี	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด	(25,930)	(32,343)	94,463	36,235	-	-

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุกนยา ตรีวิศวเวทย์

13.3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วม

ข้อมูลทางการเงินตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินของบริษัทร่วมโดยสรุปมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		รายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		ขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด	22,065	16,505	107,751	89,846	86,893	74,778	-	-	(86)	(175)

บริษัทฯได้รับภาระผูกพันเดิมที่บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีกับเจ้าหนี้สถาบันการเงินของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในสัญญา (ร้อยละ 51.39) ในกรณีที่ต้นทุนโครงการไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรีมีมูลค่าเกินจากงบประมาณที่ตั้งไว้จนกว่าโครงการของบริษัทดังกล่าวจะก่อสร้างแล้วเสร็จ

ปัจจุบัน บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียน จำนวน 2,686.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 26,861.0 ล้านบาท ซึ่งยังเรียกชำระค่าหุ้นดังกล่าวไม่เต็มมูลค่า ทั้งนี้บริษัทดังกล่าวจะทยอยเรียกชำระค่าหุ้นตามความจำเป็นในการใช้เงินของโครงการ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ได้รับชำระค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้นจำนวนเงินรวม 5,560.2 ล้านบาท จากการเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมในอัตราร้อยละ 52.4 ของมูลค่าที่ตราไว้แต่ละหุ้นรวมจำนวน 1,061.1 ล้านหุ้น

บริษัทฯได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ไปจำนำไว้กับกลุ่มธนาคารเพื่อเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ที่มีต่อกลุ่มธนาคารดังกล่าว

14. สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	13,203,679	13,203,679
หัก: สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่ายสะสม	(2,915,683)	(2,394,400)
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - สุทธิ	10,287,996	10,809,279
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - สุทธิ ประกอบด้วย		
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	4,524,841	4,767,188
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	5,763,155	6,042,091
รวม	10,287,996	10,809,279

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

15. ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ค่างานจ้างเหมาก่อสร้างโครงการ	2,202,040	4,273,276
ค่าบริหารและจัดการโครงการและต้นทุนอื่น ๆ	122,714	311,665
ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่นระหว่างก่อสร้าง	138,194	158,163
รวม	2,462,948	4,743,104

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ยอดคงเหลือของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเป็นของโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง (2559: ยอดคงเหลือของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเป็นของโครงการไฟฟ้าพลังงานความร้อนแห่งที่ 2 และโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง)

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนแห่งที่ 2 ของบริษัทย่อยได้ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ บริษัทย่อยจึงบันทึกรายการโอนต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างโรงไฟฟ้าดังกล่าวไปอยู่ภายใต้บัญชี "ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์" ในงบแสดงฐานะการเงินตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 17

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยได้รวมต้นทุนการกู้ยืมเข้าเป็นราคาทุนของโครงการระหว่างก่อสร้างจำนวนประมาณ 221 ล้านบาท (2559: 115 ล้านบาท) โดยคำนวณจากอัตราเงินกู้ยืมร้อยละ 2.7 ถึงร้อยละ 3.8% ต่อปี และ MLR - 1.0 (2559: ร้อยละ 2.8 ถึงร้อยละ 3.8% ต่อปี และ MLR - 1.0)

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

16. สินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทาน

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำภายใต้สัญญาสัมปทานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
	งบการเงินรวม
ราคาทุน	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	29,428,223
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	29,428,223
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	29,428,223
ค่าเสื่อมราคาสะสม	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	5,115,358
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,072,799
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	6,188,157
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,072,776
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	7,260,933
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	23,240,066
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	22,167,290

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้จำนองอสังหาริมทรัพย์และจำนำสังหาริมทรัพย์ทั้งหมดของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับกลุ่มธนาคารผู้ให้กู้เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาว

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

17. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม								
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนและอุปกรณ์	อาคาร	ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	261,084	745,055	5,110,265	-	56,629	80,717	74,533	1,276	6,329,559
ซื้อเพิ่ม	-	70	6,919	-	2,255	9,321	1,819	1,486	21,870
โอนเข้า (ออก)	-	-	-	1,557	-	-	-	(1,557)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	-	-	(589)	(3,897)	-	(4,486)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	261,084	745,125	5,117,184	1,557	58,884	89,449	72,455	1,205	6,346,943
ซื้อเพิ่ม	-	704	59,761	-	1,370	9,973	8,715	26,637	107,160
โอนเข้า (ออก)	-	3,123	4,714,540	-	14,833	29,095	-	(17,721)	4,743,870
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	-	-	(2,584)	-	-	(2,584)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	261,084	748,952	9,891,485	1,557	75,087	125,933	81,170	10,121	11,195,389

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาศ ตรีวิศวเวทย์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม								
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนและอุปกรณ์	อาคาร	ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	รวม
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	-	100,892	519,158	-	6,629	43,910	48,061	-	718,650
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	29,816	209,967	27	3,020	10,374	4,053	-	257,257
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	-	-	(510)	(2,630)	-	(3,140)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	130,708	729,125	27	9,649	53,774	49,484	-	972,767
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	29,917	308,366	78	4,057	10,597	3,317	-	356,332
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่โอนออก	-	-	(1,895)	-	-	-	-	-	(1,895)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	-	-	(2,469)	-	-	(2,469)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	-	160,625	1,035,596	105	13,706	61,902	52,801	-	1,324,735
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	261,084	614,417	4,388,059	1,530	49,235	35,675	22,971	1,205	5,374,176
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	261,084	588,327	8,855,889	1,452	61,381	64,031	28,369	10,121	9,870,654
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2559 (243 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									257,257
2560 (340 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนขายไฟฟ้าและไอน้ำ ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									356,332

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุกานาถ ตรีวิศวเวทย์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2559	34,395	18,127	6,553	-	59,075
ซื้อเพิ่ม	206	1,335	-	-	1,541
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(254)	-	-	(254)
31 ธันวาคม 2559	34,601	19,208	6,553	-	60,362
ซื้อเพิ่ม	-	5,218	-	24,740	29,958
โอนเข้า (ออก)	14,833	1,472	-	(16,305)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(327)	-	-	(327)
31 ธันวาคม 2560	49,434	25,571	6,553	8,435	89,993
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2559	1,668	4,055	1,328	-	7,051
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,790	4,000	938	-	6,728
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(202)	-	-	(202)
31 ธันวาคม 2559	3,458	7,853	2,266	-	13,577
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,153	4,420	938	-	7,511
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(265)	-	-	(265)
31 ธันวาคม 2560	5,611	12,008	3,204	-	20,823
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2559	31,143	11,355	4,287	-	46,785
31 ธันวาคม 2560	43,823	13,563	3,349	8,435	69,170

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร

2559	6,728
2560	7,511

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภมาส ตรีวิศวเวทย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมียอดคงเหลือของยานพาหนะซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงิน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 1 ล้านบาท (2559: 3 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 91 ล้านบาท (2559: 80 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 1 ล้านบาท)

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนแห่งที่ 2 ของบริษัทย่อยได้ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ บริษัทย่อยจึงบันทึกรายการรับโอนต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างโรงไฟฟ้าดังกล่าวมาอยู่ภายใต้บัญชี "ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์" ในงบแสดงฐานะการเงินตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 15

บริษัท บางเขนชัย จำกัด ได้จดจำนองที่ดินและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวนประมาณ 643 ล้านบาท (2559: 676 ล้านบาท) ไว้กับธนาคารผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคาร

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ได้นำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 8,907 ล้านบาท (2559: 4,473 ล้านบาท) ไปจดจำนองไว้กับธนาคารผู้ให้กู้เพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคาร

18. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เป็นคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ราคาทุน	96,696	6,108	53,097	4,720
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(3,026)	(2,325)	(1,811)	(1,325)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	93,670	3,783	51,286	3,395
ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปี	779	784	565	535

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวมุกหมาย ตรีวิศวเวทย์

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	3,783	3,929	3,395	3,329
ซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	90,676	648	48,466	611
ตัดจำหน่าย	(10)	(10)	(10)	(10)
ค่าตัดจำหน่าย	(779)	(784)	(565)	(535)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	93,670	3,783	51,286	3,395

19. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	564,684	225,276	-	-
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	115,778	48,023	-	-
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	11,969	23,710	-	-
เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	49,184	111,366	-	-
เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,685	12,066	-	-
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,310	727	869	169
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	25,296	20,711	4,250	9,583
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	154	208	154	208
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	50,420	20,079	33,464	7,349
ค่าใช้จ่ายทางการเงินค้างจ่าย	244,494	50,341	6,137	6,137
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,064,974	512,507	44,874	23,446

20. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
เงินกู้ยืมระยะยาว	18,484,296	24,036,003
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,540,885)	(932,296)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16,943,411	23,103,707

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับปี มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
	งบการเงินรวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	24,464,387
บวก: เงินกู้เพิ่มระหว่างปี	1,818,470
หัก: จ่ายคืนเงินกู้	(6,870,857)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(61,292)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(469,039)
	18,881,669
หัก: ต้นทุนการทำรายการ	(397,373)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	18,484,296

บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมจำนวน 10,840 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมที่บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2559 เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวเดิมและก่อหนี้เพิ่ม เพื่อใช้ในการปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง ประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อ ดังนี้

1) วงเงินสินเชื่อส่วนที่ 1 ประกอบด้วย วงเงินกู้สกุลเงินบาทรวม 10,897 ล้านบาท และวงเงินกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริการวม 136 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวเดิม

2) วงเงินสินเชื่อส่วนที่ 2 ประกอบด้วย วงเงินกู้สกุลเงินบาทรวม 1,720 ล้านบาท และวงเงินกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริการวม 39 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์เพื่อชำระต้นทุนโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง

3) วงเงินค้ำประกัน เป็นวงเงินการออกหนังสือค้ำประกันรวม 25 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ค้ำประกันตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

4) วงเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน รวม 50 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นวงเงินสำรองในการออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อชำระค่างานต่างๆ ที่เกิดจากการดำเนินงานปกติทั่วไป

โดยอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาท คิดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบส่วนต่างที่กำหนด (MLR - margin) ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา คิดอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกส่วนต่างที่กำหนด (LIBOR + margin) ต่อปี ทั้งนี้ บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด จะชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน รวม 29 งวด ตามเงื่อนไขส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว โดยเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ 1 จะเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในวันที่ 30 กันยายน 2559 สำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ 2 จะเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ 30 นับจากเดือนที่เบิกเงินกู้งวดแรก หรือวันที่ 30 กันยายน 2561 แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

ในเดือนตุลาคม 2560 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนของวงเงินสินเชื่อส่วนที่ 1 จำนวนเงิน 6,000 ล้านบาท โดยเป็นการชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนครบกำหนดชำระตามสัญญา

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าว บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินต่อทุนชำระแล้ว ตลอดจนการค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวโดยการจำนองอสังหาริมทรัพย์และการจำนำสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว การจำนำใบหุ้นของบริษัทบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด และใบหุ้นบางส่วนของบริษัท ไฟฟ้า น้ำงึม 2 จำกัด การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคาร การโอนสิทธิการรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยของโครงการ และการโอนสิทธิและภาระผูกพันภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้เบิกเงินกู้ยืมวงเงินสินเชื่อส่วนที่ 1 ครบถ้วนแล้ว คงเหลือวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้ โดยเป็นวงเงินสินเชื่อส่วนที่ 2 จำนวน 241 ล้านบาท และ 4 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และวงเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานจำนวน 50 ล้านบาท

บริษัท บางเขนชัย จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมจำนวน 362 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมที่บริษัท บางเขนชัย จำกัด ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่งวงเงินรวมประมาณ 703 ล้านบาท เงินกู้ยืมนี้ คิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำหักส่วนต่างที่กำหนด (MLR - margin) ต่อปี และจะมีการปรับลดอัตราส่วนต่างที่กำหนดสองครั้ง คือในเดือนพฤศจิกายน 2557 และพฤศจิกายน 2559 เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุกงวด 3 เดือนรวม 40 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ โดยจะเริ่มชำระหนี้เงินต้นงวดแรกในเดือนกันยายน 2555 เงินกู้ยืมนี้ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินของบริษัทย่อย การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องในบัญชีเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยดังกล่าว

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารของบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ประกอบด้วยวงเงินกู้ยืมสองสัญญาจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศสองแห่ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก) ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมจำนวน 3,436 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมตามสัญญาเงินกู้ยืมซึ่งประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อ 3 ส่วนดังนี้

1) วงเงินสินเชื่อส่วน A (Tranche A Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 4,110 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจ่ายชำระต้นทุนโครงการ เงินกู้ยืมนี้คิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำบวกส่วนต่างที่กำหนด ต่อปี และจะมีการปรับลดอัตราส่วนต่างที่กำหนด นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุกงวดหกเดือนรวม 26 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ โดยจะเริ่มชำระหนี้เงินต้นงวดแรกในเดือนมีนาคม 2557 หลังจากนั้นชำระคืนในเดือนมิถุนายนและธันวาคมของทุกปี โดยจะชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนมิถุนายน 2569

ในเดือนมิถุนายน 2557 ธนาคารผู้ให้กู้ได้อนุมัติการขยายระยะเวลาชำระคืนเงินต้นของเงินกู้ยืมระยะยาวนี้ จากเดิมชำระคืนทุกงวดหกเดือนรวมจำนวน 26 งวด เป็นชำระคืนทุกงวดหกเดือนรวมจำนวน 33 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ โดยจะชำระคืนเงินกู้งวดสุดท้ายในเดือนธันวาคม 2572

2) วงเงินสินเชื่อส่วน B (Tranche B Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งประกอบด้วยวงเงินกู้ยืมในรูปตั๋วสัญญาใช้เงิน วงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตจำนวน 120 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน

3) วงเงินค้ำประกันส่วน C (Tranche C Facility) เป็นวงเงินการออกหนังสือค้ำประกันจำนวน 803 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ค้ำประกันตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และการค้ำประกันอื่น ๆ

ข) ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมจำนวน 3,900 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมที่บริษัทดังกล่าวได้เข้าทำสัญญาเงินกู้ยืมอีกฉบับหนึ่ง เพื่อใช้สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าอีกแห่งหนึ่งของบริษัทดังกล่าว ซึ่งประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อ 3 ส่วนดังนี้

1) วงเงินสินเชื่อส่วน A (Tranche A Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 4,005 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจ่ายชำระต้นทุนโครงการ เงินกู้ยืมนี้คิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำบวกส่วนต่างที่กำหนด ต่อปี และจะมีการปรับลดอัตราส่วนต่างที่กำหนด นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุกงวดหกเดือนรวม 33 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ โดยจะเริ่มชำระหนี้เงินต้นงวดแรกใน 9 เดือนภายหลังจากวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ หรือวันที่ 31 พฤษภาคม 2561 แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน หลังจากนั้นชำระคืนในเดือนมิถุนายนและธันวาคมของทุกปี

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

2) วงเงินสินเชื่อส่วน B (Tranche B Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งประกอบด้วยวงเงินกู้ยืมในรูปตั๋วสัญญาใช้เงิน วงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตจำนวน 250 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน

3) วงเงินค้ำประกันส่วน C (Tranche C Facility) เป็นวงเงินการออกหนังสือค้ำประกันจำนวน 686 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ค้ำประกันตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และการค้ำประกันอื่น ๆ

วงเงินกู้ยืมดังกล่าวนี้ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดิน เครื่องจักร การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคาร การโอนสิทธิการรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยของโครงการ และการโอนสิทธิและภาระผูกพันภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการ และอื่นๆ ตามที่ระบุในสัญญาเงินกู้

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียน และการดำรงอัตราส่วนหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น

21. หุ้นกู้

(หน่วย: พันบาท)

หุ้นกู้	อายุหุ้นกู้	วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวม 2560	งบการเงินรวม 2559	งบการเงินเฉพาะกิจการ 2560	งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559
1	3 ปี	17 มิถุนายน 2559	17 มิถุนายน 2562	4.00	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
2	3 ปี	5 ตุลาคม 2560	5 ตุลาคม 2563	2.59	1,000,000	-	-	-
3	7 ปี	5 ตุลาคม 2560	5 ตุลาคม 2567	3.48	1,400,000	-	-	-
4	10 ปี	5 ตุลาคม 2560	5 ตุลาคม 2570	3.69	3,600,000	-	-	-
รวม					10,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
หัก: ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอตัดบัญชี					(56,950)	(7,419)	(4,437)	(7,419)
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					9,943,050	3,992,581	3,995,563	3,992,581

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินรวมไม่เกิน 10,000 ล้านบาท หรือในสกุลอื่นในจำนวนเทียบเท่ากันในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้เป็นสกุลเงินต่างประเทศ

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2559 บริษัทฯได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 จำนวน 4,000,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท รวมเป็นเงิน 4,000 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี และมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยจ่ายชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือนตลอดอายุหุ้นกู้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภนาถ ตรีวิศวเวทย์

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2560 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2560 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าว ครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 25 กรกฎาคม 2560 จำนวน 6,000,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท รวมเป็นเงิน 6,000 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดตามที่แสดงในข้อ 2 ถึงข้อ 4 ทั้งนี้ หุ้นกู้ของบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยจ่ายชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือนตลอดอายุหุ้นกู้

ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหน้าที่ปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดบางประการ เช่น บริษัทฯและบริษัทย่อยจะไม่ขาย จำหน่าย จ่าย หรือโอน สินทรัพย์ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย เว้นแต่จะเข้าข่ายได้รับการยกเว้นตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ และการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น

22. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	22,578	17,708	10,097	7,262
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	8,665	4,704	5,732	2,834
ต้นทุนดอกเบี้ย	887	274	564	-
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	11,289	(108)	10,933	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	43,419	22,578	27,326	10,096

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ต้นทุนขาย	1,806	731	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7,504	3,873	6,296	2,834
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	9,310	4,604	6,296	2,834

บริษัทฯและบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 3.81 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: จำนวน 2.02 ล้านบาท)

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภาพาณ ศรีวิศวเวทย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยประมาณ 6.2 - 16.3 ปี (2559: 14.9 - 19.1 ปี) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 14.9 ปี (2559: 19.1 ปี))

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	1.81 - 2.79	2.34 - 4.56	2.70	4.56
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต - ถัวเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	4.0 - 7.0	5.0 - 7.0	7.0	5.0
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน - ถัวเฉลี่ย	0 - 18.0	0 - 13.0	0 - 10.0	0 - 7.0

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%
อัตราคิดลด	(5.18)	6.29	(3.61)	4.38
อัตราการขึ้นเงินเดือน	5.95	(5.04)	4.14	(3.51)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	(5.52)	2.35	(3.87)	2.08

23. หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

หนี้สินระยะยาวอื่นเป็นเงินที่บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้รับจากการขายไฟฟ้าพลังงานส่วนเกินของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระคืนในปี 2565 ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้บันทึกหนี้สินระยะยาวตามมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายคืน โดยใช้อัตราคิดลดอ้างอิงกับอัตราต้นทุนทางการเงินของบริษัทดังกล่าว และบันทึกหักจากรายได้จากการขายไฟฟ้าพลังงานส่วนเกินดังกล่าว ทั้งนี้มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นในแต่ละงวดตามเวลาที่ผ่านไป ซึ่งบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด จะรับรู้การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุดามาศ ตรีวิศวเวทย์

24. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ (CKP-W1) จำนวนไม่เกิน 1,870 ล้านหน่วยให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีการจองซื้อและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย

ต่อมาเมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2558 บริษัทฯได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 1,870 ล้านหน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุการใช้สิทธิ 5 ปี สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกๆ ไตรมาสตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดการใช้สิทธิวันแรกและวันสุดท้ายตรงกับวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 28 พฤษภาคม 2563 ตามลำดับ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้นซึ่งมีราคาตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาการใช้สิทธิ 6 บาท

25. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

26. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559	164	0.02
		164	0.02
เงินปันผลประจำปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560	442	0.06
		442	0.06

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวยุภามาส ตรีวิศวเวทย์

27. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ต้นทุนเชื้อเพลิง	2,089,571	1,461,960	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,438,034	1,338,941	8,076	7,263
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและระบบส่งไฟฟ้า	406,130	467,181	-	-
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	265,569	204,615	158,374	100,679
ค่าตอบแทนสัมปทาน	113,338	130,291	-	-
ค่าเบี้ยประกันภัย	67,095	70,869	-	-
ค่างานสิ่งแวดล้อมและประชาชน	21,193	24,330	-	-
ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง	47,274	57,718	24,236	20,010
ค่าที่ปรึกษา	44,268	97,670	26,610	58,348
ค่าตอบแทนกรรมการ	24,723	28,538	10,700	14,519
ค่าบริหารโครงการ	716	4,601	-	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	120,983	-
ตัดจำหน่ายต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	-	377,610	-	-

28. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นภาษีงวดปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 467 ล้านบาท (2559: 314 ล้านบาท) ที่บริษัทฯไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทฯอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้มีจำนวนเงิน 318 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2564

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด คำนวณจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีตามที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทานในแต่ละช่วงระยะเวลานับตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น (วันที่ 26 มีนาคม 2554) จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 โดยบริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นภาษีเงินได้เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น สำหรับปีปัจจุบันบริษัทย่อยดังกล่าวเสียภาษีในอัตราร้อยละ 16.0

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภมาส ตรีวิศวเวทย์

29. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัท บางเขนชัย จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1089(1)/2555 เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2555 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 10 สิงหาคม 2555)

บริษัท บางปะอิน โดเจนเนอเรชั่น จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1565(2)/2554 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2554 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 23 มิถุนายน 2556) และตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1132(2)/2558 เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2558 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 29 มิถุนายน 2560)

30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานจะจ่ายสมทบกองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเหล่านี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด (งบการเงินเฉพาะกิจการ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด) และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในระหว่างปี 2560 และ 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 6.1 ล้านบาท และ 4.3 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 4.2 ล้านบาท และ 2.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

นายธนวัฒน์ ตรีวิสวเวทย์

นางสาวสุดามาส ตรีวิสวเวทย์

32. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน โดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทฯคือประธานกรรมการบริหาร ทั้งนี้ เกณฑ์การวัดมูลค่าของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานของส่วนงานดำเนินงานเป็นเกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

บริษัทฯดำเนินกิจการในด้านการลงทุนในบริษัทอื่น และดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจรอง คือ การให้บริการคำปรึกษาและบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้า ส่วนบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจหลัก คือ การผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจหลักตามประเภทโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ได้แก่ (1) การผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ (2) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ และ (3) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์สองแห่ง คือ ในประเทศไทย (ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานความร้อน) และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (ผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ) ซึ่งดำเนินงานโดยบริษัทย่อยของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเซีย เอนเนอร์จี จำกัด

ส่วนหน่วยธุรกิจด้านการลงทุนและการให้บริการคำปรึกษาได้มีการรวมเป็นส่วนงานการดำเนินงานอื่น ๆ

รายได้ระหว่างส่วนงานถูกตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวธุดามาศ ตรีวิศวเวทย์

ข้อมูลรายได้และกำไร (ขาดทุน) ของส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน	การดำเนินงานอื่น ๆ	รวมส่วนงาน	รายการปรับปรุงและตัดรายการระหว่างกัน	งบการเงินรวม
รายได้							
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	3,318	140	3,316	105	6,879	-	6,879
รายได้ระหว่างส่วนงาน	-	-	-	209	209	(209)	-
รวมรายได้	3,318	140	3,316	314	7,088	(209)	6,879
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,081	30	318	9	1,438		1,438
กำไรของส่วนงาน	904	64	542	26	1,536		1,536
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน :							
รายได้อื่น							51
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน							31
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม							(26)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน							(1,268)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้							(16)
กำไรสำหรับปี							308

นายธนวัฒน์ ตรีวิสวเวทย์ นางสาวสุดาภาส ตรีวิสวเวทย์

ในปี 2560 บริษัทย่อยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าหน่วยงานภาครัฐ เป็นจำนวนเงินประมาณ 6,207 ล้านบาท

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	ส่วนงานผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน	การดำเนินงานอื่น ๆ	รวมส่วนงาน	รายการปรับปรุงและตัดรายการระหว่างกัน	งบการเงินรวม
รายได้							
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	3,815	148	2,293	63	6,319	-	6,319
รายได้ระหว่างส่วนงาน	-	-	-	187	187	(187)	-
รวมรายได้	3,815	148	2,293	250	6,506	(187)	6,319
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,081	30	220	8	1,339		1,339
กำไร (ขาดทุน) ของส่วนงาน	958	63	314	(2)	1,333		1,333
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน :							
รายได้อื่น							41
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน							27
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม							(52)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน							(1,141)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้							(14)
กำไรสำหรับปี							194

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภานาส ศรีวิศวเวทย์

ในปี 2559 บริษัทย่อยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าหน่วยงานภาครัฐ เป็นจำนวนเงินประมาณ 5,762 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน*	ส่วนงานผลิตไฟฟ้า จากพลังน้ำ	ส่วนงานผลิตไฟฟ้า จากพลังงานแสงอาทิตย์	ส่วนงานผลิตไฟฟ้า จากพลังงานความร้อน	การดำเนินงานอื่น ๆ	งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	35,294	882	9,735	8,254	54,165
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	35,201	936	9,052	6,427	51,616

* ไม่รวมเครื่องมือทางการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี สินทรัพย์ผลประโยชน์หลังออกจากงาน และสิทธิตามสัญญาประกันภัย

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

33. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

33.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนตามสัญญาต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

ก) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาจ้างเหมางานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงินรวม 4.1 ล้านบาท และ 2.1 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (2559: 333.3 ล้านบาท และ 23.1 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา)

ข) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาที่ปรึกษา บริหารงานและบริการอื่นๆสำหรับโครงการงานปรับปรุงและก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยนาบง กับบริษัทอื่น เป็นจำนวนเงินรวม 0.3 ล้านบาท (2559: 0.5 ล้านบาท และ 0.1 ล้านฟรังก์สวิตเซอร์แลนด์)

ค) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาที่ปรึกษากับบริษัทอื่น เพื่อเตรียมความพร้อมในการใช้งานระบบ ERP ภายในองค์กร เป็นจำนวนเงิน 10.3 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 5.0 ล้านบาท)

33.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและภาระผูกพันอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน สัญญาอื่น ๆ และภาระผูกพันอื่นดังต่อไปนี้

ก) บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเป็นจำนวนเงิน 1.4 ล้านบาทต่อเดือน (2559: 1.3 ล้านบาทต่อเดือน)

ข) บริษัทฯมีภาระผูกพันเกี่ยวกับส่วนของเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวนเงินประมาณ 1,438.9 ล้านบาท (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 13)

ค) บริษัทฯมีภาระผูกพันในการสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทย่อยหนึ่งแห่ง กิจการที่ควบคุมร่วมกันหนึ่งแห่ง และบริษัทร่วมหนึ่งแห่งตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 11 ถึง 13)

ง) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารและสัญญาบริการสำนักงานกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และสัญญาเช่ารถยนต์ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลา 1 ถึง 5 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าว ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
จ่ายชำระ				
ภายใน 1 ปี	21.2	13.4	18.9	12.0
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	40.7	9.5	32.3	9.5

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวชภาภาส ตรีวิศวเวทย์

จ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าสถานที่ทำการสำนักงานที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เป็นระยะเวลา 25 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าว ดังนี้

	(พันเหรียญสหรัฐอเมริกา)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
จ่ายชำระ	2560	2559
ภายใน 1 ปี	58	58
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	230	230
มากกว่า 5 ปี	633	691

ฉ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าที่ดินเพื่อวางท่อก๊าซกับการรถไฟแห่งประเทศไทยและสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นระยะเวลา 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าว ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	3.8	13.2
2 - 3 ปี	3.3	0.8

ช) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาที่ปรึกษา บริหารงานและบริการอื่นๆ กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และบริษัทอื่นเป็นจำนวนเงินรวม 48.0 ล้านบาท และ 0.7 ล้านบาทต่อเดือน (2559: 146.2 ล้านบาท และ 12.4 ล้านบาทต่อเดือน) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 0.3 ล้านบาท (2559: 32.9 ล้านบาท))

ซ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ตามอัตราค่าบริการซึ่งจะมีการปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้งตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยปี 2561 มีค่าบริการคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 9.1 ล้านบาทต่อเดือน

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

ฌ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญางานบำรุงรักษาระบบส่งไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ตามอัตราค่าบริการซึ่งจะมีการปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้ง ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา ค่าบริการสำหรับปี 2561 คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.05 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาต่อเดือน

ญ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาให้บริการปรึกษางานปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 25 ล้านบาทต่อปี

ฎ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าตอบแทนสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ให้แก่รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้นจนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 โดยคำนวณจากรายได้จากการขายไฟฟ้าคูณด้วยอัตราค่าตอบแทนสัมปทานในแต่ละช่วงระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทาน

ฏ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งจากสัญญาซ่อมบำรุงใหญ่โรงไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 จนถึงเดือนธันวาคม 2561 ตามอัตราค่าบริการซึ่งจะมีการปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้งตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยปี 2561 มีค่าบริการคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.4 ล้านบาทต่อเดือน

ฐ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาจ้างดำเนินงานและบำรุงรักษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นจำนวนเงิน 3.6 ล้านบาท (2559: 3.2 ล้านบาท)

ฑ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นจำนวนเงินรวม 4.1 ล้านบาท (2559: 6.1 ล้านบาท)

ฒ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทั้งสองแห่งกับบริษัทแห่งหนึ่งในการจ่ายค่าบริการเป็นจำนวนเงิน 0.6 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาต่อไตรมาส เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่หนึ่งของปี 2557 ถึงไตรมาสที่สองของปี 2569 และ 0.6 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาต่อไตรมาส เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่หนึ่งของปี 2560 ถึงไตรมาสที่สองของปี 2572 ตามลำดับ โดยค่าบริการรายไตรมาสดังกล่าวจะปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้งตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา

ณ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) จำนวนสองสัญญา สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งของบริษัทย่อยตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญาเป็นระยะเวลา 25 ปี โดยจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนพฤษภาคม 2581 และในเดือนพฤษภาคม 2585 ตามลำดับ

ด) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อขายน้ำประปากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จำนวนสองสัญญา สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งของบริษัทย่อยตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี และสามารถต่ออายุได้คราวละ 1 ปี

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

33.3 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทย่อยจำนวน 25 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (2559: 25 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำนวน 914 ล้านบาท และ 3 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (2559: 680 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า การเช่าที่ดินเพื่อวางท่อก๊าซ และการได้รับอนุญาตให้ใช้กระแสไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

34. เครื่องมือทางการเงิน

34.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 "การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน" ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะยาว หุ้นกู้ หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน และหนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ให้แก่บริษัทฯและบริษัทย่อยตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด ซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายทางการเงินแก่ธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯพิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงที่เป็นสาระสำคัญด้านการให้สินเชื่อกับบริษัทใดบริษัทหนึ่งเนื่องจากบริษัทฯมีลูกหนี้การค้าที่มีความสามารถในการชำระหนี้

บริษัทย่อยไม่มีความเสี่ยงที่เป็นสาระสำคัญด้านการให้สินเชื่อกับบริษัทใดบริษัทหนึ่ง เนื่องจากมีลูกหนี้การค้ารายหลักเพียงสองรายคือ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวระหว่างการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยกับบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด และกับบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด และสัญญาระหว่างการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคกับบริษัท บางเขนชัย จำกัด นอกจากนี้ลูกหนี้การค้ารายอื่นๆเป็นลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ดี จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภาพร ศรีวิศวเวทย์

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคตจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ที่มีดอกเบี้ย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ส่วนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เป็นสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่มีอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากเป็นรายการที่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และเป็นรายการตามปกติของธุรกิจ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีดอกเบี้ยที่สำคัญ สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	2,190	7	2,197	0.05 ถึง 1.38
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น	-	-	-	351	-	351	0.05 ถึง 0.38
เงินลงทุนชั่วคราว	1	-	-	-	2,266	2,267	1.38
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	1,162	1,162	
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว	563	-	-	418	-	981	0.05 ถึง 1.05
	564	-	-	2,959	3,435	6,958	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	1,065	1,065	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	18,484	-	18,484	MLR - margin, LIBOR + margin, THBFIX 6M + margin และ THBFIX 1M + margin
หุ้นกู้	-	4,987	4,956	-	-	9,943	2.59 ถึง 4.00
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	-	21	21	
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	183	183	
	-	4,987	4,956	18,484	1,269	29,696	

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวชุลทมาส ตรีวิศวเวทย์

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	2,266	14	2,280	0.05 ถึง 1.38
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น	-	-	-	214	-	214	0.05 ถึง 0.38
เงินลงทุนชั่วคราว	1	-	-	-	4,195	4,196	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	720	720	
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว	558	-	-	235	-	793	0.05 ถึง 1.50
	559	-	-	2,715	4,929	8,203	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	513	513	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	24,036	-	24,036	MLR - margin, LIBOR + margin, THBFIX 6M + margin และ THBFIX 1M + margin
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	-	22	22	
หุ้นกู้	-	3,993	-	-	-	3,993	4.00
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	170	170	
	-	3,993	-	24,036	705	28,734	

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	87	-	87	0.5 ถึง 0.63
เงินลงทุนชั่วคราว	1	-	-	-	2,095	2,096	1.38
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	30	30	
	1	-	-	87	2,125	2,213	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	45	45	
หุ้นกู้	-	3,996	-	-	-	3,996	4.00
	-	3,996	-	-	45	4,041	

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์ นางสาวสุภามาส ศรีวิศวเวทย์

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
							(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	480	-	480	0.38 ถึง 1.38
เงินลงทุนชั่วคราว	1	-	-	-	4,088	4,089	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	23	23	
	1	-	-	480	4,111	4,592	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	23	23	
หุ้นกู้	-	3,993	-	-	-	3,993	4.00
	-	3,993	-	-	23	4,016	

รายละเอียดของเงินกู้ระยะยาวแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ตกลงทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่งเพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวเนื่องกับเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วนที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด โดยมีระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยบริษัทย่อยตกลงที่จะเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย จากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำบวกร้อยละส่วนเพิ่ม เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.9 ต่อปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยดังกล่าวมีสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยจำนวน 769.1 ล้านบาท

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯพิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายไฟฟ้า ต้นทุนขายไฟฟ้า และการกู้ยืมบางส่วนเป็นเงินตราต่างประเทศ

นายธนวัฒน์ ศรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาศ ศรีวิศวเวทย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	งบการเงินรวม					
สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	33.5	30.0	167.5	148.2	32.8472	36.0025
เยนญี่ปุ่น	-	-	-	46.2	0.2936	0.3113

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยไม่ได้เข้าทำสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ได้นำการบัญชีสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดมาใช้ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2556 เป็นต้นมา เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับรายได้จากการขายไฟฟ้าส่วนหนึ่งที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาเป็นรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง และเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด ซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนรวม 129 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด รับรู้รายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด จำนวนเงิน 469 ล้านบาท ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

34.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯและบริษัทย่อย ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ส่วนเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน นอกจากนี้บริษัทย่อยได้บันทึกหนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ตามมูลค่ายุติธรรมแล้ว (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 23)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่ายุติธรรมซึ่งใช้ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมระดับ 2 เป็นจำนวน 2,265.9 ล้านบาท (2559: 4,194.7 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 2,094.8 ล้านบาท (2559: 4,088.0 ล้านบาท)) และบริษัทย่อยมีหนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมที่เกิดจากสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยซึ่งใช้ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมระดับ 2 เป็นจำนวน 21.3 ล้านบาท (2559: 21.7ล้านบาท)

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์ นางสาวชุดามาส ตรีวิศวเวทย์

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง เช่น เส้นอัตราผลตอบแทนของอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

35. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินของบริษัทย่อยและเงื่อนไขของหุ้นกู้ และการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

<u>บริษัทฯ</u>

- เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จำนวน 201,457,499 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 7.5 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด จากบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ที่มูลค่ารวม 2,065 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯในบริษัท ไซยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 37.5 ทั้งนี้บริษัทฯจะนำเสนอมติข้างต้นต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณาอนุมัติต่อไป
- เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯในอัตราหุ้นละ 0.0225 บาท รวมเป็นเงิน 166 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯจะนำเสนอมติข้างต้นต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณาอนุมัติต่อไป

<u>บริษัท บางเขนชัย จำกัด</u>

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย ครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการเดือนกันยายนถึงเดือนธันวาคม 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยในอัตราหุ้นละ 2.5 บาท รวมเป็นเงิน 5.9 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทย่อยจะนำเสนอมติข้างต้นต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยประจำปี 2561 พิจารณาอนุมัติต่อไป

<u>บริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด</u>

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด ครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการเดือนกรกฎาคมถึงเดือนธันวาคม 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าวในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท รวมเป็นเงิน 352 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทย่อยดังกล่าวจะนำเสนอมติข้างต้นต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยดังกล่าวประจำปี 2561 พิจารณาอนุมัติต่อไป

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภามาส ตรีวิศวเวทย์

<u>บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด</u>

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย ครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยในอัตราหุ้นละ 0.2 บาท รวมเป็นเงิน 54.1 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทย่อยจะนำเสนอมติข้างต้นต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยประจำปี 2561 พิจารณาอนุมัติต่อไป

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวเวทย์

นางสาวสุภาพาณ ตรีวิศวเวทย์