



รายงานประจำปี 2557

ANNUAL REPORT 2014

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)
SAHACOGEN (CHONBURI) PUBLIC COMPANY LIMITED

สารบัญ

2	คณะกรรมการ
5	สารจากประธานกรรมการ
6	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
7	รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
8	รายงานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
9	ข้อมูลทั่วไป
11	ข้อมูลอื่นๆ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย
14	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
15	ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ
18	ผลการดำเนินงานและโครงสร้างรายได้
20	โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
35	รายการระหว่างกัน
37	ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง
44	การกำกับดูแลกิจการ
92	สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงิน
93	ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน
94	บทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
96	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
97	คำตอบแทนผู้สอบบัญชี
98	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน
133	ประวัติกรรมการ

Sahacogen's Board of Directors	3
Message from the Chairman	142
Report of the Audit Committee	143
Report of the Risk Management Committee	144
Report of the Nomination and Remuneration Committee	145
General Information	146
Supplementary Information and Shareholding in Subsidiaries	148
Nature of Business	151
Events and Development Highlights	153
Performance Review and Revenue Structure	156
Shareholders and Management Structure	158
Transaction with Related Companies	173
Risk Factors and Risk Management	176
Corporate Governance	184
Performance Summary and Financial Highlights	237
Financial Ratio Table	238
Discussion and Analysis of Operating Result and Financial Status	239
The Board of Directors' Responsibility towards Financial Statements	242
Auditor Fees of the Auditor	243
Independent Auditor's Report and Financial Statements	244
Board of Directors Information	279

Contents



วิสัยทัศน์ / VISION

เราจะเป็นผู้นำในกลุ่มผู้ผลิตพลังงานขนาดเล็ก
และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยการพัฒนาองค์กรอย่าง
ต่อเนื่องและยั่งยืนเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่
ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

We will be a leading producer of
small power and related businesses with the
continuous and sustainable developments
to the satisfaction of stakeholders.

พันธกิจ / MISSION

- ผลิตและจำหน่ายพลังงานที่มีคุณภาพสูง และมั่นคงเพื่อตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า
- พัฒนาธุรกิจอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มศักยภาพขององค์กร
- บริหารงานภายใต้ระบบธรรมาภิบาลด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม คู่ค้า และพนักงาน
- ดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิภาพโดยคำนึงถึงความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

ทัศนคติบวก
การทำงานเป็นทีม
ความรู้สึกรับรู้ประกอบการ
การทำงานเชิงรุก
ความคิดสร้างสรรค์

Positive Thinking
Teamwork
Entrepreneurship
Proactive
Initiative

ค่านิยม / CORE VALUE

- To produce and distribute high quality and reliable energy to meet the requirements and satisfaction of customers
- To enhance capability and potentiality by continually development
- To earnestly respond to social, partners, and employees by management in compliance with the good governance
- To efficiently and effectively operate with the awareness of safety, occupational health and environment

คณะกรรมการ



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
Mr. Boonkiet Chokwatana
ประธานกรรมการ
Chairman



พลเรือเอก อนุชิต เกกะนันท์
Admiral Anuchit Bekanan
ประธานที่ปรึกษาคณะกรรมการ
Chairman of Advisory Committee



นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา
Mr. Boonsithi Chokwatana
กรรมการ
Director



นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี
Mr. Boonyarith Mahamontri
กรรมการอิสระ
Independent Director



นายธีระศักดิ์ วิจิตร์เสฐ
Mr. Thirasak Vikitset
กรรมการและประธานกรรมการบริหาร
Director and Chairman of Executive Director



นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ
Mr. Viroj Theeravatvatee
กรรมการผู้จัดการและกรรมการบริหาร
Managing Director and Executive Director



นายทง ศรีจิตร
Mr. Tanong Srichit
กรรมการและกรรมการบริหาร
Director and Executive Director

THE BOARD OF DIRECTORS



นายสุจริต ปัจฉิมนันท์
Mr. Sujarit Patchimnun
กรรมการและกรรมการบริหาร
Director and Executive Director



นายณพพร พงษ์เวช
Mr. Nophorn Bhongsvej
กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
Independent Director and Chairman
of Audit Committee



นายอัศถกร กลั่นควมดี
Mr. Atthakorn Glankwamdee
กรรมการและกรรมการบริหาร
Director and Executive Director



พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสภักดิ์
Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
Independent Director and Audit Committee



พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรธนะ
Admiral Apiwat Srivardhana
กรรมการอิสระ
Independent Director



นายสุเทพ ค่านศิริวิโรจน์
Mr. Suthep Dansiriviroj
กรรมการและกรรมการบริหาร
Director and Executive Director



นายอมร อัสวานนท์
Mr. Amorn Asvanunt
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
Independent Director and Audit Committee

ผู้บริหารและเลขานุการ THE EXECUTIVES AND SECRETARIES



นายธีระยุทธ แก้วคูณ
Mr. Teerayuth Kaewcoon
ผู้จัดการฝ่ายบริหารโรงไฟฟ้า
Power Plant Management Department Manager



นายอภิพงศ์ วิชชูเวสคามินทร์
Mr. Apipong Vischuveskamin
ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
Business Development Department Manager



นายอุฬาร เริ่มปลูก
Mr. Uran Roempluk
ผู้จัดการฝ่ายบริหารองค์กร
Corporate Services Department Manager



นางสาวเพ็ญพักตร์ วงศ์รักวานิชย์
Miss Penpak Vongrakvanich
ผู้จัดการส่วนบัญชี
Accounting Division Manager



นางอุทุมพร สินประจักษ์ผล
Mrs. Uthoomporn Sinprajakpol
เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
ผู้จัดการส่วนบริหารงานคุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม
Secretary to the Risk Management Committee
Quality, Safety & Environment Management Division Manager



นางพรรณี ฉันทวรลักษณ์
Mrs. Pannee Chantavoraluk
เลขานุการบริษัท
Company Secretary



นายพรศักดิ์ เชื้อเมืองพาน
Mr. Pornsak Chuamuangphan
เลขานุการคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม
ผู้จัดการส่วนประชาสัมพันธ์และชุมชนสัมพันธ์
Secretary to the Corporate Social Responsibility Committee
Public Relations & Community Relations Division Manager



สารจากประธานกรรมการ

“สหโคเจน” ผู้ผลิตพลังงานสะอาด มุ่งเน้นการพัฒนาธุรกิจพลังงานให้เติบโตอย่างยั่งยืน ภายใต้หลัก
การกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีจริยธรรมและคุณธรรมในการดำเนินงานควบคู่ไปกับจิตสำนึกในความรับผิดชอบต่อ
ต่อชุมชน สังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย ส่งผลให้ได้รับรางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านความรับผิดชอบต่อ
ต่อสังคมดีเด่น (Outstanding Corporate Social Responsibility Awards 2014) นอกจากนี้ธุรกิจพลังงานของ
“กลุ่มสหโคเจน” ยังได้รับความสนใจจากสถาบันการศึกษา หน่วยงานภาครัฐ องค์กรปกครองท้องถิ่น เข้ามาศึกษาดูงาน
อย่างต่อเนื่อง รวมถึงนักลงทุนจากต่างประเทศที่สนใจร่วมลงทุนธุรกิจด้านพลังงาน

บริษัทได้ให้ความสำคัญโดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูล
อย่างโปร่งใส ทำให้ได้รับรางวัลอันทรงเกียรติ “Investors’ Choice Awards” จากทางสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย โดยมีผลการประเมิน
คุณภาพการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี (AGM) เต็ม 100 % ต่อเนื่องกัน 5 ปีซ้อน อีกทั้งยังได้แสดงเจตนารมณ์ที่จะร่วมต่อต้านการ
ทุจริตคอร์รัปชันใน “โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” (Collective Action Coalition : CAC)
ให้เกิดผลอย่างจริงจัง

ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจในปีนี กอปรกับนโยบายภาครัฐ ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำรวม 4,185 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 2.70% กำไรจากการดำเนินงาน 253 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 5.95% จากอัตราค่าไฟฟ้าและต้นทุนเชื้อเพลิง

ในนามของคณะกรรมการบริษัท กระผมขอขอบคุณผู้ถือหุ้น และผู้มีอุปการะคุณทุกท่านที่ให้การสนับสนุนด้วยดีตลอดมา และ
จะคงยึดมั่นและแนวทางการดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีตลอดไป

นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ





รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย

- | | | |
|---------------------|---------------|----------------------|
| 1) นายณพพร | พงษ์เวช | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2) พลตำรวจเอก สมชาย | ประภัสร์ภักดี | กรรมการตรวจสอบ |
| 3) นายอมร | อัครวานันท์ | กรรมการตรวจสอบ |

บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในการดำเนินงานของบริษัท ตามกฎบัตรตรวจสอบของคณะกรรมการให้เป็นไปตามแผนระเบียบวาระการตรวจสอบประจำปี ซึ่งนำเสนอและผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบในปีที่ผ่านมา แผนการตรวจสอบนี้ได้ครอบคลุมถึงกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าของส่วนปฏิบัติการโรงไฟฟ้า จ.ชลบุรี และบริษัทย่อยที่โรงไฟฟ้าชีวมวลลำพูน และกำแพงเพชร รวมถึงโรงชีวมวลอัดเม็ดกบินทร์บุรี โดยการตรวจสอบจะมีการให้คะแนนถ่วงน้ำหนักของแต่ละส่วนงานที่ตรวจสอบ ผลคะแนนของการตรวจสอบทั้งหมดส่วนมากอยู่ในระดับขั้นที่สูงกว่าระดับการยอมรับได้

ข้อบกพร่องต่างๆ ที่ได้รับการชี้แจง และพิจารณาทบทวน โดยคณะกรรมการตรวจสอบและฝ่ายจัดการได้ดำเนินการ ติดตามปรับปรุงแก้ไขอย่างทันท่วงที และรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบเป็นระยะ

สำหรับปีที่ผ่านมา มีรายการระหว่างกันเกิดขึ้น 1 รายการจากการซื้อที่ดินเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต ซึ่งการทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นไปอย่างยุติธรรมตามราคาตลาด ซึ่งเป็นผลดีต่อการดำเนินการของบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ตรวจทานงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งรายงานของผู้สอบบัญชีไม่มีเงื่อนไขหรือข้อโต้แย้งแต่อย่างใด มาตรฐานบัญชีของบริษัทนั้นเป็นไปตามเป็นไปตามกฎ ระเบียบ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับคณะกรรมการตรวจสอบยังได้สอบถามความมีอิสระของผู้ตรวจสอบบัญชี บริษัท สำนักงานอวิชัย จำกัด ซึ่งเป็นที่น่าพอใจทั้งความเป็นอิสระ การบริการ และการสนับสนุนงานมาโดยตลอด และได้แนะนำคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งให้เป็นผู้ตรวจสอบบัญชีประจำปี 2558 เพื่อนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ณพพร พงษ์เวช

นายณพพร พงษ์เวช
ประธานกรรมการตรวจสอบ



รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงว่ามีผลต่อการดำเนินธุรกิจ จึงได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารจากสายงานหลักที่เกี่ยวข้อง รวม 6 ท่าน ได้แก่

1. นายสุเทพ	ด้านศิริวิโรจน์	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายธีระยุทธ	แก้วคุณ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายอภิพงศ์	วิชชุเวสคามินทร์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายอุฬาร	เริ่มปลูก	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นางสาวเพ็ญพักตร์	วงศ์รักษาณิษฐ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
6. นางอุทุมพร	สินประจักษ์ผล	กรรมการบริหารความเสี่ยงและเลขานุการคณะกรรมการฯ

ในปี 2557 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงและนโยบายการกำกับดูแลกิจการขององค์กร
- แต่งตั้งคณะทำงานบริหารความเสี่ยง ตามประเภทการดำเนินธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย ประกอบด้วยธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวล และธุรกิจชีวมวลเพื่อประเมินความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจ พร้อมทั้งกำหนดแผนการลดและป้องกันความเสี่ยง
- ประชุม 2 ครั้งเพื่อพิจารณาแผนงานประจำปี กรอบการบริหารความเสี่ยงตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงและติดตามการดำเนินงานการระบุและประเมินความเสี่ยง รวมถึงแผนจัดการความเสี่ยงที่คณะทำงานฯนำเสนอ
- กำกับดูแลความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความมุ่งมั่นในการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล โดยได้รายงานปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปีและรายงานที่เกี่ยวข้อง

นายสุเทพ ด้านศิริวิโรจน์
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง

รายงานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยมีกรรมการจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1)	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2)	นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3)	นายณพพร พงษ์เวช	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกำหนดไว้ในกฎบัตร โดยมีหน้าที่สรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม มีความรู้และเชี่ยวชาญจากหลายสาขาวิชาชีพ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และผู้บริหารระดับสูง และมีหน้าที่กำหนดค่าตอบแทนแก่ กรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย บริษัทย่อย และผู้บริหารระดับสูง ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมทั้งสามารถสร้างแรงจูงใจให้เกิดประสิทธิภาพในการทำงาน และรักษาบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ ให้อยู่กับบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการในการสรรหาที่สอดคล้องกับกฎบัตร และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาจากคุณสมบัติที่มีพื้นฐาน และคุณสมบัติที่สามารถตอบสนองความต้องการของตำแหน่งที่ว่างลงได้ รวมทั้งมีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีคุณธรรม และจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใส ตลอดจนไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท และได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีส่วนร่วมในการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งปรากฏว่า ในปี 2557 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทแต่อย่างใด

ในปี 2557 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุมเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย 1 ครั้ง โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้มีการพิจารณาทบทวนกฎบัตรเป็นประจำทุกปี ซึ่งคณะกรรมการได้มีการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลแล้ว ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้เปิดเผยค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1 ไว้เพื่อความโปร่งใสในการตรวจสอบ



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ข้อมูลทั่วไป

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: SCG (จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107545000306
วันที่จดทะเบียนก่อตั้งบริษัท	: 20 พฤศจิกายน 2539
วันที่จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชน	: 4 ตุลาคม 2545
วันที่เปิดขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์	: 7 มกราคม 2547
หมวดธุรกิจ	: พลังงานและสาธารณูปโภค
กลุ่มอุตสาหกรรม	: ทรัพยากร
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 636 หมู่ที่ 11 ถนนสุขาภิบาล 8 ตำบลหนองขาม อำเภอสัตราธิราช จังหวัดชลบุรี 20230
โทรศัพท์	: 66-3848-1555
โทรสาร	: 66-3848-1551
เว็บไซต์บริษัท	: www.sahacogen.com
ทุนจดทะเบียนและทุนที่ชำระแล้ว	: 955 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 955,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)

ติดต่อหน่วยงานผู้รับผิดชอบ

หน่วยงาน	โทรศัพท์	E-mail Address
คณะกรรมการบริษัท	038-481555 ต่อ 280	directors@sahacogen.com
คณะกรรมการตรวจสอบ	038-481555 ต่อ 281	auditcommittee@sahacogen.com
คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	038-481555 ต่อ 290, 291	pr-csr@sahacogen.com
เลขานุการบริษัท	038-481555 ต่อ 282	pannee@sahacogen.com
นักลงทุนสัมพันธ์	038-481555 ต่อ 202, 282	investorrelation@sahacogen.com
แผนกทรัพยากรบุคคลและธุรการ	038-481555 ต่อ 242, 284	hradmin@sahacogen.com

2. บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

หน่วยงานกำกับบริษัท
ที่ออกหลักทรัพย์

: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2695-9660

หน่วยงานกำกับ

: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.)

บริษัทจดทะเบียน

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2000, 0-2654-5656 โทรสาร 0-2229-2030, 0-2654-5649

นายทะเบียนหุ้น

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 7 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259

ที่ปรึกษาทางกฎหมาย

: บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายแซนเลอร์และทองเอก จำกัด

20 อาคารบุปผชาติ ชั้น 7 ถนนสาทรเหนือ กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2266-6485 โทรสาร 0-2266-6483

ผู้ตรวจสอบภายใน

: บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

267/1 ถนนประชาราษฎร์ สาย 1 บางซื่อ กรุงเทพฯ 10800

โทรศัพท์ 0-2587-0808 โทรสาร 0-2586-0301

ผู้สอบบัญชี

: บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

สถาบันการเงิน

: ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขา สำนักงานใหญ่

โทรศัพท์ 0-2626-3688 โทรสาร 0-2231-4018

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขา สำนักงานใหญ่

โทรศัพท์ 0-2544-1111 โทรสาร 0-2544-2658

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขา สำนักงานใหญ่

โทรศัพท์ 0-2222-0000 โทรสาร 0-470-1144-5

ข้อมูลอื่นๆ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

การลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย ซึ่งเป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจที่เป็นสาระสำคัญ และบริษัทได้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ชื่อบริษัท	บจ.สหโคเจน กรีน (SGN)	บจ.สหกรีน ฟอเรสต์ (SGF)	บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี (SGE)
หมวดธุรกิจ	พลังงานและสาธารณูปโภค	พลังงานและสาธารณูปโภค	ธุรกิจการเกษตร
กลุ่มธุรกิจ	ทรัพยากร	ทรัพยากร	เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
การประกอบธุรกิจ	ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ	ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ	เชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	88 หมู่ที่ 5 ตำบลป่าสัก อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน 51000	88 หมู่ที่ 6 ตำบลคูยบ้านโอง อำเภอพรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร 62110	113 หมู่ที่ 15 ตำบลวังตาล อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปรางจินบุรี 25110
ทะเบียนบริษัท	0255549000766	0625551000189	0255555000241
โทรศัพท์	66-5353-7444	66-5585-8033	66-3720-5745
โทรสาร	66-5353-7120	66-5585-8031	66-3720-5746
เว็บไซต์	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com
วันที่จดทะเบียนก่อตั้ง	2 พฤศจิกายน 2549	18 ธันวาคม 2551	16 มีนาคม 2555
ทุนจดทะเบียน	1,520 ล้านบาท	190 ล้านบาท	40 ล้านบาท
ประเภทหุ้น	สามัญ	สามัญ	สามัญ
จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	152,000,000	19,000,000	4,000,000
จำนวนหุ้นที่ถือ (จำนวนหุ้น)	151,999,993	14,249,997	3,279,996
สัดส่วนการออกเสียง	151,999,993	14,249,997	3,279,996
จำนวนหุ้นที่ถือ (จำนวนบาท)	1,519,999,930	142,499,970	32,799,960
สัดส่วนการถือหุ้น (%)	99.99	75	81.99

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ
2. นายวิโรจน์ อีร์วัฒน์วาทิ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายสุจริต บัณฑิตนันท์	กรรมการ
4. นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์	กรรมการ
5. นายอดิสร กลั่นความดี	กรรมการ
6. นายทนง ศรีจิตร	กรรมการ
7. นายสนทยา ทับขันด์	กรรมการ

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายสุจริต บัณฑิตนันท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิโรจน์ อีร์วัฒน์วาทิ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์	กรรมการ
4. นายอดิสร กลั่นความดี	กรรมการ
5. นายจุมพฏ ตันมณี	กรรมการ
6. นายปัญญา โสภาศรีพันธ์	กรรมการ

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ
2. นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายสุจิตต์ ปัจฉิมนันท์	กรรมการ
4. นายธีระศักดิ์ วิภิตเศรษฐ์	กรรมการ
5. นายอรรถกร กลั่นความดี	กรรมการ
6. นายทง ศรียัตร์	กรรมการ
7. นายสนทยา ทับขันต์	กรรมการ

การถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน

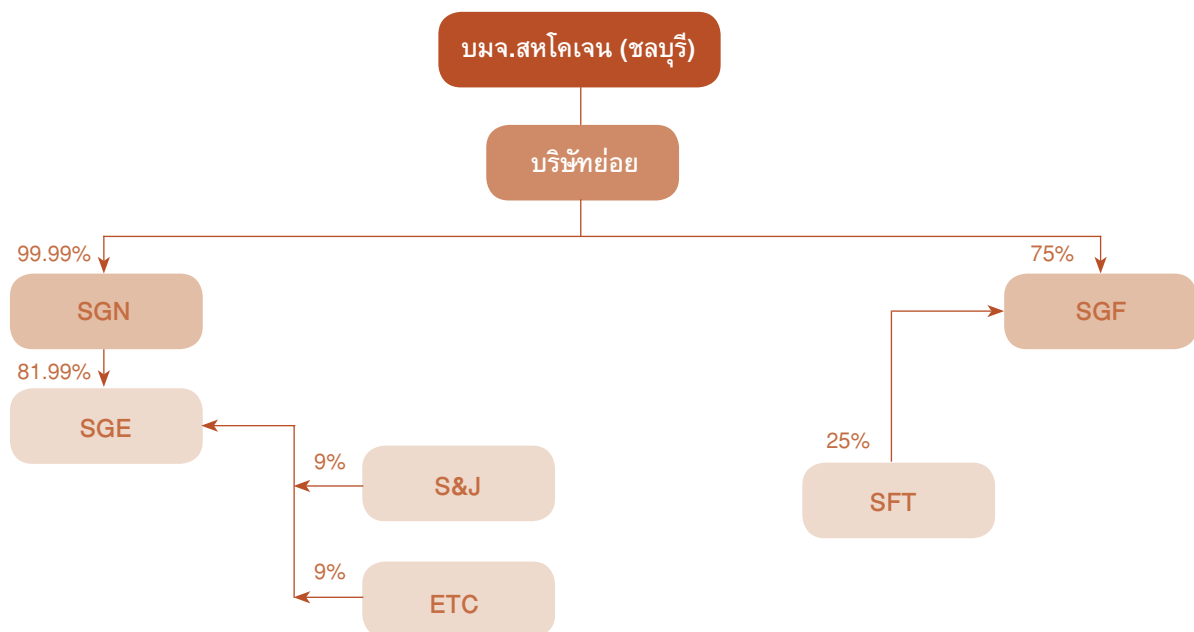
บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน แต่การถือหุ้นไขว้ดังกล่าวไม่มีลักษณะเป็นการถือหุ้นไขว้ระหว่างกันที่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง “การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่” ข้อ 14

การถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	
	บริษัทถือหุ้น บริษัทอื่น	บริษัทอื่นถือหุ้น บริษัท
1. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 50%		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เกินกว่า 50%	-	-
บริษัท ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่น		
(ข) บริษัท เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่น เกินกว่า 50%		
บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท		
1. บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	99.99	-
2. บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	75.00	-
3. บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	81.99	-
(ค) บริษัท เป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่า 50% ในบริษัทอื่น ตั้งแต่ 2 บริษัทขึ้นไป	-	-
บริษัทอื่นเหล่านั้นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน		
2. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50 %		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50%	-	-
บริษัทฯ ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 10%		
(ข) บริษัท เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50%	-	-
บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท เกินกว่า 10%		
3. กรณีการถือหุ้นไม่เกินกว่า 25%*		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท ไม่เกินกว่า 25%	-	-
บริษัทต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 25%		
(ข) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นไม่เกินกว่า 25%	-	-
บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทเกินกว่า 25%		

หมายเหตุ : * แสดงรายการเฉพาะบริษัทที่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน

โครงสร้างการถือหุ้น



หมายเหตุ : สัดส่วนของสิทธิออกเสียงในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้น

SGN	=	บจ.สหโคเจน กรีน
SGF	=	บจ.สหกรีน ฟอเรสต์
SGE	=	บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี
S&J	=	บมจ.เอสแอนด์เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์
ETC	=	บจ.อีสเทิร์น ไทย คอนซัลตัง 1992
SFT	=	บจ.สยามฟอเรสทรี

ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทได้มีการทำธุรกรรมร่วมกับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยการทำธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจ และเป็นการบูรณาการโครงข่ายอุตสาหกรรมพลังงานและด้านสาธารณูปโภคให้กับบริษัทในอุตสาหกรรมเครื่องสพพัฒนาอย่างครบวงจร ตั้งแต่การซื้อวัตถุดิบจนถึงการจัดจำหน่าย

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Producer : SPP) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ โรงไฟฟ้าแห่งแรกเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration Combined Cycle) ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา ตำบลหนองขาม อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี เริ่มการผลิตตั้งแต่ปี 2542 จำหน่ายไฟฟ้า 90 เมกะวัตต์ กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย รวมทั้งจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เพื่อจำหน่ายต่อให้โรงงานอุตสาหกรรมในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา ซึ่งเป็นการลดภาระการลงทุนและต้นทุนการผลิตให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มความมั่นคงของระบบจำหน่ายไฟฟ้าและลดการปล่อยปริมาณก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมการผลิตภายในสวนอุตสาหกรรม ส่งผลให้เกิดการขยายการลงทุนภายในสวนอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทได้มีการขยายกำลังผลิตเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าภายในสวนอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้นในอนาคต

ในส่วนของบริษัทย่อย บริษัทได้กำหนดนโยบายการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการมีส่วนร่วมกับชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม จึงมุ่งเน้นการพัฒนาโครงการผลิตพลังงานจากพลังงานหมุนเวียนทดแทนการใช้เชื้อเพลิงสิ้นเปลืองที่มีส่วนสำคัญในการเพิ่มความมั่นคงของภาวะโลกร้อน อีกทั้งเชื้อเพลิง ก๊าซธรรมชาติ มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงมีการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด, บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด และบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อพัฒนาธุรกิจตามวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท

- * **บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด** เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (Very Small Power Producer : VSPP) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ โดยใช้ชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ลำพูน เริ่มผลิตตั้งแต่ปี 2554 ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 9.6 เมกะวัตต์ จำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) รวมทั้งจำหน่ายไอน้ำให้กับบริษัทในสวนอุตสาหกรรมสหพัฒน์-ลำพูน
- * **บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด** เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (Very Small Power Producer : VSPP) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ โดยใช้ชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในอำเภอรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร เริ่มผลิตตั้งแต่เดือน ธันวาคม 2555 ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 7.5 เมกะวัตต์ จำหน่ายให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)
- * **บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด** ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด โดยใช้ไม้โตเร็วและวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตร กำลังการผลิตสูงสุด 52,560 ตันต่อปี ตั้งอยู่ในอำเภอกบินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี และในไตรมาส 3 ได้ขยายกำลังการผลิตตั้งโรงงานแห่งใหม่ที่จังหวัดลำปาง

การตลาดและภาวะการแข่งขัน

พลังงานเป็นปัจจัยที่สำคัญ ในการตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐานของประชาชน และเป็นปัจจัยการผลิตที่สำคัญในภาคธุรกิจและอุตสาหกรรม รัฐจึงต้องมีการจัดหาพลังงานให้มีปริมาณที่เพียงพอ ราคาที่เหมาะสม และคุณภาพที่ดีสอดคล้องกับความต้องการของผู้ใช้ จึงส่งเสริมให้เอกชนมีบทบาทในการผลิตไฟฟ้าเพื่อลดภาระการลงทุนของ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) การรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กจะเป็นลักษณะของการที่ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กผลิตไฟฟ้าใช้ในโรงงานของตนเองหรือขายให้กับโรงงานในบริเวณใกล้เคียง และส่วนหนึ่งขายให้กับ กฟผ. ซึ่งมีปริมาณการเสนอขายระหว่าง 10-90 เมกะวัตต์ โดยใช้ระบบการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำร่วมกัน (Cogeneration) ส่วนใหญ่จะใช้ก๊าซธรรมชาติ หรือใช้พลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) เช่น เศษวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตรเป็นเชื้อเพลิง รวมทั้งพลังงานที่ได้จากธรรมชาติ เช่น แสงอาทิตย์ ลม และน้ำ ทำให้การใช้พลังงานในประเทศมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

โอกาสของผู้ที่จะเข้ามาเป็นคู่แข่งรายใหม่

โอกาสที่ผู้ประกอบการรายใหม่จะเข้ามาในอุตสาหกรรมมีความเป็นไปได้มากขึ้นในปัจจุบัน ทั้งนี้ ผู้ประกอบการรายใหม่ อาจจะมีข้อจำกัดอยู่บ้างดังต่อไปนี้

1. ข้อจำกัดทางด้านเงินทุน การก่อสร้างโรงไฟฟ้าต้องใช้เงินทุนจำนวนมาก ผู้ที่จะเข้ามาในธุรกิจ ต้องมีความแข็งแกร่งทางการเงินอย่างมาก
2. ข้อจำกัดทางด้านบุคลากร เนื่องจากบุคลากรในอุตสาหกรรมนี้ยังน้อยอยู่จำกัด การจัดหาบุคลากรทำได้ยาก หรือต้องใช้ค่าจ้างที่สูง
3. ข้อจำกัดด้านใบอนุญาตในการผลิตไฟฟ้า และสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
4. ความมีเสถียรภาพของรัฐบาล



ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี 2539	จดทะเบียนจัดตั้ง บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด ดำเนินธุรกิจผลิตพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 12 ล้านบาท เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2539
ปี 2540	เพิ่มทุนจดทะเบียนครั้งที่ 1 จำนวน 688 ล้านบาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนครั้งที่ 2 จำนวน 30 ล้านบาท ในเดือนมิถุนายน และตุลาคม ตามลำดับ รวมทุนจดทะเบียน 730 ล้านบาท ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับบมจ.สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง อายุสัญญา 15 ปี สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต อายุสัญญา 25 ปี และสัญญาการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษากับบจ.ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป
ปี 2541	ลงนามสัญญาซื้อขายน้ำดิบกับบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) อายุสัญญา 25 ปี ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ประเภท 7.1 กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า 122 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 41 ตันต่อชั่วโมง ลงนามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) อายุสัญญา 21 ปี เพิ่มทุนจดทะเบียนครั้งที่ 3 จำนวน 90 ล้านบาท รวมทุนจดทะเบียน 820 ล้านบาท
ปี 2542	เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์สามารถผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยและบริษัทต่างๆ ในสวนอุตสาหกรรมศรีราชาในเดือน เมษายน 2542 และไอน้ำ ในเดือนพฤษภาคม 2542
ปี 2543	ได้รับรางวัล “สถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ตามข้อกำหนดรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมดีเด่น โครงการประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี พ.ศ. 2543” จากสำนักนโยบายและแผนสิ่งแวดล้อม กระทรวงวิทยาศาสตร์ เทคโนโลยีและสิ่งแวดล้อม เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2543
ปี 2544	ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มอีก 9.8 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 20 ตันต่อชั่วโมงในเดือนมีนาคม 2544
ปี 2545	ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน (ISO 14001:1996) จากสถาบันสิ่งแวดล้อมไทย (Thailand Environment Institute) เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2545 ได้รับการรับรองระบบการบริหารงานคุณภาพตามมาตรฐาน (ISO 9001:2000) สำหรับการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำจาก RWTUV (Thailand) ในเดือน กันยายน 2545 จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อมาเป็นบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)
ปี 2546	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 820 ล้านบาท รวมเป็นทุนจดทะเบียน 955 ล้านบาท และ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นราคาหุ้นละ 1 บาท นำหุ้นสามัญเพิ่มทุน เสนอขายให้กับประชาชนจำนวน 135 ล้านหุ้น เพื่อขยายโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมจำนวน 44 เมกกะวัตต์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อนุมัติให้ดำเนินการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปได้ เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 โดยเปิดจองหุ้น IPO มูลค่าหุ้นละ 3.20 บาท ระหว่างวันที่ 17-19 ธันวาคม 2546
ปี 2547	เริ่มเปิดการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ชื่อย่อหลักทรัพย์ SCG เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2547
ปี 2548	ขยายเพิ่มกำลังการผลิตขนาด 44 เมกกะวัตต์แล้วเสร็จ รวมกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นเป็น 174 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 81 ตันต่อชั่วโมง ได้รับการรับรองระบบการบริหารงานคุณภาพ (ISO 9001:2000) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2548 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2551 และต่ออายุการรับรอง เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2554 ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO 14001:2004) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2548 มีผลถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2551 และต่ออายุการรับรอง ทุก 3 ปี ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2557 มีผลถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2560

- ปี 2549** ได้รับเกียรติบัตรการมีส่วนร่วมในโครงการอนุรักษ์พลังงานแบบมีส่วนร่วมบรรลุผลสำเร็จดีเยี่ยม จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2549
- จัดตั้งบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2549 โดยบริษัทถือหุ้นทั้งหมด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานความร้อนร่วมชีวมวล ขนาดกำลังการผลิต 9.6 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 25 ตัน ตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ จังหวัดลำพูน ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนรวม 1,520 ล้านบาท
- ปี 2550** ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการสภาพแวดล้อมดีเด่น ประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี 2550 จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2550
- ปี 2551** ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการสภาพแวดล้อมดีเด่น ประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี 2551 จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
- ได้รับรองระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย (มอก.18001-2542 และ BS OHSAS 18001:2007) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2551 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2554 และต่ออายุการรับรองทุก 3 ปี
- จัดตั้งบริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 5 ล้านบาท เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2551 เป็นการร่วมทุนกับบริษัท สยามฟอเรสต์ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 75 : 25 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ขนาดกำลังการผลิต 7.5 เมกกะวัตต์ ที่ตั้ง ณ อำเภอพรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนรวม 190 ล้านบาท
- ปี 2552** คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ออกใบอนุญาตประกอบกิจการผลิตไฟฟ้า ตามพรบ.การประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 โดยมีอายุใบอนุญาต 15 ปี นับจากวันที่ 16 กรกฎาคม 2552 และมีผลถึงวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 (ยกเลิกสัมปทานประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ที่ได้รับสัมปทานเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2541 ถึงวันที่ 25 พฤษภาคม 2556 โดยกระทรวงมหาดไทย)
- ปรับปรุงระบบการบริหารงานคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9001:2008 โดยได้รับการรับรองเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2552 และต่ออายุการรับรอง ทุก 3 ปี ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2557 มีผลถึงวันที่ 8 กันยายน 2560
- ปี 2553** ได้รับเกียรติบัตรสำหรับสถานประกอบการที่ผ่านเกณฑ์ธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อม ปี 2553 ของกระทรวงอุตสาหกรรม ภายใต้โครงการส่งเสริมธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อมในสถานประกอบการ เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2553
- ปี 2555** ได้รับการรับรองอุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) ระดับ 3 การบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผล และทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เลขที่ 3-879/2555 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2555 มีผลถึงวันที่ 14 ตุลาคม 2558 โดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม
- จัดตั้งบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2555 เป็นการร่วมลงทุนระหว่าง บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด, บริษัท เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อีสเทิร์นไทย คอนซัลตัง 1992 จำกัด มีสัดส่วนการถือหุ้น 82 : 9 : 9 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด
- ปรับปรุงระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย ตามมาตรฐาน มอก.18001-2554 โดยได้รับการรับรองจากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2555 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2557 และต่ออายุการรับรองร่วมกับระบบฯ ตามมาตรฐาน BS OHSAS 18001:2007 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2557 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2560
- ได้รับมอบรางวัลและเกียรติบัตรมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคมเบื้องต้น ตามโครงการ CSR-DIW for Beginner Award โดยผ่านตามเกณฑ์การประเมินของคณะกรรมการของกรมโรงงานอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2555

ปี 2556 ได้รับรางวัล CSRI Recognition ประจำปี 2556 ประเภทรางวัลทั่วไป จัดขึ้นโดยสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม (CSRI) ภายใต้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กลุ่มสหโคเจน โดยบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้รับรางวัลดีเด่น Thailand Energy Awards 2013 ประเภทโครงการพลังงานความร้อนร่วมจากพลังงานหมุนเวียน (Cogeneration) ด้านพลังงานทดแทน (Renewable Energy) จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน และรางวัลชนะเลิศด้านพลังงานทดแทน จากการประกวดผลงานด้านการอนุรักษ์พลังงานและพลังงานทดแทนระดับภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Energy Awards 2013)

ปี 2557 ได้รับรางวัล “Investors’ Choice Award” ครั้งที่ 2 ประจำปี 2557 ประเภทคะแนนการประเมินคุณภาพการประชุมสามัญประจำปีเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 5 ปีซ้อน ของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ได้รับรางวัล “CSR Recognition Award 2014” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(ตลท.) เพื่อประกาศเกียรติคุณยกย่องและเป็นกำลังใจแก่บริษัทจดทะเบียน ที่มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และรางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านความรับผิดชอบต่อสังคมดีเด่น (Outstanding Corporate Social Responsibilities Awards 2014) กลุ่มมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดระหว่าง 2,000-10,000 ล้านบาท ในกิจกรรม SET AWARD 2014



ผลการดำเนินงานและโครงสร้างรายได้

สรุปรายงานผลกำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และอัตราการใช้ประโยชน์

ไฟฟ้า	หน่วย	2557	2556
โรงไฟฟ้า-ศรีราชา			
กำลังการผลิตติดตั้ง	เมกะวัตต์	186	186
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	1,629,360	1,629,360
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	1,042,621	1,044,909
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	63.98	64.13
โรงไฟฟ้า-ลำพูน			
กำลังการผลิตติดตั้ง	เมกะวัตต์	9.6	9.6
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	84,096	84,096
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	67,381	67,742
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	80.12	80.55
โรงไฟฟ้า-กำแพงเพชร			
กำลังการผลิตติดตั้ง	เมกะวัตต์	7.5	7.5
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	65,700	65,700
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	56,267	50,615
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	85.64	77.04
ไอน้ำ	หน่วย	2557	2556
โรงไฟฟ้า-ศรีราชา			
กำลังการผลิตติดตั้ง	ตัน/ชั่วโมง	81	81
ปริมาณไอน้ำสูงสุดที่สามารถผลิตได้	ตัน/ปี	709,560	709,560
ปริมาณไอน้ำที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	ตัน/ปี	373,069	345,010
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	52.57	48.62
โรงไฟฟ้า-ลำพูน			
กำลังการผลิตติดตั้ง	ตัน/ชั่วโมง	25	25
ปริมาณไอน้ำสูงสุดที่สามารถผลิตได้	ตัน/ปี	219,000	219,000
ปริมาณไอน้ำที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	ตัน/ปี	62,435	66,983
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	28.51	30.59
ชีวมวลอัดเม็ด	หน่วย	2557	2556
ปริมาณกำลังผลิตสูงสุดที่สามารถผลิตได้	ตัน/ปี	52,560	52,560*
ปริมาณที่ผลิตจริง	ตัน/ปี	6,846**	1,445.06
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	16.30	9.47

* เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ สิงหาคม 2556

** อยู่ระหว่างการปรับปรุงกระบวนการผลิต

สรุปรายได้หลักของบริษัทยังคงมาจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย, การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, การจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา และการจำหน่ายไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ลำพูน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	บมจ.สหโคเจน (ชลบุรี)	บจ.สหโคเจน กรีน	บจ.สหกรีน ฟอเรสต์	บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่
รายได้	4,185.09	350.10	196.69	23.75
กำไรสุทธิ	253	7.85	11.30	(59.81)



สรุปผลการดำเนินโครงการในปี 2557

✳ โครงการผลิตชีวมวลอัดเม็ด กบอินทรีย์บุรี

บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ขยายกำลังการผลิตโดยตั้งโรงงานแห่งใหม่ที่จังหวัดลำปางในไตรมาส 3

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

✳ บริษัท

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ในแต่ละรอบบัญชี ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาทุกเงื่อนไขไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีมีการเปลี่ยนแปลงสถานะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต โดยการจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 34 โดยมีสาระสำคัญคือ ห้ามจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกเหนือจากกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล เมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้ว จะต้องนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป และบริษัทจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นภายในหนึ่ง (1) เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการลงมติแล้ว (บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลรายปีในหมวด นโยบายการจ่ายเงินปันผล แบบ 56-1)

✳ บริษัทย่อย

- บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลัก
- บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่เกินร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัท โดยเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาร่วมทุน

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัท

รายการ	หุ้น (ล้าน)	บาท (ล้าน)
ทุนจดทะเบียน	955	955
ทุนชำระแล้ว	955	955

- รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2557

กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	กรรมกรร่วม
1. บมจ. สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด*	147,697,030	15.47	✓
2. บมจ. เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์*	139,755,960	14.63	✓
3. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด*	99,432,960	10.41	✓
4. นายวีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน**	81,485,000	8.53	-
5. นายสำเร็จ มนูญผล**	73,210,000	7.67	-
6. บมจ. สหพัฒน์ฟิสิกส์*	69,624,730	7.29	✓
7. บมจ. ไทยวาโก้ จำกัด*	32,800,000	3.44	-
8. น.ส.ภาวิณี พูนศักดิ์อุดมสิน**	24,600,000	2.58	-
9. บจ. แซมบี้เอช*	20,500,000	2.15	✓
10. บจ. อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรี*	20,400,000	2.14	✓

หมายเหตุ : * บริษัทในกลุ่มสหพัฒน์หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหาร

** ผู้บริหารและพนักงานในกลุ่มสหพัฒน์

- กระจายการถือหุ้นตามประเภทบุคคลที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2557

ผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	นิติบุคคล			บุคคลธรรมดา		
				จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
สัญชาติไทย	1,444	944,800,000	98.93	34	623,214,280	65.26	1,410	321,585,720	33.67
สัญชาติต่างด้าว	3	10,200,000	1.07	2	10,150,000	1.06	1	50,000	0.01
รวม	1,447	955,000,000	100.00	36	633,364,280	66.32	1,411	321,635,720	33.68

- กระจายการถือหุ้นตามอัตราส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2557

ผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	นิติบุคคล			บุคคลธรรมดา		
				จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
- ถือหุ้นเกินกว่า 0.5%	23	859,460,990	90.00	16	620,023,380	64.93	7	239,437,610	25.07
- ถือหุ้นไม่เกิน 0.5% แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วย การซื้อขาย	1,356	95,538,197	10.00	20	13,340,900	1.39	1,336	82,197,297	8.61
- ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วย การซื้อขาย	68	813	0.00	0	0	0.00	68	813	0.00
รวม	1,447	955,000,000	100.00	36	633,364,280	66.32	1,411	321,635,720	33.68

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันจากเว็บไซต์ www.sahacogen.com ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

คณะกรรมการ

โครงสร้างกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม โดยคณะกรรมการบริษัท ตามที่ปรากฏชื่อในหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ มีกรรมการรวมทั้งสิ้นจำนวน 13 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่ง คราวละ 3 ปี ประกอบด้วย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 7 ท่าน (เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 5 ท่าน) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 38.46 ของกรรมการทั้งคณะ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 6 ท่าน โดยมีรายนามและรายงานการถือหุ้นบริษัทของกรรมการในปี 2556 และปี 2557 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	จำนวนหุ้น		* จำนวนหุ้น (เพิ่ม/ลด) ระหว่างปี	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ปี 2557	
								ปี 2556	ปี 2557			กรรมการ	คู่สมรส
1	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	✓		✓			15,455,710	15,455,710	-	1.61	13,715,710	1,740,000
2	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	กรรมการ	✓					16,500,000	16,500,000	-	1.73	16,500,000	-
3	นายธีระศักดิ์ วิฑิตเศรษฐ์	กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	✓	✓	✓			2,040,000	2,040,000	-	0.21	2,040,000	-
4	นายอัครกมล กลั่นความดี	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓				200,000	200,000	-	0.02	200,000	-
5	นายสุจริต บัณฑิตนันท์	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓				-	-	-	-	-	-
6	นายทอง ศรีจันทร์	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓				-	-	-	-	-	-
7	นายวิโรจน์ อีร์วัฒน์วาทิ	กรรมการผู้จัดการและ กรรมการบริหาร	✓	✓			✓	-	-	-	-	-	-
8	นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓			✓	-	-	-	-	-	-
9	นายณพพร พงษ์เวช	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	✓		✓	✓		-	-	-	-	-	-
10	พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์ศักดิ์	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	✓		✓			-	-	-	-	-	-
11	นายอมร อิศวานนท์	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	✓		✓			1,000,000	1,000,000	-	0.10	1,000,000	-
12	นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	กรรมการอิสระ	✓					50,000	50,000	-	0.01	50,000	-
13	พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรณะ	กรรมการอิสระ	✓					-	-	-	-	-	-

รายชื่อ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ สรรหาและ กำหนดค่า ตอบแทน	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง	คณะกรรมการ ความรับผิดชอบต่อ สังคม	จำนวนหุ้น		* จำนวนหุ้น (เพิ่ม/ลด) ระหว่างปี	สัดส่วน การถือหุ้น (%)	ปี 2557	
								ปี 2556	ปี 2557			กรรมการ	ผู้สมรส
14	นายสนทยา ทับจันทร์	กรรมการบริหาร	✓					-	-	-	-	-	-
15	นายธีระยุทธ แก้วคุณ	ผู้จัดการฝ่าย บริหารโรงไฟฟ้า				✓		-	-	-	-	-	-
16	นายอภิพงศ์ วิชวุธคามินทร์	ผู้จัดการฝ่าย พัฒนาธุรกิจ				✓	✓	-	-	-	-	-	-
17	นายอุฬาร เริ่มปลูก	ผู้จัดการฝ่าย บริหารองค์กร				✓		-	-	-	-	-	-
18	นางสาวเพ็ญพักตร์ วงศ์รักษาณีย์	ผู้จัดการส่วนบัญชี				✓		-	-	-	-	-	-

เลขานุการบริษัท : นางพรณี ฉันทวรลักษณ์

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของผู้สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

โครงสร้างการจัดการ

1. คณะกรรมการบริษัท

1.1 คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 7 คน (ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ 5 คน)
- กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 6 คน

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัท

ชื่อ - นามสกุล	คณะกรรมการ						
	บริษัท	บริหาร	ตรวจสอบ	สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	บริหารความเสี่ยง	ความรับผิดชอบต่อสังคม	
1 นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธาน	-	-	ประธาน	-	-	
2 นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	กรรมการ	-	-	-	-	-	
3 นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ	กรรมการ	ประธาน	-	กรรมการ	-	-	
4 นายอรรถกร กลั่นความดี	กรรมการ	กรรมการ	-	-	-	-	
5 นายสุจริต ปัจฉิมนันท์	กรรมการ	กรรมการ	-	-	-	-	
6 นายทง ศรีจิตร	กรรมการ	กรรมการ	-	-	-	-	
7 นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ	กรรมการ	กรรมการผู้จัดการ	-	-	-	ประธาน	
8 นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์	กรรมการ	กรรมการ	-	-	ประธาน	-	
9 นายพพร พงษ์เวช	กรรมการอิสระ	-	ประธาน	กรรมการ	-	-	
10 พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์ศักดิ์	กรรมการอิสระ	-	กรรมการ	-	-	-	
11 นายอมร อัครนันท์	กรรมการอิสระ	-	กรรมการ	-	-	-	
12 นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	กรรมการอิสระ	-	-	-	-	-	
13 พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรณะ	กรรมการอิสระ	-	-	-	-	-	

หมายเหตุ : คุณสมบัติของกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัท เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ดังนี้

กรรมการที่มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา หรือ นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ หรือ นายอรรถกร กลั่นความดี หรือ นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายบุญเกียรติ โชควัฒนา หรือ นายทง ศรีจิตร หรือนายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ หรือ นายสุจริต ปัจฉิมนันท์ รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

1.2 ประวัติข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการ

ตามที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) หัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท” และ หัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย”

1.3 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2557 คณะกรรมการแต่ละชุดมีการประชุมตามวาระปกติ โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละคน ดังนี้

ชื่อ - นามสกุล			คณะกรรมการ						
			สามัญ ผู้ถือหุ้น	บริษัท	บริหาร	ตรวจสอบ	สรรหาและ กำหนด ค่าตอบแทน	บริหาร ความเสี่ยง	ความ รับผิดชอบ ต่อสังคม
1	นายบุญเกียรติ	โชควัฒนา	1/1	5/6	-	-	1/1	-	-
2	นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	1/1	6/6	-	-	-	-	-
3	นายธีระศักดิ์	วิจิตเศรษฐ์	1/1	5/6	6/7	-	1/1	-	-
4	นายอรรถกร	กลิ่นความดี	1/1	6/6	7/7	-	-	-	-
5	นายสุจริต	ปัจฉิมนันท์	1/1	6/6	7/7	-	-	-	-
6	นายทณง	ศรีจิตร์	1/1	6/6	7/7	-	-	-	-
7	นายวิโรจน์	ธีรวัฒน์วาทิ	1/1	6/6	7/7	-	-	-	2/2
8	นายสุเทพ	दानศิริโรจน์	1/1	6/6	7/7	-	-	2/2	-
9	นายณพพร	พงษ์เวช	1/1	6/6	-	5/5	1/1	-	-
10	พลตำรวจเอก สมชาย	ประภัสสร์ภักดี	1/1	6/6	-	5/5	-	-	-
11	นายอมร	อัครวณิช	1/1	5/6	-	4/5	-	-	-
12	นายบุญฤทธิ์	มหามนตรี	1/1	6/6	-	-	-	-	-
13	พลเรือเอก อภิวัฒน์	ศรีวรรณระ	1/1	5/6	-	-	-	-	-
14	นายสนธยา	ทับขันธ์	-	-	7/7	-	-	-	-
15	นายอภิพงศ์	วิชชุเวสคามินทร์	-	-	-	-	-	2/2	2/2
16	นายธีระยุทธ	แก้วคุณ	-	-	-	-	-	2/2	-
17	นายอุฬาร	เริ่มปลูก	-	-	-	-	-	2/2	-
18	นางสาวเพ็ญพักตร์	วงศ์รักวานิชย์	-	-	-	-	-	2/2	-
19	นางอุทุมพร	สินประจักษ์ผล	-	-	-	-	-	2/2	-
20	นายสุทัศน์	บุญสร้อย	-	-	-	-	-	-	2/2
21	นายจตุรงค์	กรเวช	-	-	-	-	-	-	2/2
22	นายพรศักดิ์	เชื้อเมืองพาน	-	-	-	-	-	-	2/2

เลขานุการคณะกรรมการบริษัท : นางพรณี จันทวรลักษณ์

ในปี 2557 กรรมการอิสระไม่ได้มีการประชุมระหว่างกันเอง โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมด้วย

1.4 ผู้มีอำนาจควบคุม

บริษัทไม่มีผู้ที่มีอำนาจควบคุมที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

2 ผู้บริหาร

2.1 ผู้บริหาร (The Management)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีผู้บริหาร จำนวน 11 คน ซึ่งได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ดำเนินงานภายใต้นโยบายที่บริษัทกำหนดไว้ ดังนี้

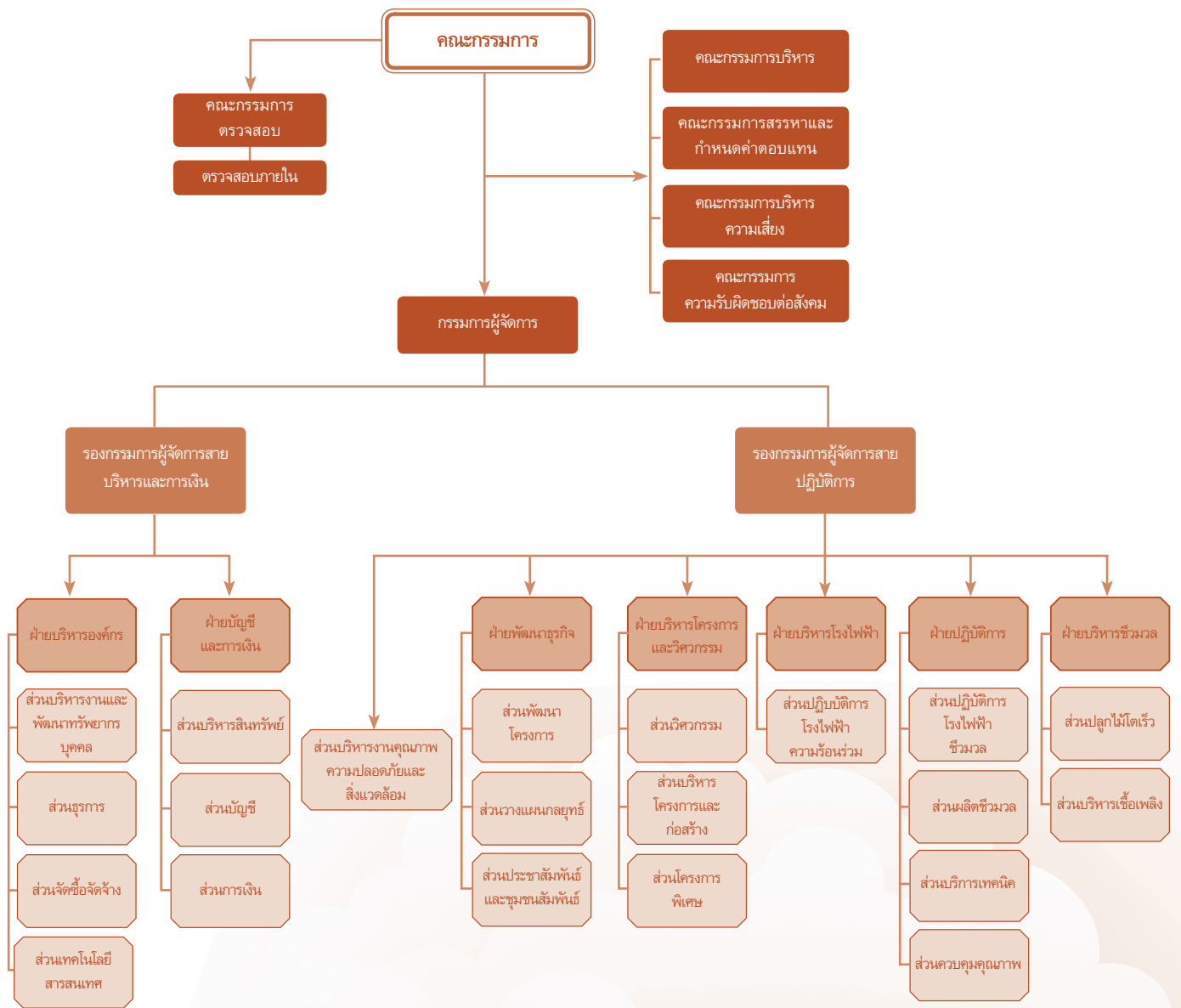
รายชื่อ		ตำแหน่ง
1. นายธีระศักดิ์	วิจิตเศรษฐ์	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายสุจิต	ปัจฉิมนันท์	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอรรถกร	กลิ่นความดี	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายทง	ศรีจิตร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นายสุเทพ	दानศิริโรจน์	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
6. นายสนทยา	ทับขันต์	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
7. นายวิโรจน์	ธีรวัฒน์วาทิ *	กรรมการผู้จัดการ/ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
8. นายธีระยุทธ	แก้วคุณ *	ผู้จัดการฝ่ายบริหารโรงไฟฟ้า
9. นายอภิพงศ์	วิชวุธเสคามินทร์ *	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
10. นายอุฬาร	เริ่มปลูก *	ผู้จัดการฝ่ายบริหารองค์กร
11. นางสาวเพ็ญพักตร์	วงศ์กรวณชัย *	ผู้จัดการส่วนบัญชี

หมายเหตุ : * ผู้บริหารของบริษัท เป็นผู้บริหารตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) ซึ่งแบ่งตามหน้าที่ความรับผิดชอบ

2.2 ประวัติข้อมูลส่วนบุคคลของผู้บริหาร

ตามที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) หัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท”

2.3 โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557



3. เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นางพรณี ฉันทวรลักษณ์ ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ ให้ดำรงตำแหน่งเป็น เลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2551 (รายละเอียดประวัติการศึกษาและประสบการณ์การทำงานของเลขานุการบริษัท อยู่ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท”) โดยให้มีบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

เลขานุการบริษัทมีบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกำหนด ระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของบริษัท และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ
2. ประสานงานระหว่างกรรมการและฝ่ายจัดการ ดูแลและประสานงานด้านกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท

3. จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
4. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
5. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่เกี่ยวข้องตามระเบียบและข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท
 - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
 - แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)
7. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
8. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

4. คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

4.1 หลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน เพื่อทำหน้าที่พิจารณากำหนดวงเงิน และหลักเกณฑ์การกำหนดคำตอบแทนแก่กรรมการ โดยพิจารณาจากบริษัทอื่นที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน การขยายตัวของธุรกิจ การเติบโตและผลการดำเนินงานของบริษัท อำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานหน้าที่ของกรรมการ โดยกำหนดคำตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมและคำตอบแทนประจำปี แล้วนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาก่อนนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินคำตอบแทนดังกล่าว

สำหรับการจ่ายคำตอบแทนแก่ผู้บริหารระดับสูงและผู้บริหารจะเป็นไปตามหลักการที่บริษัทได้กำหนดไว้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงและผู้บริหาร ซึ่งผู้บริหารระดับสูงจะได้รับคำตอบแทนในรูปแบบเดียวกับที่ผู้บริหารได้รับ

4.2 คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) คำตอบแทนกรรมการบริษัท

ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติคำตอบแทนกรรมการบริษัททวงเงินรวมไม่เกิน 10 ล้านบาทต่อปี ซึ่งการพิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายคำตอบแทนดังกล่าวต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน และได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

โครงสร้างคำตอบแทนของกรรมการ

โครงสร้างคำตอบแทนของกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของบริษัท มีองค์ประกอบคำตอบแทนกรรมการที่เหมือนกัน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. คำตอบแทนประจำปี : จ่ายให้กรรมการทุกคน โดยให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทนนำไปพิจารณาจัดสรร
2. ค่าเบี้ยประชุม : จ่ายเฉพาะผู้ที่เข้าประชุม

รายละเอียดการจ่ายค่าเบี้ยประชุม ดังนี้

	ปี 2556	ปี 2557
1. คณะกรรมการบริษัท		
- ประธานคณะกรรมการบริษัท	20,000 บาท/ครั้ง	20,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการคณะกรรมการบริษัท	10,000 บาท/ครั้ง	10,000 บาท/ครั้ง
2. คณะกรรมการตรวจสอบ		
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	10,000 บาท/ครั้ง	10,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการคณะกรรมการตรวจสอบ	10,000 บาท/ครั้ง	10,000 บาท/ครั้ง
3. คณะกรรมการบริหาร		
- ประธานคณะกรรมการบริหาร	10,000 บาท/ครั้ง	10,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการคณะกรรมการบริหาร	10,000 บาท/ครั้ง	10,000 บาท/ครั้ง
4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน		
- ประธานคณะกรรมการสรรหา	5,000 บาท/ครั้ง	5,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการคณะกรรมการสรรหา	5,000 บาท/ครั้ง	5,000 บาท/ครั้ง
5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง		
- ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	5,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	5,000 บาท/ครั้ง
6. คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม		
- ประธานคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	-	5,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	-	5,000 บาท/ครั้ง

สำหรับการจ่ายค่าเบี้ยประชุม จ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม กรณีการประชุมในแต่ละเดือนมากกว่า 1 ครั้ง/เดือน คงให้ได้รับเบี้ยประชุมไม่เกิน 1 ครั้ง

รายละเอียดค่าตอบแทนคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย

หน่วย : บาท

รายละเอียด	ปี 2556		ปี 2557	
	ค่าเบี้ยประชุม	ค่าตอบแทน	ค่าเบี้ยประชุม	ค่าตอบแทน
คณะกรรมการบริษัท	470,000	5,990,000	790,000	6,400,000
คณะกรรมการบริหาร	330,000	-	480,000	-
คณะกรรมการตรวจสอบ	130,000	-	140,000	-
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	30,000	-	15,000	-
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	60,000	-
คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	-	-	50,000	-
รวม	960,000	5,990,000	1,535,000	6,400,000

คำตอบแบบทบทวนการ ประถมด้วย ค่าเบี้ยประชุม ซึ่งจ่ายตามจำนวนครั้งที่เข้าประชุมดังนี้

รายชื่อ	คำตอบแบบทบทวนการ (บาท)							
	บริษัท	บริหาร	ตรวจสอบ	สรรหาและกำหนด	บริหาร	ความรับผิดชอบ	คำตอบแทน	รวม
1. นายบุญเกียรติ ไชยวัฒนา	100,000	-	-	5,000	-	-	400,000	505,000
2. นายบุญเลิศฤทธิ์ ไชยวัฒนา	60,000	-	-	-	-	-	300,000	360,000
3. นายธีระศักดิ์ วิภิตศรีพันธุ์	50,000	60,000	-	5,000	-	-	1,200,000	1,315,000
4. นายอัฒกร กลั่นความดี	60,000	70,000	-	-	-	-	900,000	1,030,000
5. นายสุจริต ปุณณินันท์	60,000	70,000	-	-	-	-	300,000	430,000
6. นายทง ศิริจันทร์	60,000	70,000	-	-	-	-	300,000	430,000
7. นายวิโรจน์ วีระวัฒนา	60,000	70,000	-	-	-	10,000	1,300,000	1,440,000
8. นายสุเทพ ด่านศิริโรจน์	60,000	70,000	-	-	10,000	-	100,000	180,000
9. นายพนพร พงษ์เวช	60,000	-	50,000	5,000	-	-	400,000	515,000
10. พลตำรวจเอก สมชาย ประวัลภักดี	60,000	-	50,000	-	-	-	300,000	410,000
11. นายอมร อัครานันท์	50,000	-	40,000	-	-	-	300,000	390,000
12. นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	60,000	-	-	-	-	-	300,000	360,000
13. พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศิริวรรณะ	50,000	-	-	-	-	-	300,000	360,000
รวม	790,000	410,000	140,000	15,000	10,000	10,000	6,400,000	7,725,000

รายชื่อกรรมการ		2556		2557	
		ค่าตอบแทน (บาท/หนึ่ง)	ค่าเบี้ยประชุม	ค่าตอบแทน (บาท/หนึ่ง)	ค่าเบี้ยประชุม
1	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	350,000	90,000	400,000	105,000
2	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	270,000	30,000	300,000	60,000
3	นายธีระศักดิ์ วิภิตเศรษฐ์	1,000,000	90,000	1,200,000	115,000
4	นายสันติ วิลาศศักดิ์ตานนท์	270,000	10,000	-	-
5	นายอรรถกร กลั่นความดี	800,000	80,000	900,000	130,000
6	นายสุจริต บัจฉิมนันท์	270,000	90,000	300,000	130,000
7	นายทง ศรียาตร์	270,000	80,000	300,000	130,000
8	นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ	1,100,000	100,000	1,300,000	140,000
9	นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์	-	60,000	100,000	80,000
10	นายณพพร พงษ์เวช	350,000	90,000	400,000	115,000
11	พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสร์ภักดี	270,000	80,000	300,000	110,000
12	นายอมร อัสวานนท์	270,000	80,000	300,000	90,000
13	นายสุรงค์ องค์โพธิ์	500,000	20,000	-	-
14	พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรณะ	-	20,000	300,000	60,000
15	นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	270,000	40,000	300,000	60,000
รวม		5,990,000	960,000	6,400,000	1,325,000
รวมทั้งสิ้น		6,950,000		7,725,000	

(ข) ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร หมายถึง ค่าตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหารที่รายแรกรองจากผู้จัดการลงมา และผู้บริหารในระดับเทียบเท่ารายที่สี่ทุกราย จำนวนทั้งสิ้น 12 ราย โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน เงินอุดหนุน เบี้ยเลี้ยง เบี้ยประชุม ซึ่งได้รับค่าตอบแทนในฐานะพนักงาน

รายละเอียดค่าตอบแทนผู้บริหาร

(หน่วย : ล้านบาท)

ค่าตอบแทน	ปี 2556		ปี 2557	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
เงินเดือนและเงินอุดหนุน	12	13.05	12	18.21

4.3 ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทได้จัดสวัสดิการและค่าตอบแทนอื่นๆ นอกเหนือจากเงินเดือน โบนัส ให้กับผู้บริหารและพนักงาน ตามความเหมาะสมกับสถานะเศรษฐกิจ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิตและอุบัติเหตุ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท

(ก) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

(ข) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

กรรมการบริหารและผู้บริหารที่รายแรกรองจากผู้จัดการลงมา และผู้บริหารในระดับเทียบเท่ารายที่สี่ทุกรายมีจำนวนทั้งสิ้น 12 ราย ได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายละเอียดคำตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

คำตอบแทนอื่น	ปี 2556		ปี 2557	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	12	626,961	12	781,469
รวม	12	626,961	12	781,469

5. บุคลากร

5.1 จำนวนพนักงานและผลตอบแทน

สายงานหลัก	บมจ.สหโคเจน (ชลบุรี)	บจ.สหโคเจน กรีน	บจ.สหกรีน ฟอเรสต์	บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี
สายงานบริหาร	18	1	-	-
สายงานปฏิบัติการ	45	92	36	40
รวม	63	93	36	40
ค่าตอบแทนพนักงาน (ล้านบาท)	56.16	11.83	32.89	7.99
ข้อพิพาทแรงงานที่สำคัญ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	- ไม่มี -	- ไม่มี -

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน ได้แก่ เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินอุดหนุน เงินช่วยเหลือสวัสดิการต่างๆ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

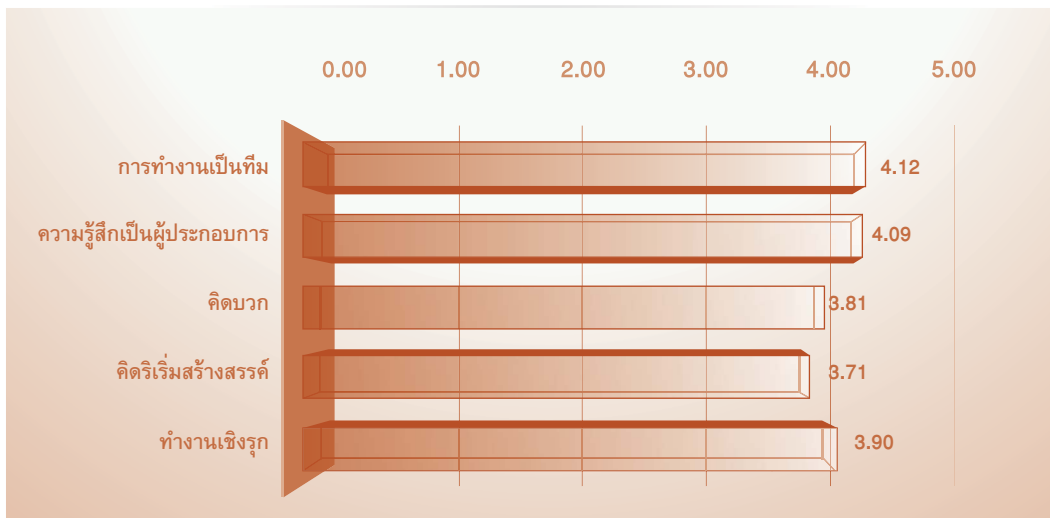
5.2. นโยบายด้านการพัฒนาบุคลากร

ตลอดทศวรรษที่ผ่านมา กลุ่มสหโคเจนได้ให้ความสำคัญกับพนักงานและถือเป็นทรัพยากรที่สำคัญยิ่งในการสร้างความสำเร็จและความเจริญเติบโตให้กับบริษัท จากการขยายธุรกิจไปยังภูมิภาคต่างๆ การบริหารงานทรัพยากรมนุษย์จึงถือเป็นเรื่องที่มีความสำคัญยิ่งต่อความสำเร็จทางธุรกิจ และการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร ด้วยเหตุนี้จึงต้องมีการกำหนดทิศทางและความชัดเจนในการพัฒนาและบริหารพนักงานอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ระดับนโยบายไปสู่ระดับปฏิบัติการ นับได้ว่าเป็นสิ่งท้าทายสำหรับองค์กรที่กำลังเติบโตในโลกแห่งการแข่งขันเพื่อสร้างสรรค์ผลงานที่ดีที่สุด และเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งของบุคลากร กลุ่มสหโคเจนจึงได้ดำเนินการในด้านต่างๆ ดังนี้

1. การปลูกฝังค่านิยมร่วมขององค์กร (Core Values)

กลุ่มสหโคเจนให้ความสำคัญและมีความเชื่อว่า มนุษย์มีความหลากหลาย มีความแตกต่าง ทั้งสถานะทางครอบครัว สังคม การศึกษา และการดำรงชีวิต ดังนั้น การหล่อหลอมรวมบุคลากรที่มีภูมิหลัง เชื้อชาติ และวัฒนธรรมที่แตกต่างกัน ให้มีความเป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน และมุ่งสู่เป้าหมายร่วมกัน สามารถปฏิบัติงานไปในทิศทางเดียวกันอย่างมืออาชีพ และมีความเป็นสากลได้นั้น นับเป็นสิ่งที่ท้าทายอย่างยิ่ง ทั้งนี้ กลุ่มสหโคเจนจึงได้นำค่านิยมร่วมขององค์กร (Core Values) มากำหนดเป็นวัฒนธรรมกลาง 5 ประการ ประกอบไปด้วย ทศคติบวก (Positive Thinking) ความรู้สึกเป็นผู้ประกอบการ (Entrepreneurship) การทำงานเป็นทีม (Teamwork) การทำงานเชิงรุก (Proactive) และ ความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ (Initiative) มาใช้เป็นหลักปฏิบัติเพื่อให้เกิดเอกภาพในหมู่พนักงานที่ปฏิบัติงานในกลุ่มสหโคเจน ซึ่งค่านิยมร่วมนี้ เป็นหัวใจสำคัญในการสร้างวัฒนธรรมองค์กร และบ่งบอกความเป็นเอกลักษณ์และตัวตนของพนักงานกลุ่มสหโคเจน การบริหารทรัพยากรบุคคลภายใต้ค่านิยมร่วม มีแนวคิดที่สนับสนุนการก้าวไปข้างหน้าและมีเป้าหมายชัดเจน อันเป็นการช่วยผลักดันผลงานให้ไปสู่เป้าหมายที่มีการกำหนดและวัดผลที่เป็นรูปธรรมทั้งในระดับทีมและระดับรายบุคคล ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทได้สนับสนุนให้พนักงานได้รับรู้และเข้าใจถึงพฤติกรรมที่แสดงออกตามหลักค่านิยมร่วมทั้ง 5 ประการ โดยกำหนดเกณฑ์การประเมินการรับรู้และการแสดงออกเชิงพฤติกรรมที่สอดคล้องกับค่านิยมดังกล่าว ที่ระดับคะแนนเต็มสูงสุด 5 คะแนน ได้ผลการประเมินจากพนักงานในกลุ่มสหโคเจน ดังนี้

วัฒนธรรมองค์การ



2. สร้างบุคลากรให้พร้อมรับการเปลี่ยนแปลง

บริษัทตระหนักอยู่ตลอดเวลาว่าการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจและเศรษฐกิจโลกในสภาวะการณ์ปัจจุบัน เป็นทั้งโอกาส อุปสรรคและข้อจำกัดต่อการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงเน้นให้พนักงานมีความพร้อมและสามารถปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลง มีความยืดหยุ่นคล่องตัว และพร้อมปฏิบัติงานในทุกพื้นที่และทุกสถานการณ์ กล้าแสดงความคิดเห็นที่ถูกต้อง สร้างสรรค์ ให้เกียรติในความเป็นมืออาชีพ รวมถึงการถือปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบายบริษัทภิบาล และพื้นฐานของจรรยาบรรณธุรกิจอย่างเคร่งครัด เพื่อให้ได้ชื่อว่าเป็นพนักงานและพลเมืองที่ดีของชุมชน สังคม และประเทศไม่ว่าจะได้รับการมอบหมายให้ไปปฏิบัติหน้าที่ในภูมิภาคใดๆ ในโลก

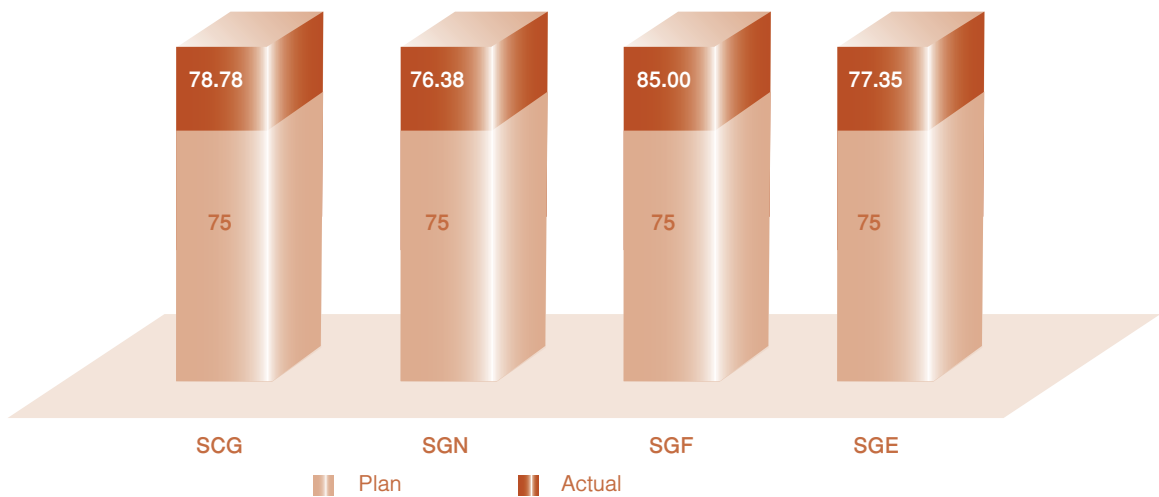
3. สร้างความสามารถของบุคลากรภายในหน่วยงาน

การที่จะนำนโยบายลงไปสู่การปฏิบัติให้เกิดผลนั้น บริษัทเห็นว่าหัวหน้างานเป็นกลไกที่สำคัญที่สุดที่จะต้องเข้าถึงพนักงาน ทั้งการดูแลเอาใจใส่ และเป็นแบบอย่างที่ดีให้แก่พนักงาน ดังนั้น เราจึงมุ่งพัฒนาให้หัวหน้างานให้มีความตระหนัก และมีความเชี่ยวชาญในการบริหารงานบุคคลภายในหน่วยงานของตนเอง อันได้แก่ การมอบหมายงาน การสอนงาน การบริหาร การประเมินผลการปฏิบัติงาน การจัดทำแผนพัฒนาพนักงานรายบุคคล รวมถึงการสนับสนุนพนักงานทุกระดับให้มีการเรียนรู้และพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เปิดโอกาสให้พนักงานได้มีการโอนย้ายหน่วยงานเพื่อสร้างการเรียนรู้ และได้ประสบการณ์ในการทำงานหลากหลายมากยิ่งขึ้น เพื่อสามารถรองรับภารกิจที่ท้าทายในอนาคตได้ทุกรูปแบบ ทั้งนี้ กลุ่มสหโคเจน มีแผนในการพัฒนาบุคลากรโดยแบ่งออกเป็นหมวดใหญ่ๆ 3 ด้าน ดังภาพ

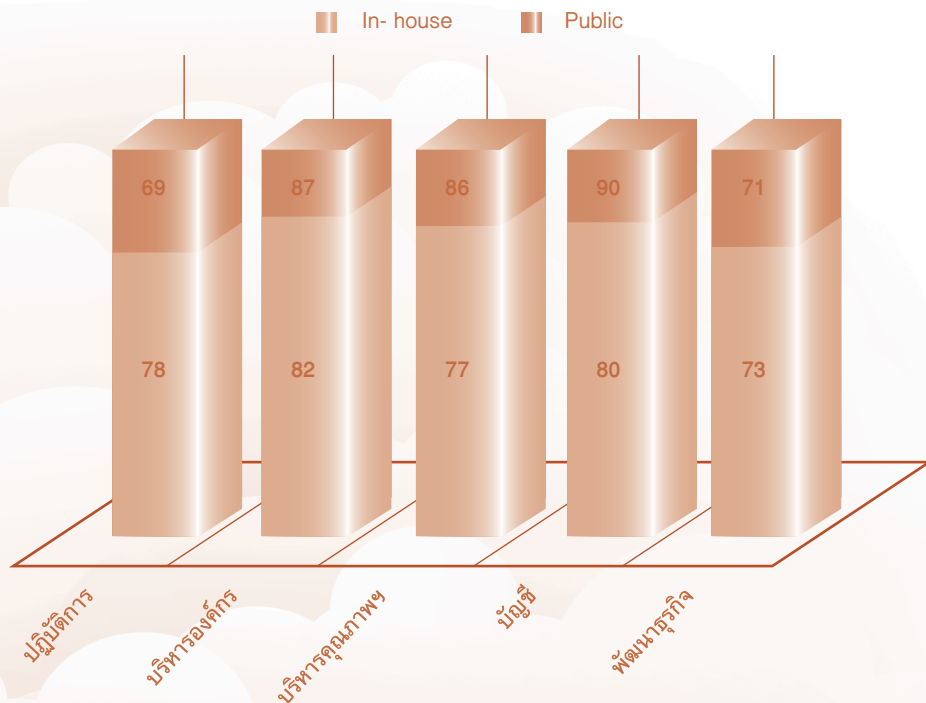


ในปี 2557 บริษัทได้กำหนดหลักสูตรการฝึกอบรมตามตารางความจำเป็นแบ่งตามรายบุคคล และได้รวบรวมจัดทำแผนพัฒนาภาพรวมทั้งกลุ่ม โดยมีการกำหนดเป้าหมายการพัฒนาบุคลากรให้ได้ตามแผนที่ตั้งไว้มากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 75 จากหลักสูตรทั้งหมด จากการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถ และเพิ่มทักษะในการทำงานของพนักงานในกลุ่มสหโคเจน ดังนี้

เปรียบเทียบแผนการฝึกอบรมและผลการฝึกอบรม (เฉลี่ย %) โดยสามารถจำแนกบริษัทที่บุคลากรสังกัด ดังนี้



การฝึกอบรมภายในและภายนอก จำนวน 147 หลักสูตร (คิดเป็นการอบรมภายในเฉลี่ย 78% และอบรมภายนอกเฉลี่ย 81% โดยสามารถจำแนกจำนวนบุคลากรที่ได้รับการฝึกอบรมตามกลุ่ม ดังนี้



ด้านการประเมินผลภายหลังการพัฒนาบุคลากรนั้นแบ่งออกเป็น 3 ด้านหลักๆ นั่นคือ ด้านความรู้ ด้านทักษะ และด้านพฤติกรรม

ด้านความรู้ : เป็นการวัดผลความรู้เทียบก่อน-หลัง การอบรม โดยประเมินจากผลการทดสอบ Pre-test / Post-test หรืออาจทดสอบด้วยเกณฑ์การทำแบบทดสอบว่าผ่านหรือไม่ เพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานมีความรู้ ความเข้าใจในหัวข้อที่เข้ารับการพัฒนาดังกล่าว และสามารถนำไปใช้ประโยชน์ได้

- ✎ **ด้านทักษะ :** เป็นการวัดผลการปฏิบัติ โดยส่วนใหญ่จะใช้วิธีการสังเกตโดยผู้สอน หรือหัวหน้างานเพื่อพิจารณาว่าพนักงานมีทักษะที่สามารถทำหน้าที่ที่รับผิดชอบได้ดีแล้วหรือไม่
- ✎ **ด้านพฤติกรรม :** เป็นการวัดผลเชิงพฤติกรรมการแสดงออก ซึ่งหัวข้อนี้ บริษัทได้กำหนดหัวข้อความสามารถ (Competency) สำหรับพนักงานเป็นรายบุคคล พร้อมทั้งเขียนคำนิยามเพื่ออธิบายพฤติกรรมที่คาดหวัง และกำหนดเป็นระดับคะแนน วัดผลโดยการประเมินจากหัวหน้างานโดยตรง

นอกเหนือจากแนวทางในการวัดผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังกำหนดให้ผู้บังคับบัญชา ตั้งแต่ผู้บริหารระดับสูงลงมาถึงผู้บริหารระดับต้น ได้มีโอกาสนำเสนอวิธีการในการพัฒนาผู้ใต้บังคับบัญชาของตนเป็นประจำอย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่าผู้บังคับบัญชาทุกระดับชั้นของกลุ่มสหโคเจน มิได้ละเลยและยังคงให้ความสำคัญต่อการพัฒนาบุคลากรภายในองค์กรอย่างสม่ำเสมอ

4. สร้างแรงกระตุ้นและแรงบันดาลใจให้กับพนักงาน

บริษัทยังให้ความสำคัญอย่างมากกับการสร้างแรงกระตุ้นหรือแรงบันดาลใจเพื่อสร้างผลงานให้ดียิ่งขึ้นของพนักงาน ซึ่งนอกเหนือจากแรงผลักดันจากตนเองของพนักงานแล้ว แรงกระตุ้นที่มาจากภาวะผู้นำของผู้บริหารระดับสูงที่เป็นตัวอย่างที่ดี นับเป็นอีกหนึ่งแรงบันดาลใจในการสร้างผลงานของพนักงาน ทั้งนี้บริษัทมีผู้บริหารที่ทำงานกับบริษัทมานานนับสิบปีหรือมากกว่านั้น เป็นหัวใจสำคัญในการสร้างการเติบโตและความสำเร็จให้แก่บริษัท โดยผู้บริหารระดับสูงเหล่านี้ได้เป็นผู้นำในการกระตุ้น สร้างแรงบันดาลใจ และเป็นพี่เลี้ยงให้กับพนักงานในระดับรองๆ ลงมา รวมถึงเป็นแบบอย่างในการสร้างมาตรฐานงานให้แก่พนักงานรุ่นหลังๆ อีกด้วย

นอกเหนือจากการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรแล้ว บริษัทยังคำนึงถึงสภาพแวดล้อมและความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน รวมถึงสวัสดิการต่างๆ เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจต่อพนักงาน บริษัทจึงได้มีการจัดกิจกรรมต่างๆ เช่น การกีฬา เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างพนักงานแต่ละหน่วยงาน การจัดนิทรรศการเพื่อเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับประกันสังคม ยาเสพติด การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมถึงงานประเพณีในวันสำคัญและงานรื่นเริงในวันสำคัญต่างๆ เป็นต้น

รายการระหว่างกัน

การเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน

- ปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัท และบริษัทย่อย มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีรายละเอียดดังนี้
1. รายการธุรกิจปกติ การสนับสนุนธุรกิจปกติ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ (ไม่เกิน 3 ปี) และรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการอื่น

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน	ลักษณะความสัมพันธ์	สัดส่วนการถือหุ้น (%)		ลักษณะรายการที่สำคัญ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
		บริษัทถือหุ้น	ถือหุ้นบริษัท		รายการระหว่างกัน	นโยบายราคา
1 บมจ.สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	A	-	15.47	- ขายไฟฟ้า ขายไอน้ำ - ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับค่าประกันความต้องการไฟฟ้าขั้นต่ำ - ค่าสาธารณูปโภค	1,524 486 5 9	อัตราค่าไฟฟ้าการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค หักส่วนลด ตามสัญญา ตามสัญญา ราคาปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
2 บจ. ออปอเรชั่นนอลเอ็นเนอร์ยี กรุ๊ป	B	-	-	- ค่าบริการด้านการจัดการจ่าย - ค่าเช่าเครื่องจักร	83 63	ตามสัญญา ตามสัญญา
3 บจ. สินภราดร	B	-	-	- ค่าเช่าที่ดิน	2	ราคาปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
4 บมจ. แพนเอเชียฟูดแวร์	B	-	-	- ค่าซื้อที่ดิน	19	ราคาปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
5 บจ. พิกซ์กิจ	B	-	-	- ค่ารับเหมาก่อสร้าง - ค่าบริการรักษาความปลอดภัย	11 4	ราคาปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป

ลักษณะความสัมพันธ์ A = ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน B = กรรมการร่วมกัน

นโยบายในการกำหนดค่าตอบแทน ในการทำรายการระหว่างกัน บริษัท ได้มีการทำธุรกรรมที่เป็นไปอย่างยุติธรรม ตามราคาตลาดและเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าปกติ เช่นเดียวกันกับที่กำหนดให้กับบุคคลอื่นหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	นโยบายในการกำหนดค่าตอบแทน
ค่าสาธารณูปโภค	กำหนดค่าตอบแทนตามอัตราที่ประกาศใช้ในส่วนอุตสาหกรรมโดยคำนวณจากจำนวนหน่วยหรือปริมาณที่ใช้จริง
ค่าเช่าเครื่องจักร	กำหนดค่าตอบแทนโดยพิจารณาจากตามสภาพและอายุการใช้งานของทรัพย์สินนั้น
ค่าซื้อที่ดิน	กำหนดค่าตอบแทนโดยพิจารณาจากทำเล ที่ตั้ง ลักษณะสภาพและการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สินนั้น รวมถึงราคาประเมินที่ดินของสำนักงานที่ดิน และราคาตามตลาด
ค่าเช่าอสังหาริมทรัพย์	กำหนดค่าตอบแทนโดยพิจารณาจากทำเล ที่ตั้ง ลักษณะสภาพและการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สินนั้น
ค่ารักษาความปลอดภัย	กำหนดค่าตอบแทนจากจำนวนพนักงานรักษาความปลอดภัยในแต่ละกะ

2. รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน

รายชื่อผู้บริษัทรายการ	ระหว่างปี				ยอดคงเหลือ 31 ธ.ค. 2557
	คงเหลือ 31 ธ.ค. 2556	เพิ่มขึ้น	ลดลง	อัตราดอกเบี้ย	
1. บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่	30,000,000	-	-	3.8	30,000,000
รวม	30,000,000	-	-	-	30,000,000

การให้กู้ยืมเงิน บริษัทและบริษัทย่อยได้ให้กู้ยืมเงินระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มียอดคงค้างเป็นเงิน 30 ล้านบาท (โปรดพิจารณาหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 6) ภายใต้นโยบายดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคาร บวกร้อยที่บริษัท และบริษัทย่อยกำหนด และภาษีธุรกิจเฉพาะ

บริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีการให้กู้ยืมเงินระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

การค้าประกัน บริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีการค้าประกันกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการที่ทำกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

การประกอบธุรกิจภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรง บริษัทต้องพึ่งพาอาศัยพันธมิตรหรือเครือข่ายทางธุรกิจทั้งที่เป็นอุตสาหกรรมต้นน้ำและปลายน้ำเพื่อเพิ่มความเข้มแข็งและศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งจะนำไปสู่การพัฒนาและการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต

ถึงแม้ว่าพันธมิตรหรือเครือข่ายทางธุรกิจของบริษัท จะเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง แต่ในการทำรายการระหว่างกันคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาถึงความจำเป็นและความเหมาะสมในการเข้าทำสัญญาหรือทำความตกลงนั้นๆ โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นที่ตั้ง สำหรับการกำหนดราคาซื้อขายเป็นไปตามปกติทางการค้า มิได้กระทำเพื่อจำหน่ายถ่ายโอนผลประโยชน์ของบริษัท ออกไปยังบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ในขณะเดียวกันคณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2551 มาตรา 89/12 โดยภายหลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทุกปี ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติหลักการให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมที่เป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการบริษัท ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง และให้รายงานธุรกรรมดังกล่าวที่เกิดขึ้นให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบเป็นประจำทุกไตรมาส

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการที่เกิดขึ้น

ในกรณีที่เป็นการทำรายการระหว่างกันที่มีนัยสำคัญ บริษัทมีนโยบายที่จะนำเรื่องดังกล่าวเข้าสู่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือให้ความเห็นชอบเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามขนาดรายการที่เกิดขึ้น

ในปี 2557 กรรมการตรวจสอบของบริษัท ไม่มีความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันที่แตกต่างไปจากมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

นโยบายและแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทมหาชนที่พึงมีต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายภายใต้หลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนั้นรายการระหว่างกันของบริษัท ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจะเป็นรายการที่ดำเนินการตามปกติทางการค้า และเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง “หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน”

กรณีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10

บริษัทไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10



ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท จึงมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่กำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงขององค์กรอย่างเป็นระบบ และกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

1. รักษาสมดุลระหว่างระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้มั่นใจถึงการบรรลุตามเป้าหมายการดำเนินธุรกิจและความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย ภายใต้ความเสี่ยงในระดับที่ผู้บริหารยอมรับได้
2. กำหนดกลยุทธ์เชิงธุรกิจที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณายอมรับได้
3. ส่งเสริมให้การบริหารความเสี่ยงเป็นหนึ่งในวัฒนธรรมสำคัญขององค์กรที่จำเป็นต้องดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคน
4. ความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์และกลยุทธ์ของบริษัทจะต้องได้รับการจัดการอย่างทันท่วงทีและต่อเนื่อง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ตระหนักถึงสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ทำให้ต้องมีการเตรียมพร้อมในการกำหนดกลยุทธ์ และแผนรองรับเมื่อปัจจัยต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงส่งผลกระทบกับการประกอบกิจการของบริษัท โดยมีการแต่งตั้งคณะทำงานบริหารความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจ เพื่อร่วมประเมินและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อองค์กร รวมถึงบริษัทย่อยและโครงการต่างๆ ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก และพิจารณาแผนจัดการความเสี่ยง รวมทั้งติดตามผลการจัดการความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนมีการรายงานความคืบหน้าให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบเป็นระยะๆ ซึ่งปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ดังนี้

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

* ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในปัจจุบันกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานธุรกิจไฟฟ้ามีแนวโน้มเข้มงวดมากขึ้น การฝ่าฝืนกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมาย อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและชื่อเสียงของบริษัท กลุ่มสหโคเจนให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่างๆ อย่างครบถ้วน รวมถึงกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสุขภาพของพนักงาน นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับกฎหมายใหม่ๆ ที่ออกมาบังคับใช้

กลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการติดตามข้อกำหนดใหม่ๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานและจัดทำระบบฐานข้อมูลด้านกฎหมายที่ใช้ร่วมกัน รวมทั้งเผยแพร่และทำความเข้าใจกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงข้อกำหนดที่ปรับปรุงหรือออกใหม่ เพื่อให้ทราบถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นและสิ่งที่ต้องปฏิบัติ และให้ความร่วมมือกับหน่วยงานของรัฐ รวมทั้งการให้ความร่วมมือเข้าประชุมและสัมมนา ร่วมกับหน่วยงานราชการเพื่อให้ข้อมูลและติดตามความเคลื่อนไหวอย่างใกล้ชิด

* ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

กลุ่มสหโคเจนผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ให้กับลูกค้ารายใหญ่จำนวน 3 ราย ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGAT) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (PEA) และบริษัท สหพัฒนานิคมไฮดรอลิกส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัทตั้งแต่เริ่มดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2557 มีรายได้จากการขายให้ลูกค้าดังกล่าวเป็นจำนวน 4,681.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.3 ของรายได้รวม ทั้งนี้ ที่ผ่านมากลุ่มสหโคเจนมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้ากลุ่มดังกล่าวมาโดยตลอด และบริษัทมีการทำสัญญาซื้อขาย โดยมีอายุสัญญา 10-25 ปี อย่างไรก็ตาม เพื่อให้โรงไฟฟ้ากลุ่มสหโคเจนสามารถผลิตไฟฟ้าและไอน้ำได้ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายตลอดอายุสัญญานั้น กลุ่มสหโคเจนได้มีการติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ และจากผลการดำเนินงานและการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และบริการ รวมทั้งการปฏิบัติตามเงื่อนไขสำคัญต่างๆ ที่ระบุในสัญญาซื้อขายนับตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขาย ทำให้ความเสี่ยงในการถูกบอกเลิกสัญญาซื้อขายจากลูกค้าดังกล่าวจึงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ

นอกจากนี้ บริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงในกรณีที่อาจถูกปรับลดปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หากบริษัทไม่สามารถจ่ายพลังไฟฟ้าได้ตามปริมาณที่กำหนดในสัญญาและไม่สามารถแก้ไขได้ภายในระยะเวลา 18 เดือน โดยได้มีการกำหนดเงื่อนไขในสัญญาการปฏิบัติการและบำรุงรักษา กับ บริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด ให้มีการรับประกันปริมาณ (Capacity) และเสถียรภาพในการจ่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ในช่วงความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุด (EGAT Peak Period Capacity) ซึ่งตลอดระยะเวลาการดำเนินการที่ผ่านมา บริษัทสามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างเพียงพอและสามารถรองรับการใช้ไฟฟ้าภายในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา ได้อีก

❖ **ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่หรือน้อยราย**

ในการจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้โรงงานต่างๆ ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ - ศรีราชา ซึ่งเป็นรายได้ประมาณร้อยละ 40 ของรายได้รวมของกลุ่มสหโคเจน จะซื้อขายผ่านสัญญาที่บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ทำกับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัท อย่างไรก็ตาม ในการดูแลการบริการ บริษัทได้จัดเจ้าหน้าที่ประสานงานกับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จนถึงผู้ใช้ไฟฟ้าและไอน้ำปลายทางอย่างใกล้ชิด ทำให้ทราบปัญหาอุปสรรคและสามารถแก้ไขได้อย่างทันท่วงที ดังนั้นความเสี่ยงจากการซื้อขายสินค้าผ่านผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่หรือน้อยรายจึงอยู่ในระดับต่ำ

❖ **ความเสี่ยงจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่**

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ได้มีการเช่าพื้นที่บางส่วนจากบริษัท สินภราดร จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้นร่วมกันสำหรับบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้มีการเช่าพื้นที่จาก บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท จึงมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะยกเลิกสัญญาเช่า อีกทั้งบริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขตามสัญญาทุกประการ

❖ **ความเสี่ยงจากการเกิดสินค้าด้อยคุณภาพ**

ผลิตภัณฑ์หลักของกลุ่มสหโคเจนเป็นประเภทพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งเป็นสินค้าที่ผลิตและจำหน่ายทันที ทำให้ไม่มีสินค้าที่ด้อยคุณภาพจากการจัดเก็บ อย่างไรก็ตาม ในการดำเนินธุรกิจเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด ของบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด จะมีการจัดเตรียมคลังสำรองชีวมวลที่จะใช้เป็นวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป ซึ่งกรณีที่บริษัทมีสินค้าคงเหลือในปริมาณมาก อาจทำให้วัตถุดิบและผลิตภัณฑ์เสื่อมคุณภาพหรือมีต้นทุนในการบริหารจัดการที่สูง และต้องมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าด้อยค่าที่ทำให้กระทบต่อผลดำเนินงานและสภาพคล่องของบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด อย่างไรก็ตาม บริษัทมีมาตรการในการจัดการบริหารสินค้าและวัตถุดิบคงคลัง โดยการวางแผนการผลิตและการจัดจำหน่ายอย่างเหมาะสม เพื่อลดโอกาสการเกิดสินค้าด้อยคุณภาพ

❖ **ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีการค้าและการก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ที่อาจมีผลกระทบต่อการขายและต้นทุนการผลิต**

กลุ่มสหโคเจนผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งเป็นการขายให้กับลูกค้าภายในประเทศเพียงอย่างเดียว นอกจากนี้ยังมีฐานการผลิตหลักและใช้แรงงานในไทย ดังนั้น การก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) อย่างเต็มรูปแบบในปี 2558 ซึ่งเป็นความร่วมมือทางเศรษฐกิจในระดับภูมิภาคของประเทศในทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หรืออาเซียน (ASEAN) ไม่มีผลทำให้เกิดแข่งขันมากขึ้น ทั้งนี้ กรณีที่ลูกค้าของบริษัทอาจทำการย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศอื่นในอาเซียนที่มีต้นทุนวัตถุดิบ หรือต้นทุนแรงงานที่ถูกกว่า อาจมีผลให้รายได้ของบริษัทลดลงเพียงเล็กน้อยหรือไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อปริมาณการขายไฟฟ้า เนื่องจากบริษัทผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเป็นหลัก ความเสี่ยงในการเปิดเสรีการค้าจึงอยู่ในระดับต่ำ

❖ **ความเสี่ยงที่สินค้ามีแนวโน้มราคาลดลงอย่างมีนัยสำคัญ**

จากสถานการณ์พลังงานในตลาดโลกที่ราคาน้ำมันมีความผันผวนและมีแนวโน้มลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ อาจส่งผลกระทบต่อราคาจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งเป็นรายได้หลักของกลุ่มสหโคเจน คิดเป็นร้อยละ 99 ของรายได้รวม ให้มีแนวโน้มลดลงตาม เนื่องจากโครงสร้างราคาไฟฟ้าและไอน้ำบางส่วนมีการอ้างอิงกับราคาเชื้อเพลิงพลังงาน อย่างไรก็ตามราคาเชื้อ

เพลิงก๊าซธรรมชาติที่เป็นเชื้อเพลิงหลัก ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 83 ของต้นทุนทั้งหมดมีแนวโน้มที่จะลดลงไปในทิศทางเดียวกัน และยังมีการส่งผ่านความเสี่ยงส่วนหนึ่งด้วยค่าพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยที่มีโครงสร้างราคาแปรผันตามต้นทุนจริงของราคาก๊าซธรรมชาติ ในส่วนของค่าพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายให้ บมจ. สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จะอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งมีการปรับเปลี่ยนค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (FT) ถ้าหากราคาค่าไฟฟ้างดงกล่าวเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ไม่สอดคล้องกับต้นทุนเชื้อเพลิง อาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทบ้าง อย่างไรก็ตาม แม้ว่าปัจจัยที่กล่าวมาแล้วข้างต้นจะเป็นปัจจัยภายนอกที่นอกเหนือการควบคุม แต่บริษัทก็ได้มีมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต รวมถึงควบคุมต้นทุนการผลิตอย่างเข้มข้นและต่อเนื่อง เพื่อลดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานอันเนื่องมาจากปัจจัยดังกล่าว

* ความเสี่ยงจากซื้อขายสินค้าผ่านผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ในการจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้โรงงานต่างๆ ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ - ศรีราชา ซึ่งเป็นรายได้ประมาณร้อยละ 40 ของรายได้รวมของกลุ่มสหโคเจน จะซื้อขายผ่านสัญญาที่บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ทำกับบริษัท สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และผู้ผลิตภัณฑ์ อย่างไรก็ตาม ในการดูแลการบริการ บริษัทได้จัดเจ้าหน้าที่ประสานงานกับบริษัท สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จนถึงผู้ใช้ไฟฟ้าและไอน้ำปลายทางอย่างใกล้ชิด ทำให้ทราบปัญหาอุปสรรคและสามารถแก้ไขปัญหาได้อย่างทันท่วงที ดังนั้นความเสี่ยงจากการซื้อขายสินค้าผ่านผู้ถือหุ้นรายใหญ่จึงอยู่ในระดับต่ำ

2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต

- ความเสี่ยงจากบริษัทยังอยู่ระหว่างการก่อสร้างโรงงาน/ความล่าช้าของโครงการในอนาคต
บริษัทยังไม่มีโครงการก่อสร้างโรงงาน ส่วนโครงการต่างๆ ที่สำคัญ ได้มีการเปิดดำเนินการเรียบร้อยแล้ว
- ความเสี่ยงเรื่องการขาดแคลนแรงงาน
กลุ่มสหโคเจนประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าและไอน้ำเป็นหลัก ซึ่งเป็นธุรกิจที่ไม่จำเป็นต้องใช้แรงงานจำนวนมาก แต่อาศัยบุคลากรที่มีความรู้ ความชำนาญบางส่วน ซึ่งบริษัทมีระบบสรรหาและพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ความเสี่ยงเรื่องการขาดแคลนแรงงานจึงอยู่ในระดับต่ำ
- ความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบที่มีความสำคัญต่อการผลิต
 1. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนเชื้อเพลิงในการผลิต
การขาดแคลนเชื้อเพลิงในกระบวนการผลิต ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติและชีวมวล จะส่งผลให้การผลิตไฟฟ้าและไอน้ำหยุดชะงัก ขาดรายได้ และอาจเสียค่าปรับได้ ซึ่งอาจเกิดการขาดแคลนเนื่องจากความต้องการเชื้อเพลิงมีมากขึ้นและราคาที่สูงขึ้น กลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการตามมาตรการเพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงดังนี้
 - โรงไฟฟ้า - ศรีราชา ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาวกับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ระยะเวลา 21 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 4 ปี ซึ่งปัจจุบันอายุสัญญายังคงเหลือประมาณ 10 ปี
 - โรงไฟฟ้า - ลำพูน ใช้ชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง มีความเสี่ยงในเรื่องของปริมาณและราคาของเชื้อเพลิง เนื่องจากเป็นผลิตผลทางเกษตรกรรม ดังนั้นแนวทางในการจัดการ คือ บริษัทมีที่ดินสำหรับปลูกไม้โตเร็วกระจายตามภูมิภาค และจัดตั้งศูนย์วิจัยไม้โตเร็วเพื่อพลังงาน ตั้งอยู่ที่อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปราชินบุรี และอำเภอเมือง จังหวัดลำพูน สำหรับการปรับปรุงพันธุ์ไม้โตเร็ว จัดหาแหล่งแม่ไม้พันธุ์ดีและการขยายพันธุ์ไม้โตเร็ว ทำให้เกิดความมั่นใจได้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน อีกทั้งมีศูนย์รับซื้อชีวมวลจากเกษตรกรกระจายตามพื้นที่ รวมทั้งมีการสำรองปริมาณเชื้อเพลิงเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำได้อย่างต่อเนื่อง
 - โรงไฟฟ้า - กำแพงเพชร ใช้ชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง มีความเสี่ยงในเรื่องของปริมาณและราคาของเชื้อเพลิง เนื่องจากเป็นผลิตผลทางเกษตรกรรมเช่นเดียวกัน ดังนั้นแนวทางในการจัดการคือ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายชีวมวลระยะยาว 25 ปี กับผู้จำหน่าย คือ บริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่ถือหุ้นในสัดส่วน 25% รวมทั้ง มีการสำรองปริมาณเชื้อเพลิงเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าได้อย่างต่อเนื่อง
 - โรงงานชีวมวลอัดเม็ด - ภินทรบุรี ที่ใช้ชีวมวลเป็นวัตถุดิบและเป็นเชื้อเพลิง มีความเสี่ยงในเรื่องของปริมาณและ

ราคาของชีวมวล บริษัทมีแนวทางในการจัดการโดยจัดให้มีผู้รับซื้อชีวมวลจากผู้จำหน่ายรายย่อยในพื้นที่ รวมทั้งมีการสำรองปริมาณวัตถุดิบและเชื้อเพลิง เพื่อใช้ในการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง และมีการสนับสนุนการปลูกไม้โตเร็วเพื่อพลังงาน

2. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนน้ำดิบในการผลิต

น้ำดิบเป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ การขาดแคลนน้ำดิบอาจส่งผลให้การผลิตหยุดชะงักหรือขาดรายได้ หรืออาจเสียค่าปรับได้ ซึ่งสาเหตุของความเสี่ยงอาจมาจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ในบางปีอาจเกิดฝนตกในปริมาณที่น้อยกว่าปกติหรือฝนไม่ตกตามฤดูกาล โรงไฟฟ้าในกลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการบริหารจัดการแหล่งน้ำดิบให้มีปริมาณที่เพียงพอ ดังนี้

- **โรงไฟฟ้า - ศรีราชา** ได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบระยะยาว 25 ปี กับ บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก ซึ่งปัจจุบันอายุสัญญายังคงเหลือประมาณ 10 ปี นอกจากนี้ บริษัทยังมีการจัดเตรียมแหล่งน้ำดิบสำรองอีกแหล่งหนึ่ง ซึ่งเก็บอยู่ในอ่างเก็บน้ำภายในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา จังหวัดชลบุรี และจัดสร้างบ่อและระบบรับน้ำดิบขนาดความจุ 2,000 ลูกบาศก์เมตร ภายในโรงไฟฟ้าและเชื่อมโยงเข้ากับระบบผลิตของโรงไฟฟ้า
- **โรงไฟฟ้า - ลำพูน** ได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบระยะยาวตลอดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า กับ บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง อีกทั้งบริษัทดังกล่าวยังเป็นบริษัทผู้ถือหุ้นของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) อีกด้วย ดังนั้นความเสี่ยงในการบอกละสัญญาจึงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ
- **โรงไฟฟ้า - กำแพงเพชร** มีการจัดสร้างบ่อน้ำดิบขนาดใหญ่และได้รับอนุญาตให้ใช้น้ำจากโครงการชลประทานกำแพงเพชร

ในช่วงที่ผ่านมา กลุ่มสหโคเจนได้ปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอและกำหนดมาตรการใช้น้ำให้เกิดประโยชน์สูงสุด ทำให้ไม่พบปัญหาการขาดแคลนน้ำดิบในการผลิต

* ความเสี่ยงจากวัตถุดิบสำคัญมีราคาผันแปรไปตามราคาซื้อขายของตลาดโลก

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ โดยใช้เชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลักคิดเป็นต้นทุนประมาณร้อยละ 83 ของต้นทุน ในปี 2557 ราคาก๊าซธรรมชาติบางส่วนจะมีความผันแปรไปตามราคาสถานตลาดโลก รวมทั้งอัตราการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ค่าพลังงานไฟฟ้าในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จะคำนวณตามสูตรอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าซึ่งแปรผันตามต้นทุนจริงของราคาก๊าซธรรมชาติ ทำให้บริษัทได้รับการชดเชยผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงราคาก๊าซธรรมชาติ ในส่วนของการผลิตไฟฟ้าที่ขายให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยทั้งหมด ในส่วนของค่าพลังงานไฟฟ้าที่เรียกเก็บจาก บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้งจะอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งมีการปรับเปลี่ยนตามต้นทุนเชื้อเพลิง (สูตรปรับอัตราค่าไฟฟ้าอัตโนมัติ (FT)) ทุก 4 เดือน หากการปรับขึ้นของอัตราค่าไฟฟ้าอัตโนมัติไม่สอดคล้องกับความแปรผันของราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวสูงขึ้น ผลประกอบการของบริษัทจะได้รับผลกระทบบ้างเฉพาะส่วนของการขายไฟฟ้าให้โรงงานอุตสาหกรรมเท่านั้น

* ความเสี่ยงจากการที่บริษัทต้องใช้เทคโนโลยีสูงหรือมีการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีบ่อยในการผลิต

บริษัทเลือกใช้กระบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพสูงสุดในการผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อนในรูปไอน้ำคือ เทคโนโลยีพลังงานความร้อนร่วม นอกจากนี้ยังเลือกใช้เครื่องกังหันแก๊สชนิด Aero derivative ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนระดับการผลิตได้กว้างตามความต้องการใช้ไฟฟ้าของการไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงสูงตามช่วงเวลา พร้อมทั้งมีแผนการบำรุงรักษาอย่างต่อเนื่องทำให้มีเสถียรภาพตลอดการใช้งาน

* ความเสี่ยงเกี่ยวกับประสิทธิภาพในการผลิต

กระบวนการผลิตไฟฟ้ามีปัจจัยหลายประการที่เป็นตัววัดประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า เช่น ค่าอัตราการใช้ความร้อน (Heat Rate) ซึ่งส่งผลทำให้ต้นทุนในการผลิตสูงขึ้น สาเหตุของความเสี่ยงดังกล่าวอาจเกิดจากอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าของกลุ่มสหโคเจนได้กำหนดนโยบายและการจัดการให้โรงไฟฟ้าแต่ละแห่งมีการบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอด้วยวิธีการที่เหมาะสมและเป็นมืออาชีพ รวมทั้งผู้บริหารโรงไฟฟ้ายังคงเน้นในมาตรการต่างๆ เพื่อให้ความมั่นใจว่าการปฏิบัติการที่เกี่ยวข้องจะบรรลุผลตามเป้าหมาย เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยมีมาตรการต่างๆ ดังนี้

- กำหนดให้มีการตรวจสอบการใช้งานของอุปกรณ์ต่างๆ ตามระยะเวลาที่กำหนด และจัดให้มีการบำรุงรักษาตามตารางบำรุงรักษาเป็นประจำและต่อเนื่องโดยช่างผู้ชำนาญงาน
- กำหนดให้มีระบบสัญญาณเตือนล่วงหน้าสำหรับข้อมูลที่สำคัญในระบบการผลิตกระแสไฟฟ้า
- จัดให้มีการสำรองพัสดุที่จำเป็น และเพียงพอต่อการใช้งานและการบำรุงรักษา ภายใต้การบริหารพัสดุที่เหมาะสม
- นำระบบการบริหารงานคุณภาพ (ISO 9001) เข้าใช้งานเพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพควบคุมกระบวนการเดินเครื่องและบำรุงรักษามีประสิทธิผลและสามารถเดินเครื่องโรงไฟฟ้าได้ผลตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- มีการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

ในช่วงปีที่ผ่านมา กลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการตามมาตรการข้างต้นอย่างสม่ำเสมอ ทำให้มั่นใจได้ว่าโอกาสที่จะเกิดปัญหาเกี่ยวกับประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าอยู่ในระดับต่ำ ทั้งนี้ การผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด เป็นธุรกิจใหม่ที่บริษัทยังพัฒนากระบวนการ และปรับปรุงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตอย่างต่อเนื่อง

* ความเสี่ยงในการพึ่งพิงผู้ดำเนินการด้านการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า

บริษัทได้ทำสัญญาว่าจ้างบริษัท ออโปเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เป็นผู้ดำเนินการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า แต่ความเสี่ยงในการยกเลิกหรือไม่ต่อสัญญานั้นค่อนข้างต่ำ เนื่องจากทั้งสองบริษัทต่างมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน คือ บริษัท เอสแอนด์เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และได้มีการกำหนดดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท จึงไม่ส่งผลกระทบต่อการหยุดการผลิต สำหรับบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และ บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด ทางบริษัทเป็นผู้ดำเนินการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าเอง

* ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อมและสังคม

กลุ่มสหโคเจนให้ความสำคัญในการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับผลกระทบสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างเข้มงวดมาโดยตลอด และมีหน่วยงานรับผิดชอบติดตาม วิเคราะห์ผล มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกัผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถกำหนดมาตรการและแผนรองรับได้ทันทั่วทั้งที่ อีกทั้งได้มีการดำเนินการด้านชุมชนสัมพันธ์ในพื้นที่อย่างต่อเนื่อง

กลุ่มสหโคเจนตระหนักดีว่ากระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้านั้น มีความเสี่ยงเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัยสิ่งแวดล้อมและสังคม ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และคุณภาพชีวิตของพนักงานและชุมชนที่อยู่ใกล้เคียงโรงไฟฟ้าซึ่งมีทั้งโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติและชีวมวลเป็นเชื้อเพลิงในการผลิต โดยสาเหตุของความเสียหายอาจเกิดจากประสิทธิภาพของการผลิตและมาตรการจัดการที่ไม่เพียงพอ ฝ่ายบริหารจึงได้กำหนดมาตรการป้องกันผลกระทบในทางลบและลดโอกาสที่อาจเกิดขึ้น ดังนี้

- นำระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO 14001) ระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย (OHSAS 18001 และ มอก. 18001) เข้ามาบริหารงานด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม
- ดำเนินการตามนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคม
- ดำเนินการตามนโยบายสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอนุรักษ์พลังงาน
- ดำเนินการตามคู่มือด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอาชีวอนามัยที่ได้จัดทำขึ้นสำหรับกลุ่มสหโคเจน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานและติดตามตรวจสอบการปฏิบัติตามการจัดทำแผนฉุกเฉินและจัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน จัดให้มีการฝึกอบรมและการฝึกซ้อมตามแผนการทดสอบเครื่องมือและระบบเตือนภัยตามแผนงานที่กำหนด และการปฏิบัติตามคู่มืออย่างเคร่งครัด
- รายงานผลการติดตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อมให้กับสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม สำนักงานกำกับกิจการพลังงาน กรมโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงานอุตสาหกรรม และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นประจำ

❖ ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุ การต่อต้าน และการก่อวินาศกรรม

ในการประกอบธุรกิจของกลุ่มสหโคเจนอาจมีความเสี่ยงจากอุบัติเหตุที่ส่งผลให้เกิดเพลิงไหม้ และอาจมีความเสี่ยงที่จะเกิดการต่อต้านจากชุมชนหากกระบวนการผลิตก่อให้เกิดผลกระทบต่อชุมชน ความเสี่ยงเหล่านี้อาจมีสาเหตุมาจากการใช้ งานของโรงไฟฟ้าหรือการปฏิบัติงานของบุคลากร นอกจากนี้โรงไฟฟ้าอาจเป็นเป้าหมายของการก่อวินาศกรรม

ทั้งนี้ จากมาตรการที่มีอยู่และการเฝ้าติดตามสถานการณ์ แนวโน้มของความเสี่ยงในเรื่องนี้จึงมีไม่มาก อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารได้กำหนดมาตรการต่างๆ และมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการป้องกันและลดโอกาสในการเกิด ความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

- การเน้นย้ำกับผู้ปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอถึงความไม่ประมาท เพราะเชื่อว่าความประมาทเพียงเล็กน้อยอาจนำมาซึ่ง ความเสียหายที่ประเมินค่ามิได้
- การบำรุงรักษาอุปกรณ์ต่างๆ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ เพื่อให้อุปกรณ์นั้นๆ สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- การสร้างความสัมพันธ์ต่อชุมชนรอบโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง อันจะก่อให้เกิดความเข้าใจที่ถูกต้อง
- การประสานงานกับหน่วยงานภาครัฐและส่วนราชการท้องถิ่นที่เกี่ยวข้อง
- การกำหนดแผนการรักษาความปลอดภัย การติดตั้งอุปกรณ์ต่างๆ เช่น ระบบกล้องวงจรปิด รวมทั้งการฝึกซ้อมกรณีมี เหตุการณ์ฉุกเฉิน
- การจัดทำประกันภัยของกลุ่มบริษัทครอบคลุมในเรื่อง All Risks, Machinery Breakdown, Business Interruption และ Third Party Liability เพื่อให้มั่นใจได้ว่าหากเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดจะได้รับความคุ้มครองอย่างเพียงพอและเหมาะสม

3. ความเสี่ยงทางการเงิน

❖ ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงกฎหมายการค้าเสรี

กลุ่มสหโคเจนผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำภายในประเทศไทย มิได้เกี่ยวข้องกับกฎหมายการค้าเสรีแต่ประการใด

❖ ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีเงินกู้ยืมต่างประเทศที่ไม่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงหรือมีการป้องกันความเสี่ยงแต่มี Mismatch ของสัญญา

กลุ่มสหโคเจนไม่ได้มีการกู้ยืมเงินต่างประเทศ

❖ ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ยืม

บริษัทและบริษัทย่อย มีสัญญาเงินกู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ซึ่ง ณ 31 ธันวาคม 2557 มีเงินกู้ยืมคงค้าง จำนวนเงิน 2,675.60 ล้านบาท

สัญญาเงินกู้ยืม	เงินกู้คงค้าง (ล้านบาท)	สิ้นสุดการชำระคืนเงินต้น	หลักประกัน	เงื่อนไขทางการเงิน
1	16.67	ธันวาคม 2559	ไม่มี	ชำระคืนเงินต้นทุกงวดทุกเดือน
2	444.00	ธันวาคม 2563	ไม่มี	ไม่ก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินของบริษัท และบริษัทย่อย
3	1,033.55	ธันวาคม 2563	ไม่มี	รักษ้อัตราสัดส่วนการชำระหนี้ (debt service coverage ratio : DSCR) ≥ 1.1
4	485.20	ธันวาคม 2564	ไม่มี	รักษ้อัตราสัดส่วนการชำระหนี้ (debt service coverage with cash ratio : DSCR with cash) ≥ 1.25
5	238.35	มิถุนายน 2564	ไม่มี	
6	72.55	กุมภาพันธ์ 2564	ไม่มี	
7	385.28	มิถุนายน 2565	จดจำนองที่ดิน อาคารและโครงการโรงไฟฟ้ากำแพงเพชร	

หากบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินข้างต้นจะทำให้ผิดสัญญาเงินกู้ทำให้ผู้ให้กู้เรียกคืนเงินกู้ได้ทันที จึงมีความเสี่ยงต่อสภาพคล่องทางการเงินและฐานะการดำเนินงานของบริษัท อันอาจส่งผลต่อการจ่ายปันผล ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้มาโดยตลอด และจ่ายเงินปันผลเป็นประจำทุกปี อย่างต่อเนื่องนับแต่ดำเนินกิจการ อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีมาตรการประเมินอัตราส่วนชำระหนี้ต่างๆ เป็นทุกๆ เดือน และสามารถดำรงอัตราส่วนได้ตามสัญญา บริษัทจึงมีความเสี่ยงต่ำ

❖ **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั้น ส่งผลกระทบต่อรายได้จากค่าพลังไฟฟ้าที่เรียกเก็บจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เนื่องจากร้อยละ 80 ของอัตราค่าพลังไฟฟ้าจะแปรผันตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนทุกๆ 1 บาท จะส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงของรายได้ของบริษัทประมาณร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมของงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้นผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อรายได้รวมจึงอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ

❖ **ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

บริษัทยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมระยะยาว แต่อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ เนื่องจากปี 2557 อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีทิศทางปรับลงเล็กน้อย

❖ **ความเสี่ยงจากด้านสินเชื่อ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 632.16 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 13.43 ของรายได้ ซึ่งเป็นหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และที่ผ่านมาได้รับชำระหนี้เป็นไปตามกำหนด บริษัทจึงไม่มีนโยบายตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี บริษัทไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงในการเก็บหนี้จากลูกหนี้เหล่านั้น อีกทั้งบริษัทได้ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขาย มีการพัฒนากระบวนการผลิตและส่งมอบผลิตภัณฑ์ตามกำหนด

4. ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

❖ **ความเสี่ยงจากบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ > 50%**

บริษัทไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่งเกินกว่า 50% สำหรับบริษัทในกลุ่มเครือต่างแยกความเป็นอิสระจากกันของแต่ละบริษัท

❖ **ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักจากการถือหุ้นไม่ถึงร้อยละ 75**

บริษัทไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อยต่ำกว่าร้อยละ 75 โดยมีการลงทุนในบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ร้อยละ 99 ซึ่งบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ถือหุ้นในบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ร้อยละ 81.99 และในการร่วมทุนกับบริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ลงทุนในบริษัท สหกรีน ฟอเรสทรี จำกัด บริษัทถือหุ้นสัดส่วน ร้อยละ 75

❖ **ความเสี่ยงจากเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ที่มีข้อกำหนดในการจ่ายเงินปันผล**

บริษัทและบริษัทย่อยมีการกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ ซึ่งสัญญาเงินกู้ยืมกำหนดเงื่อนไข ต้องดำรงอัตราส่วนการชำระหนี้ (debt service coverage ratio with cash : DSCR with cash) ไม่ต่ำกว่า 1.25 เท่า โดยในปี 2557 DSCR with cash = 1.70 เท่า ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ อีกทั้งมีกำไรสุทธิในระดับที่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ จึงมีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ต่ำมาก

❖ **ความเสี่ยงจากที่บริษัทมีมติให้เสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญ (dilution effect)**

บริษัทจะคำนึงถึง Dilution effect ที่มีผลต่อผู้ถือหุ้น ก่อนที่จะตัดสินใจเสนอขายหุ้นหรือแปลงสภาพหลักทรัพย์ อีกทั้ง การปฏิบัติตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีการเสนอขายหุ้นหรือแปลงสภาพแต่อย่างใด

❖ **ความเสี่ยงจากการที่ส่วนของผู้ถือหุ้นอาจต่ำกว่าศูนย์ (ติดลบ) ส่งผลให้หลักทรัพย์ไม่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ได้**

บริษัทมีมูลค่าตามบัญชี (Book value) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หุนละ 2.58 บาท ซึ่งสูงกว่ามูลค่าหุ้น (PAR) 1 บาท ความเสี่ยงน้อยมากที่จะส่งผลให้หลักทรัพย์หยุดทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้

❖ **ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมี free float น้อยส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย**

ณ วันที่ 25 มี.ค. 57 จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย free float คิดเป็น 1,355 ราย หรือคิดเป็นร้อยละ 30.15 ซึ่งเกินเกณฑ์ที่ทางตลาดฯ กำหนดไว้ค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตามบริษัทมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่องและจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ จึงอาจส่งผลให้การซื้อขายเปลี่ยนมือในตลาดฯ มีไม่มากนัก ซึ่งปัจจัยนี้อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อผู้ถือหุ้นหลักที่อาจไม่มีสภาพคล่องในการขายหลักทรัพย์ออกไปในราคาที่ได้อย่างรวดเร็วในเวลาที่ต้องการ ทั้งนี้ ฝ่ายจัดการทราบดีถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยจะเฝ้าติดตาม ตรวจสอบระดับ free float อย่างต่อเนื่อง และมีนโยบายในการให้ข้อมูลประชาสัมพันธ์ข้อมูลของบริษัทต่อผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ รับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ มีความสามารถในการแข่งขันและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อสร้างความเจริญ เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจและความมั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น โดยยึดหลักการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบนพื้นฐานของเศรษฐกิจพอเพียง คือ ความพอประมาณ ความมีเหตุผลและการมีภูมิคุ้มกันที่ดี โดยอาศัยความรู้ ความรอบคอบ และความระมัดระวัง มาใช้ในการวางแผนและการดำเนินงาน ขณะเดียวกันได้เสริมสร้างให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคน มีคุณธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต ขยัน อดทน มีการแบ่งปันและใช้สติปัญญาในการดำเนินงาน พร้อมต่อการรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง วัฒนธรรมและสังคม เพื่อประโยชน์สุขอย่างสมดุล และยั่งยืน

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกอบด้วย “นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณพนักงาน” ได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2546 และได้มีการทบทวนความเหมาะสมเป็นประจำ และปรับปรุงให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันตามหลักเกณฑ์ ASEAN CG Scorecard ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 คือ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน” โดยบริษัทได้แจกจ่ายและสื่อสารนโยบายให้แก่ กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อรับทราบและเป็นแนวทางเดียวกันในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดถือในการทำงาน และเพื่อส่งเสริมให้ทุกคนที่มีส่วนเกี่ยวข้อง และผู้มีส่วนได้เสีย เข้าใจและสามารถนำไปปฏิบัติให้เป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น จึงได้ดำเนินการจัดทำ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน” ในรูปแบบสื่อวีดิทัศน์ การ์ตูน แอนิเมชัน ซึ่งจะแล้วเสร็จในต้นปี 2558

คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับกิจการที่ดี และมุ่งมั่นพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง จากการมุ่งมั่นดังกล่าวส่งผลให้ในปี 2557 บริษัทได้รับ

- ผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2557 (Corporate Report of Thai listed companies 2014) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งได้รับการสนับสนุนจาก ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระดับคะแนน 79 คะแนน จัดอยู่ในระดับ “ดี”
- ผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2557 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ระดับคะแนน 100 คะแนน จัดอยู่ในระดับ “ดีเลิศ” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5
- ผลคะแนนแบบสำรวจความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2557 (CSR Awards 2014) จากสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระดับคะแนน 65 คะแนน
- ได้รับรางวัล “CSR Recognition Award 2014” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อประกาศเกียรติคุณยกย่องและเป็นที่กำลังใจแก่บริษัทจดทะเบียน ที่มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
- รางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านความรับผิดชอบต่อสังคมดีเด่น (Outstanding Corporate Social Responsibilities Awards 2014) กลุ่มมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดระหว่าง 2,000-10,000 ล้านบาท ในกิจกรรม SET AWARD 2014

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท มีความเชื่อมั่นว่าการมีระบบบริหารจัดการที่ดี โปร่งใส และตรวจสอบได้ตลอดจนมีการถ่วงดุลอำนาจและระบบการควบคุมภายในที่มีความเพียงพอและเหมาะสม ควบคู่ไปกับการเคารพสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยเสริมสร้างให้องค์กรมีภูมิคุ้มกันที่ดีและสร้างความเจริญเติบโตอย่างสมดุลและยั่งยืนในระยะยาว

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน ดังนี้

1. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน มุ่งมั่นที่จะนำหลักการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ไปปฏิบัติในการดำเนินงานของบริษัท

2. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท และประกาศที่เกี่ยวข้อง
3. ดำเนินการให้โครงสร้างการจัดการของบริษัทมีการกำหนดอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละคณะและผู้บริหารอย่างชัดเจน
4. ดำเนินการให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการมีระบบบัญชีและรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องเชื่อถือได้
5. ดำเนินการให้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างเพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ตราบเท่าที่ไม่กระทบต่อประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัท
6. ตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
7. ดำเนินการโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม
8. มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการดำเนินธุรกิจ โดยยึดมั่นในการสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าด้วยการรับฟังและทบทวนตนเอง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการบริหารและสร้างสรรค์สิ่งที่ดีที่สุดในยุคสมัย
9. ปลุกฝังคุณธรรม จริยธรรม สร้างจิตสำนึกอันดีงาม ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความเป็นธรรม ตลอดจนมุ่งมั่นในการพัฒนาและยกระดับขีดความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง
10. ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เคารพต่อกฎหมายและสิทธิมนุษยชน
11. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัทเป็นที่ตั้ง

ทั้งนี้บริษัทได้มีการเผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้กับพนักงาน ผู้ถือหุ้น และบุคคลทั่วไปได้รับทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ “นักลงทุนสัมพันธ์ : การกำกับดูแลกิจการ”

คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ที่มีความรู้ ความชำนาญที่เหมาะสม ดูแลรับผิดชอบงานในแต่ละด้าน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่าบริษัท มีการดำเนินงานและกลั่นกรองงานอย่างรอบคอบ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม

คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจดำเนินการ และหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุดไว้อย่างชัดเจน ในกฎบัตรคณะกรรมการชุดต่างๆ โดยมีประธานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด ทำหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบายของคณะกรรมการบริษัท และมีการรายงานผลการปฏิบัติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 7 คน (ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ 5 คน)
- กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 6 คน

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

รายชื่อ		วันที่แต่งตั้ง	ตำแหน่ง
1. นายบุญเกียรติ	โชควัฒนา	6 มีนาคม 2546	ประธานกรรมการ
2. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	6 มีนาคม 2546	กรรมการ
3. นายธีระศักดิ์	วิกิตเศรษฐ์	6 มีนาคม 2546	กรรมการ
4. นายอรรถกร	กลิ่นความดี	6 มีนาคม 2546	กรรมการ
5. นายวิโรจน์	ธีรวัฒน์วาทิ	6 มีนาคม 2546	กรรมการ
6. นายทง	ศรีจิตร	6 มีนาคม 2546	กรรมการ
7. นายสุจิต	ปัจฉิมนันท์	28 มีนาคม 2551	กรรมการ
8. นายสุเทพ	दानศิริวิโรจน์	7 พฤศจิกายน 2556	กรรมการ
9. นายบุญฤทธิ์	มหามนตรี	6 มีนาคม 2550	กรรมการอิสระ
10. นายนพพร	พงษ์เวช	30 มีนาคม 2546	กรรมการอิสระ
11. พล.ต.อ.สมชาย	ประภัสสร์กิต	30 มีนาคม 2548	กรรมการอิสระ
12. นายอมร	อศวานันท์	6 มีนาคม 2546	กรรมการอิสระ
13. พล.ร.อ.อภิวัฒน์	ศรีวรรณ	22 เมษายน 2556	กรรมการอิสระ

เลขานุการบริษัท: นางพรณี ฉันทวรลักษณ์ (ได้รับการแต่งตั้ง วันที่ 28 มีนาคม 2551)

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท

กรรมการบริษัทแต่ละคนมีวาระการดำรงตำแหน่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

1. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามเป็นอัตราถ้าจำนวนกรรมการบริษัทที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม โดยที่กรรมการบริษัทซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้ ซึ่งปัจจุบันมีกรรมการบริษัททั้งสิ้น 13 คน ดังนั้นกรรมการบริษัทแต่ละคนจะดำรงตำแหน่งวาระคราวละ 3 ปี
2. นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการบริษัทจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อลาออก หรือถึงแก่กรรม หรือ ขาดคุณสมบัติ หรือ มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติถอดถอนให้พ้นจากตำแหน่งหรือศาลมีคำสั่งให้ออก
3. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลงเพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ และยังคงเหลือวาระ ไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทเลือกตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน เข้าเป็นกรรมการบริษัทแทนตำแหน่งที่ ว่างลง บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการบริษัทดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียง เท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริษัทที่ตนแทน
4. กรรมการบริษัทที่ลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่งให้ยื่นหนังสือลาออกต่อบริษัท การลาออกมีผลนับแต่วันที่หนังสือลาออกไปถึงบริษัท
5. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการบริษัทคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระ ได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัท

1. แต่งตั้ง ถอดถอน มอบอำนาจหน้าที่ให้แก่ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการอื่นใดไปปฏิบัติ
2. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
3. มอบอำนาจให้แก่ฝ่ายจัดการ พนักงานระดับบริหารของบริษัท หรือบุคคลอื่นใดทำการแทนได้ ภายใต้ระเบียบที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดไว้
4. พิจารณานุมัติธุรกรรมต่างๆ ในการดำเนินกิจการของบริษัท ในส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และนโยบายทางธุรกิจของบริษัท
2. อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีรวมทั้งกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ส่งเสริมให้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง
4. จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่า การทำรายการต่างๆ ได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ มีการสอบทานและจัดทำบัญชีที่ถูกต้อง ตลอดจนมีระบบต่างๆ ที่สามารถป้องกันการนำทรัพย์สินของบริษัทไปใช้ในทางมิชอบ
5. การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ ต้องมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ มีแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้อง
6. ให้ความเห็นชอบรายงานทางการเงินที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ และ/หรือสอบทานแล้ว และได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
7. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง มีมาตรฐานและโปร่งใส
8. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
9. เรียกประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนด วัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล (หากมี) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นในระหว่าง 21 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบ ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือ กำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 เดือน และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 1 วัน ในวันทำการถัดจากวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อตาม มาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิในการรับเงินปันผล
10. จัดทำรายงาน “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน” โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
11. ติดตามดูแลเอกสารที่จะยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการเป็นไปโดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชี ทะเบียน หรือเอกสารอื่นใดของบริษัท
12. อนุมัติกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการชุดอื่น
13. ปฏิบัติการอื่นใด ที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหารหรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาบททวน และอนุมัติวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในรอบปีที่ผ่านมา และมีมติอนุมัติการลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 ดังนั้น เพื่อให้สอดคล้องกับที่ได้กำหนดไว้ในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ตลอดจนเพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์และความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม คณะกรรมการบริษัทจึงได้ประกาศนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558 เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานนำมาเป็นกรอบความประพฤติด้านจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงการสร้างความสมดุลและเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้เผยแพร่ข้อมูลผ่าน Website และระบบ Intranet ของบริษัทด้วย และกำหนดนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ดังนี้

1. บริษัทไม่กระทำ และ/หรือ ไม่สนับสนุนการให้สินบน หากมีการบริจาคเพื่อการกุศล การบริจาคให้แก่ พรรคการเมือง รวมถึงการให้ของขวัญทางธุรกิจ บริษัทจะดำเนินการด้วยความโปร่งใส ชัดเจนและตรวจสอบได้
2. ส่งเสริมการสร้างจิตสำนึก และค่านิยมในการต่อต้านคอร์รัปชันให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยจัดทำเอกสารเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใด หรือเป็นตัวกลางในการเรียกรับทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์ใดจาก หน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานเอกชน เพื่อบริหารหรือกระทำการผิดกฎหมาย รวมถึงการใช้ตำแหน่งหน้าที่และ/หรือ นำข้อมูลของบริษัทไปแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่น
4. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสม เพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชัน

- กำหนดให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนการทบทวนแนวทางการปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้ผู้แจ้งเบาะแสสามารถที่จะแจ้งเบาะแสด้านการทุจริต โดยให้ความมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสจะได้รับการคุ้มครอง

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัท ได้มีการประชุมจำนวน 6 ครั้ง โดยมีการกำหนดวันเวลาการประชุมคณะกรรมการบริษัทไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี และอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความเหมาะสม

2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Board)

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัท มีกระบวนการบริหารจัดการกิจการของบริษัทได้เป็นอย่างดี ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน ซึ่งรวม ประธานกรรมการบริหาร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

รายชื่อของคณะกรรมการบริหาร

รายชื่อ	วันที่แต่งตั้ง	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1. นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ	6 มีนาคม 2550	ประธานกรรมการบริหาร	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
2. นายสุจริต บัณฑิตนันท์	6 พฤษภาคม 2551	กรรมการบริหาร	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
3. นายอัษฎกร กลั่นความดี	6 มีนาคม 2550	กรรมการบริหาร	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
4. นายทง ศรีจิตร	6 มีนาคม 2550	กรรมการบริหาร	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
5. นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ	6 มีนาคม 2550	กรรมการผู้จัดการ	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
6. นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์	14 พฤษภาคม 2555	กรรมการบริหาร	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
7. นายสนทยา ทับขันต์	13 พฤษภาคม 2556	กรรมการบริหาร	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558

เลขานุการคณะกรรมการบริหาร : นางพรณี ฉันทวรลักษณ์

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหาร

- แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงานระดับต่างๆ
- แต่งตั้ง ถอดถอน คณะทำงานอื่นใดเพื่อดำเนินกิจการต่างๆ ในการบริหารงานของบริษัท
- ออกระเบียบ ประกาศ ว่าด้วยการปฏิบัติงานและสามารถมอบอำนาจให้แก่กรรมการบริหาร และ/หรือ พนักงานผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารเป็นผู้ลงนามอนุมัติเบิกจ่ายสินทรัพย์ของบริษัทได้
- ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- พิจารณาอนุมัติธุรกรรมต่างๆ ในการดำเนินกิจการของบริษัท ภายในวงเงินที่กำหนดในแต่ละประเภทธุรกรรม
- ออกระเบียบปฏิบัติงานอื่นใดตามที่เห็นสมควร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

- เสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัท
- รับผิดชอบในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามทิศทาง เป้าหมาย นโยบายทางธุรกิจของบริษัท
- รับผิดชอบในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัท และส่งเสริมให้มีการคิดค้นนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
- รับผิดชอบให้การดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
- กรรมการบริหารอาจแบ่งงานกันรับผิดชอบได้ โดยต้องรายงานความเป็นไปของกิจการที่ตนดูแลต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารให้ทราบ
- ดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้ผู้สอบบัญชีทำการตรวจสอบ และ/หรือสอบทาน ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ



- พิจารณาเรื่องที่จะเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติต่อไป
- ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ในปี 2557 คณะกรรมการบริหาร ได้มีการประชุมจำนวน 7 ครั้ง และได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตารางวันเวลาการประชุมคณะกรรมการบริหาร ได้มีการกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี

3. คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้แต่งตั้งจากกรรมการบริษัทที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ให้มีจำนวนอย่างน้อย 3 คน และต้องมีความรู้ด้านบัญชีและการเงินอย่างน้อย 1 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี สำหรับปี 2557 มีการตรวจสอบทั้งหมด 3 ท่าน ดังนี้

รายชื่อของคณะกรรมการตรวจสอบ

รายชื่อ		วันที่แต่งตั้ง	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1.	นายณพพร พงษ์เวช	29 มีนาคม 2549	ประธานกรรมการตรวจสอบ มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
2.	พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสร์ภักดิ์	30 มีนาคม 2548	กรรมการตรวจสอบ	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
3.	นายอมร อัครวานันท์	6 มีนาคม 2546	กรรมการตรวจสอบมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ : นางพรณี ฉันทวรลักษณ์

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการตรวจสอบ

- กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกัน ระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัท และหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- มีอำนาจเชิญ ผู้บริหาร ฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้อง มาชี้แจง ให้ความเห็น ร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น ตลอดจนเข้าถึงข้อมูลได้ทุกระดับขององค์กร
- มีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- ให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

- สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- สอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าตรวจสอบภายใน หรือ หน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้อง ลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมกับผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายงานที่อาจมีความขัดแย้งกับผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้จากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter)
 - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ข) การทุจริตหรือสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสม กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

8. สนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ
9. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณามติ
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัท และกฎหมาย

ในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทโดยตรง และคณะกรรมการบริษัทยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัท ต่อผู้ถือหุ้น

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมจำนวน 5 ครั้ง และได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตารางวันเวลาการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี รวมทั้งมีการประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัท และผู้บริหารสูงสุดด้านบัญชีและการเงิน ในการสอบทานงบการเงินทุกไตรมาส

4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (Nominating and Remuneration Committee)

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการโดยเฉพาะการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน ซึ่งรวม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

การสรรหา เพื่อสรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทมีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส

การกำหนดค่าตอบแทน เพื่อพิจารณา หลักเกณฑ์ในการจ่าย และรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการพิจารณาค่าตอบแทนอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม

รายชื่อของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

รายชื่อ		วันที่แต่งตั้ง	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1.	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	27 กุมภาพันธ์ 2552	ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	พ.ศ. 2557 - พ.ศ. 2558
2.	นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ์	27 กุมภาพันธ์ 2552	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	พ.ศ. 2557 - พ.ศ. 2558
3.	นายณพพร พงษ์เวช	27 กุมภาพันธ์ 2552	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	พ.ศ. 2557 - พ.ศ. 2558

เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน : นางพรณี ฉันทวรลักษณ์ (ได้รับการแต่งตั้ง วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2552)

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่ง เอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
- ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

การสรรหา

- พิจารณาสรรหาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
- ตรวจสอบประวัติและข้อมูลต่างๆ ของบุคคลที่ได้รับการคัดเลือก โดยคำนึงถึงความรู้ความสามารถประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ มีคุณสมบัติที่เหมาะสม โดยเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- จัดทำความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณา
- เสนอชื่อบุคคลที่ได้รับการคัดเลือกต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา
- ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

การกำหนดค่าตอบแทน

- ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในแต่ละปี
- พิจารณากำหนดวงเงินค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท วงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมา เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
- พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน อำนาจหน้าที่และปริมาณความรับผิดชอบภายในวงเงินที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการ (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท) โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานอำนาจหน้าที่ และปริมาณความรับผิดชอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ในปี 2557 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้มีการประชุมจำนวน 1 ครั้ง และได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตารางวันเวลาการประชุมคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้มีการกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี

5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยได้แต่งตั้งจากกรรมการบริษัท และผู้บริหาร หรือบุคคลอื่นที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบริหารความเสี่ยง ซึ่งกำหนดให้มียังน้อย 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี และได้รับการแต่งตั้งจากประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยบริษัทมีจำนวนกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งหมด 6 ท่าน

รายชื่อของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

รายชื่อ		วันที่แต่งตั้ง	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1.	นายสุเทพ ด้านศิริวิโรจน์	6 พฤษภาคม 2557	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
2.	นายธีระยุทธ แก้วคุณ	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการบริหารความเสี่ยง	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
3.	นายอภิพงศ์ วิชชุเวสคามินทร์	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการบริหารความเสี่ยง	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
4.	นายอุฬาร เริมปลูก	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการบริหารความเสี่ยง	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
5.	นางสาวเพ็ญพักตร์ วงศ์รักวานิชย์	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการบริหารความเสี่ยง	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
6.	นางอุทุมพร สินประจักษ์ผล	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการบริหารความเสี่ยง	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558

เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง : นางอุทุมพร สินประจักษ์ผล (ได้รับการแต่งตั้ง วันที่ 6 พฤษภาคม 2557)

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. อำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
2. ปรีกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
3. มีอำนาจแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อติดตามการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. รับมอบนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องและครอบคลุมนโยบายการกำกับดูแลกิจการขององค์กร
2. นำเสนอการแต่งตั้งคณะทำงานบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหาร เพื่อทราบ
3. ติดตามกระบวนการระบุและประเมินความเสี่ยงที่คณะทำงานบริหารความเสี่ยงนำเสนอ
4. ประเมินและอนุมัติแผนการจัดการความเสี่ยงที่คณะทำงานบริหารความเสี่ยงนำเสนอ
5. นำเสนอรายงานการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อให้เห็นชอบ
6. กำกับดูแลประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยง
7. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ
8. ปฏิบัติการใดๆ อันเป็นลักษณะเฉพาะตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

บริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ในการดำเนินธุรกิจ และเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ เพื่อเป็นกรอบความประพฤติด้านจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงการสร้างความสมดุลและเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้เผยแพร่ข้อมูลผ่านWebsite และระบบ Intranet ของบริษัทด้วย และเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) หัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง” และกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

1. รักษาสมดุลระหว่างระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้มั่นใจถึงการบรรลุตามเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ และความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย ภายใต้อัตราความเสี่ยงในระดับที่ผู้บริหารยอมรับได้
2. กำหนดกลยุทธ์เชิงธุรกิจที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณายอมรับได้
3. ส่งเสริมให้การบริหารความเสี่ยงเป็นหนึ่งในวัฒนธรรมสำคัญขององค์กรที่จำเป็นต้องดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคน
4. ความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์และกลยุทธ์ของบริษัทจะต้องได้รับการจัดการอย่างทันกาลและต่อเนื่อง

ในปี 2557 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมจำนวน 2 ครั้ง และได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตารางวันเวลาการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้มีการกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี



6. คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate social responsibility Committee)

คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติจัดตั้งคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม โดยได้แต่งตั้งจากกรรมการบริษัท และผู้บริหาร หรือบุคคลอื่น ที่มีความรู้และประสบการณ์ ซึ่งกำหนดให้มีจำนวนอย่างน้อย 3 คน และต้องมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี สำหรับปี 2557 มีจำนวนกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมทั้งหมด 5 ท่าน

รายชื่อของคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม

รายชื่อ		วันที่แต่งตั้ง	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1.	นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ	6 พฤษภาคม 2557	ประธานกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
2.	นายอภิพงศ์ วิชชุเวสคามินทร์	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
3.	นายจตุรงค์ กรเวช	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
4.	นายสุทัศน์ บุญสุรน้อย	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558
5.	นายพรศักดิ์ เชื้อเมืองพาน	6 พฤษภาคม 2557	กรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม	พ.ค. 2557 - พ.ค. 2558

เลขานุการความรับผิดชอบต่อสังคม : นายพรศักดิ์ เชื้อเมืองพาน (ได้รับการแต่งตั้ง วันที่ 6 พฤษภาคม 2557)

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม

- มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
- ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- มีอำนาจแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อติดตามการสนับสนุนงานกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม

- กำหนดนโยบายและวางกรอบการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม
- พิจารณาถ่วงถ่วงการดำเนินงานและนโยบายเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัท
- พิจารณาและให้ความเห็นชอบกลยุทธ์และกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท เพื่อให้บรรลุเป้าหมายและนโยบายด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม
- พิจารณาถ่วงถ่วงแผนงานและงบประมาณประจำปีสำหรับการดำเนินงานด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม
- พิจารณาและติดตามความก้าวหน้าการดำเนินงานด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม และประเมินผลสำเร็จรวมทั้งคุณภาพของโครงสร้างด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม
- เสนอแนะข้อกำหนดเกี่ยวกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงจรรยาบรรณพนักงานของบริษัท
- ปฏิบัติการใดๆ อันเป็นลักษณะเฉพาะตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

บริษัทได้กำหนดนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR Policy) ในการดำเนินธุรกิจ และเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ เพื่อเป็นกรอบความประพฤติด้านจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงการสร้างความสมดุลและเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้เผยแพร่ข้อมูลผ่าน Website และระบบ Intranet ของบริษัทด้วย และเปิดเผยข้อมูลในรายงานความยั่งยืน และกำหนดนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม (Good Governance) มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีจริยธรรม คุณธรรม เป็นประโยชน์ต่อสังคมและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตขององค์กรอย่างยั่งยืน
2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti Corruption) ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ ยึดมั่นในความถูกต้อง ไม่สนับสนุนให้มีการสร้างความสำเร็จของงานด้วยวิธีการที่ผิดศีลธรรมและกฎหมาย
3. การเคารพสิทธิมนุษยชน (Human Rights) เคารพและสนับสนุนการปกป้องสิทธิมนุษยชนในทุกรูปแบบ ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียและบุคคลอื่นอย่างเท่าเทียมกันโดยไม่เลือกเพศ วัย สีผิว การศึกษา เชื้อชาติ ศาสนาและความเชื่อส่วนบุคคล
4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม (Labor Practices) ส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานได้รับสิทธิประโยชน์และสวัสดิการอย่างเป็นธรรมและเป็นไปตามกฎหมายแรงงาน อาชีวอนามัยและความปลอดภัยอย่างเคร่งครัด
5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภคและผู้จัดหา (Consumers and Suppliers) พัฒนาระบบการผลิตให้มีประสิทธิภาพ เพื่อจัดส่งสินค้าที่มีคุณภาพสูง ปลอดภัยและมั่นคงให้กับลูกค้า ให้ผลตอบแทนกับผู้จัดหายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมถึงส่งเสริมการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและผู้จัดหายอย่างต่อเนื่อง
6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม (Environment) ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรทุกประเภทอย่างยั่งยืน ปฏิบัติตามนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด เพื่อป้องกันและลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงาน รวมถึงรักษาระบบนิเวศและสิ่งแวดล้อมของชุมชนให้คงอยู่อย่างยั่งยืน
7. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม (Community Involvement and Development) ส่งเสริมให้เกิดการพัฒนาภายในชุมชนทั้งการศึกษา เศรษฐกิจ คุณภาพชีวิตและสังคมโดยรวม พร้อมทั้งสนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสาธารณประโยชน์และอนุรักษ์วัฒนธรรมประเพณีอันดีงามของชุมชนอย่างสม่ำเสมอ
8. นวัตกรรมและการเผยแพร่นวัตกรรม (Innovation and Dissemination) สนับสนุนและให้ความร่วมมือกับชุมชน หน่วยงานและสถาบันการศึกษาในท้องถิ่น ทำการศึกษาวิจัยเกี่ยวกับการเพิ่มผลผลิตของวัตถุดิบที่ใช้ในการประกอบกิจการ การนำวัสดุเหลือใช้จากกระบวนการผลิตมาสร้างหรือแปรรูปเป็นสิ่งประดิษฐ์ที่ใช้ประโยชน์ได้ใหม่ รวมถึงเผยแพร่องค์ความรู้และนวัตกรรมเหล่านั้นไปสู่ชุมชนอย่างเป็นรูปธรรม

ในปี 2557 คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม ได้มีการประชุมจำนวน 2 ครั้ง และได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตารางวันเวลาการประชุมคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคม ได้มีการกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี

7. ประธานกรรมการบริษัท

หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการบริษัท เพื่อให้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท ดังนี้

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

1. รับผิดชอบในฐานะผู้นำของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับ ติดตาม ดูแลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย
2. เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานกรรมการบริษัทออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
3. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท หรืออาจมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน
4. เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทว่าด้วยการประชุม ดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
5. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

8. กรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการไว้ชัดเจน เพื่อให้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของและกรรมการผู้จัดการโดยมีรายละเอียด ดังนี้

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ ดังนี้

1. มีอำนาจในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
2. มีอำนาจในการสั่งการ ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. สำเร็จลุล่วงไป และหากเป็นเรื่องสำคัญให้รายงาน และ/หรือ แจ้งให้คณะกรรมการบริหารรับทราบ
3. มีอำนาจบังคับบัญชา บรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน โอนย้าย พิจารณาความดีความชอบ มาตรการทางวินัย ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทน และสวัสดิการของพนักงาน ทั้งนี้ การดำเนินการต่างๆ ต้องไม่ขัดแย้งกับอำนาจของคณะกรรมการบริหาร
4. มีอำนาจออกระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติงานของบริษัท โดยไม่ขัดหรือแย้งกับนโยบาย ข้อบังคับ ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่งและมติใดๆ ของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร
5. มอบอำนาจ และ/หรือมอบหมาย ให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้
6. การใช้อำนาจของกรรมการผู้จัดการข้างต้นไม่สามารถกระทำได้ หากกรรมการผู้จัดการอาจมีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะใดๆ กับบริษัท ในการใช้อำนาจดังกล่าว
7. หากมีข้อสงสัย หรือ ความไม่ชัดเจน ในการใช้อำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดนี้ ให้เสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารได้จัดตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการจัดการเรื่องต่างๆ ภายในบริษัท ให้มีความถูกต้องเหมาะสม มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลต่อบริษัท โดยมีคณะกรรมการบริหารเป็นที่ปรึกษาจำนวน 1 ท่านในแต่ละคณะ ซึ่งประกอบด้วย

1. คณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน
2. คณะกรรมการสวัสดิการในสถานประกอบการ
3. คณะกรรมการสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอนุรักษ์พลังงาน
4. คณะทำงานบริหารความเสี่ยง
5. คณะทำงานความรับผิดชอบต่อสังคม

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

1. วิธีการสรรหาคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีหน้าที่สรรหาบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา ก่อนเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเลือกตั้งด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่ในกรณีที่มิใช่เป็นการออกตามวาระและยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้เลือกบุคคลที่คณะกรรมการสรรหาเสนอเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการบริษัทที่ยังเหลืออยู่ ทั้งนี้ บุคคลที่เข้ามาเป็นกรรมการบริษัทดังกล่าว จะมีวาระการดำรงตำแหน่งเท่ากับวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการบริษัทที่ตนแทน

ทั้งนี้ ในการพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่จะเสนอให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ได้กำหนดแนวทางการสรรหาคัดเลือกโดยพิจารณาจากคุณวุฒิที่มีพื้นฐาน และคุณสมบัติที่สามารถตอบสนองความต้องการของตำแหน่งที่ว่างลงได้ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท มีความรู้และเชี่ยวชาญจากหลายสาขาวิชาชีพ รวมทั้งมีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใส และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท โดยบริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีส่วนร่วมในการเสนอชื่อกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม นอกจากนี้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนยังพิจารณาบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเพิ่มเติมจากกรรมการอาชีพในทำเนียบสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สำหรับการพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะพิจารณาจากคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่บริษัทได้กำหนดไว้ ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน นอกเหนือจากเกณฑ์พื้นฐานดังกล่าวแล้วข้างต้น

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทเห็นชอบให้กำหนดนิยาม “กรรมการอิสระ” เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
 2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
 4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ผู้ขออนุญาต ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวาง การใช้วิจารณ์อย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่า หรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาได้มีการเห็นที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
 6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
 7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือผู้ถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้น ที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
 9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติของกรรมการอิสระ กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามที่ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง ข้อ 1 ถึง ข้อ 9 แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

ทั้งนี้ในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมากรรมการอิสระของบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพหรือบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือการให้บริการทางวิชาชีพในมูลค่าเกินกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนด ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

2. สิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยในการแต่งตั้งกรรมการ

การเสนอรายชื่อกรรมการ

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิเสนอชื่อบุคคล เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทเป็นการล่วงหน้า ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่บริษัท กำหนด ซึ่งสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากบนเว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ “นักลงทุนสัมพันธ์”

วิธีการลงคะแนนเสียงในการเลือกตั้งกรรมการ

ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 11 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัท ตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

- ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดเลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาจะมีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

การสรรหาผู้บริหาร

บริษัทสรรหาบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้บริหารจากการคัดเลือกผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ มีคุณธรรมและจริยธรรมเข้ามา ร่วมงานและได้พัฒนาสร้างความพร้อมให้ทุกคนมีโอกาสที่จะก้าวขึ้นมาเป็นผู้บริหารในอนาคตได้ โดยผ่านขั้นตอนการประเมินศักยภาพ ของพนักงาน ซึ่งพนักงานได้รับการประเมินว่ามีศักยภาพในการทำงานดี จะได้รับมอบหมายที่ท้าทายและมีหน้าที่ความรับผิดชอบที่สูงขึ้น ซึ่งบริษัทได้เตรียมความพร้อมในการพัฒนาพนักงานทุกคนเพื่อทดแทนในกรณีที่มิตำแหน่งว่างลง

การสรรหาผู้บริหารระดับสูง

สำหรับการสรรหาคัดเลือกผู้บริหารระดับสูงที่สุดของบริษัท คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกจากผู้บริหารปัจจุบัน หรือบุคคลอื่น ที่มีความรู้ความสามารถมีคุณสมบัติที่เหมาะสมเข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี และสามารถบริหารงานให้บรรลุ วัตถุประสงค์ เป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดไว้ ตลอดจนไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายแล้ว จึงนำเสนอต่อที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแต่งตั้งต่อไป

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่เสนอชื่อและใช้สิทธิออกเสียงแต่งตั้งให้เป็น กรรมการในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ซึ่งจำนวนบุคคลที่บริษัท ใช้สิทธิออกเสียงแต่งตั้งเป็นกรรมการเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท โดยบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็น กรรมการในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ตนไปดำรงตำแหน่งกรรมการ ยกเว้นในเรื่องที่เป็นนโยบายสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจ บริษัทกำหนดให้บุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจาก คณะกรรมการบริหารก่อนที่จะไปลงมติออกเสียงลงคะแนน

บริษัท มีนโยบายให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในของบริษัท เป็นผู้ติดตามดูแลระบบการควบคุมภายในดังกล่าวของบริษัทย่อยเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้บริษัท ได้กำหนดให้บุคคลที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัท ต้องดูแลให้บริษัทย่อยมีการปฏิบัติและเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญตามหลัก เกณฑ์ต่างๆ ในลักษณะเดียวกับหลักเกณฑ์ที่บริษัท ปฏิบัติ อาทิเช่น การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการทำรายการสำคัญอื่นๆ รวมถึงต้องกำกับดูแลให้มีการจัดเก็บข้อมูล และการบันทึกบัญชีของบริษัทย่อยให้บริษัท สามารถตรวจสอบ และรวบรวมมาจัดทำงบการเงินรวมได้ทันกำหนด

บริษัท ไม่มีข้อตกลงระหว่างบริษัท กับผู้ถือหุ้นอื่นในการบริหารจัดการบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และไม่มีบุคคลอื่นถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อย นอกจากนี้บริษัท ไม่มีข้อตกลงระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นอื่นในการแบ่งผลตอบแทนนอกเหนือจากผลตอบแทนตามสัดส่วนการถือหุ้นปกติในบริษัทรวม

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายในโดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นและกำหนดไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นให้ ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทได้มอบให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานพร้อมเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจและเป็นหลักยึดถือในการทำงาน บริษัทมีการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรใน ได้แก่ จรรยาบรรณทางธุรกิจของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และคู่มือบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งจะมอบให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเมื่อแรกเข้าทำงาน โดยสรุปนโยบายสำคัญดังนี้

1. บริษัทได้กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานลงนามรับทราบถึงประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่กำหนดให้กรรมการ และผู้บริหาร มีหน้าที่รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 3 วัน นับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ และให้แจ้งให้เลขานุการบริษัทรับทราบเพื่อจัดทำบันทึกการเปลี่ยนแปลงและสรุปจำนวนหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคล เพื่อนำเสนอให้แก่คณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมครั้งถัดไป นอกจากนี้ ยังได้แจ้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวด้วย
2. บริษัทมีข้อกำหนดห้ามนำข้อมูลงบการเงิน หรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทที่ทราบ เปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้อง และห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือน ก่อนที่ข้อมูลงบการเงินหรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท/กลุ่มบริษัทจะเผยแพร่ต่อสาธารณชน และต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทจนกว่าจะพ้นระยะเวลา 24 ชั่วโมง นับแต่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลนั้นสู่สาธารณะทั้งหมดแล้ว การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวถือเป็นการกระทำผิดวินัยของบริษัท หากกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงาน ที่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในที่สำคัญ คนใดกระทำความผิดวินัยจะได้รับโทษตั้งแต่การตักเตือน การตัดค่าจ้าง การพักงานโดยไม่ได้รับค่าจ้าง จนถึงเลิกจ้าง ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวได้ผ่านการให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

ในขณะเดียวกัน บริษัทยังได้พัฒนาระบบการควบคุมการใช้ข้อมูลภายใน โดยนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้กำหนดระดับการเข้าถึงข้อมูลภายในให้เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบของพนักงานแต่ละระดับ ซึ่งมีรหัสผ่านเฉพาะบุคคลในการเข้าสู่ระบบได้

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานผู้สอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเดียวกัน

บริษัท	ค่าสอบบัญชี	
	2557	2556
บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)	860,000	810,000
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	470,000	450,000
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	250,000	250,000
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	275,000	150,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	1,855,000	1,660,000

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นๆ ดังนี้

บริษัท	ผู้ให้บริการ	ค่าบริการ	
		2557	2556
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด	50,000*	50,000*
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด	50,000*	50,000*
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด	50,000*	50,000*
รวมค่าบริการอื่นๆ		150,000	150,000

* สำหรับค่าตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไข BOI จำนวน 50,000 บาทต่อบัตร

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งมั่นที่จะยกระดับมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัท เป็นไปด้วยความโปร่งใส มีประสิทธิภาพ มั่นคงและเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนตลอดจนเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจและความมั่งคั่งในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น และสร้างความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย โดยมีนโยบายในการบริหารงานภายใต้สถานะเศรษฐกิจและสังคมที่เปลี่ยนแปลงอย่างสมดุลบนพื้นฐานของเศรษฐกิจพอเพียง และสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน

บริษัท ได้มีการปรับปรุงและจัดทำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ฉบับแก้ไข ครั้งที่ 1) ให้เป็นไปตามแนวทาง “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 และให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นต้นไป ซึ่งประกอบด้วยข้อมูล 4 ส่วน คือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ หลักการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการ บริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งสามารถรายละเอียดเพิ่มเติมได้บนเว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้นและเคารพสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของ จึงกำหนดนโยบายในการกำกับดูแลกิจการที่ครอบคลุมถึงการปกป้องคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้น และดำเนินการในเรื่องต่างๆ โดยไม่ละเมิดหรือลดทอนสิทธิ ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นทุกประเภท รวมทั้งผู้ถือหุ้นรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน ดังนี้

1.1 สิทธิขั้นพื้นฐาน

ได้แก่ สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการมีส่วนแบ่งกำไรในรูปของเงินปันผลตามสัดส่วนจำนวนหุ้น สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารของกิจการที่เพียงพอ ทันเวลา และสม่ำเสมอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนน สิทธิในการเลือกตั้งกรรมการบริษัทเป็นรายบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ สิทธิในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี สิทธิในการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน

1.2 สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารที่สำคัญ

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารของบริษัทได้มากขึ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมและการซื้อขายสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท ตลอดจนข้อมูลอื่นๆ ที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

1.3 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท ส่งเสริมให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ที่คำนึงถึงสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุม ตามแนวทางของกฎหมาย ควบคู่กับหลักปฏิบัติเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) รวมถึงมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีทั้งในเรื่องสิทธิของ ผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยได้กำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปีละ 1 ครั้ง ภายในเวลาไม่เกิน 4 เดือน (120 วัน) นับแต่

วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีและในกรณีที่มีความจำเป็นเร่งด่วนต้องเสนอวาระเป็นกรณีพิเศษซึ่งเป็นเรื่องที่กระทบหรือเกี่ยวกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือเกี่ยวข้องกับเงื่อนไขหรือกฎเกณฑ์ กฎหมายที่ใช้บังคับที่ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทจะเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเป็นกรณีไป ทั้งนี้ในปี 2557 ไม่มีการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2557 บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 12 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด เสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทก่อนการประชุมเป็นการล่วงหน้าได้ตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ระหว่างวันที่ 7 พฤศจิกายน 2556 - 30 ธันวาคม 2556 โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2556 และบนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” หรือ “Investor Relations” ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

- แจ้งมติคณะกรรมการบริษัทกำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 12 ให้ทราบล่วงหน้า 2 เดือนก่อนวันประชุมคือ ในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com และ ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดสรรเวลาในการเข้าร่วมประชุม
- เผยแพร่หนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมดทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษไว้บน Website ของบริษัท (www.sahacogen.com) ในวันที่ 14 มีนาคม 2557 เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 สัปดาห์ก่อนวันประชุม และเป็นข้อมูลเดียวกับที่บริษัทมอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร (เป็นภาษาอังกฤษกรณีผู้ถือหุ้นเป็นชาวต่างชาติ) ล่วงหน้าในวันที่ 1 เมษายน 2557 ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น 20 วัน ซึ่งเกินกว่ามาตรฐานที่กฎหมายกำหนดไว้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุม รวมทั้งได้ลงประกาศโฆษณาหนังสือพิมพ์รายวันเป็นเวลาติดต่อกัน 3 วัน และก่อนวันประชุม 19 วัน คือในวันที่ 2-4 เมษายน 2557
- แจ้งหลักเกณฑ์และขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบในหนังสือนัดประชุม พร้อมแนบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. ซึ่งเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดทิศทางลงคะแนนได้ และเป็นแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองได้ สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ ตามที่ระบุไว้ให้ผู้รับมอบฉันทะ หรือจะเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือแบบ ค แบบใดแบบหนึ่งก็ได้ ซึ่งสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะทั้ง 3 แบบ ได้ที่ Website ของบริษัท www.sahacogen.com ทั้งนี้บริษัทได้แจ้งแนวทางการเผยแพร่ดังกล่าวผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกช่องทางหนึ่ง

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมผู้ถือหุ้น

- กำหนดวัน เวลา และสถานที่ในการจัดประชุมที่สะดวกและเหมาะสมไม่เป็นอุปสรรคต่อการเข้าร่วมประชุม โดยในปี 2557 บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันจันทร์ที่ 21 เมษายน 2557 เวลา 13.00 นาฬิกา ณ โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์
- บริษัทเปิดให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนด้วยระบบ Barcode ล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง และต่อเนื่องจนกว่าการประชุมจะแล้วเสร็จ เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมภายหลังจากที่ได้เริ่มการประชุมแล้ว โดยมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ พร้อมนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงเป็นต้นไป เว้นแต่ผู้ถือหุ้นจะมีความเห็นเป็นอย่างอื่น โดยในการลงทะเบียน บริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอสำหรับการลงทะเบียนเข้าประชุม พร้อมกับจัดเตรียมอาหารและเครื่องดื่มสำหรับติดหนังสือมอบฉันทะโดยไม่คิดค่าใช้จ่ายไว้บริการแก่ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมแทนตน กรณีผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่ง เข้าประชุมแทน เพื่อเป็นตัวแทนรักษาสิทธิของตน
- คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น โดยถือเป็นหน้าที่ที่จะต้องเข้าร่วมประชุมทุกครั้งยกเว้นเจ็บป่วยหรือติดภารกิจสำคัญ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 12 เมื่อวันจันทร์ที่ 21 เมษายน 2557 มีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้งคณะจำนวน 13 ท่าน ซึ่งรวมประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการฝ่ายบริหารโครงการและวิศวกรรม ผู้จัดการฝ่ายบริหารองค์กร ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารูปร่าง และผู้จัดการส่วนบัญชี เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือผู้เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งนี้ ยังมีผู้สอบบัญชี คือนางสาวอรุณี ชิตนดิเวช แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด นักกฎหมาย คือนางกอบสุข แสงสวัสดิ์ แห่งสำนักงานวีระ ลอว์ ออฟฟิส จำกัด เข้าร่วมประชุม และเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง
- ก่อนเริ่มการประชุมตามวาระ เลขานุการบริษัททำหน้าที่แจ้งจำนวนและสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม พร้อมชี้แจงให้ทราบถึงวิธีการลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ต้องลงมติในแต่ละวาระตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท และประธานกรรมการซึ่งทำหน้าที่ประธานที่ประชุมกล่าวเปิดการประชุมกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุมเป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียงและไม่มีหุ้นใดมีสิทธิพิเศษที่จะจำกัดสิทธิผู้ถือหุ้นรายอื่น

- ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม ไม่เพิ่มวาระหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า และจัดสรรเวลาให้เหมาะสมเพียงพอต่อการนำเสนอประเด็นต่างๆ ของแต่ละวาระ พร้อมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นอย่างเต็มที่ในแต่ละวาระ ซึ่งในปี 2557 ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม
- การลงคะแนนจะกระทำโดยเปิดเผย ในการใช้สิทธิออกเสียงแต่ละวาระใช้วิธีเก็บบัตรยืนยันลงคะแนนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบัตรยืนยันลงคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง เพื่อคำนวณหักออกจากผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด และสำหรับวิธีการนับคะแนน บริษัทได้นำระบบ Barcode เป็นเครื่องมือช่วยนับคะแนน มีการแสดงผลการลงมติบนจอภาพให้ผู้ถือหุ้นรับทราบพร้อมกันเพื่อให้เกิดความถูกต้อง รวดเร็ว สามารถประกาศผลคะแนนได้ทันทีหลังจากจบการพิจารณาแต่ละวาระ ในปี 2557 ได้ใช้บัตรลงคะแนนในระเบียบวาระสำคัญ คือ การแต่งตั้งกรรมการ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นคัดเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล และเพื่อความโปร่งใสจะจัดเก็บบัตรลงคะแนนกรณีดังกล่าวไว้ที่สำนักงานใหญ่ชลบุรี เพื่อสามารถตรวจสอบได้ภายหลังการประชุม

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 12 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557

สรุปผลการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ

วาระที่	เห็นด้วย			ไม่เห็นด้วย			งดออกเสียง		
	ราย	หุ้น	%	ราย	หุ้น	%	ราย	หุ้น	%
1	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
2	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
3	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
4	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
5.1.1-5.1.3	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
5.1.4	97	886,580,400	99.89	-	-	-	1	1,000,000	0.11
6	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-

วาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

- (1) การเลือกตั้งกรรมการบริษัท : บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้ง การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นโดยระบุไว้ชัดเจน หากเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท และการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการแต่ละท่านได้ผ่านการพิจารณากลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งพิจารณาถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพรวมถึงผล การปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา หากเป็นการพิจารณากรรมการที่ครบตามวาระ เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาคัดเลือกผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมจากรายชื่อที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนนำเสนอตามจำนวนที่ต้องการ
- (2) กำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท : คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาวางเงินและจัดสรรโดยพิจารณาตามผลการดำเนินงานของบริษัท และหน้าที่และความรับผิดชอบซึ่งเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้ บริษัทได้เสนองเงินค่าตอบแทนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำทุกปี โดยแบ่งเป็นค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนประจำปี และได้เปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นทราบจำนวนและประเภทค่าตอบแทนของกรรมการเป็นรายบุคคล โดยเปรียบเทียบระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา ซึ่งได้มีการเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีและในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ในหัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”
- (3) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับข้อสอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชี ค่าตอบแทน เหตุผลการคัดเลือกผู้สอบบัญชี คุณภาพของการปฏิบัติงานในช่วงปีที่ผ่านมาและ ความสัมพันธ์กับบริษัท จำนวนปีที่ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีให้กับบริษัท ข้อมูลเปรียบเทียบค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา และค่าบริการอื่นที่มีการรับบริการจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดอยู่โดยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทซึ่งได้มีการชี้แจงอย่างละเอียดไว้ในรายงานประจำปี
- (4) การจ่ายเงินปันผล : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกำไร การจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท และมีการเปรียบเทียบเงินปันผลที่จ่ายปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา พร้อมทั้งระบุวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผล

หลังวันประชุมผู้ถือหุ้น

- เลขาธิการบริษัท บันทึกข้อมูลและจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน มีรายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้า/ไม่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งสาเหตุการลาเข้าชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถามหรือคำตอบหรือข้อคิดเห็นโดยสรุป รายละเอียดในแต่ละวาระเป็นไปตามข้อเท็จจริงในที่ประชุม มีการสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยแยกเป็น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง รายงานการประชุมดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการบริษัทซึ่งเป็นประธานที่ประชุม และจัดส่งรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งเผยแพร่ข้อมูลและการบันทึกภาพการประชุมผู้ถือหุ้นใน Website ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและสามารถตรวจสอบข้อมูลได้โดยไม่ต้องรอให้ถึงการประชุมในคราวถัดไป พร้อมทั้งดำเนินการนำเสนอต่อกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด
- เปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ และบนเว็บไซต์ของบริษัทในวันทำการถัดไป
- จัดให้มีการบันทึกเทปและถ่ายภาพบรรยากาศในการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมได้รับทราบโดยได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท
- หลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล บริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมรวมถึงรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ และประสานงานกับนายทะเบียนบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าจะได้รับผลตอบแทนตามสิทธิอย่างถูกต้องและครบถ้วน การกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2557 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 25 มีนาคม 2557
- สัดส่วนการถือหุ้นของหุ้น Free Float เท่ากับ 30.15% ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด

จากการให้ความสำคัญต่อการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้ในปี 2557 บริษัทได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับ “ดีเยี่ยม” ติดต่อกันเป็นปีที่ 5 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

1. คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยหุ้นประเภทเดียวกันมีสิทธิออกเสียงเท่าเทียมกันเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน โดยใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ และเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
3. คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
4. คณะกรรมการบริษัทได้เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
5. คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิของตนในฐานะผู้ถือหุ้น โดยส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบการประชุมเพื่อการพิจารณาล่วงหน้า โดยได้จัดทำฉบับภาษาอังกฤษให้กับผู้ถือหุ้นต่างชาติ
6. คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการป้องกันการนำข้อมูลภายในและมีมาตรการป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ โดยห้ามมิให้กรรมการบริษัทผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายในทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
7. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบ ปฏิบัติตามกฎหมายเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการกำกับดูแลกิจการ ในหมวด การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บริษัท ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิและความเท่าเทียมกัน ดังนี้

1. การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- (1) หากเป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ บริษัทได้จัดทำหนังสือนัดประชุมรวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมและรายงานการประชุมเป็นภาษาอังกฤษและจัดส่งไปพร้อมกับชุดภาษาไทยพร้อมทั้งสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งมีทั้งฉบับภาษาไทยและอังกฤษ
- (2) การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง (หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญ)
- (3) เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทก่อนการประชุมฯ เป็นการล่วงหน้าได้ตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ระหว่างวันที่ 7 พฤศจิกายน 2556 - 30 ธันวาคม 2556 โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2556 และบนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท
- (4) ในปี 2557 บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทั้งหมด 1 ครั้ง ในวันจันทร์ที่ 21 เมษายน 2557 โดยมีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 13 ท่าน และได้มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 21 วัน ก่อนวันประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” เป็นการล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุม
- (5) บริษัทได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ซึ่งสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าประชุมเพื่อเป็นตัวแทนรักษาสีทธิของตน โดยเฉพาะหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดทิศทางลงคะแนนได้ หรือสามารถเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. หรือ แบบ ค. (แบบ ค. ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมพร้อมกับเผยแพร่ลงในเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถ Download ได้ บริษัทจัดให้มีอาคารสแตมป์ไว้บริการเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นสำหรับติดหนังสือมอบฉันทะ ในปี 2557 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 98 ราย ถือหุ้นรวม 887,580,400 หุ้น คิดเป็น 92.94% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงโดยมีผู้ถือหุ้นที่ได้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 2 ราย ถือหุ้นรวม 9,641,200 หุ้น
- (6) บริษัทดำเนินการประชุมตามลำดับระเบียบวาระการประชุม ไม่มีการสลั้ววาระ และไม่มีการเพิ่มวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- (7) การลงคะแนนจะกระทำโดยเปิดเผย ในการใช้สิทธิออกเสียงแต่ละวาระใช้วิธีเก็บบัตรยืนยันลงคะแนนของ ผู้ถือหุ้นเฉพาะบัตรยืนยันลงคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง ในปี 2557 ได้ใช้บัตรลงคะแนนในระเบียบวาระสำคัญ คือ การแต่งตั้งกรรมการ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นคัดเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล และเพื่อความโปร่งใส จะจัดเก็บบัตรลงคะแนนกรณีดังกล่าวไว้ที่สำนักงานใหญ่ เพื่อสามารถตรวจสอบได้ภายหลังการเสร็จสิ้นการประชุม
- (8) ในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระ จะกระทำโดยเปิดเผย โดยมีการเตรียมบัตรลงคะแนนให้ผู้ถือหุ้นในทุกวาระ และจะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ยกเว้นวาระเลือกตั้งกรรมการ จะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุมพร้อมลงนามรับรอง โดยบริษัท ใช้ระบบ Barcode ในการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระและแสดงผลบนหน้าจอในห้องประชุม เพื่อความสะดวกรวดเร็ว โปร่งใสและตรวจสอบได้

2. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายในโดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นและกำหนดไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวม และต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทได้มอบให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานพร้อมเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจและเป็นหลักยึดถือในการทำงาน

- นอกจากนี้ในระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทก็มีการกำหนดในเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานก็ได้ปฏิบัติตามที่กำหนด
- ในปี 2557 ไม่ปรากฏกรณีที่มีการการและผู้บริหารของบริษัทมีการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน

3. การกำหนดเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

- (1) บริษัทได้กำหนดห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน นอกจากนี้ยังกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ หากมีการซื้อขายหุ้นของบริษัทต้องแจ้งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง และส่งสำเนาให้เลขาธิการบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งจะมีวาระการถือหลักทรัพย์บริษัทของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ซึ่งเป็นหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติและดำเนินการตามที่กำหนด ทั้งนี้ให้นับรวมถึงกรรมการและผู้บริหาร เมื่อแรกเข้ารับตำแหน่งใหม่ต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทต่อ ก.ล.ด.
- (2) เลขาธิการบริษัทได้จัดทำกำหนดการประชุมคณะกรรมการบริษัทประจำปี และจัดส่งให้กรรมการบริษัททุกท่านเป็นการล่วงหน้าเพื่อทราบถึงระยะเวลาที่ควรงดเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์
- (3) ในปี 2557 กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงเวลาที่ห้าม
- (4) บริษัทมีนโยบายจะดำเนินการให้มีแนวปฏิบัติ ให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูง กรณีจะทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทให้แจ้งต่อคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 1 วัน ก่อนทำการซื้อขาย

4. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- (1) บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน โปร่งใส จึงไม่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งโดยได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทไว้ในรายงานประจำปีอย่างละเอียด รวมถึงการเปิดเผยการถือหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน
- (2) คณะกรรมการบริษัทได้ดำเนินการด้วยความรอบคอบ สมเหตุสมผล คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและการกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดและเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรมเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก ด้วยการจัดวางระบบการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวด้วยความโปร่งใส และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในการกำกับดูแลกิจการที่ดีและกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
- (3) บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทได้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (4) บริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทมีส่วนได้เสียต้องออกจากห้องประชุมและ/หรืองดออกเสียงในวาระนั้น เพื่อให้กรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่และมีอิสระในการลงมติ โดยเลขาธิการบริษัทจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในวาระดังกล่าวกรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียมีท่านใดบ้าง เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมได้เปิดเผยชื่อ ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง การกำหนดราคามูลค่าของรายการ และกรรมการบริษัทที่มีความเห็นต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท (หากมี) ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามเวลาที่กำหนดและได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทอีกทางหนึ่งเพื่อให้เกิดความโปร่งใส รวมทั้งมีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมสามารถตรวจสอบได้

- (5) ในปี 2557 บริษัทไม่มีรายการระหว่างกันลักษณะที่เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน คือ ไม่มีการให้กู้ยืมและการค้ำประกันบริษัทอื่น และไม่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

หมวดที่ 3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders)

1. คณะกรรมการบริษัทตระหนักและเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยคำนึงถึงสิทธิตามกฎหมายหรือข้อตกลงที่มีกับบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน จึงได้กำหนดนโยบายเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม ตลอดจนคำนึงถึง ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา รวมถึงการเคารพต่อสิทธิมนุษยชน
2. คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม โดยเป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปี
3. คณะกรรมการบริษัทดำเนินการให้มีช่องทางและขั้นตอนที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถรายงานหรือร้องเรียนในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท ความถูกต้องของรายงานทางการเงินหรือเรื่องที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม
4. คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายหรือแนวทางในการปกป้องคุ้มครองพนักงานหรือผู้แจ้งเบาะแส ในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทหรือเรื่องที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และหลักการกำกับดูแลกิจการ ในหัวข้อ การคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทได้กำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยจัดทำเป็นคู่มือ “จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ” และเผยแพร่ให้กับกรรมการผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ เพื่อเป็นกรอบความประพฤติด้านจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงการสร้างความสมดุลและเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้เผยแพร่ข้อมูลผ่าน Website และระบบ Intranet ของบริษัทด้วย รวมทั้งพัฒนาแนวทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียในการเสริมสร้างผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างยั่งยืน โดยกำหนดไว้ดังนี้

จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ

1. ความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย

1.1 ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ รับผิดชอบ รับผิดชอบต่อสังคม ชี้นำสู่จริยธรรม เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม
2. ดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น อันจะนำไปสู่ความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน
3. มีการพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง ให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม
4. รายงานสารสนเทศสำคัญที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องโดยไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงสารสนเทศของบริษัท
5. จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปี
6. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและ/หรือเสนอข้อบุคคล เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
7. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น
8. เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม
9. อำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น โดย วัน เวลา สถานที่ และวิธีการ ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน
10. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุมีผล และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

11. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัท เสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง ขจัดการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว

บริษัท มีกลไกที่ทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและผลตอบแทนที่เหมาะสมเป็นธรรม ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท มีการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน มีมาตรการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ ป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับข่าวสารที่เป็นความลับ และกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงาน ที่รับทราบข้อมูลภายใน นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือน ก่อนเผยแพร่ทางการเงินแก่สาธารณชน

บริษัทให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบและเป็นธรรม ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย มุ่งมั่นให้การพัฒนากิจการของบริษัทมีความเจริญก้าวหน้า มั่นคงอย่างยั่งยืน โดยสามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตน จึงมั่นใจว่าผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรมทุกฝ่าย โดยได้กำหนดเป็นแนวทางปฏิบัติไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม และนโยบายคุณภาพของบริษัท โดยได้มีการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

บริษัทเคารพต่อสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้โดยกฎหมาย ข้อบังคับและจรรยาบรรณของบริษัท โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน บริษัทมีกลไกที่ทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและผลตอบแทนที่เหมาะสม และเป็นธรรมตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท มีการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน มีมาตรการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ ป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับข่าวสารที่เป็นความลับ และห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานที่รับทราบข้อมูลภายในนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนเผยแพร่ทางการเงินแก่สาธารณชน

ในปี 2557 บริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 64.28 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยกำหนดจ่ายในวันที่ 20 พฤษภาคม 2557 นับเป็นการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทติดต่อกันเป็นปีที่ 10 ซึ่งถือเป็นการสร้างความมั่งคั่งในระยะยาวให้แก่ ผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทได้รับเชิญเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 และสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระสำคัญต่างๆ โดยได้รับข้อมูลข่าวสารที่สำคัญในหลากหลายรูปแบบ อาทิ หนังสือเอกสาร และข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ บริษัทยังได้รายงานผลการดำเนินงานของกิจการเป็นประจำทุกไตรมาส และเปิดเผยการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเงื่อนไขที่เสมือนทำกับบุคคลภายนอกให้รับทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ Website ของบริษัทอีกด้วย

1.2 ลูกค้ำ

คณะกรรมการบริษัทตระหนักว่าความพึงพอใจและความเชื่อมั่นของลูกค้าเป็นกุญแจสำคัญ อันนำไปสู่ความสำเร็จของบริษัทอย่างยั่งยืน ตามนโยบายคุณภาพ นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม และนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจด้านผลิต จำหน่ายไฟฟ้า และไอน้ำ ที่ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
2. ดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่น พัฒนาต่อยอดธุรกิจในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับชีวมวลและเศษวัสดุเหลือใช้ ทางเกษตร คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจโดยไม่ปิดบังหรือบิดเบือนข้อเท็จจริง
3. ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของลูกค้า รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
4. ไม่เรียกรับ หรือยินยอมที่จะรับ ทرفฟี่สิน หรือประโยชน์อื่นใดที่ไม่สุจริตจากลูกค้า ทั้งทางตรงและทางอ้อม
5. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้า ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบแจ้งลูกค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
6. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการบริการส่งข้อมูลข่าวแจ้งให้ลูกค้าผ่านทางมือถือ และการแสดงช่องทางการติดต่อสื่อสารให้ลูกค้ารับทราบถึงกรณีแจ้งไฟฟ้าและไอน้ำขัดข้อง ทั้งในเวลาทำการและนอกเวลาทำการ ดังนี้

ในเวลาทำการ (วันจันทร์ - เสาร์ เวลา 8.00 - 17.00 น.)

บริษัท สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) 038-480444

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) 038-481555

นอกเวลาทำการและวันหยุด 038-481574 หรือ 038-481555 ต่อ 110

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้าไฟฟ้า 081-9822184

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้าไอน้ำ 081-9859793

วิทยุสื่อสารผ่าน ศูนย์ 22 (สาธารณูปโภคส่วนกลาง) หรือ 038-483111

ในปี 2557 ไม่ปรากฏข้อร้องเรียนจากลูกค้าที่เป็นนัยสำคัญ ส่วนข้อร้องเรียนอื่นๆ บริษัทได้นำมาวิเคราะห์ หาสาเหตุ เพื่อดำเนินการแก้ไข ป้องกัน ติดตามทั้งระบบ และปรับใช้กับทั้งองค์กร เพื่อมิให้ข้อบกพร่องนั้นเกิดขึ้นอีก สำหรับผลการประเมินความพึงพอใจของลูกค้าไฟฟ้าเฉลี่ย 81.05% และไอน้ำ 87.57% ตามลำดับ

1.3 คู่ค้า

คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความเสมอภาคและคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกัน ตามนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม และนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่มีการดำเนินธุรกิจตามกฎหมายปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการปฏิบัติต่อคู่ค้า บนพื้นฐานของการแข่งขันที่เป็นธรรมเสมอภาค และเคารพซึ่งกันและกัน
2. รักษาความลับหรือข้อมูลทางสารสนเทศของคู่ค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้เกี่ยวข้อง โดยมีขอบ
3. สร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน แลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาและเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการเพื่อการเจริญเติบโตร่วมกัน
4. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้าและให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รับเจรจากับคู่ค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
5. ไม่เรียกรับ หรือยินยอมที่จะรับ ทริพส์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการ ดังนี้

บริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อตกลงเงื่อนไขทางการค้าและให้ข้อมูลที่ถูกต้องมีการสร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน รวมถึงแลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาสินค้าเพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้า ไม่เรียกรับ หรือยินยอม ที่จะรับทริพส์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

1.4 คู่แข่ง

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้บทบัญญัติของกฎหมาย โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยคำนึงถึงจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและกฎหมายแข่งขันทางการค้าในประเทศต่างๆ ที่บริษัทเข้าไปดำเนินธุรกิจ
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการ ดังนี้

การดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องแข่งขันทางการค้า ภายในกรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม ทั้งนี้ บริษัทถือว่าคู่แข่งเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างศักยภาพขององค์กรให้มีความมั่นคงและแข็งแกร่งยิ่งขึ้น ในปี 2557 บริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

1.5 เจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีหลักการและมีวินัย เพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม
2. ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันอย่างเคร่งครัด
3. บริหารงานเพื่อให้เจ้าหนี้นั้นมั่นใจในฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี
4. เปิดเผยฐานะทางการเงินอย่างถูกต้อง ตรงเวลา
5. ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง ให้รีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไข และป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการ ดังนี้

บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้โดยเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมาบริษัทจ่ายเงินให้กับเจ้าหนี้การชำระตาม Credit Term ที่ได้ตกลงไว้ล่วงหน้า โดยไม่มีการผิดนัดชำระแต่อย่างใด บริษัทดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันทางการค้าโดยสุจริตและเป็นธรรมภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเคร่งครัด ซึ่งตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเจ้าหนี้

นอกจากนี้บริษัทใช้วิธีการโอนเงินผ่านธนาคารในระบบ Media Clearing ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกแก่เจ้าหนี้

- กำหนดวันวางบิล ทุกวันที่ 1 - 5 ของทุกเดือน
- กำหนดวันโอนเงินทุกวันที่ 25 ของทุกเดือน

1.6 พนักงาน

คณะกรรมการบริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าและเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของบริษัท โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานตลอดจนไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูลหรือความลับของพนักงานต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ไม่เกี่ยวข้อง
2. ปฏิบัติต่อพนักงานภายใต้กรอบกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัท
3. ส่งเสริมความเท่าเทียมกันในการจ้างแรงงาน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่กีดกันด้วยเหตุทางเพศ สีดวง เชื้อชาติ ศาสนา อายุ ความพิการหรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน
4. สนับสนุนและส่งเสริมให้มีการฝึกอบรม แลกเปลี่ยนความรู้ เพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถของบุคลากรอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน
5. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทาง การดำเนินงานและการพัฒนาบริษัท
6. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรมเหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่ ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงาน
7. จัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมแก่พนักงาน อาทิ การรักษาพยาบาล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น
8. เปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางสื่อสาร เสนอแนะและร้องทุกข์เกี่ยวกับการทำงาน ซึ่งข้อเสนอต่างๆ จะได้รับการพิจารณาและกำหนดวิธีการแก้ไข เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่ทุกฝ่ายและสร้างความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน
9. จัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นในการปฏิบัติงานที่ รวมทั้งจัดสภาพแวดล้อมการทำงานโดยคำนึงถึงหลักความปลอดภัย อาชีวอนามัย เพื่อเป็นการส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของพนักงาน
10. ส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงานทุกระดับในการดำเนินกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการ ดังนี้ นโยบายด้านการพัฒนาบุคลากร

ตลอดทศวรรษที่ผ่านมา กลุ่มสหโคเจน ให้ความสำคัญกับพนักงานและถือเป็นทรัพยากรที่สำคัญยิ่งในการช่วยสร้างความสำเร็จและความเจริญเติบโตให้กับบริษัท จากการขยายธุรกิจไปยังภูมิภาคต่างๆ การบริหารงานทรัพยากรมนุษย์ ถือเป็นเรื่องที่มีความสำคัญยิ่งต่อความสำเร็จทางธุรกิจ และการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มสหโคเจน มีการกำหนดทิศทางและความชัดเจนในการพัฒนาและบริหารพนักงานอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ระดับนโยบายไปสู่ระดับปฏิบัติการจึงเป็นสิ่งท้าทาย สำหรับองค์กรที่กำลังเติบโตในโลกแห่งการแข่งขันเพื่อสร้างสรรค์ผลงานที่ดีที่สุด และเพื่อเสริมสร้าง ความแข็งแกร่งของบุคลากร ตามที่ได้เปิดเผยในโครงสร้างการจัดการหัวข้อ “บุคลากร”

นอกเหนือจากการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรแล้ว บริษัทยังคำนึงถึงสภาพแวดล้อมและความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน รวมถึงสวัสดิการต่างๆ เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจต่อพนักงาน บริษัทจึงได้มีการจัดกิจกรรมต่างๆ เช่น การกีฬาเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างพนักงานแต่ละหน่วยงาน การจัดนิทรรศการเพื่อเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับประกันสังคมยาเสพติด การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมถึงงานประเพณีในวันสำคัญและงานรื่นเริงในวันสำคัญต่างๆ เป็นต้น

สวัสดิการพนักงาน

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อดูแลผลประโยชน์แก่พนักงานในระยะยาวและเพื่อส่งเสริมการออมเงินไว้ในอนาคต รวมทั้งเป็นแรงจูงใจให้พนักงานปฏิบัติงานกับบริษัทเป็นระยะเวลานาน โดยพนักงานที่เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จะได้รับเงินสมทบกองทุนทุกเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของอัตราค่าจ้าง และสมาชิกต้องสะสมเงินเข้ากองทุนในอัตราเดียวกันด้วย เมื่อพนักงานพ้นสมาชิกภาพพนักงานจะได้รับเงินสมทบรวมทั้งส่วนเฉลี่ยผลประโยชน์สุทธิของกองทุนบริษัทจัดตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการบริหารงานด้านสวัสดิการ เป็นสื่อกลางให้ความช่วยเหลือในเรื่องสวัสดิการต่างๆ แก่พนักงานและดูแลพนักงานให้มีคุณภาพชีวิตการทำงานที่ดีสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีความสุข โดยจัดสวัสดิการต่างๆ ให้แก่พนักงาน ดังนี้

1. สวัสดิการที่มุ่งพัฒนาพนักงาน

- การส่งเสริมการศึกษาทั้งในและนอกเวลาทำงาน
- การอบรมความรู้เกี่ยวกับการทำงานทั้งในและนอกสถานที่อย่างต่อเนื่อง เช่น กลยุทธ์การจัดการธุรกิจ, Team Building , การจัดการลดต้นทุนที่พนักงานมีส่วนร่วม
- การจัดให้มี E-Learning สื่อวีดิทัศน์ ระบบอินเทอร์เน็ตและระบบอินทราเน็ต

2. สวัสดิการที่ช่วยเหลือค่าครองชีพ

- เงินจุใจ โบนัส ค่าเช่ากะ ค่าประกันชีวิต ฯลฯ
- จัดให้มีเครื่องแบบพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าพาหนะ ค่าน้ำมัน ค่าโทรศัพท์
- สวัสดิการเงินช่วยเหลือกรณีประสบภัย กรณีเสียชีวิตของบิดา มารดา และคู่สมรสของพนักงาน

3. สวัสดิการที่ช่วยเหลือการออมของพนักงาน

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

4. สวัสดิการที่พัฒนาสถาบันครอบครัวของพนักงาน

- จัดงานวันครอบครัวสหโคเจน
- สวัสดิการคลอดบุตร

5. สวัสดิการที่ส่งเสริมความมั่นคงในอนาคต

- จัดให้มีเงินบำเหน็จให้แก่พนักงาน เพื่อประโยชน์หลังจากเกษียณอายุงาน
- เงินสงเคราะห์เมื่อพนักงานถึงแก่กรรม
- เงินกู้เพื่อสวัสดิการที่พักอาศัยร่วมกับธนาคารอาคารสงเคราะห์

6. สวัสดิการสุขภาพอนามัย

- จัดกิจกรรมโครงการกีฬา Sport Day
- การตรวจสุขภาพทั่วไป ตรวจมะเร็งเต้านม ตรวจมะเร็งปากมดลูกและมะเร็งต่อมลูกหมาก ฯลฯ
- ตรวจสุขภาพตามปัจจัยเสี่ยงจากการทำงาน
- ให้ความรู้เรื่องสุขภาพอนามัยด้านต่างๆ เช่น ความรู้และการป้องกันโรคเอดส์
- จัดของเยี่ยมพนักงานเจ็บป่วย

7. สวัสดิการกีฬา และนันทนาการ

- จัดการแข่งขันกีฬา เพื่อเสริมสร้างสุขภาพที่ดีสร้างความสามัคคี และสานสัมพันธ์อันดีในหมู่พนักงาน
- การจัดกิจกรรมประเพณี เช่น วันสงกรานต์
- การจัดกิจกรรมทางศาสนา เช่น แห่เทียนพรรษา

กล่าวโดยสรุป สวัสดิการกลุ่มสหโคเจน ประกอบด้วย

1. Happy Health (สุขภาพดี)
2. Happy Heart (มีน้ำใจ)
3. Happy Brain (ใฝ่ความรู้)
4. Happy Soul (เชิดชูคุณธรรม)
5. Happy Family (นำพาครอบครัว)
6. Happy Society (สร้างรัฐสังคม)

ช่องทางการสื่อสารสำหรับพนักงาน

บริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางการสื่อสาร ข้อเสนอแนะข้อร้องเรียน และแจ้งปัญหาต่างๆ ระหว่างพนักงาน กับ ผู้บังคับบัญชา โดยผ่านกล่องรับข้อมูลต่อคณะกรรมการสวัสดิการ หรือ กล่องรับฟังความคิดเห็น หรือผ่านระบบ Intranet ของบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร โดยข้อเสนอแนะต่างๆ ได้รับการพิจารณาและดำเนินการแก้ไข เพื่อเป็นการรักษาความสัมพันธ์อันดีต่อกัน บริษัทรับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมและเสมอภาคกัน และดำเนินการโดยใช้กลไกที่ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อพนักงานผู้แจ้งเบาะแส ซึ่งได้ถูกรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

ทั้งนี้บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) หัวข้อ 8.5.2 นโยบายการพัฒนานุเคราะห์และแบบ 56-2 หัวข้อ การกำกับดูแลกิจการ เรื่องจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และรายงานความยั่งยืนประจำปี 2557

1.7 ชุมชนและสังคม

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อประเทศชาติ ชุมชนและสังคม ตลอดจนชนบทชนบทนิยมประเพณีท้องถิ่น เพื่อธำรงรักษาไว้ซึ่งสังคมและส่วนรวมที่ดี โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่ดำเนินธุรกิจที่ทำให้สังคมเสื่อมลง และไม่ละเมิดสิทธิของบุคคลอื่นที่อยู่ร่วมในชุมชนและสังคม
2. ปฏิบัติงานจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
3. กำหนดให้มีมาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อชุมชนและสังคม อันเนื่องมาจากการดำเนินงานของบริษัท
4. ส่งเสริมการอนุรักษ์วัฒนธรรม และชนบทนิยมประเพณีท้องถิ่น
5. ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการพัฒนาชุมชน
6. ให้การสนับสนุนในกิจกรรมที่ก่อให้เกิดสาธารณประโยชน์
7. สร้างรายได้และส่งเสริมเศรษฐกิจชุมชน โดยสนับสนุนการจ้างงานและผลิตภัณฑ์ชุมชน
8. สร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับชุมชนและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้องโปร่งใส เป็นธรรม

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการ ดังนี้

บริษัทมีการปลูกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัทโดยกระทำอย่างต่อเนื่อง กำกับดูแลไม่ให้เกิดปัญหาแก่ชุมชน สนับสนุนช่วยเหลือและเกื้อกูลแก่ชุมชนเพื่อประโยชน์สุขร่วมกัน และสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม เช่น

- การศึกษา
- การกีฬา
- คุณภาพชีวิต
- ศาสนา วัฒนธรรม และประเพณี
- สาธารณะประโยชน์
- ด้านเศรษฐกิจ

ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2557

1.8 สิ่งแวดล้อม

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อที่มีต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องตามกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม มีการทบทวนและประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
2. สร้างวัฒนธรรมองค์กรและสร้างจิตสำนึกให้พนักงานทุกระดับ เกิดความร่วมมือและความรับผิดชอบต่อในการจัดการสิ่งแวดล้อม การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน
3. ส่งเสริมให้ความรู้ และฝึกอบรมแก่พนักงานทุกคนในเรื่องสิ่งแวดล้อม
4. ส่งเสริมระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ตั้งแต่การใช้ทรัพยากรอย่างประหยัด มีมาตรการบำบัด และฟื้นฟู การทดแทน การเผ่า ระวังดูแลและป้องกันผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน
5. มีระบบคัดเลือกคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่ดำเนินธุรกิจเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
6. ส่งเสริมการพัฒนาและเผยแพร่เทคโนโลยีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทเลือกใช้กระบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพสูงสุดในการผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อนในรูปไอน้ำคือเทคโนโลยีพลังงานความร้อนร่วม นอกจากนี้ยังเลือกใช้เครื่องกังหันแก๊สชนิด Aero derivative ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนระดับการผลิตได้กว้างตามความต้องการใช้ไฟฟ้าของการไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงสูงตามช่วงเวลา และยังได้ติดตั้งระบบ Inlet Air Chilling เพื่อลดอุณหภูมิอากาศเข้า ก่อนที่จะนำไปเผาไหม้ เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและปริมาณการผลิตของเครื่องกังหันแก๊ส และได้จัดทำโครงการ RO Rejected Water Recycle เป็นการนำน้ำ RO Rejected กลับเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตน้ำของโรงไฟฟ้า โดยโครงการดังกล่าวจะสามารถลดปริมาณน้ำดิบและน้ำเสียเป็นจำนวน 12,600 ลูกบาศก์เมตรต่อเดือน เพื่อทั้งนี้จะช่วยโรงไฟฟ้าลดค่าใช้จ่ายทั้งส่วนของน้ำดิบและค่าบำบัดน้ำเสีย อันเป็นการบริหารการใช้ทรัพยากรธรรมชาติให้เกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งเป็นไปตามนโยบาย วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการจัดการสิ่งแวดล้อมของบริษัท

ทั้งนี้บริษัท ได้จัดให้มีระบบการจัดการพลังงานขึ้นในองค์กรและแต่งตั้งคณะทำงานด้านการจัดการพลังงานเพื่อควบคุมดูแลระบบการจัดการให้เกิดประสิทธิภาพและสอดคล้องตามข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนมีนโยบายกำหนดให้การอนุรักษ์พลังงานเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานของบริษัท โดยมีมาตรการในการอนุรักษ์พลังงานด้านไฟฟ้า คือ มาตรการติดตั้งอุปกรณ์ปรับความเร็วรอบของ Cooling Tower Fan ซึ่งได้ดำเนินการติดตั้งและนำเข้าใช้งานแล้วเสร็จ สำหรับมาตรการอนุรักษ์พลังงานด้านความร้อน ได้ดำเนินการมาตรการบำรุงรักษา Steam Trap ในระบบจำหน่ายไอน้ำอย่างต่อเนื่อง

โดยในปี 2557 บริษัท ได้จัดอบรมให้ความรู้แก่พนักงานในหัวข้อที่สำคัญ เช่น หลักสูตร “การอนุรักษ์พลังงานภายในองค์กร” หลักสูตร “ISO 14001:2004” นอกจากนี้ยังจัดให้มีกิจกรรมและการฝึกอบรมส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความตระหนักและสร้างจิตสำนึกในการใช้พลังงานให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัทมีการปลูกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัทโดยกระทำอย่างต่อเนื่อง กำกับดูแลไม่ให้เกิดปัญหาแก่ชุมชน สนับสนุนช่วยเหลือและเกื้อกูลแก่ชุมชนเพื่อประโยชน์สุขร่วมกัน และสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม เช่น สิ่งแวดล้อม ตามที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2557

1.9 ภาครัฐ

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกฎระเบียบของภาครัฐ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ศึกษาและทำความเข้าใจในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานและไม่ดำเนินการใดๆ อันเป็นการขัดต่อกฎหมาย
2. ดำเนินการอย่างถูกต้อง เมื่อมีการติดต่อทำธุรกรรมกับเจ้าหน้าที่หรือหน่วยงานของรัฐ
3. สร้างสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทและภาครัฐในขอบเขตที่เหมาะสม
4. ปฏิบัติตามกฎหมาย ขนบธรรมเนียมประเพณีที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ ในแต่ละประเทศ หรือท้องถิ่น

นอกจากนี้บริษัทสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2557 บริษัท ได้มีการจัดโครงการ “อสม.ใหญ่สู้ อสม.น้อย” กับชุมชนชาวกะปอก เทศบาลนครแหลมฉบัง เพื่อพัฒนาศักยภาพเยาวชนอาสาสมัครสาธารณสุขประจำหมู่บ้าน (อสม.น้อย) ส่งเสริมองค์ความรู้และเพิ่มประสบการณ์ให้แก่เยาวชนเพื่อพัฒนางานสาธารณสุขในชุมชน และกิจกรรมส่งเสริมเยาวชนรอบโรงไฟฟ้า ด้านการศึกษา อาทิเช่น การมอบทุนเรียนดี แต่ขาดแคลนทุนทรัพย์ กิจกรรมแข่งขันศิลปะจากชีวมวล เพื่อพัฒนาทักษะการเรียนรู้ด้านศิลปะ โครงการมอบหนังสือแก่ห้องสมุดโรงเรียน เพื่อส่งเสริมการรักการอ่าน เป็นต้น ตลอดจนการจัดกิจกรรมเพื่อสานสัมพันธ์กับชุมชน อาทิเช่น การจัดกิจกรรม “งานวันเด็กแห่งชาติ” ร่วมกับสำนักงานเทศบาลนครแหลมฉบัง และโรงเรียนและชุมชน

2. ความขัดแย้งของผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างรอบคอบ เป็นธรรม สมเหตุสมผล มีกระบวนการที่โปร่งใสในการอนุมัติเข้าทำรายการ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ กรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียง และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. ยึดถือประโยชน์ของบริษัทภายใต้ความถูกต้องตามกฎหมาย โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการขัดผลประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งไม่มีการเอื้อประโยชน์ หรือให้สิทธิพิเศษแก่บุคคลใด
3. กรรมการบริษัทและผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
4. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
5. กำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป
6. ไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูล หรือความลับของบริษัทที่ตนเองทราบ หรือได้รับทราบต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง
7. การเปิดเผยข้อมูลต้องเป็นไปโดยพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจหน้าที่ อาจมีการกำหนดชั้นความลับของข้อมูลตามความสำคัญของข้อมูล และการให้ข้อมูลต้องอยู่ในกรอบของหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

3. การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการไต่ของขวัญ

คณะกรรมการบริษัทมุ่งหวังให้การดำเนินธุรกิจของบริษัท เป็นไปในทางที่มีการแข่งขันอย่างเป็นธรรม อย่างไรก็ตาม การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญ หรือการรับการเลี้ยงรับรอง ตามธรรมเนียมประเพณีปฏิบัติ เพื่อรักษาไว้ซึ่งความสัมพันธ์อันดีระหว่างกัน เป็นสิ่งอันควรปฏิบัติตามความเหมาะสม ตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่รับ หรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ที่อาจทำให้เกิดอิทธิพลในการตัดสินใจอย่างหนึ่งอย่างใด หากจำเป็นต้องรับหรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ตามประเพณีที่มีมูลค่าเกินกว่าปกติวิสัย ให้รายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับ
2. กรณีได้รับมอบหมาย หรือได้รับอนุญาตจากผู้บังคับบัญชาให้ช่วยเหลือหน่วยงานภายนอกอาจรับเงิน สิ่งของหรือของขวัญได้ตามหลักเกณฑ์หรือมาตรฐานภายนอกนั้นกำหนดและใช้เป็นการทั่วไป เช่น การได้รับของขวัญ ของกำนัล การจับฉลากชิงรางวัล เป็นต้น



3. กรณีที่ตัวแทน คู่สัญญา หุ่นส่วน หรือผู้อื่นใด ที่ต้องการให้ของขวัญ ของกำนัล หรือการเลี้ยงรับรองในนามของบริษัท ต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทก่อน
4. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องเหล่านี้ ควรจะอยู่ภายใต้งบประมาณที่เหมาะสม

ในปี 2557 ไม่ได้รับขอร้องเรียนการเรียกรับของขวัญ รางวัล แต่อย่างใด

4. การต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามกฎหมาย ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน ตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. สร้างจิตสำนึก ค่านิยม ทัศนคติให้แก่พนักงานในการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต
2. จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสมเพื่อป้องกันมิให้พนักงานทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชันต่างๆ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใดๆ อันเป็นการเรียกรับ หรือยอมรับซึ่งทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์ใด สำหรับตนเองหรือผู้อื่นที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม
4. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้หรือเสนอที่จะให้ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์ใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจูงใจให้บุคคลนั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดต่อกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน
5. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง
6. จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้พนักงานและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจได้ว่าจะได้รับการคุ้มครอง และต้องมีการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ที่มีหน้าที่ตรวจสอบทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

บริษัทมีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงจากการทุจริต และมีแผนป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยสำนักงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่พิจารณาสอบทานระบบควบคุมภายในและติดตามผลการตรวจสอบภายใน ซึ่งบริษัทได้จัดให้มีการถ่ายทอดนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านทุจริตและการจ่ายสินบนเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจไปยังกรรมการ ผู้บริหาร และผู้บังคับบัญชาทุกระดับ ตลอดจนจัดให้มีการฝึกอบรมการปฐมนิเทศพนักงาน โดยในปี 2557 บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวอย่างเคร่งครัด ไม่พบความผิดปกติแต่อย่างใด

โดยในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้ลงนามเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และที่ประชุมกรรมการครั้งที่ 1/2558 วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 ได้มีมติอนุมัตินโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งบริษัทได้สื่อสารให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รับทราบแล้ว

ในปี 2557 ไม่ได้รับขอร้องเรียนการทุจริต การคอร์รัปชัน แต่อย่างใด

5. การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อผูกพันตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา
2. ดูแลรักษางานอันเป็นทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท และไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวไปใช้หรือให้บุคคลอื่นใช้โดยมิได้รับอนุญาต
3. เคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น ไม่ละเมิดหรือนำผลงานของผู้อื่นไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เว้นแต่ได้รับอนุญาตหรือให้ค่าตอบแทนแก่เจ้าของผลงาน
4. ผลงานที่พนักงานได้สร้างสรรค์หรือที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ให้ถือเป็นทรัพย์สินทางปัญญา ของบริษัท และเมื่อพ้นสภาพจากการเป็นพนักงานแล้วจะต้องส่งมอบทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวคืนให้บริษัท ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลที่เก็บไว้ในรูปแบบใด

ในปี 2557 บริษัท ไม่เกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดลิขสิทธิ์ และหรือทรัพย์สินทางปัญญาแต่อย่างใด

6. การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

คณะกรรมการบริษัทเคารพต่อสิทธิมนุษยชน โดยกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่กระทำการใดๆ หรือไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
2. ให้ความรู้ความเข้าใจในหลักสิทธิมนุษยชนแก่พนักงาน เพื่อนำไปเป็นส่วนหนึ่งในการปฏิบัติงาน
3. ไม่จำกัดความเป็นอิสระหรือความแตกต่างทางความคิด เพศ เชื้อชาติ ศาสนา การเมืองหรือเรื่องอื่นใด ทั้งนี้พึงหลีกเลี่ยงการแสดงความคิดเห็นที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งหรือแตกแยก
4. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้พนักงานหรือผู้ที่เชื่อว่าสิทธิของตนถูกละเมิดหรือได้รับการปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรมสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

จากนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการ ดังนี้

1. แรงงาน บริษัทดูแลให้การดำเนินงานทุกสาขาที่ปฏิบัติงานไม่ใช่แรงงานที่ผิดกฎหมาย
2. สิทธิทางการเมือง
 - บริษัทส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานใช้สิทธิของตนในฐานะพลเมืองดีตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
 - ผู้บริหารและพนักงานไม่ควรใช้อำนาจหน้าที่ชี้ชวน ให้เพื่อนร่วมงาน รวมทั้งผู้บังคับบัญชาสนับสนุนกิจกรรมใด ๆ ทางการเมืองไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

ในปี 2557 บริษัทไม่ได้รับการเรียกร้องดังกล่าวแต่อย่างใด

7. ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องตามกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินและผลกระทบต่อสุขภาพของพนักงาน คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงมีการตรวจติดตามและประเมินผลด้านความปลอดภัยอย่างสม่ำเสมอ
2. สนับสนุนให้เกิดความปลอดภัยในการทำงาน โดยกำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติ และมาตรฐานการทำงานที่ปลอดภัยในการทำงานที่สอดคล้องตามความเสี่ยง ตลอดจนการปรับปรุงสภาพการทำงานสภาพแวดล้อม วิธีการทำงานที่ปลอดภัย รวมถึงการจัดเครื่องมือและอุปกรณ์คุ้มครองความปลอดภัยให้กับพนักงาน
3. มีการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน โดยจัดทำฝึกซ้อมและปรับปรุงแผนฉุกเฉินอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อป้องกันและลดความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของบริษัท พนักงาน คู่ค้าและผู้เกี่ยวข้อง
4. สร้างวัฒนธรรมการทำงานที่ปลอดภัยทั่วทั้งองค์กร ซึ่งจะช่วยให้เกิดความปลอดภัยในการทำงานได้อย่างยั่งยืน

นอกจากนี้บริษัทให้ความสำคัญกับการดูแลเรื่องความปลอดภัยและสุขอนามัยในการทำงาน โดยมีการจัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม เพื่อดำเนินงานเกี่ยวกับความปลอดภัยและสุขอนามัยที่ดี แก่พนักงานโดยจัดให้มีการตรวจสอบความปลอดภัยของสถานที่ทำงานสม่ำเสมอ มีเจ้าหน้าที่รักษาความปลอดภัยตลอด 24 ชั่วโมง ติดตั้งระบบสัญญาณเตือนภัยภายในอาคารถึงดับเพลิง ประตุนิไฟ ตลอดจนส่งเสริมกิจกรรม 5ส ในสถานที่ทำงาน จัดให้มีการฝึกซ้อมดับเพลิงเบื้องต้น ฝึกซ้อมอพยพหนีไฟ และการปฐมพยาบาลเบื้องต้นแก่พนักงานต่อเนื่อง ทุกๆ ปี นอกจากนี้ บริษัทยังมีการสื่อสารเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารความรู้ต่างๆ เกี่ยวกับการป้องกันโรคภัยต่างๆ และการดูแลสุขภาพแก่พนักงานผ่านนิทรรศการ ป้ายประชาสัมพันธ์ เสียงตามสาย และระบบ Intranet ของบริษัท

ในปี 2557 บริษัทไม่มีอุบัติเหตุดังกล่าวแต่อย่างใด

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนด จรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ดังนี้

1. ความรับผิดชอบในหน้าที่

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานรับทราบและถือปฏิบัติให้เป็นไปในแนวทางเดียวกันภายใต้กรอบจรรยาบรรณ และดำรงตนอยู่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ะมัดระวัง รอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดจรรยาบรรณ ดังนี้

กรรมการบริษัท และผู้บริหาร

1. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท และประกาศที่เกี่ยวข้อง
2. ปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท รวมถึงการเข้าประชุมทุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุจำเป็น
3. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง โดยในการประชุมกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่ตนมีส่วนได้เสีย
4. ปฏิบัติหน้าที่โดยดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัท เพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างโปร่งใส
5. ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการบริษัท และผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในการประชุมคราวถัดไป
6. ห้ามกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
7. กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้ที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
8. มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี

พนักงาน

1. สนับสนุนและให้ความร่วมมือในการดำเนินกิจการของบริษัทอย่างสม่ำเสมอและปฏิบัติงานในหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายอย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดผลดีและความเจริญก้าวหน้าแก่บริษัทและพนักงาน
2. ปฏิบัติตามกฎหมาย นโยบาย ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน ระเบียบและประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. ปฏิบัติต่อผู้มาติดต่อด้วยกิริยามารยาท อธิยาศัยอันดีงาม และการบริการที่เป็นเลิศ รักษาภาพลักษณ์และชื่อเสียงของบริษัท
4. รักษาความลับทางการค้าและไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก
5. ห้ามกู้ยืมเงินจากลูกค้า ผู้เกี่ยวข้องกับผู้ทำธุรกิจกับบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืมเงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงิน
6. ปฏิบัติตามคำสั่งอันชอบด้วยกฎหมายของผู้บังคับบัญชา
7. ยึดมั่นในการทำงานเป็นทีม ช่วยเหลือ สามัคคี และเคารพในสิทธิซึ่งกันและกัน เพื่อประโยชน์ของบริษัทและพนักงาน
8. ปฏิบัติต่อผู้ร่วมงานด้วยความมีน้ำใจและมนุษยสัมพันธ์อันดี ไม่กล่าวร้ายต่อผู้อื่นโดยปราศจากความจริง รวมทั้งไม่นำผลงานของบุคคลอื่นมาอ้างเป็นผลงานตนเอง
9. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความตั้งใจ ซื่อสัตย์ สุจริต ไม่แสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้สำหรับตนเอง หรือผู้อื่น โดยอาศัยหน้าที่การงานที่ทำกับบริษัท
10. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ไม่ประมาทเลินเล่อ จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายต่องาน หรือทรัพย์สินของบริษัท
11. ปฏิบัติตนในฐานะพลเมืองดี ตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยใช้สิทธิทางการเมืองอย่างเหมาะสม หลีกเลี่ยงการมีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย หรือขัดต่อความสงบเรียบร้อย ศีลธรรมอันดีของประชาชน

2. การดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัท

กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท และทรัพย์สินภายใต้การดูแลของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ใช้ทรัพย์สินในการดำเนินธุรกิจโดยไม่นำทรัพย์สินดังกล่าวไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลภายนอก
2. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินมิให้สูญหาย ขำรุค หรือนำไปใช้ในทางที่ผิดเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง ขจัดการแสวงหาประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
3. ดำเนินการให้มีการประกันภัยในวงเงินที่เพียงพอต่อความเสียหายที่จะเกิดขึ้นกับทรัพย์สิน
4. ไม่ใช้คอมพิวเตอร์ทำร้าย ละเมิด สอดแนม แกะไขแฟ้มข้อมูลของผู้อื่น หรือสร้างหลักฐานที่เป็นเท็จ อันอาจก่อให้เกิดการโจรกรรมข้อมูลข่าวสาร และจัดให้มีการรักษาความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สอดคล้องตามมาตรฐานสากล
5. ใช้อีเมลและอินเทอร์เน็ตที่จัดให้ เพื่อธุรกิจของบริษัทอย่างระมัดระวัง และไม่นำมาซึ่งความเสี่ยงชื่อเสียงของบริษัท
6. เก็บรักษาและไม่ยินยอมให้ผู้อื่นใช้รหัสผ่านสำหรับเข้าใช้งานระบบสารสนเทศต่างๆ ของบริษัท

7. ไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทไปทำซ้ำ ดัดแปลงหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ส่วนตัวหรือประโยชน์ของผู้อื่น โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท
8. รายงานต่อผู้บังคับบัญชา เมื่อพบเห็นการกระทำที่เป็นการละเมิดสิทธิ หรืออาจนำไปสู่การละเมิดสิทธิ หรือการกระทำที่อาจก่อให้เกิดข้อพิพาทเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท
9. ดูแลให้มีการจัดเก็บเอกสารที่สำคัญของบริษัทให้ครบถ้วนตามเวลาที่กฎหมาย หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดและเมื่อพ้นช่วงระยะเวลาที่ต้องเก็บรักษาเอกสารแล้ว พนักงานที่เกี่ยวข้องต้องดูแลให้มีการทำลายด้วยวิธีที่เหมาะสม

3. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียในการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน เมื่อพบเรื่องที่น่าจะเป็นการกระทำผิดกฎหมาย การทุจริตหรือประพฤติมิชอบของพนักงานในบริษัท ตลอดจนพฤติกรรมที่อาจเป็นปัญหาและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท รวมทั้งการรับข้อร้องเรียนในกรณีที่พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียถูกละเมิดสิทธิ หรือไม่ได้รับความเป็นธรรม โดยผ่านช่องทางและกระบวนการที่บริษัทกำหนด

บริษัทจะรับฟังและดำเนินการกับทุกข้อร้องเรียนอย่างเสมอภาค โปร่งใสและเป็นธรรม โดยมีมาตรการคุ้มครอง ผู้ร้องเรียนที่เป็นระบบและยุติธรรม ข้อมูลของผู้ร้องเรียนจะถูกเก็บรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน

1. ผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ หากเห็นว่าการเปิดเผยนั้นจะทำให้เกิดความไม่ปลอดภัย หรือความเสียหาย
2. บริษัทจะเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้ร้องเรียน โดยกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นพนักงาน รวมถึงผู้ให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริง จะได้รับความคุ้มครองจากการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรม อันเนื่องมาจากสาเหตุแห่งการแจ้งข้อร้องเรียน เช่น ระบายการปฏิบัติงาน เปลี่ยนตำแหน่งงาน เลิกจ้าง เป็นต้น

4. การวินิจฉัยข้อสงสัย

ผู้บังคับบัญชามีหน้าที่รับผิดชอบและให้คำแนะนำแก่ผู้บังคับบัญชา เพื่อให้รับทราบเข้าใจ และปฏิบัติงานตามจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ หากจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ไม่ครอบคลุมในกรณีใดๆ หรือหากยังมีข้อสงสัย ไม่สามารถปฏิบัติหรือตัดสินใจได้ให้ปรึกษากับผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น ในกรณีที่ข้อขัดแย้งให้ถือคำวินิจฉัยของกรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหารคณะกรรมการบริษัทเป็นที่สิ้นสุด

ช่องทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย : ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียมีประเด็นที่เป็นห่วงเกี่ยวกับความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการกระทำผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสารผ่านหน่วยงานตลาดหลักทรัพย์ที่ หมายเลขโทรศัพท์ 038-481555 โทรสาร 038-481551 E-Mail : pannee@sahacogen.com ซึ่งรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผลการสอบสวนจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ผู้แจ้งเบาะแส และข้อร้องเรียนดังกล่าวจะถูกรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท ซึ่งในปี 2557 บริษัทฯ ไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

- 4.1 คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้องโปร่งใส ทันเวลาตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอื่นตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตราบเท่าที่ไม่กระทบต่อประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัทโดยเปิดเผยสารสนเทศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทช่องทางการเผยแพร่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษและช่องทางอื่นๆ ที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างทั่วถึง เท่าเทียมกัน
- 4.2 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบในการทำหน้าที่นักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อสื่อสารกับบุคคลภายนอกอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และหลักการกำกับดูแลกิจการ ในหัวข้อ การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในคุณภาพข้อมูล และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเท่าเทียมกันโปร่งใสและเป็นธรรม ผ่านช่องทางที่เข้าถึงได้ง่าย โดยกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเกิดความมั่นใจ ดังนี้

1. การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้จัดทำและได้มีการเปิดเผย “นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณกรรมการ บริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน” เป็นลายลักษณ์อักษรให้เป็นคู่มือแก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ทั้งยังจัดทำบอร์ดประชาสัมพันธ์ และระบบ Intranet ภายในองค์กรพร้อมทั้งรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว โดยได้เผยแพร่ทางแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และ Website ของบริษัท www.sahacogen.com ด้วย

2. นโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง

บริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงขององค์กรอย่างเป็นระบบ มีประสิทธิภาพและครอบคลุมในทุกด้านอย่างเหมาะสม พร้อมทั้งกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ตามรายละเอียดในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง”

3. นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

บริษัท ได้กำหนดไว้ในพันธกิจของบริษัท (Mission) เพื่อให้เป็นหลักปฏิบัติและดำเนินการให้เกิดเป็นรูปธรรม ซึ่งถือเป็นภารกิจที่ทุกคนในองค์กรมีส่วนร่วม สำหรับรายละเอียดดังกล่าวได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในรายงานความยั่งยืน

4. โครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทมีการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปี และ ณ วันสิ้นสุดแต่ละไตรมาสบนเว็บไซต์ของบริษัท

5. เปิดเผยข้อมูลสำคัญทั้งข้อมูลทางการเงินและไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

บริษัทได้ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินตามข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ซึ่งผ่านการพิจารณาตรวจสอบตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ โดยเผยแพร่ผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ Website ของบริษัท (www.sahacogen.com) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ดังนี้

- ข้อมูลที่เปิดเผยในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท บริษัทได้จัดทำและเปิดเผยชัดเจน ครบถ้วน ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อประโยชน์สำหรับผู้ถือหุ้นในการพิจารณาตัดสินใจ โดยได้มีการดูแลปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- ด้านงบการเงินประจำปีและงบการเงินประจำไตรมาส ได้จัดทำและผ่านกระบวนการพิจารณาตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนเผยแพร่ต่อผู้ถือหุ้น และนำเสนอตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทั้งนี้ได้เปิดเผยต่อผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุน ก่อนครบระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งนักลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจในการลงทุน

ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ที่มีความรู้ความชำนาญ มีความเป็นอิสระ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

ในปี 2557 งบการเงินของบริษัทได้รับการรับรองแบบไม่มีเงื่อนไข และไม่ข้อสังเกต จากผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทได้นำส่งงบการเงินต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตรงต่อเวลาและไม่ถูกสั่งแก้ไขงบการเงินแต่อย่างใด และไม่ได้รับการดำเนินการอันเนื่องมาจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามข้อกำหนด

6. การกำกับดูแลการจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

บริษัทตระหนักถึงการจัดทำรายงานทางการเงินให้มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระ และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทก่อนเผยแพร่ต่อผู้ถือหุ้น และเพื่อให้เกิดความมั่นใจ คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี และ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งนักลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา

7. การทำหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทมีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการบริษัทแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา ตามรายละเอียดในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” และหัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ” เรื่องคณะกรรมการชุดย่อย

8. การเปิดเผยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

การทำรายการดังกล่าวของบริษัทจะต้องได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ มีเหตุผล และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น บริษัทจัดให้มีการเปิดเผยรายการดังกล่าวที่ได้รับการพิจารณาและอนุมัติ โดยปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ด. เปิดเผยการทำรายการทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านทาง Website ของบริษัทพร้อมจัดทำรายการสรุปไว้ในรายงานประจำปี และ แบบ 56-1 ของบริษัท ในหัวข้อ “รายการที่เกี่ยวข้องกัน”

ในรอบปีที่ผ่านมา ได้มีรายการเกี่ยวโยง 1 รายการ จากกรณีซื้อที่ดินจาก บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวร์ จำกัด (มหาชน) ส่วนรายการอื่นที่เป็นรายการเกี่ยวโยงที่มีอยู่เดิมเป็นไปตามธุรกิจการค้าปกติของบริษัท

9. การกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารต้องจัดทำแบบรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ การถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท และการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ได้แก่ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร จัดการกิจการของบริษัทให้รายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยมีมาตรการดูแลและนโยบายให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ ดังนี้

- รายงานเมื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารครั้งแรก
- รายงานทุกครั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย
- รายงานเป็นประจำทุกสิ้นปี
- ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่ง และได้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่โดยต่อเนื่องกรรมการท่านนั้นไม่ต้องยื่นแบบรายงานใหม่หากไม่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย
- ให้กรรมการและผู้บริหารส่งแบบรายงานการมีส่วนได้เสียแก่เลขานุการบริษัท ภายใน 1 เดือน นับจากวันที่ได้รับการเลือกตั้ง/แต่งตั้ง และมีการเปลี่ยนแปลง เลขานุการบริษัทจะต้องส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียนี้ให้แก่ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับรายงาน

ในปี 2557 บริษัทไม่ได้รับ หนังสือดักเตือน การกระทำความผิด จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.)

10. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีการเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหาร รวมทั้งรูปแบบ ลักษณะ และจำนวนค่าตอบแทนที่ได้รับจากการเป็นกรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย ตามรายละเอียดในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” เรื่องค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

11. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลการเข้าพัฒนาและฝึกอบรมของกรรมการและผู้บริหารตามรายละเอียดในหัวข้อ “ข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการและผู้บริหาร” และหัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ” เรื่องการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ (หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ)

12. การรายงานผลการดำเนินงานรายไตรมาส ในกรณีที่กำไรสุทธิตามงบการเงินล่าสุดมีการเปลี่ยนแปลงจากงบการเงินในงวดเดียวกันของปีก่อนเกินกว่าร้อยละสิบ

บริษัทได้มีการเปิดเผยคำอธิบายผลการดำเนินงานรายไตรมาสบนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท

ในปี 2557 บริษัทได้เปิดเผยจำนวน 2 ครั้ง เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 และ 6 สิงหาคม 2557

13. การพบปะและสื่อสารข้อมูลระหว่างคณะกรรมการบริหารกับผู้บริหารระดับสูงและผู้บังคับบัญชาสูงสุดของทุกหน่วยงาน

บริษัทจัดให้มีการประชุมร่วมกันระหว่างคณะกรรมการบริหารกับผู้บริหารระดับสูงและผู้บังคับบัญชาสูงสุดของทุกหน่วยงานเป็นประจำทุกเดือน เพื่อรับทราบถึงเป้าหมายธุรกิจขององค์กรและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ โดยมีการสื่อสารให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรเข้าใจและปฏิบัติไปในทิศทางเดียวกัน พร้อมทั้งเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของตนที่ได้รับมอบหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายธุรกิจ

14. งานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ บริษัทได้กำหนด

บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่อนักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่ายและหลากหลายช่องทาง โดยสามารถติดต่อได้โดยตรง

- คุณวิโรจน์ อีรวัฒน์วาทิ
กรรมการผู้จัดการ
โทรศัพท์ : 038-481555
โทรสาร : 038-481551
E-mail : viroj@sahacogen.com
- คุณพรรณิ ฉันทวรลักษณ์
เลขานุการบริษัท
โทรศัพท์ : 038-481555
โทรสาร : 038-481551
E-mail : pannee@sahacogen.com

บริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลบุคคลและช่องทางการติดต่อที่สะดวกผ่านหัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” หรือ “Investor Relations” ในเว็บไซต์ของบริษัท (www.sahacogen.com)

นอกจากนี้ นักลงทุนทั่วไปและนักศึกษาได้มีการติดต่อสื่อสารกับเจ้าหน้าที่ของบริษัท เพื่อขอข้อมูลในการพิจารณาการลงทุน และข้อมูลสำหรับการทำวิทยานิพนธ์ หน่วยงานดังกล่าวได้ให้ความสำคัญและให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีกับบุคคลดังกล่าวมาโดยตลอด

เมื่อวันศุกร์ที่ 27 มิถุนายน 2557 บริษัท และบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์จำนวน 14 บริษัทได้ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดงาน “นักวิเคราะห์ นักลงทุน พบกลุ่มสหพัฒน์” ครั้งที่ 6 ในงาน Saha Group Trade Fair ครั้งที่ 18 ณ ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เพื่อเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน รวมถึงสื่อมวลชนได้รับฟังมุมมองเกี่ยวกับธุรกิจ นโยบาย และทิศทางการบริหารงานของบริษัท โดยมีกรรมการผู้จัดการร่วมต้อนรับและให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการของบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์ พร้อมทั้งจัดทำหนังสือสรุปข้อมูลประวัติและผลประกอบการของบริษัท มอบให้กับผู้ที่มาร่วมงาน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากนักลงทุนและนักวิเคราะห์เพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

เมื่อวันศุกร์ที่ 29 สิงหาคม 2557 บริษัทจัดกิจกรรมให้ผู้ลงทุนเยี่ยมชมกิจการ (Company visit) โดยจัดกิจกรรมร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เพื่อนำเสนอข้อมูลกลุ่มสหโคเจนและแผนธุรกิจให้ผู้ลงทุนพิจารณาประกอบการตัดสินใจ นอกจากนี้บริษัทยังมีการเปิดบ้านต้อนรับเพื่อศึกษาดูงาน เยี่ยมชมกิจการของบริษัทให้กับบุคคลที่สนใจ หน่วยงานราชการ ภาคเอกชนและชุมชนในพื้นที่ใกล้เคียงที่สนใจเข้ามาศึกษาดูงานต่อเนื่องทุกปี

นอกเหนือจากการเปิดเผยรายงานทางการเงิน หรือสารสนเทศอื่นๆ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และก.ล.ด. ผ่านช่องทางต่างๆ ตามข้อกำหนดอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และตรงเวลาแล้ว บริษัทยังได้เปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท <http://www.sahacogen.com>

1. เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้น โดยเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น
2. เปิดเผยการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร
3. เปิดเผยรายชื่อกรรมการ กรรมการอิสระ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ
4. เปิดเผยโครงสร้างองค์กรของบริษัท
5. เปิดเผยลักษณะการประกอบธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท และวิเคราะห์ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันของบริษัท รวมถึงมีการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท
6. เปิดเผยปัจจัยความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ลักษณะความเสี่ยง สาเหตุ และผลกระทบ รวมทั้งแนวทางการป้องกันหรือลดความเสี่ยง
7. เปิดเผยนโยบายการจ่ายเงินปันผล
8. เปิดเผยการควบคุมภายในและผลการประเมินระบบควบคุมภายในในส่วนต่างๆ 5 ส่วน ตามข้อกำหนดของก.ล.ด. พร้อมรายงานการกำกับดูแลกิจการจากคณะกรรมการตรวจสอบ ไว้ในแบบแสดงรายงานประจำปี (แบบ 56-1)
9. เปิดเผยงบการเงินของบริษัททุกรายไตรมาส ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และสามารถดาวน์โหลดได้
10. เปิดเผยรายงานประจำปีของบริษัทและหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และสามารถดาวน์โหลดได้

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท (Responsibilities of The Board)

1. คณะกรรมการบริษัทกำหนดโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ที่หลากหลาย ไม่จำกัดเพศ และมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีกรรมการบริษัทที่ไม่ได้เป็นกรรมการบริหารอย่างน้อย 1 คน ที่มีประสบการณ์ในธุรกิจที่บริษัทดำเนินกิจการอยู่ มีกรรมการอิสระตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. คณะกรรมการบริษัทกำหนดนิยามกรรมการอิสระ อย่างน้อยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
3. คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยช่วยกลั่นกรองงานที่สำคัญเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
4. คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการแต่ละคณะ โดยกำหนดวาระการดำรงตำแหน่ง ขอบเขตอำนาจหน้าที่ เพื่อแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยและฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจน
5. คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในบริษัทอื่นต้องรายงานให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ
6. คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ตามกฎหมาย และตามที่ได้รับมอบหมาย โดยคุณสมบัติของเลขานุการบริษัทควรเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านกฎหมาย หรือบัญชี หรือผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท มีการอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง
7. คณะกรรมการบริษัทจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณ เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ถือปฏิบัติให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน
8. คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดวิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทผู้บริหาร และพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียวกัน
9. คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการพัฒนาความรู้ กรรมการบริษัทผู้บริหารและพนักงาน อย่างต่อเนื่อง



10. คณะกรรมการบริษัทกำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าทุกปี ซึ่งในการพิจารณาว่าจะต่างๆจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม กรรมการบริษัททุกท่านมีความเป็นอิสระในการร่วมแสดงความคิดเห็นโดยกรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระที่ตนมีส่วนได้เสีย
11. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทมีหน้าที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุจำเป็น
12. คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายสนับสนุนให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท
13. คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายเปิดโอกาสให้กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็น โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย และควรแจ้งให้กรรมการผู้จัดการทราบถึงผลการประชุม
14. คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการบริษัททุกท่านเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากกรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็นคณะกรรมการบริษัทอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษา หรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท
15. คณะกรรมการบริษัทมีมาตรการดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ ด้วยความรอบคอบ มีเหตุผลและปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
16. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
17. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัทเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป
18. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
19. คณะกรรมการบริษัทจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในขึ้นเป็นหน่วยงานหนึ่งภายในบริษัทโดยมีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ
20. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัท
21. คณะกรรมการบริษัทจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินเสนอไว้ในรายงานประจำปี
22. คณะกรรมการบริษัทดูแลและดำเนินการให้มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสมแก่กรรมการแต่ละคน ตามอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบ และเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน
23. คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายในการสืบทอดตำแหน่งของพนักงานในหน้าที่ต่างๆ เพื่อการก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้น
24. คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการบริษัทที่เข้ารับตำแหน่งในบริษัทเป็นครั้งแรก
25. คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและระบบบริหารความเสี่ยง
26. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการติดตามและประเมินการกำกับดูแลกิจการด้วยการจัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงดูแล

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และหลักการกำกับดูแลกิจการ ในหัวข้อ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต จัดให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษร มีการทบทวนเป็นประจำทุกปี และได้พัฒนาหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง และได้จัดทำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1) ให้เป็นไปตามแนวทาง “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยได้เพิ่มในส่วนหลักการกำกับดูแลกิจการ 5 หมวด ตามที่ได้แสดงรายละเอียดในหัวข้อ 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทหน้าที่สำคัญในการชี้แนะทิศทางการดำเนินงานของบริษัท ติดตามดูแลการทำงานของฝ่ายจัดการ จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการจรรยาบรรณธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน กำกับดูแลกิจการเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น พร้อมดูแลให้บริษัทมีการดำเนินกิจกรรมต่างๆ อย่างถูกต้อง ตามกฎหมาย

ในปีที่ผ่านมาไม่ปรากฏว่าบริษัทมีการกระทำที่ขัดต่อกฎระเบียบที่ร้ายแรง

1. โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วย กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ กรรมการชดเชย กรรมการผู้จัดการ และเลขานุการบริษัท ซึ่งมีความเหมาะสม ตรวจสอบได้ และเป็นการถ่วงดุลระหว่างกัน

1.1 ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร	6 ท่าน
กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร	2 ท่าน
กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารและเป็นกรรมการอิสระ	5 ท่าน

จำนวนกรรมการอิสระเป็น 1 ใน 3 ของคณะกรรมการบริษัททั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนบริษัทมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อคัดเลือกกรรมการจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่หลากหลายทั้งด้านอุตสาหกรรม การบริหารจัดการบัญชีและการเงิน กฎหมาย และ การตรวจสอบด้วยคุณสมบัติและนำประสบการณ์มาใช้ให้เป็นประโยชน์ต่อบริษัท รวมถึงการมีวิสัยทัศน์ เป็นผู้มีความซื่อสัตย์และมีประวัติการทำงานที่ไม่ต่างพ้อย แสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจน รวมถึงการปฏิบัติตามหลักการทั่วไปของคู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน ดังนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Fiduciary Duties)
2. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง (Duty of Care)
3. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty)
4. กรรมการต้อง “รับผิดชอบ” (Accountable) ต่อหน้าที่

1.2 คุณสมบัติกรรมการอิสระเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัทเห็นชอบให้กำหนดนิยาม “กรรมการอิสระ” เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อน วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจ ควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตนรวมทั้ง ไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืม ต่ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่งตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาต หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อยหรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษา ที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติของกรรมการอิสระ กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามที่ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง ข้อ 1 ถึง ข้อ 9 แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

ทั้งนี้ในระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมากรรมการอิสระของบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพหรือบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือการให้บริการทางวิชาชีพในมูลค่าเกินกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระและกระบวนการสรรหา

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน พิจารณาสรรหาคัดเลือกกรรมการอิสระโดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และคุณสมบัติของตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น

1.3 วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น วาระการดำรงตำแหน่งตามข้อบังคับของบริษัทกรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งในแต่ละวาระ คราวละ 3 ปี สอดคล้องกับ พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด และเมื่อครบวาระแล้วอาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปได้อีก บริษัทได้เปิดเผยวัน เดือน ปี ที่กรรมการบริษัทและกรรมการอิสระได้เข้าดำรงตำแหน่ง

- คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ เพราะเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ความสามารถทางธุรกิจ มีความตั้งใจและความรับผิดชอบอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทตามที่ได้รับมอบหมายไว้อย่างเต็มที่จากคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น
- คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระไว้เช่นกัน เนื่องจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติเลือกตั้งกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระเท่านั้น
- คณะกรรมการบริษัท ได้มีข้อมูลประกอบการพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการอิสระที่ออกตามวาระโดยมีจำนวนปีการดำรงตำแหน่งประกอบการพิจารณา ทั้งในหนังสือเชิญประชุมและรายงานประจำปี

1.4 การกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการบริษัทจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการบริษัทแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการ
- คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายกำหนดแนวปฏิบัติและให้ความเห็นแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ในการที่กรรมการผู้จัดการจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น ต้องผ่านการพิจารณาโดยได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

บริษัทได้เปิดเผยรายชื่อและรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่านในบริษัทอื่น ทั้งในแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี ปัจจุบันมีกรรมการจำนวน 2 ท่านที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท บริษัทมั่นใจว่าไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่แต่อย่างใด เนื่องจากกรรมการได้ใช้เวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอทุกครั้งและทำคุณประโยชน์แก่บริษัทมาโดยตลอด ดังนั้นบริษัทจึงไม่ได้กำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการบริษัทแต่ละคนดำรงตำแหน่ง

ทั้งนี้บริษัทยังมีนโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทที่บริษัทอื่นของกรรมการบริษัทและผู้บริหารบริษัทในเครือสหพัฒน์มีกรรมการบริษัทและทีมผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้พิจารณาว่า บริษัทอื่นนั้นประกอบธุรกิจประเภทใด มีความจำเป็นต้องให้กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารจากบริษัทใดบริษัทหนึ่งในกลุ่มเข้าไปเป็นตัวแทนของกลุ่มในฐานะผู้ร่วมลงทุนหรือตามสัญญาร่วมทุนหรือไม่ หากจำเป็นต้องส่งจะพิจารณากรรมการบริษัทหรือผู้บริหารในกลุ่มที่มีความรู้ ความสามารถ และมีความชำนาญในธุรกิจนั้น

นอกจากนี้ บริษัทเชื่อว่าความสามารถทางธุรกิจและความเชี่ยวชาญของกรรมการแต่ละคนนั้นไม่ได้ขึ้นอยู่กับจำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่ง ตราบเท่าที่กรรมการคนนั้นมีความสามารถและความตั้งใจในการปฏิบัติหน้าที่ของตนตามที่ได้รับความไว้วางใจจากคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น

1.5 การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทกำหนดให้ประธานกรรมการบริษัทไม่เป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ไม่เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหารทั้งคณะโดยมีอำนาจหน้าที่ต่างกันระหว่างการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารปฏิบัติงานประจำอย่างชัดเจน ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการจัดทำกฎบัตรของคณะกรรมการที่กำหนดและแยกอำนาจของคณะกรรมการทุกชุดและกรรมการผู้จัดการไว้อย่างชัดเจน

ประธานกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นผู้นำและผู้ควบคุมการประชุมคณะกรรมการให้มีความเป็นอิสระ โดยกรรมการทุกคนสามารถแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะได้อย่างเต็มที่ และสนับสนุนการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารโดยให้อำนาจแก่กรรมการผู้จัดการเป็นผู้รับผิดชอบ ซึ่งไม่เข้าไปก้าวก่ายงานประจำของฝ่ายบริหาร แม้ประธานกรรมการบริษัทมิใช่กรรมการอิสระ แต่เชื่อมั่นว่าได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาโดยตลอด ซึ่งในการพิจารณาตัดสินใจเรื่องที่สำคัญต้องผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการแต่ละคณะที่เกี่ยวข้อง ให้เกิดความถ่วงดุลและมีการสอบทาน สนับสนุนให้ปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด

ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทมีกรรมการที่เป็นกรรมการบริหารจำนวน 6 คน โดยกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้นำในการบริหารงานวางแผนการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งคณะกรรมการบริหารได้มีส่วนร่วมกำหนดนโยบายและเป้าหมายทางธุรกิจขององค์กรร่วมกับคณะกรรมการบริษัท

1.6 เลขาธิการบริษัท

ตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทต้องจัดให้มีเลขาธิการบริษัท รับผิดชอบดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดในนามของบริษัทหรือคณะกรรมการบริษัทซึ่งเลขาธิการบริษัทมีบทบาทสำคัญในการประสานงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งภายในและภายนอก คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งให้ นางพรณี ฉันทวรลักษณ์ เป็นเลขาธิการบริษัทต่อไป ซึ่งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่เลขาธิการบริษัทจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) พร้อมกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำด้านกฎระเบียบ และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการควรทราบและพึงปฏิบัติ

2. จัดทำและจัดเก็บรักษาเอกสารสำคัญ
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือเชิญประชุมกรรมการบริษัท/รายงาน
 - การประชุมกรรมการบริษัท
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
4. ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหาร และสนับสนุนให้ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีพร้อมปฏิบัติตามข้อบังคับและประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
5. ดูแลให้คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและรอบคอบ โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติที่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น
6. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ในส่วนงานของเลขานุการบริษัท ได้ประกอบด้วยเจ้าหน้าที่ที่มีความรู้ด้านกฎหมายและการบัญชีซึ่งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท จากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยสนับสนุนให้การทำงานมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นอกจากนี้ได้รับมอบหมายให้ดำเนินการจัดปฐมนิเทศกรรมการใหม่และการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้กับกรรมการผู้บริหาร และพนักงาน รวมไปถึงการได้รับความไว้วางใจให้ดูแลด้านภาพลักษณ์ขององค์กร เปรียบเสมือนเป็นหน่วยงานกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) ขององค์กร

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยต้องผ่านการคัดเลือกจากกระบวนการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งมีหน้าที่พิจารณาด้วยความรอบคอบในการเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งต่อไป คณะกรรมการชุดย่อยบางคณะมิใช่กรรมการอิสระ แต่ประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่เป็นผู้บริหาร กรรมการอิสระและผู้บริหารทุกท่านล้วนเป็นผู้มีคุณวุฒิ เข้าใจในบทบาทหน้าที่การดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีคุณธรรม ะมัดระวัง รอบคอบ และมีความเป็นอิสระ เชื่อได้ว่ากรรมการทุกท่านเข้าใจและปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด และโครงสร้างในคณะกรรมการชุดต่างๆ เป็นที่ยอมรับของผู้ถือหุ้น

บริษัทได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหาร และอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ โดยได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ และได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2552 และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี พร้อมกับแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทชุดย่อย รายละเอียดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุด เปิดเผยไว้ในโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทไม่เคยเป็นพนักงาน หรือหุ้นส่วนของบริษัทสอบบัญชีภายนอกที่บริษัทให้บริหารอยู่ในช่วง 2 ปี ที่ผ่านมา

3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้รับการเลือกตั้งจากผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น มีความสำคัญในการกำหนดนโยบายการบริหาร โดยได้ร่วมกับผู้บริหารกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ ทิศทางในการดำเนินธุรกิจ แผนปฏิบัติงานและงบประมาณประจำปี เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้ รวมถึงการกำกับดูแลและติดตามผลการดำเนินงาน

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมายและระเบียบต่างๆ จึงไม่ปรากฏว่าบริษัทมีการกระทำได้ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎระเบียบของทางการ

3.1 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถทักษะและประสบการณ์ในธุรกิจหลักของบริษัท ได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ และเป้าหมาย ไว้อย่างชัดเจนตลอดจนแผนปฏิบัติงานและงบประมาณประจำปีเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพใน

การทำงานให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกิจการและบรรลุเป้าหมายธุรกิจของบริษัท โดยทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามแผนงานต่างๆ มีความเป็นอิสระในการแสดงความคิดเห็นและตัดสินใจ รวมทั้งได้กำหนดและแยกบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ ผู้บริหารพนักงาน และผู้เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ ยังกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลการตรวจสอบภายใน โดยมอบหมายให้ บริษัทสอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ในการปฏิบัติ หน้าที่ตรวจสอบภายในให้ครอบคลุมทุกกระบวนการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ตลอดจนระบบการควบคุมภายในให้มีความเพียงพอต่อกิจการและดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อรักษาผลประโยชน์อย่างเต็มที่ โดยนำหลักบรรษัทภิบาลมาเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น

จากที่ได้กำหนดวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทไว้คณะกรรมการบริษัทมีการติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ โดยกำหนดให้รายงานผลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัท และการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร ในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกรายไตรมาส เพื่อปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนไป

3.2 ด้านการกำกับดูแลกิจการกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ประกอบด้วยข้อมูล 3 ส่วนคือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณพนักงาน และมอบให้แก่คณะกรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงพนักงานทุกคนในบริษัท เพื่อเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติของทุกคนในองค์กร ในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทด้วยจิตสำนึกที่ดี เพื่อเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบการบริหารจัดการที่ดี โปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป สร้างความมั่นคงแก่กิจการและสร้างผลตอบแทนที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคม โดยส่วนรวม ตลอดจนเป็นการเสริมสร้างความก้าวหน้าแก่พนักงาน โดยมีการทบทวนปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์และสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ASEAN CG Scorecard ซึ่งเป็นเครื่องมือหนึ่งที่ใช้วัดระดับ “การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน” สำหรับประเทศในกลุ่มอาเซียน ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 พร้อมได้นำขึ้นเผยแพร่ทั้งใน Intranet และ Website ของบริษัท

3.3 ด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทมีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดูแล เพื่อขจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุมีผลและเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้แจ้งและเปิดเผยมติที่ประชุมในการทำรายการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียออกจากห้องประชุมและไม่ได้ออกเสียงในวาระนั้นๆ เพื่อความเป็นอิสระในการตัดสินใจ และเปิดเผยข้อมูลทันทีเพื่อความโปร่งใส รายการที่เกี่ยวข้องกันจะได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทถึงความเหมาะสมของรายการ และคณะกรรมการตรวจสอบจะให้ความเห็นชอบในการเปิดเผยข้อมูลในแบบ 56-1 และรายงานประจำปีโดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ดังนี้

1. ให้กรรมการ ผู้บริหาร รายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ในแบบรายงานฯ ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือน นับแต่วันที่กฎหมายมีผลใช้บังคับ หรือวันที่ได้รับการเลือกตั้ง/แต่งตั้ง
2. หากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสียให้นำส่งแบบรายงานฯ ฉบับเปลี่ยนแปลงต่อเลขาธิการบริษัทภายใน 1 (หนึ่ง) เดือน นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
3. ให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนาแบบรายงานฯ ให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับแบบรายงาน

ในปี 2557 กรรมการบริษัทและผู้บริหาร ได้ดำเนินการจัดทำแบบรายงาน กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงในรอบปีเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

3.4 ด้านการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม และสิทธิมนุษยชน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยมีส่วนร่วมในการสร้างเสริมคุณภาพชีวิตของชุมชนรอบโรงงานให้ดีขึ้น เคารพในหลักสิทธิมนุษยชน และ การใช้แรงงานอย่างเป็นธรรม สร้างให้ชุมชนและโรงงานอยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืน

3.5 ระบบควบคุมและตรวจสอบภายใน

การควบคุมภายในคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญและจัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงานด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและนโยบาย โดยว่าจ้างบริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบควบคุมภายในที่วางไว้ เพื่อรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท โดยผู้ตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาพบความเหมาะสมและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ตามหลักเกณฑ์ COSO (Committee of Sponsoring Organizations) ทั้ง 5 ด้าน คือ สภาพแวดล้อมของการควบคุม (Control Environment) การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) กิจกรรมการควบคุม (Control Activities) ข้อมูลสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication) และการติดตาม/การสอดส่องดูแล (Monitoring) เป็นประจำปีละ 1 ครั้ง

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 โดยคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย ได้พิจารณาแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่มีความเห็นสรุปได้ว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพตามรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและการควบคุมภายใน ซึ่งได้แสดงไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

การตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจและมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้นทราบ และว่าจ้างบริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด ดำเนินการตรวจสอบภายใน โดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้มอบหมายให้นายศักดิ์ศรี อำพัน ดำรงตำแหน่งหัวหน้าตรวจสอบภายใน พร้อมทีมงานสนับสนุนที่มีคุณภาพ ทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และประเมินความเพียงพอและความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน ตามมาตรฐานการตรวจสอบและความเป็นอิสระ โดยให้ข้อเสนอแนะในการปรับปรุงเพื่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มต่อองค์กร และสนับสนุนกระบวนการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วนเพียงพอ โดยว่าจ้างให้ บริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบภายในเป็นเครื่องมือช่วยสนับสนุนทำหน้าที่ให้บรรลุลูกกรง โดยมีผู้ตรวจสอบภายในเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเหมาะสม บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ใน “โครงสร้างการจัดการ” ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 ซึ่งผลการประเมินระบบการควบคุมภายในได้มีการรายงานประเด็นที่ต้องมีการแก้ไขปรับปรุงแก่ผู้รับการตรวจสอบและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อเสนอแนะที่เหมาะสมตามที่ฝ่ายบริหารเห็นว่าจำเป็นสำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกไตรมาส

4. การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่าไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยได้จัดทำกำหนดการประชุมกรรมการล่วงหน้าเป็นรายปี มีวาระที่ชัดเจน ซึ่งเลขานุการบริษัทจะส่งกำหนดการดังกล่าวในคราวประชุมเดือนธันวาคมของทุกปีพร้อมทั้งมีการนำส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม เว้นแต่เป็นกรณีเร่งด่วนเพื่อรักษาผลประโยชน์ ของบริษัท อาจมีการแจ้งล่วงหน้าน้อยกว่า 7 วัน การประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง

การพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการ ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ การลงมติให้ถือมติเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีหนึ่งเสียงและกรรมการที่มีส่วนได้เสียในแต่ละวาระการประชุมต้องออกเสียง หรืองดให้ความเห็นหรือไม่เข้าร่วมประชุมในวาระนั้นๆ ตามแต่กรณีหากคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบและเป็นธรรมให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ในกรณีที่กรรมการบริษัทคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้เสียกับผลประโยชน์เกี่ยวกับเรื่องที่มีการพิจารณา กรรมการที่มีส่วนได้เสียจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ

การประชุมคณะกรรมการบริษัทหากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้เกี่ยวข้อง กรรมการผู้จัดการจะเชิญผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องเข้าชี้แจง

เมื่อสิ้นสุดการประชุม เลขานุการบริษัทเป็นผู้จัดทำรายงานการประชุมเสนอให้คณะกรรมการบริหารตรวจสอบก่อนนำเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป และให้ประธานกรรมการบริษัทลงนาม ทั้งนี้กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไขเพิ่มเติมรายงานการประชุมได้ก่อนการรับรอง

รายงานการประชุมที่รับรองแล้วจะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบ ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารแฟ้มข้อมูลที่เป็นต้นฉบับไว้พร้อมกับเอกสารประกอบวาระการประชุม เพื่อความสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังเปิดโอกาสให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารสามารถประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นโดยไม่มีฝ่ายจัดการได้ และเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบ

จากการที่บริษัทได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทในปี 2557 จำนวน 6 ครั้ง ซึ่งจำนวนครั้งของการประชุมมีความเหมาะสม และเพียงพอต่อการทำหน้าที่ของคณะกรรมการและลักษณะธุรกิจ และกรรมการบริษัททุกท่านเข้าร่วมการประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของการประชุมหากกรณีนี้กรรมการบริษัทต้องการทราบข้อมูลบางประการสามารถติดต่อผ่านเลขานุการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดให้มีการประชุมร่วมกับ บริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด เป็นประจำทุกไตรมาสในส่วนของผู้สอบบัญชีของบริษัท จัดให้มีการประชุมร่วมกันอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เป็นประจำทุกปี ในปี 2557 ได้ดำเนินการประชุมพร้อมได้เชิญตัวแทนฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมด้วย

5. การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งโดยในปี 2557 เลขานุการบริษัทได้จัดส่งแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัทให้แก่กรรมการแต่ละท่าน (ตามเกณฑ์การประเมินของ ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ซึ่งครอบคลุมเกี่ยวกับนโยบายคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการ และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการ และคุณภาพการจัดเตรียมและการดำเนินการประชุม เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงการดำเนินงาน โดยกรรมการทุกท่านมีความเป็นอิสระในการทำแบบประเมินดังกล่าว

สรุปการประเมินผลของคณะกรรมการทั้งคณะเห็นว่า การดำเนินการส่วนใหญ่จัดทำได้ดีและเหมาะสมแล้ว โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในระดับดีมาก (84.29%)

เกณฑ์	คะแนน
มากที่สุด	ตั้งแต่ร้อยละ 90 ขึ้นไป
มาก	ตั้งแต่ร้อยละ 70 ขึ้นไป
ปานกลาง	ตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไป
น้อย	ตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไป
น้อยที่สุด	ตั้งแต่ร้อยละ 20 ขึ้นไป

ในปี 2557 ไม่ได้จัดให้มีการประเมินผลงานกรรมการตรวจสอบ เป็นรายบุคคล และกรรมการเป็นรายบุคคล เนื่องจากการประเมินในรูปแบบคณะกรรมการบริษัททั้งคณะสามารถสะท้อนการปฏิบัติงานในภาพรวม ซึ่งกรรมการแต่ละคนสามารถนำมาแก้ไขปรับปรุงในส่วนที่บกพร่องในแต่ละหัวข้อได้เป็นอย่างดี

สำหรับการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการนั้น เป็นหน้าที่ของประธานกรรมการและคณะกรรมการบริษัท ในการพิจารณาและประเมินผลการดำเนินงานในแต่ละด้านของกรรมการผู้จัดการเป็นประจำทุกปี

6. ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเงินค่าตอบแทนกรรมการในระดับที่เหมาะสมโดยพิจารณาจากประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาท ความมีส่วนร่วม และความรับผิดชอบของกรรมการทั้งนี้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 12 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557 ได้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการไม่เกิน 10 ล้านบาทต่อปี โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทำหน้าที่พิจารณากำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการชุดย่อย และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกำหนดโครงสร้าง/องค์ประกอบของค่าตอบแทน เหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบและประโยชน์ที่ได้รับจากกรรมการแต่ละคน และสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทและเทียบเคียงได้ในอุตสาหกรรมระดับเดียวกัน กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบในการเป็นกรรมการชุดย่อยจะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มจากการปฏิบัติหน้าที่นั้นอย่างเหมาะสม

ในปี 2557 ได้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 1 ครั้ง กรรมการเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 3 ท่าน ได้กำหนดค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัทประจำปี 2557 และเสนอวงเงินค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 เพื่อพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดจำนวนเงินรวมเป็นรายบุคคลไว้ใน “โครงสร้างการจัดการ” ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1

7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารได้ตระหนักถึงบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อบริษัท ซึ่งบริษัทได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรทั่วทั้งองค์กร เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ของกรรมการและผู้บริหาร ให้มีความรู้ ความสามารถ ทักษะ และศักยภาพโดยสนับสนุนให้คณะกรรมการและผู้บริหารเข้าสัมมนาและอบรมในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ทั้งภายในและภายนอกสถานที่ รวมถึงการเดินทางไปดูงานยังต่างประเทศ

กรรมการเข้าใหม่

บริษัทได้จัดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ เพื่อให้ทราบนโยบายธุรกิจของบริษัทและข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกิจหลักของบริษัท ผลการดำเนินงาน โครงสร้างองค์กรผู้ถือหุ้น รวมถึงกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และจัดให้มี Plant Visit เพื่อเยี่ยมชมสถานที่ปฏิบัติงานแต่ละสาขาของบริษัท เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่บริษัทจึงได้จัดทำคู่มือสำหรับกรรมการ ดังนี้

คู่มือกรรมการ

1. พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551
2. กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท
3. ใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนบริษัทมหาชน
4. หนังสือรับรองบริษัท และวัตถุประสงค์ของบริษัท
5. ข้อบังคับบริษัท
6. คู่มือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
7. คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียนของ ก.ล.ด.

ข้อมูลอื่นๆ

- วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายธุรกิจของบริษัท
- รายงานประจำปี พร้อมกันจัดทำ Presentation เพื่อแนะนำลักษณะธุรกิจของบริษัท
- วัตถุประสงค์ของบริษัท

การเข้ารับการอบรมของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างทักษะความรู้ความเข้าใจอันเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการและงานที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการเข้าร่วมอบรมหลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อ “ข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร”) รวมทั้งพบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับกรรมการบริษัท และผู้บริหารขององค์กรอื่นๆ เพื่อนำความรู้และประสบการณ์ที่ได้รับกลับมาพัฒนาบริษัท

กรรมการและผู้บริหารได้ให้ความสำคัญในการเข้าร่วมอบรมหลักสูตรหรือเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาที่เป็นการเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 กรรมการและผู้บริหารได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานในหัวข้อที่สำคัญ เช่น หลักสูตร Director Accreditation program (DAP), Director Certification Program (DCP), Risk Management Committee Program (RMP) แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition) เป็นต้น

การเข้าอบรมและสัมมนาของกรรมการบริษัท ในปี 2557

รายชื่อ		ชื่อหลักสูตรอบรม / สัมมนา
นายณพพร พงษ์เวช	พงษ์เวช	Internal Audit Topics for Audit Committee Consideration (IOD)
นายสุเทพ	ด้านศิริวิโรจน์	Risk Management Program (RMP) รุ่นที่ 5/2014 (IOD)
นายบุญเกียรติ	โชควัฒนา	โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition)
นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	
นายธีระศักดิ์	วิจิตเศรษฐ์	
นายอัษฎกร	กลิ่นความดี	
นายสุจริต	ปัจฉิมนันท์	
นายทนง	ศรีจิตร	
นายวิโรจน์	ธีรวัฒน์วาทิ	
นายสุเทพ	ด้านศิริวิโรจน์	
นายณพพร	พงษ์เวช	
พลตำรวจเอก สมชาย	ประภัสสร์ศักดิ์	
นายบุญฤทธิ์	มหามนตรี	
พลเรือเอก อภิวัฒน์	ศรีวรรณะ	Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 109/2014 (IOD)
		Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 197/2014 (IOD)
นายณพพร	พงษ์เวช	ร่วมงานสัมมนาประจำปี ด้านมาตรฐานทางบัญชีและการเงินของ
นายสุเทพ	ด้านศิริวิโรจน์	กลุ่มบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนการกำกับดูแลกิจการ

สำหรับเลขานุการบริษัท เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหาร บริษัทสนับสนุนและส่งเสริมให้อบรม มีการสัมมนาหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่จัดโดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.), ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.), สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA), สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และสถาบันต่างๆ อย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ อาทิเช่น The 3rd National Director Conference 2014 (Improving Corporate Governance: Key to Advancing Thailand), ภาษีทั้งระบบจากการส่งเสริมการขาย ทำอย่างไรไม่ให้สรรพากรประเมิน, Strengthening Anti-Corruption Practice in Your Boardroom, Summary Concept of Consolidation, Joint Arrangement and Fair Value (Pack 5 and Fair Value), การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และ IR Workshop ครั้งที่ 2/2557 ในหัวข้อ “นโยบายรัฐบาลใหม่กับพลวัตรเศรษฐกิจไทยปี 58” เป็นต้น

8. แผนการสืบทอดงาน

บริษัทมีแผนการสืบทอดงานในตำแหน่งงานบริหารที่สำคัญทุกระดับ โดยเริ่มจากมีกระบวนการสรรหาคัดเลือกบุคลากรที่จะเข้ามารับผิดชอบให้เป็นไปอย่างเหมาะสม และโปร่งใส และมีการเตรียมความพร้อมในด้านต่างๆ ตลอดจนให้เข้าอบรมพัฒนาอย่างต่อเนื่อง มีการติดตามประเมินผล เพื่อสร้างผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ เป็นผู้นำมีความเป็นมืออาชีพ และซื่อสัตย์สุจริตซึ่งจะทำให้การดำเนินงานของบริษัท เป็นไปอย่างต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญในการสร้างผู้บริหารเพื่อสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดโดยมีหลักการดังนี้

1. กำหนดคำอธิบายตำแหน่ง ผู้บริหารสูงสุด ความเกี่ยวข้องและกลยุทธ์ขององค์กร รวมทั้งระบุคุณสมบัติ ความรู้ ทักษะที่ต้องการ
2. คัดเลือกผู้บริหารระดับรองที่มีศักยภาพและความสามารถ
3. วิเคราะห์คุณสมบัติเป็นรายบุคคลเพื่อหาจุดเด่นและสิ่งที่ต้องพัฒนาเพิ่มเติม
4. จัดทำแผนพัฒนาเป็นรายบุคคล เพื่อส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพและขีดความสามารถ
5. จัดให้ผู้บริหารระดับรองๆ ลงไปได้มีโอกาสใกล้ชิด และได้ทำงานร่วมกับผู้บริหารระดับสูง - ระดับผู้อำนวยการฝ่าย ทั้งในระดับสายงาน และข้ามสายงาน
6. กำหนดผู้บริหารระดับรองที่มีศักยภาพเป็นผู้สืบทอดและวางตำแหน่งให้เหมาะสม
7. เตรียมการให้ผู้บริหารระดับสูงพร้อมรับงานของสายงานอื่นในกรณีจำเป็น
8. เตรียมบุคลากรที่มีความสามารถเฉพาะทางให้มีความสามารถบริหารงานครบวงจรมากขึ้น เพื่อรับงานบริหารระดับสูง
9. จัดให้ผู้บริหารระดับกลางมีโอกาสบริหารงานมากขึ้นทั้งระดับสายงาน และข้ามสายงาน
10. จัดอบรมผู้บริหารระดับสูงและระดับกลางให้มีจิตสำนึกในความรับผิดชอบ และความซื่อสัตย์ต่อองค์กรและมององค์กรในภาพรวมมากยิ่งขึ้น
11. จัดอบรมผู้บริหารในแต่ละฝ่าย ให้มีศักยภาพมากขึ้น ฝึกการวางแผนล่วงหน้า และเสริมการใช้ความคิดอย่างเป็นระบบให้แก่ผู้บริหารระดับรองๆ
12. จัดให้มีการเขียนแผนการทำงานอย่างเป็นระบบแก่ผู้บริหารระดับรองๆ
13. จัดให้มีการสับเปลี่ยนผู้บริหารระดับฝ่ายบางตำแหน่ง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารธุรกิจ

9. ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน

ในปี 2557 สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD) ได้ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ประกาศผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2557 ซึ่งมีจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 550 บริษัทโดยประเมินจากรายงานประจำปี 2556 และข้อมูลปี 2557 ที่เปิดเผยสู่สาธารณะ บริษัทได้ผลสำรวจในระดับ “ดี”

ผลประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัท รายละเอียดดังนี้

หมวด	ปี 2555 (%)	ปี 2556 (%)	ปี 2557 (%)
1. สิทธิผู้ถือหุ้น	93	94	91
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	90	95	96
3. สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย	83	94	82
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	94	97	86
5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	65	69	66
คะแนนเฉลี่ย	84	88	79

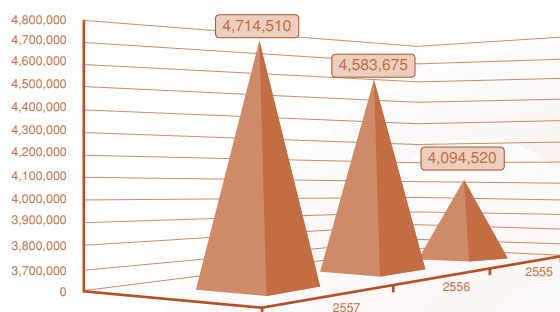
บริษัทมีความมุ่งมั่นและให้ความสำคัญต่อการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างให้เป็นองค์กรที่มีคุณค่าต่อสังคม ภายใต้ความสมดุลทั้งด้านผลประโยชน์และการมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียขององค์กร ทั้งสังคมชุมชนและสิ่งแวดล้อม เพื่อพัฒนาสู่ความยั่งยืนในระยะยาว

สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงิน

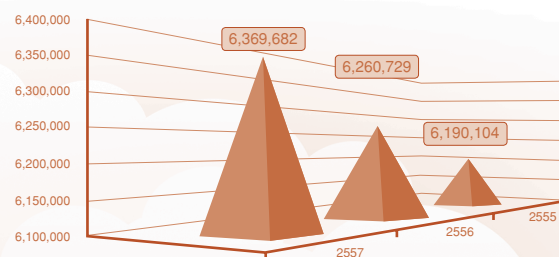
(หน่วย : พันบาท)

ผลการดำเนินงาน	2557	2556	2555
ขาย	4,707,831	4,556,724	4,087,979
รายได้รวม	4,714,510	4,583,675	4,094,520
ต้นทุนขายและค่าบริหารดำเนินการ	4,279,872	4,076,618	3,682,826
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	152,497	146,441	135,756
กำไรก่อนหักภาษี	282,141	360,616	275,938
ภาษีเงินได้	69,760	42,811	6,472
กำไรสำหรับปี	212,381	317,805	269,466
กำไรขาดทุนสุทธิเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	212,549	317,285	267,925
ฐานะการเงิน			
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,043,411	1,039,750	813,052
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,326,271	5,220,979	5,377,053
สินทรัพย์รวม	6,369,682	6,260,729	6,190,104
หนี้สินหมุนเวียน	1,869,552	1,087,209	914,487
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,989,727	2,684,667	2,932,149
หนี้สินรวม	3,859,279	3,771,876	3,846,636
ทุนเรือนหุ้น	955,000	955,000	955,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,510,402	2,488,853	2,343,468

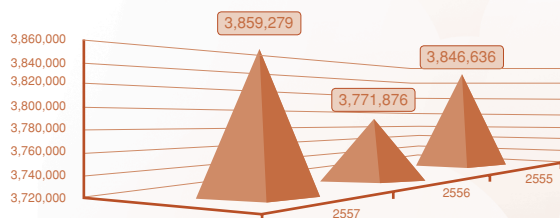
รายได้รวม



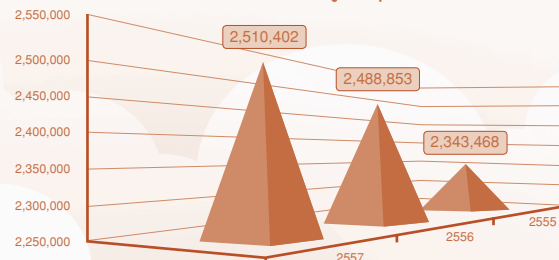
สินทรัพย์รวม



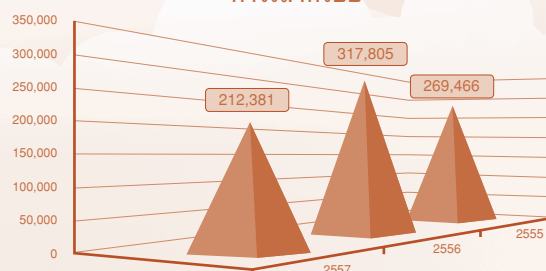
หนี้สินรวม



ส่วนของผู้ถือหุ้น



กำไรสำหรับปี



ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

	2547	2548	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	
อัตราส่วนสภาพคล่อง												
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.08	1.73	1.48	1.30	2.10	1.81	0.73	1.21	0.77	0.96	0.56	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.89	1.42	1.24	1.06	1.55	1.35	0.49	0.82	0.61	0.64	0.38	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	1.50	0.24	1.41	1.00	0.63	1.76	1.02	0.51	1.04	0.44	0.25	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	7.41	7.37	7.79	7.57	7.55	7.28	7.80	8.66	9.55	8.39	7.43	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	48.57	48.87	46.19	47.58	47.67	49.46	46.18	41.56	37.68	42.89	48.45	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	16.65	16.33	10.56	7.51	10.46	14.81	8.73	7.82	7.98	6.87	8.99	เท่า
ระยะเวลาชำระหนี้	21.63	22.04	34.08	47.91	34.42	24.31	41.22	46.01	45.13	52.41	40.03	วัน
รอบเวลาเงินสด	26.95	26.83	12.11	-0.33	13.25	25.16	4.96	-4.45	-7.45	-9.52	8.42	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร												
อัตรากำไรขั้นต้น	22.25	19.82	20.68	20.99	17.05	17.06	18.26	16.94	14.16	13.87	12.54	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	19.40	17.00	17.90	16.81	12.97	13.01	12.60	11.69	10.07	11.19	9.23	%
อัตรากำไรอื่น	0.30	0.08	0.46	0.23	0.40	0.15	0.60	0.14	0.16	0.59	0.14	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	156.05	29.40	158.36	132.97	75.20	152.53	176.59	100.11	193.94	86.16	84.50	%
อัตรากำไรสุทธิ	15.07	12.99	13.03	11.08	8.53	8.68	8.19	7.13	6.58	6.97	4.50	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	21.89	20.65	20.70	16.59	13.90	13.72	12.61	11.67	11.87	13.15	8.50	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน												
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	7.32	6.58	7.20	6.18	5.43	5.52	4.95	4.52	4.63	5.15	3.36	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	13.52	12.28	14.20	13.27	6.77	12.92	11.67	11.57	11.76	12.88	11.82	%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.49	0.51	0.55	0.56	0.65	0.64	0.59	0.65	0.69	0.75	0.76	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน												
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.72	2.00	1.77	1.60	1.52	1.46	1.63	1.53	1.28	1.52	1.54	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	8.06	-2.25	6.92	5.45	3.56	6.07	6.74	4.13	6.67	4.10	3.81	เท่า
อัตราจ่ายเงินปันผล	88.90	83.93	51.90	77.85	91.94	54.86	61.38	66.71	57.15	63.79	60.10	%

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย โดยใช้งบการเงินปี 2556 ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับปี 2557 ตามรายละเอียดดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

จากสถานการณ์พลังงานในตลาดโลกที่ราคาน้ำมันมีความผันผวนและมีแนวโน้มลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อาจส่งผลกระทบต่อราคาจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทสหโคเจน คิดเป็นร้อยละ 99 ของรายได้รวม ให้มีแนวโน้มลดลงตาม เนื่องจากโครงสร้างราคาไฟฟ้าและไอน้ำบางส่วนมีการอ้างอิงกับราคาเชื้อเพลิงพลังงาน อย่างไรก็ตามราคาเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติที่เป็นเชื้อเพลิงหลัก คิดเป็นประมาณร้อยละ 83 ของต้นทุนทั้งหมดมีแนวโน้มที่จะลดลงไปในทิศทางเดียวกัน และยังมีการส่งผ่านความเสี่ยงส่วนหนึ่งด้วยค่าพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยที่มีโครงสร้างราคาแปรผันตามต้นทุนจริงของราคาก๊าซธรรมชาติ ในส่วนของค่าพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายให้ ลูกค้าในสวนอุตสาหกรรมสหพัฒน์-ศรีราชา จะอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีการปรับเปลี่ยนค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (FT) ถ้าหากราคาไฟฟ้าดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ไม่สอดคล้องกับต้นทุนเชื้อเพลิง อาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทบ้าง อย่างไรก็ตามแม้ว่าปัจจัยที่กล่าวมาแล้วข้างต้นจะเป็นปัจจัยภายนอกที่นอกเหนือการควบคุม แต่บริษัทก็ได้มีมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต รวมถึงควบคุมต้นทุนการผลิตอย่างเข้มข้นและต่อเนื่อง เพื่อลดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานอันเนื่องมาจากปัจจัยดังกล่าว

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 4,714 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 131 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.85 เมื่อเทียบกับปี 2556 มีต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายบริหารรวม 4,280 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 203 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 6 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2557 ตามงบการเงินรวม 212 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 105 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.17

1.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละผลิตภัณฑ์

* รายได้จากการขาย

- รายได้ขายตามงบการเงินรวม 4,708 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 151 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นการเพิ่มขึ้นจาก
- บริษัทจำนวน 108 ล้านบาท เป็นการเพิ่มในส่วนรายได้ไฟฟ้าจากปริมาณ และจากอัตราค่าไฟฟ้าที่สูงขึ้นตามราคาก๊าซธรรมชาติ ส่วนรายได้ไอน้ำลดลงเล็กน้อยแม้ปริมาณขายเพิ่มขึ้นแต่ปัจจัยที่ใช้ในการกำหนดราคาลดลง
 - บริษัทย่อยจำนวน 43 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด มีการผลิตและจำหน่ายได้ตลอดทั้งปี

* รายได้อื่น

รายได้อื่นจำนวน 7 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท เนื่องจากปี 2556 บจ. สหกรีน ฟอเรสต์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับเงินชดเชยความล่าช้าในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และความล่าช้าการส่งมอบอุปกรณ์

* ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- **ต้นทุนขาย** : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 184 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.69 เป็นส่วนของบริษัทบริษัทย่อย 88 ล้านบาท จากราคาเชื้อเพลิงชีวมวลและต้นทุนขายของ บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ ซึ่งเริ่มดำเนินการเต็มปี ส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการ 96 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติ 92 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการผลิตอื่นๆ 4 ล้านบาท
- **ค่าใช้จ่ายบริหาร** : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.98 ตามการดำเนินกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย
- **ค่าใช้จ่ายทางการเงิน** : งบการเงินรวมลดลง 6 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.14 เป็นของบริษัทย่อย 4 ล้านบาท ของงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 2 ล้านบาท ตามจำนวนเงินกู้ยืมที่ลดลง

- ภาษีเงินได้นิติบุคคล : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท เนื่องจากสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากการส่งเสริมการลงทุนสิ้นสุด(เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2556) ส่วนบริษัทย่อยได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากการส่งเสริมการลงทุน

*** กำไร**

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 212 ล้านบาท ลดลง 105 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยเป็นการลดลงของบริษัทย่อย 89 ล้านบาท และของบริษัท 20 ล้านบาท

*** อัตรากำไรขั้นต้น : 12.54% ลดลง 1.33% หรือร้อยละ 9.58 เมื่อเทียบกับปี 2556**

*** อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น : 8.50% ลดลง 4.65% หรือร้อยละ 35.36 เมื่อเทียบกับปี 2556**

2. ฐานะการเงิน

- * สินทรัพย์ : สินทรัพย์รวม 6,369 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เป็นมูลค่า 5,195 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.74 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของที่ดินของบริษัทย่อยเพื่อใช้ปลูกพืชพลังงาน
- * หนี้สิน : หนี้สินรวม 3,859 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.32 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ระยะสั้นสำหรับหมุนเวียนของบริษัทย่อยที่เริ่มประกอบกิจการ และสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน
- * ส่วนของผู้ถือหุ้น : ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,510 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.04 จากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย

3. สภาพคล่อง

- * กระแสเงินสด :
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานรวม 367 ล้านบาท ลดลง 65 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.13 จากการจ่ายชำระค่าสินค้าบริการ ดอกเบี้ยที่ถึงกำหนด การซื้ออะไหล่และวัสดุสำรองเพิ่ม และภาษีเงินได้นิติบุคคล
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนลดลง 256 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพื่อซื้อที่ดินสำหรับปลูกพืชพลังงานเพื่อลดความเสี่ยงเรื่องความเพียงพอของเชื้อเพลิงชีวมวล
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 379 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินหมุนเวียนสำหรับดำเนินกิจการ และซื้อที่ดินเพื่อปลูกพืชพลังงาน ส่งผลให้ปี 2557 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.05 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556
- * อัตราส่วนสภาพคล่อง : สินทรัพย์หมุนเวียนรวม 1,043 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.35 จากค่าอะไหล่จ่ายล่วงหน้า ส่วนหนี้สินหมุนเวียนรวม 1,869 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 782 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.96 เนื่องจากเงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปีสูงขึ้น รวมทั้งภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องเป็น 0.56 เท่า ในปี 2557 ลดลง 0.40 เท่า หรือร้อยละ 41.67 เมื่อเทียบกับปี 2556
- * อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย : 3.81 เท่าในปี 2557 ลดลง 0.29 เท่า หรือร้อยละ 7.07 เมื่อเทียบกับปี 2556

4. ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ 3.36% ต่ำกว่าปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 34.75 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร 11.82% ต่ำกว่าปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 8.22 และอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ 0.76 เท่า สูงกว่าปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 1.33 เนื่องจากสามารถผลิตและจำหน่ายได้เพิ่มขึ้น

5. ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินในอนาคต

บริษัทได้เปิดเผยปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและทางการเงินในอนาคตได้ ไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หัวข้อ 27 “เครื่องมือทางการเงิน” และได้เผยแพร่ใน www.sahacogen.com

รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการบริษัทจดทะเบียนในการเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRS) โดยมีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตลอดจนได้แสดงคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย เพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป ทั้งนี้งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมให้บริษัท มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท และบริษัทย่อย รวมถึงป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ ได้ทำหน้าที่สอบทานเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายใน ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบที่แสดงไว้ในรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว

คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบการบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอและเหมาะสม สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลได้ว่างบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้จัดทำและเปิดเผยโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ



นายวิโรจน์ วีรวัฒนาภิ
กรรมการผู้จัดการ

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานผู้สอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

บริษัท	ค่าสอบบัญชี	
	2557	2556
บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)	860,000	810,000
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	470,000	450,000
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	250,000	250,000
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	275,000	150,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	1,855,000	1,660,000

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นๆ ดังนี้

บริษัท	ผู้ให้บริการ	ค่าบริการ	
		2557	2556
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด	50,000*	50,000*
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด	50,000*	50,000*
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	บริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด	50,000*	50,000*
รวมค่าบริการอื่นๆ		150,000	150,000

* สำหรับค่าตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไข BOI จำนวน 50,000 บาทต่อบัตร

รายงานของผู้นสอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึง หมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการดำเนินการที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและ กระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐาน การรายงานทางการเงิน

สุพรรณิ ตรียานันทกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4498

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ : 17 กุมภาพันธ์ 2558

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	68,720,480	63,899,162	57,904,961
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า		260,824	255,700	260,824
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	632,163,998	634,981,309	549,668,885
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	30,000,000
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า		22,103,840	12,918,634	9,561,952
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	9	279,610,346	282,271,899	110,835,706
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		40,551,848	45,423,301	44,088,842
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,043,411,336	1,039,750,005	802,321,170
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-	1,662,499,900
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย	11	9,800,000	9,590,000	9,800,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12	5,194,670,945	5,095,157,396	3,149,043,037
ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน	13	74,785,588	82,570,937	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	20	18,001,701	15,921,554	18,001,701
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		29,012,273	17,739,249	17,814,583
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		5,326,270,507	5,220,979,136	4,857,159,221
รวมสินทรัพย์		6,369,681,843	6,260,729,141	5,659,480,391

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	14	763,100,000	117,000,000	470,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	15	341,989,437	573,705,512	315,483,128
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	697,183,333	330,873,333	294,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		26,105,083	20,083,941	26,105,083
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		41,174,216	45,546,644	24,787,793
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,869,552,069	1,087,209,430	1,130,376,004
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	1,978,413,333	2,675,596,666	1,907,100,000
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	17	11,313,953	9,069,998	9,018,251
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		1,989,727,286	2,684,666,664	1,916,118,251
รวมหนี้สิน		3,859,279,355	3,771,876,094	3,046,494,255
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 955,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		955,000,000	955,000,000	955,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		285,447,000	285,447,000	285,447,000
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	18	95,500,000	95,500,000	95,500,000
ยังไม่ได้จัดสรร		1,129,242,674	1,099,921,422	1,277,919,136
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนต่ำกว่าทุน				
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	11	(880,000)	(1,048,000)	(880,000)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		2,464,309,674	2,434,820,422	2,612,986,136
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		46,092,814	54,032,625	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,510,402,488	2,488,853,047	2,612,986,136
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		6,369,681,843	6,260,729,141	5,659,480,391

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กำไรขาดทุน :				
รายได้				
รายได้จากการขาย	4,707,830,813	4,556,723,793	4,179,162,975	4,070,682,502
รายได้อื่น				
ดอกเบี้ยรับ	289,826	869,404	1,320,484	627,758
อื่นๆ	6,389,389	26,081,773	4,608,627	3,602,457
รวมรายได้	4,714,510,028	4,583,674,970	4,185,092,086	4,074,912,717
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	4,117,423,650	3,932,836,280	3,639,219,297	3,542,671,402
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	162,448,660	143,782,111	100,222,324	95,003,216
รวมค่าใช้จ่าย	4,279,872,310	4,076,618,391	3,739,441,621	3,637,674,618
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	434,637,718	507,056,579	445,650,465	437,238,099
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(152,496,639)	(146,440,640)	(122,850,135)	(124,737,812)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	282,141,079	360,615,939	322,800,330	312,500,287
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(69,759,638)	(42,811,036)	(69,759,638)	(42,811,036)
กำไรสำหรับปี	212,381,441	317,804,903	253,040,692	269,689,251
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	210,000	(650,000)	210,000	(650,000)
หัก : ผลกระทบของภาษีเงินได้	(42,000)	130,000	(42,000)	130,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	168,000	(520,000)	168,000	(520,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	212,549,441	317,284,903	253,208,692	269,169,251
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	220,321,252	314,996,542	253,040,692	269,689,251
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(7,939,811)	2,808,361		
	212,381,441	317,804,903		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	220,489,252	314,476,542	253,208,692	269,169,251
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(7,939,811)	2,808,361		
	212,549,441	317,284,903		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	22			
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.23	0.33	0.26	0.28

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	282,141,079	360,615,939	322,800,330	312,500,287
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(789,986)	(4,417,465)	(542,244)	(2,970,165)
ค่าตัดจำหน่ายอุปกรณ์	438,824	13,707,581	412,254	13,413,078
ค่าเสื่อมราคา	395,656,170	349,190,003	309,796,853	270,685,465
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	12,586,566	-	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อค่า	(5,124)	(5,815)	(5,124)	(5,815)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,243,955	2,270,867	1,698,484	1,772,806
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	152,496,639	146,440,640	122,850,135	124,737,812
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	844,768,123	867,801,750	757,010,688	720,133,468
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,817,311	(189,871,773)	(11,002,575)	(142,739,598)
สินค้าคงเหลือ	(9,925,013)	(88,214,543)	(6,176,721)	(2,091,244)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(13,161,361)	(338,869)	(14,242,106)	(39,442)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(11,273,024)	(2,657,125)	(7,826,322)	(1,399,501)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(231,716,075)	44,964,251	(226,001,274)	61,836,853
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(4,372,421)	(24,115,890)	(6,510,239)	(24,795,796)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	577,137,540	607,567,801	485,251,451	610,904,740
จ่ายดอกเบี้ย	(152,862,951)	(148,848,713)	(122,850,135)	(124,737,812)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(61,627,989)	(24,895,569)	(61,494,584)	(24,831,987)
รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	4,614,947	3,081,152	4,547,707	3,081,152
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	367,261,547	436,904,671	305,454,439	464,416,093

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
ต้นทุนการปลูกพืชพลังงานลดลง (เพิ่มขึ้น)	7,785,349	(7,417,893)	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	-	(30,000,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,162,454	4,256,038	778,972	2,527,067
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(498,614,699)	(226,994,385)	(226,173,573)	(139,161,821)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(486,666,896)	(230,156,240)	(225,394,601)	(166,634,754)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	646,100,000	117,000,000	393,500,000	76,500,000
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	-	81,000,000	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(330,873,333)	(281,563,333)	(278,000,000)	(242,000,000)
จ่ายเงินปันผล	(191,000,000)	(171,900,000)	(191,000,000)	(171,900,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	124,226,667	(255,463,333)	(75,500,000)	(337,400,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	4,821,318	(48,714,902)	4,559,838	(39,618,661)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	68,720,480	63,899,162	57,904,961	53,345,123

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

งบการเงินรวม									
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท								
	องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น								
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น								
	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการวัด	มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	รวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท	รวม	ส่วนของผู้ ถือหุ้น
ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม ยังไม่ได้รับสรร	กำไรสะสม จัดสรรแล้ว						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	285,447,000	95,500,000	956,824,880	(528,000)	2,292,243,880	51,224,264	2,343,468,144		
กำไรสำหรับปี	-	-	314,996,542	-	314,996,542	2,808,361	317,804,903		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(520,000)	(520,000)	-	(520,000)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	314,996,542	(520,000)	314,476,542	2,808,361	317,284,903		
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	285,447,000	95,500,000	1,099,921,422	(1,048,000)	2,434,820,422	54,032,625	2,488,853,047		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	285,447,000	95,500,000	1,099,921,422	(1,048,000)	2,434,820,422	54,032,625	2,488,853,047		
กำไรสำหรับปี	-	-	220,321,252	-	220,321,252	(7,939,811)	212,381,441		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	168,000	168,000	-	168,000		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	220,321,252	168,000	220,489,252	(7,939,811)	212,549,441		
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	(191,000,000)	-	(191,000,000)	-	(191,000,000)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	285,447,000	95,500,000	1,129,242,674	(880,000)	2,464,309,674	46,092,814	2,510,402,488		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น	
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,118,089,193	(528,000)	2,453,508,193
กำไรสำหรับปี	-	-	-	269,689,251	-	269,689,251
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(520,000)	(520,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	269,689,251	(520,000)	269,169,251
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,215,878,444	(1,048,000)	2,550,777,444
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,215,878,444	(1,048,000)	2,550,777,444
กำไรสำหรับปี	-	-	-	253,040,692	-	253,040,692
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	168,000	168,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	253,040,692	168,000	253,208,692
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	(191,000,000)	-	(191,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,277,919,136	(880,000)	2,612,986,136

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัท คือการผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัท อยู่เลขที่ 636 หมู่ 11 ถนนสุขาภิบาล 8 ตำบลหนองขาม อำเภอสรีราชา จังหวัดชลบุรี

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัท ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัท”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2557 ร้อยละ	2556 ร้อยละ
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	ไทย	100	100
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าเพื่ออุตสาหกรรม	ไทย	75	75
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ถือหุ้นโดย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด	ไทย	82	82

- ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย จนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ตัดออกจาก งบการเงินรวมนี้แล้ว
- จ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)

การนำเสนอของการเงิน

ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)

งบกระแสเงินสด

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)

ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)

สัญญาเช่า

ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)

รายได้

ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)

ผลประโยชน์ของพนักงาน

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)

ส่วนได้เสียในการร่วมค้า

ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)

งบการเงินระหว่างกาล

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)

การรวมธุรกิจ

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)

ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15

สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

ฉบับที่ 27

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย

ฉบับที่ 29

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

ฉบับที่ 32

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

ฉบับที่ 4

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

ฉบับที่ 5

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

ฉบับที่ 7

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

ฉบับที่ 10

งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ฉบับที่ 12

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

ฉบับที่ 13

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ฉบับที่ 17

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

ฉบับที่ 18

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีหุ้นปันผล

มาตรฐานการรายงานทางการเงินทั้งหมดตามที่กล่าวข้างต้นได้รับการปรับปรุงและจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ ยกเว้นการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 โดยมีรายละเอียดดังนี้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 เรื่องการประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้ ให้แนวทางในการกำหนดว่าข้อตกลงหรือสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือมีองค์ประกอบของสัญญาเช่าหรือไม่ ซึ่งหากมี บริษัทและบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาแล้วเห็นว่า ข้อตกลงภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบริษัทกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) และบริษัทย่อยซึ่งประกอบด้วย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และบริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) อยู่นอกขอบเขตของการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับในอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่เป็นจำนวนมาก ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศโดยการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินในครั้งนี้อย่างใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าจะไม่ผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ในปีที่นำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้นบางฉบับเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ซึ่งประกอบด้วยมาตรฐานดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในกำไรขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรขาดทุนก็ได้

มาตรฐานฉบับปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการเงินนี้เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยใช้แทนเนื้อหาเกี่ยวกับการบัญชีสำหรับงบการเงินรวมที่เดิมกำหนดอยู่ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานฉบับนี้เปลี่ยนแปลงหลักการเกี่ยวกับการพิจารณาว่า ผู้ลงทุนมีอำนาจการควบคุมหรือไม่ กล่าวคือ ภายใต้มาตรฐานฉบับนี้ผู้ลงทุนจะถือว่าตนควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนได้ หากตนมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และตนสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้ ถึงแม้ว่าตนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงโดยรวมน้อยกว่ากึ่งหนึ่งก็ตาม การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญนี้ส่งผลให้ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการทบทวนว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีอำนาจควบคุมในกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือไม่และจะต้องนำบริษัทใดในกลุ่มกิจการมาจัดทำงบการเงินรวมบ้าง

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่ผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทย่อย การร่วมกิจการ บริษัทร่วม รวมถึงกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว มาตรฐานฉบับนี้จึงไม่มีผลกระทบทางการเงินต่อการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้ และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

จากการประเมินเบื้องต้น ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ขายสินค้า

รายได้จากการขายรับรู้เมื่อบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูปแสดงมูลค่าตามราคาทุน (ตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุน ดังกล่าวประกอบด้วยต้นทุนวัตถุดิบ แรงงานและค่าเสียหายในการผลิต

วัตถุดิบ อะไหล่และวัสดุคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

4.4 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของโรงไฟฟ้า อาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้ :

โรงไฟฟ้า	25 - 30 ปี
ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	3 - 6 ปี
อาคาร	20 - 25 ปี
ส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	10 - 25 ปี
เครื่องมือและอุปกรณ์	5 - 10 ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.6 ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน

ต้นทุนการปลูกพืชพลังงานประกอบด้วย ต้นทุนในการปรับปรุงที่ดิน ค่ากล้าไม้ และค่าใช้จ่ายในการปลูกซึ่งเกิดขึ้นก่อนที่จะสามารถตัดพืชพลังงานไปใช้ประโยชน์ได้ ต้นทุนดังกล่าวแสดงเป็นสินทรัพย์ในราคาทุนและจะถูกตัดจำหน่ายตามจำนวนผลผลิตที่กิจการจะนำไปใช้ประโยชน์ และตัดเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับต้นทุนการปลูกในพื้นที่ที่ไม่ได้ผลผลิตหรือผลผลิตเกิดความเสียหาย

4.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทหรือถูกบริษัทควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

4.8 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน และเครื่องจักรที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.9 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.10 การตัดย่นค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการตัดย่นค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจตัดย่นค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการตัดย่นค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัท จะรับรู้รายการขาดทุนจากการตัดย่นค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการตัดย่นค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการตัดย่นค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการตัดย่นค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการตัดย่นค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการตัดย่นค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการตัดย่นค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการตัดย่นค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.11 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเกษียณอายุตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.12 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัท จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.13 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัท จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.14 ดันทุนการกู้ยืม

ดันทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่ต้องใช้ระยะเวลานานในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้หรือขาย ได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนดันทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ดันทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ยและดันทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมนั้น

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าสินทรัพย์ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทและบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น



6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2557	2556	2557	2556	
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</u>					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ค่าบริการรับ	-	-	7	8	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยรับ	-	-	1	-	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ในประเทศ
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
ขายพลังงานไฟฟ้า	1,524	1,439	1,524	1,439	อัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค หักด้วยอัตราส่วนลด
ขายพลังงานไอน้ำ	486	496	423	427	ราคาตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการค้าประกัน					
ความต้องการไฟฟ้าขั้นต่ำ	5	5	5	5	ราคาตามสัญญา
ค่าน้ำดิบและค่าบำบัดน้ำเสียจ่าย	9	10	4	5	ราคาเป็นไปตามปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
ค่าบริการด้านการจัดการจ่าย	83	81	83	81	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าเครื่องจักร	63	83	63	83	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าที่ดิน	2	2	2	2	ราคาตามสัญญา
ซื้อที่ดิน	19	-	19	-	ราคาตามสัญญา
ค่ารับเหมาก่อสร้าง	11	-	-	-	ราคาตามสัญญา
ค่าบริการรักษาความปลอดภัย	4	-	-	-	ราคาตามสัญญา
ขายสินค้า	10	-	-	-	ราคาปกติธุรกิจใกล้เคียงกับที่กิจการคิดกับลูกค้ารายอื่น

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<u>ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 8)</u>				
บริษัทย่อย	-	-	2,929,086	1,188,823
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน)	160,994,475	149,711,787	156,284,170	144,582,647
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	160,994,475	149,711,787	159,213,256	145,771,470
<u>เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 15)</u>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน)	41,521,903	59,080,101	41,151,297	58,554,517

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นระหว่างบริษัท และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
เงินให้กู้ยืม	ลักษณะ ความสัมพันธ์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	เพิ่มขึ้น ระหว่างปี	ลดลง ระหว่างปี	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	บริษัทย่อย	30,000,000	-	-	30,000,000
รวม		30,000,000	-	-	30,000,000

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยข้างต้นคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.8 ต่อปี โดยมีกำหนดชำระคืนเมื่อ ทวงถามและไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัท และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ผลประโยชน์ระยะสั้น	26,324,255	22,035,373	26,324,255	22,035,373
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	706,998	874,518	706,998	874,518
รวม	27,031,253	22,909,891	27,031,253	22,909,891

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
เงินสด	432,968	413,226	1,587	8,574
เงินฝากธนาคาร	68,287,512	63,485,936	57,903,374	53,336,549
รวม	68,720,480	63,899,162	57,904,961	53,345,123

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินฝากออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.37 ถึง 0.50 ต่อปี (2556 : ร้อยละ 0.50 ถึง 0.63 ต่อปี)

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	160,994,475	148,670,787	156,284,170	143,541,647
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	458,579,415	458,659,866	383,451,573	383,816,167
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	1,041,000	2,929,086	2,229,823
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	5,590,108	18,609,656	4,056	1,078,673
รายได้ค้างรับ	7,000,000	8,000,000	7,000,000	8,000,000
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	632,163,998	634,981,309	549,668,885	538,666,310

ยอดคงเหลือลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เป็นหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

9. สินค้าคงเหลือ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุน ให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
สินค้าสำเร็จรูป	13,958	2,200	(9,053)	-	4,905	2,200
งานระหว่างทำ	-	249	-	-	-	249
วัตถุดิบ	119,127	135,956	(3,534)	-	115,593	135,956
อะไหล่และวัสดุโรงงาน	159,112	143,867	-	-	159,112	143,867
รวม	292,197	282,272	(12,587)	-	279,610	282,272

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุน ให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
สินค้าสำเร็จรูป	-	-	-	-	-	-
งานระหว่างทำ	-	-	-	-	-	-
วัตถุดิบ	-	-	-	-	-	-
อะไหล่และวัสดุโรงงาน	110,836	104,659	-	-	110,836	104,659
รวม	110,836	104,659	-	-	110,836	104,659

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทย่อยแห่งหนึ่งบันทึกการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ เป็นจำนวน 12 ล้านบาท (2556 : ไม่มี) โดยแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

ชื่อบริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	บาท	บาท
บริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดยบริษัท						
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	1,520	1,520	100	100	1,519,999,930	1,519,999,930
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	190	190	75	75	142,499,970	142,499,970
บริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดยบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด						
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอจี จำกัด	40	40	82	82	-	-
รวม					1,662,499,900	1,662,499,900

ในระหว่างปี 2557 และ 2556 บริษัทฯ ไม่ได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อย

11. เงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556
ราคาทุน	10,900,000	10,900,000
มูลค่ายุติธรรม	9,800,000	9,590,000
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(1,100,000)	(1,310,000)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 20)	220,000	262,000
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(880,000)	(1,048,000)

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

งบการเงินรวม									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2555	366,276,281	6,200,558,631	396,847,998	182,484,614	133,312,873	80,081,336	28,094,265	159,902,905	7,547,558,903
ซื้อเพิ่ม	4,507,050	11,320,247	109,571,561	29,389,759	38,512,815	4,385,426	4,289,183	25,018,344	226,994,385
โอนเข้า (ออก)	410,500	(32,513,984)	-	33,194,636	53,195,732	39,500	-	(88,726,384)	(34,400,000)
จำหน่าย	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(1,716,758)	(3,659,235)	(9,027,309)	-	(77,044,637)
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุน	-	-	-	-	-	-	-	2,408,073	2,408,073
31 ธันวาคม 2556	371,193,831	6,175,236,972	447,906,146	245,069,009	223,304,662	80,847,027	23,356,139	98,602,938	7,665,516,724
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2555	-	1,946,057,005	122,700,618	23,482,233	56,488,468	65,687,034	18,222,385	-	2,232,637,743
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	300,068,491	16,286,736	8,156,187	16,083,306	6,494,702	2,100,581	-	349,190,003
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(1,163,236)	(3,641,342)	(8,483,628)	-	(63,498,483)
31 ธันวาคม 2556	-	2,244,676,397	90,226,176	31,638,420	71,408,538	68,540,394	11,839,338	-	2,518,329,263
ค่าเผื่อการด้อยค่า									
31 ธันวาคม 2555	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 ธันวาคม 2556	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2555	366,276,281	4,254,501,626	274,147,380	159,002,381	76,824,405	14,394,302	9,871,880	107,872,840	5,262,891,095
31 ธันวาคม 2556	371,193,831	3,930,560,575	357,679,970	213,430,589	151,896,124	12,306,633	11,516,801	46,572,873	5,095,157,396
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2555 (จำนวน 304 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									317,967,405
2556 (จำนวน 336 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									349,190,003

(หน่วย : บาท)

งบการเงินรวม									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2556	371,193,831	6,175,236,972	447,906,146	245,069,009	223,304,662	80,847,027	23,356,139	98,602,938	7,665,516,724
ซื้อเพิ่ม	205,474,119	13,116,850	118,666,310	26,285,037	12,045,698	10,203,014	2,533,000	110,656,983	498,981,011
โอนเข้า (ออก)	-	9,663,786	17,817,763	(8,299,950)	3,821,338	(21,042)	(2,259,739)	(20,722,156)	-
จำหน่าย	-	(504,743)	(60,937,286)	-	(5,954,401)	(10,269,805)	(2,080,193)	(32,340)	(79,778,768)
31 ธันวาคม 2557	576,667,950	6,197,512,865	523,452,933	263,054,096	233,217,297	80,759,194	21,549,207	188,505,425	8,084,718,967
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2556	-	2,244,676,397	90,226,176	31,638,420	71,408,538	68,540,394	11,839,338	-	2,518,329,263
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	317,465,673	39,029,839	10,889,057	19,143,463	6,909,979	2,218,159	-	395,656,170
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(93,358)	(60,937,286)	-	(2,871,671)	(10,177,411)	(1,887,750)	-	(75,967,476)
31 ธันวาคม 2557	-	2,562,048,712	68,318,729	42,527,477	87,680,330	65,272,962	12,169,747	-	2,838,017,957
ค่าเผื่อการด้อยค่า									
31 ธันวาคม 2556	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 ธันวาคม 2557	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2556	371,193,831	3,930,560,575	357,679,970	213,430,589	151,896,124	12,306,633	11,516,801	46,572,873	5,095,157,396
31 ธันวาคม 2557	576,667,950	3,635,464,153	455,134,204	220,526,619	145,536,967	15,486,232	9,379,460	136,475,360	5,194,670,945
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2556 (จำนวน 336 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									349,190,003
2557 (จำนวน 383 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									395,656,170

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2555	104,871,396	4,809,598,158	396,847,998	52,161,008	44,154,263	63,732,419	22,231,360	14,236,691	5,507,833,293
ซื้อเพิ่ม	-	10,186,184	109,571,561	1,269,388	1,111,843	3,465,666	2,821,100	10,736,079	139,161,821
โอนเข้า (ออก)	-	1,358,154	-	-	-	-	-	(1,358,154)	-
จำหน่าย	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(825,046)	(3,659,235)	(6,463,039)	-	(73,588,655)
31 ธันวาคม 2556	104,871,396	4,817,014,574	447,906,146	53,430,396	44,441,060	63,538,850	18,589,421	23,614,616	5,573,406,459
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2555	-	1,887,269,880	122,700,618	16,410,905	32,244,634	57,591,308	13,807,025	-	2,130,024,370
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	244,116,461	16,286,736	2,091,942	3,011,555	3,757,493	1,421,278	-	270,685,465
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(815,848)	(3,641,342)	(5,951,208)	-	(60,618,675)
31 ธันวาคม 2556	-	2,129,937,242	90,226,176	18,502,847	34,440,341	57,707,459	9,277,095	-	2,340,091,160
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2555	104,871,396	2,922,328,278	274,147,380	35,750,103	11,909,629	6,141,111	8,424,335	14,236,691	3,377,808,923
31 ธันวาคม 2556	104,871,396	2,687,077,332	357,679,970	34,927,549	10,000,719	5,831,391	9,312,326	23,614,616	3,233,315,299
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2555 (จำนวน 259 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									267,158,071
2556 (จำนวน 263 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									270,685,465

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2556	104,871,396	4,817,014,574	447,906,146	53,430,396	44,441,060	63,538,850	18,589,421	23,614,616	5,573,406,459
ซื้อเพิ่ม	19,057,000	6,002,681	118,735,015	362,000	581,076	5,658,113	2,533,000	73,244,688	226,173,573
โอนเข้า (ออก)	-	3,700,103	17,749,058	-	2,310,543	-	(2,281,495)	(21,478,209)	-
จำหน่าย	-	(504,743)	(60,937,286)	-	(547,055)	(10,006,757)	(2,080,193)	-	(74,076,034)
31 ธันวาคม 2557	123,928,396	4,826,212,615	523,452,933	53,792,396	46,785,624	59,190,206	16,760,733	75,381,095	5,725,503,998
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2556	-	2,129,937,242	90,226,176	18,502,847	34,440,341	57,707,459	9,277,095	-	2,340,091,160
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	261,196,497	39,029,839	2,186,771	2,375,535	3,565,676	1,442,535	-	309,796,853
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(93,358)	(60,937,286)	-	(547,028)	(9,961,630)	(1,887,750)	-	(73,427,052)
31 ธันวาคม 2557	-	2,391,040,381	68,318,729	20,689,618	36,268,848	51,311,505	8,831,880	-	2,576,460,961
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2556	104,871,396	2,687,077,332	357,679,970	34,927,549	10,000,719	5,831,391	9,312,326	23,614,616	3,233,315,299
31 ธันวาคม 2557	123,928,396	2,435,172,234	455,134,204	33,102,778	10,516,776	7,878,701	7,928,853	75,381,095	3,149,043,037
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2556 (จำนวน 263 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									270,685,465
2557 (จำนวน 303 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									309,796,853

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด มีงานระหว่างก่อสร้างในโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวลที่อำเภอทับปุดบุรี จังหวัดปราจีนบุรี คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวนประมาณ 68 ล้านบาท (2556 : 68 ล้านบาท) ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทฯมีมติให้ยกเลิกการดำเนินโครงการและประเมินการสำรองด้อยค่าสำหรับสินทรัพย์ส่วนที่ประมาณการว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชี โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้พิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์และได้บันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวแล้วโดยมีค่าเพื่อการด้อยค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท (2556 : 52 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 134 ล้านบาท (2556 : จำนวน 106 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ 117 ล้านบาท 2556 : จำนวน 89 ล้านบาท)

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้จำหน่ายที่ดินมูลค่าตามบัญชีจำนวนประมาณ 6 ล้านบาท และสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินดังกล่าวเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

13. ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	82,570,937	75,153,044
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	6,457,542	14,985,379
ตัดจำหน่าย	(14,242,891)	(7,567,486)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	74,785,588	82,570,937

14. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.7 - 5.9 ต่อปีโดยไม่มีหลักหลักทรัพย์ค้ำประกัน (2556 : ร้อยละ 3.8-6.0 ต่อปี)

15. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	255,260,798	491,414,984	239,937,366	479,188,833
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	41,521,903	59,080,101	41,151,297	58,554,517
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	36,106,291	14,820,549	26,805,420	2,768,335
เจ้าหนี้งานก่อสร้างและเงินประกันผลงาน	9,100,445	8,389,878	7,589,045	972,717
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	341,989,437	573,705,512	315,483,128	541,484,402

16. เงินกู้ยืมระยะยาว

(หน่วย : บาท)

เงินกู้	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	เงื่อนไขการชำระคืน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			2557	2556	2557	2556
1	MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2546 จนถึงเดือนมิถุนายน 2564	238,350,000	258,350,000	238,350,000	258,350,000
2	MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2549 จนถึงเดือนธันวาคม 2564	485,200,000	545,200,000	485,200,000	545,200,000
3	MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2563	444,000,000	492,000,000	444,000,000	492,000,000
4	ร้อยละ 3 ต่อปี	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2559	16,666,666	24,999,999	-	-
5	ร้อยละ 4.45 ต่อปีตั้งแต่ เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 2 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2563	1,033,550,000	1,183,550,000	1,033,550,000	1,183,550,000
6	ร้อยละ 4.35 ต่อปี ตั้งแต่ เดือนมกราคม 2555 จนถึง เดือนธันวาคม 2556 และ ภายหลังจากนั้นอัตรา MLR ลบอัตราคงที่ตามที่ระบุในสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2556 จนถึงเดือนธันวาคม 2565	385,280,000	421,120,000	-	-
7	ร้อยละ 4.50 ต่อปี ตั้งแต่เดือน สิงหาคม 2555 จนถึงเดือน กรกฎาคม 2558 และภายหลังจาก นั้นอัตรา BIBOR บวก ร้อยละ 1.75 ต่อปี	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2556 จนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2564	72,550,000	81,250,000	-	-
รวม			2,675,596,666	3,006,469,999	2,201,100,000	2,479,100,000
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			(697,183,333)	(330,873,333)	(294,000,000)	(278,000,000)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			1,978,413,333	2,675,596,666	1,907,100,000	2,201,100,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ย่อยแห่งหนึ่งไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมรายการที่ 6 บริษัทฯ ย่อยดังกล่าวจึงได้ขอผ่อนผันการผิดเงื่อนไขดังกล่าวจากธนาคารและได้รับการผ่อนผันแล้วในเดือนกุมภาพันธ์ 2558 ซึ่งถือว่าได้รับการผ่อนผันหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทฯ ย่อยจึงจัดประเภทเงินกู้ยืมดังกล่าวจำนวน 385.28 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นหนี้สินหมุนเวียนทั้งจำนวน

เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นมีข้อกำหนดเกี่ยวกับข้อจำกัดในการก่อการผูกพันในทรัพย์สินของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อย และวงเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ย่อยแห่งหนึ่งค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ ย่อยนั้น

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินและการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

17. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อเกษียณอายุ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	9,069,998	6,799,131	7,319,767	5,546,961
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,892,811	1,992,106	1,417,448	1,545,380
ต้นทุนดอกเบี้ย	351,144	278,761	281,036	227,426
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	11,313,953	9,069,998	9,018,251	7,319,767

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,892,811	1,992,106	1,417,448	1,545,380
ต้นทุนดอกเบี้ย	351,144	278,761	281,036	227,426
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	2,243,955	2,270,867	1,698,484	1,772,806
ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน				
ต้นทุนขาย	559,662	510,356	113,607	103,044
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,684,293	1,760,511	1,584,877	1,669,762

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวนสะสมของผลกำไร (สุทธิจากขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น มีจำนวนทั้งสิ้น 1 ล้านบาท (2556 : 1 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัทฯ : 2 ล้านบาท 2556 : 2 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557 (ร้อยละต่อปี)	2556 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	4.1%	4.1%
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.0% - 8.0%	3.0% - 8.0%
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	0.0% - 8.0%	0.0% - 8.0%

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์และภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์สำหรับปีปัจจุบันและสี่ปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	จำนวนภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์		จำนวนภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ปี 2557	11,314	9,018	-	-
ปี 2556	9,070	7,320	-	-
ปี 2555	6,799	5,547	1,233	1,685
ปี 2554	4,267	2,727	-	-
ปี 2553	8,164	6,918	-	-

18. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ในปัจจุบันบริษัทได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

19. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ค่าเชื้อเพลิงและพลังงาน	3,240,050,409	3,131,010,134	3,061,558,995	2,966,266,144
ค่าเสื่อมราคา	395,656,170	349,190,003	309,796,853	270,685,465
ค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมโรงไฟฟ้า	95,440,544	93,346,333	76,190,366	85,609,394
ค่าบริการจัดการโรงไฟฟ้า	82,650,740	81,202,297	82,650,740	81,202,297
ค่าเช่าจ่าย	66,682,442	86,591,249	65,185,023	85,506,170
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	108,514,051	96,968,731	55,308,420	49,287,873
ค่าเบี้ยประกันภัย	42,210,700	38,836,271	31,897,071	30,942,259

20. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน :		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	66,678,690	44,916,157
รายการปรับปรุงภาษีของงวดก่อนที่รับรู้ในงวดปัจจุบัน	5,203,095	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(2,122,147)	(2,105,121)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	69,759,638	42,811,036

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับผล (กำไร) ขาดทุน จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(42,000)	130,000

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	282,141,079	360,615,939	322,800,330	312,500,287
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	56,428,216	72,123,188	64,560,066	62,500,057
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้ของงวดก่อนที่รับรู้ในงวดปัจจุบัน	5,203,095	-	5,203,095	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ที่ไม่ได้บันทึก ในระหว่างปี	4,105,748	1,549,255	-	-
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ :				
การส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 21)	4,241,597	(27,667,840)	-	(18,690,086)
รายได้/ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาเป็นรายได้/ค่าใช้จ่ายในการคำนวณภาษี	4,817	(868,489)	(3,523)	(998,935)
ผลขาดทุนทางภาษีของปีก่อนที่นำมาลดค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(223,835)	(2,325,078)	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	69,759,638	42,811,036	69,759,638	42,811,036

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,803,650	1,463,954
ค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์	15,978,051	14,195,600
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	220,000	262,000
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18,001,701	15,921,554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับรายการ ผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 35 ล้านบาท (2556 : 31 ล้านบาท) เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความน่าจะเป็นไม่ถึงระดับความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทย่อยจะมีกำไรจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 21) ในอนาคตเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

21. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัท ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1697/2540 เลขที่ 1403(1)/2544 และเลขที่ 1434(2)/2547 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 17 มีนาคม 2542 และ 19 พฤศจิกายน 2545 และ 21 เมษายน 2548 ตามลำดับ)

สิทธิพิเศษของการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลของบัตรส่งเสริมการลงทุนดังกล่าวได้สิ้นสุดลงแล้วเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2550 และ 18 พฤศจิกายน 2553 และ 20 เมษายน 2556 ตามลำดับ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1563(1)/2552 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 22 มีนาคม 2554) และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมในอัตรา ร้อยละ 50 ของอัตราปกติ มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษี

นอกจากนี้ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการปลูกไม้โตเร็ว ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1858(3)/2556 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ยังมิได้มีรายได้จากการประกอบกิจการดังกล่าว

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้า ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1856(1)/2554 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 25 ธันวาคม 2555) และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมในอัตรา ร้อยละ 50 ของอัตราปกติ มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษี

บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1861(2)/2555 และเลขที่ 1861(2)/2556 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 22 สิงหาคม 2556)

รายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำแนกตามกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	กิจการที่ได้รับการส่งเสริม		กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริม		รวม	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
รายได้จากการขาย	525,951	911,615	4,181,880	3,645,109	4,707,831	4,556,724

22. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นชั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กำไรสำหรับปี (บาท)	220,321,252	314,996,542	253,040,692	269,689,251
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	955,000,000	955,000,000	955,000,000	955,000,000
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.23	0.33	0.26	0.28

23. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานของแต่ละบริษัท

ข้อมูลรายได้ กำไรและสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

	บริษัท สหโคเจน					งบการเงินรวม
	(ชลบุรี) จำกัด	บริษัท สหโคเจน	บริษัท สหกรีน	บริษัท สหกรีน	ตัดรายการ	
	(มหาชน)	กรีน จำกัด	ฟอเรสต์ จำกัด	เอ็นเนอร์ยี จำกัด	ระหว่างกัน	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557						
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	4,179,163	347,080	195,519	23,745	(37,676)	4,707,831
ผลการดำเนินงาน						
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ						
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	445,650	14,071	30,080	(51,724)	(3,439)	434,638
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(122,850)	(6,225)	(18,778)	(8,083)	3,439	(152,497)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	322,800	7,846	11,302	(59,807)	-	282,141
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(69,760)	-	-	-	-	(69,760)
กำไรสำหรับปี	253,040	7,846	11,302	(59,807)	-	212,381
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน	5,659,480	1,711,232	624,316	240,044	(1,865,391)	6,369,681

ในปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนสามราย เป็นจำนวนเงินประมาณ 2,232 ล้านบาท 1,947 ล้านบาท และ 429 ล้านบาท

(หน่วย : พันบาท)

	บริษัท สหโคเจน					
	(ชลบุรี) จำกัด	บริษัท สหโคเจน	บริษัท สหกรีน	บริษัท สหกรีน	ตัดรายการ	งบการเงินรวม
	(มหาชน)	กรีน จำกัด	ฟอเรสต์ จำกัด	เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ระหว่างกัน	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	4,070,682	332,291	149,775	3,976	-	4,556,724
ผลการดำเนินงาน						
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ						
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	437,238	38,456	29,322	2,718	(677)	507,057
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(124,738)	(1,737)	(18,510)	(2,133)	677	(146,441)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	312,500	36,719	10,812	585	-	360,616
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(42,811)	-	-	-	-	(42,811)
กำไรสำหรับปี	269,689	36,719	10,812	585	-	317,805
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน	5,706,564	1,469,465	637,789	208,108	(1,761,197)	6,260,729

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนสามราย เป็นจำนวนเงินประมาณ 2,204 ล้านบาท 1,866 ล้านบาท และ 381 ล้านบาท

24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจางานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 2,730,111 บาท (2556 : จำนวน 2,455,801 บาท)

25. เงินปันผล

อนุมัติโดย		เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
		ล้านบาท	บาท
เงินปันผลประจำปี 2555	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556	171.90	0.18
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2556		171.90	0.18
เงินปันผลประจำปี 2556	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557	191.00	0.20
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2557		191.00	0.20

26. การผูกพัน

26.1 สัญญาขายไฟฟ้า

บริษัทได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ตามจำนวนและราคา ที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 25 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนเมษายน 2567

ในเดือนมีนาคม 2552 บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 5 ปี และต่อสัญญาโดยอัตโนมัติ ครั้งละ 5 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 5 ปี และต่อสัญญาโดยอัตโนมัติครั้งละ 5 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

26.2 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำ

บริษัทได้ทำสัญญาขายกระแสไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำกับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 15 ปี เริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม 2542 โดยสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 25 ปี

26.3 สัญญาขายไอน้ำ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้ทำสัญญาขายไอน้ำกับบริษัท ไทยเพรซิเดนท์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 10 ปี เริ่มตั้งแต่เดือนเมษายน 2554 และต่ออายุสัญญาได้ครั้งละ 1 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

26.4 สัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติ

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา เป็นระยะเวลา 21 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2563 โดยสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 4 ปี

26.5 สัญญาให้บริการด้านการจัดการเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุง

บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เพื่อรับบริการด้านการจัดการและ รับคำแนะนำเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า โดยค่าบริการเป็นไปตามราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

26.6 สัญญาซื้อขายนํ้าดิบ

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อน้ำดิบกับบริษัทแห่งหนึ่ง เพื่อซื้อน้ำดิบตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญาเป็นระยะเวลา 25 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2567

26.7 สัญญาเช่าที่ดิน

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินจำนวน 4,800 ตารางเมตรกับบริษัท สินภราดร จำกัด เป็นระยะเวลา 3 ปีโดยจ่ายค่าเช่าเดือนละ 144,000 บาท เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2557 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

บริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินจำนวน 27.55 ไร่ กับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) โดยจ่ายค่าเช่าเดือนละ 434,192 บาท เป็นระยะเวลา 13 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2550 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยได้ขอยกเว้นค่าเช่าดังกล่าวจากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2550 เป็นต้นไป

บริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อใช้ในการปลูกพืชพลังงาน อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 6 ปีถึง 10 ปี

บริษัทยอยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าที่ดินดังกล่าว ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	2	2
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	8	9
มากกว่า 5 ปี	1	2

26.8 สัญญาเช่าเครื่องจักร

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าเครื่องจักรกับบริษัท ออโปเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เพื่อเป็นเครื่องสำรองในกรณีที่เครื่องจักรของบริษัทฯ ใช้งานไม่ได้ตามปกติ โดยค่าเช่าเป็นไปตามราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

26.9 สัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวล

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้ทำสัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวลกับบริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2553 จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

26.10 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ เพื่อประกันการปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นจำนวนเงินประมาณ 163 ล้านบาท (2556 : 163 ล้านบาท) และมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของ บริษัทฯ และบริษัทยอยเพื่อการค้ำประกันอื่นเป็นจำนวน 25 ล้านบาท (2556 : 24 ล้านบาท)

27. เครื่องมือทางการเงิน

27.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด ลูกหนี้การค้า เงินลงทุน และเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการขายให้กับลูกค้าจำนวนน้อยราย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้จากลูกหนี้เหล่านั้น เนื่องจากลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ดี

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว รายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาวแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557							
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	68	-	68	0.37-0.50
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	632	632	-
	-	-	-	68	632	700	
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	763	-	763	2.70-5.90
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	342	342	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	17	73	2,586	-	2,676	MLR-0.8%-2.3%และ BIBOR+1.75%
	-	17	73	3,349	342	3,781	

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556							
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	64	-	64	0.50-0.63
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	635	635	-
	-	-	-	64	635	699	
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	117	-	117	3.80-6.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	574	574	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	25	81	2,900	-	3,006	MLR-0.8%-2.3%และ BIBOR+1.75%
	-	25	81	3,017	574	3,697	

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557							
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาดุลลิต	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	58	-	58	0.37-0.50
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	550	550	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	30	-	-	30	3.80
	-	-	30	58	550	638	
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	470	-	470	2.70-5.90
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	315	315	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	2,201	-	2,201	MLR-1.75%,2%
	-	-	-	2,671	315	2,986	

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556							
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาดุลลิต	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	53	-	53	0.50-0.63
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	539	539	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	30	-	-	30	3.80
	-	-	30	53	539	622	
หนี้สินทางการเงิน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	-	-	-	77	-	77	3.80-6.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	541	541	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	2,479	-	2,479	MLR-1.75%,2%
	-	-	-	2,556	541	3,097	

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในระดับต่ำเนื่องจากรายการทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท



27.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในกรณีที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

28. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัท คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.5:1 (2556 : 1.5 :1) และเฉพาะบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.2 :1 (2556 : 1.2:1)

29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดขึ้นในเดือนเมษายน 2558 ในเรื่องการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรของปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 171.9 ล้านบาท

เงินปันผลนี้จะจ่ายและบันทึกบัญชีภายหลังจากได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นแล้ว

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558

ประวัติกรรมการ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงานบริษัท
1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	67	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการจัดการมหาวิทยาลัยศรีปทุมปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์มหาวิทยาลัยบูรพาปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยนเรศวรปริญญาดุษฎีวิทยามหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรีสาขาวิศวกรรมศาสตร์สาขาวิศวกรรมเครื่องกลสถาบันวุฒิสเตอร์โพลีเทคนิครัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกาDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003Director Certification Program (DCP) รุ่น 41/2004จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	1.61	น้องชาย นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา กรรมการ	2549 - ปัจจุบัน 2551 - ปัจจุบัน 2529 - ปัจจุบัน 2536 - ปัจจุบัน 2537 - ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน 2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ ที่ปรึกษา/ อุปนายกกรรมการ <u>บริษัทจดทะเบียน</u> กรรมการ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการผู้อำนวยการ และ ประธานกรรมการบริหาร ประธานกรรมการ กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) <u>กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท</u>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โสตติ่ง บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ บมจ.ประชาอาภา บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล บมจ.แพนเอเชียฟู้ดแวลวอร์ จำนวน 51 แห่ง -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง								
4. นายทน ศรีจันทร์ • กรรมการ • กรรมการบริหาร • กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ก้ำนบริษัท		59	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 72/2006 Finance for Non - Finance Director (FND) รุ่น 9/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2539 - 2554	<u>บริษัทจดทะเบียน</u> กรรมการผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่	บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง
						2539 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	
						2539 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	
						2539 - ปัจจุบัน	กรรมการรองผู้จัดการใหญ่	
							กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	
5. นายอัฒกร กลั่นควาณดี • กรรมการ • กรรมการบริหาร • กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ก้ำนบริษัท		66	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาเอก วิชาเอกวิศวกรรมเครื่องกล วิชาโท Operation Research University of Illinois@Urbaha ประเทศสหรัฐอเมริกา Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.02	-ไม่มี-	2534 - ปัจจุบัน	<u>บริษัทจดทะเบียน</u> กรรมการรองผู้จัดการใหญ่	บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์
							กรรมการบริหาร	
							กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	
							กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง
6. นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้แทนบริษัท 	61	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 12/2004 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 	-ไม่มี-	-ไม่มี-		<p>กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)</p> <p>กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท</p>	<p>จำนวน 3 แห่ง</p> <p>-ไม่มี-</p>
7. นายสุรจิต ปัจฉินนท์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้แทนบริษัท 	69	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท ร.บ.(บริหารรัฐกิจ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาตรี ร.บ. (การปกครอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 41/2005 	-ไม่มี-	-ไม่มี-	<p>2547 - 2549</p> <p>2545 - 2549</p> <p>2547 - 2549</p> <p>2550 - ปัจจุบัน</p> <p>2556 - ปัจจุบัน</p>	<p>ปลัดกระทรวงมหาดไทย</p> <p>อธิบดีกรมการปกครอง</p> <p>บริษัทจดทะเบียน</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ</p> <p>กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)</p>	<p>กระทรวงมหาดไทย</p> <p>กระทรวงมหาดไทย</p> <p>บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง</p> <p>บมจ.สหพัฒน์ฟิวส์</p> <p>บมจ.แพนเอเชียฟู้ดแควร์</p> <p>จำนวน 4 แห่ง</p> <p>-ไม่มี-</p>

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง								
8. นายเบญจฤทธิ์ มหามนตรี	กรรมการอิสระ	69	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) 	0.01	-ไม่มี-	2542 - 2549 2529 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ กรรมการ กรรมการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กรรมการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	บมจ.ธัญภัณฑ์ บมจ.สหพัฒน์ฟิวส์ จำนวน 2 แห่ง -ไม่มี-
9. นายณพพร พงษ์เวช	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 	67	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท Oregon State University ทางเศรษฐศาสตร์ ปริญญาตรี University of Oregon (เศรษฐศาสตร์) Director Accreditation Program (DAP) Director Certification Program (DCP) Audit Committee Program (ACP) จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) 	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2553 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและประธาน กรรมการตรวจสอบ กรรมการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กรรมการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง -ไม่มี- -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ



ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
10. พลตำรวจเอก สมชาย ประวิทย์กิติ • กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบ	72	<ul style="list-style-type: none"> • รัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิต (ร.ป.ม.) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ • หลักสูตร เอฟ.บี.ไอ รุ่น 93 (F.B.I.) ประเทศสหรัฐอเมริกา • โรงเรียนเสนาธิการทหารบก หลักสูตรประจำชุดที่ 53 • วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร • หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร ภาควิชา รัฐมนตรีเอกฯ รุ่นที่ 6 • Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 25/2004 • Director Certification Program (DCP) 51/2004 • Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 2/2004 • Role of The Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 12/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2536 - 2539 2539 - 2540 2540 - 2543 2543 - 2545 2545 - 2545	รองผู้อำนวยการตำรวจนครบาล ผู้บัญชาการตำรวจภูธรภาค 1 ผู้บัญชาการตำรวจภูธรภาค 2 ผู้ช่วยผู้บัญชาการตำรวจ ที่ปรึกษาประจำสำนักนายกรัฐมนตรี บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานนายกรัฐมนตรี บมจ. อสมท บมจ. ไอ.ซี.ที. อินเทอร์เน็ต -ไม่มี- -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง			อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
						ระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
11. นายอมร อัคราพันธ์ • กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบ		66	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Bowling Green State University, Ohio, U.S.A.บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยDirector Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 3/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.10	-ไม่มี-		2548 - 2557	<u>บริษัทจดทะเบียน</u> กรรมการอิสระและกรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ.ธนาคารทหารไทย
							2542 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต
							2549 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต
							2545 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ประชากร
							2545 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ฟาร์อีสท์ ดีตี้
12. พลเรือเอกอภิวัฒน์ ศรีวรธนะ • กรรมการอิสระ		62	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์บัณฑิต วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันป้องกันประเทศDirector Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 109/2014Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 197/2014 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	-ไม่มี-		2557 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการ <u>บริษัทจดทะเบียน</u>	การทำเรือแห่งประเทศไทย
								กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	-ไม่มี-
								กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี-
								กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	-ไม่มี-
							หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงานบริษัท
13. นายสุเทพ ด้านศิริโรจน์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการบริหาร และกำหนดค่าตอบแทน กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท 	66	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ Risk Management Committee Program (RMP) รุ่นที่ 5/2014 Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 32/2005 Director Certification Program (DCP) รุ่น 60/2005 	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2551- 2556 2539 - 2547 2548 - 2557	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ ผอ.อาวุโส สายงานพัฒนาสินเชื่อ กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	บมจ.เอ็ม พิคเจอร์ เอ็นเตอร์เทนเมนท์ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) บมจ.อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ วิศวกรรม
			จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)				กิจกรรมอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจกรรมที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี- -ไม่มี-
14. นางพรณี สันทวลักษณ์	<ul style="list-style-type: none"> เลขานุการบริษัท 	58	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ Company Secretary Program (CSP) รุ่น 11/2005 	0.01	-ไม่มี-	2543 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน ผู้จัดการส่วนตรวจสอบภายใน เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ	บมจ. เอส แอนด์ เจ เอ็นเตอร์เทนเมนท์ เอมเคอร์ไพรส์
			จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)				กิจกรรมอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจกรรมที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	จำนวน 6 แห่ง -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของผู้สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

ตามที่คณะกรรมการบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) มีมติอนุมัติการลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 ดังนั้น เพื่อให้สอดคล้องกับที่ได้กำหนดไว้ในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ตลอดจนเพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์และความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม บริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามกฎหมายต่อต้านการคอร์รัปชันโดยห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานยอมรับหรือสนับสนุนการคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยกำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. บริษัทไม่กระทำ และ/หรือ ไม่สนับสนุนการให้สินบน หากมีการบริจาคเพื่อการกุศล การบริจาคให้แก่พรรคการเมือง รวมถึงการให้ของขวัญทางธุรกิจ บริษัทจะดำเนินการด้วยความโปร่งใส ชี้แจงและตรวจสอบได้
2. ส่งเสริมการสร้างจิตสำนึก และค่านิยมในการต่อต้านคอร์รัปชันให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยจัดทำเอกสารเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใด หรือเป็นตัวกลางในการเรียกรับทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์ใดจากหน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานเอกชน เพื่อจูงใจหรือกระทำการผิดกฎหมาย รวมถึงการใช้ตำแหน่งหน้าที่และ/หรือ นำข้อมูลของบริษัทไปแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่น
4. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสม เพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชัน
5. กำหนดให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนการทบทวนแนวทางการปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
6. จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้ผู้แจ้งเบาะแสสามารถที่จะแจ้งเบาะแสด้านการทุจริต โดยให้ความมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสจะได้รับการคุ้มครอง

นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันฉบับนี้ ได้ผ่านมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 และมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นต้นไป



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ



Message from the Chairman

Sahacogen's aim is to develop an energy business that focuses on clean energy, and sustainable growth. Moreover, it conducts its business based on the principles of good governance, ethics and integrity, as well as being responsible towards the community, society, environment, and its stakeholders. During the year, these corporate attributes were recognized in a number of ways. Firstly, among registered companies, the Company was awarded "Outstanding Corporate Social Responsibility Award 2014". In addition, institutes, government agencies, and local administrations were interested in Sahacogen and affiliates' energy business for study visits, also there was significant interest from overseas investors, attracted to participate in mutual energy business opportunities.

The Company has realized the importance of the rights of shareholders and the equitable treatment of shareholders as well as transparency and disclosure. Sahacogen was awarded the "Investors' Choice Award" from Thai Investors Association. This was supported by achieving a complete score of 100, for the running quality of its AGM, which it has now done so for the previous five consecutive years, from 2010-2014. In addition, the Company signed a declaration of intent to join Thailand's private sector Coalition Against Corruption (CAC).

Regarding Company performance this year and Government policy, Sahacogen had a total income from selling electricity and steam 4,185 million baht, an increase of 2.70 %, and profit from operations accounted for 253 million baht, a decrease of 5.95 %. Both of which were affected by the electricity prices, and fuel costs.

On behalf of the Board of Directors, we would like to express our sincere appreciation to all our shareholders and partners for their firm support. Also, we would like to reiterate Sahacogen's commitment as a company, to be forward looking in the energy business, and being dedicated to providing energy sustainability, as well as giving continuous benefits to society.

Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman



Report of the Audit Committee

The audit committee consists of :

- | | | | |
|----|-------------------|----------------|-----------------------------|
| 1. | Mr. Nophorn | Bhongsvej | Chairman of Audit Committee |
| 2. | Pol. Gen. Somchai | Prabhasabhakdi | Audit Committee |
| 3. | Mr. Amorn | Asavanunt | Audit Committee |

The internal audit is performed by Dhamniti Company in accordance with the company's audit charter. The annual audit program was presented to and approved by the audit committee in the prior year. The inspection covers all aspects of the production. Scores are given to each phase of the inspection, weighted and then tabulated. Scores have been mostly at the "above acceptable" level.

Deficiencies are noted and discussed during review with the audit committee and management with follow ups and tracking of the rectification that are routinely reported to the Audit Committee.

There was one related transaction during the year concerning land purchase which is needed for future expansion. The transaction was conducted at fair market value and was beneficial to the company's operation. In addition, the audit committee also reviews the quarterly consolidated financial performance. Moreover, the Auditor's Report had no condition or adverse comment.

The company's accounting standard is also in full compliance with all the current regulations and announcements of the Stock Exchange of Thailand.

The audit committee has reviewed the independence of the auditor EY and is satisfied with its independence, services and supports throughly the year and recommends to the Board of Directors to propose to the shareholders at the Annual General Meeting for election as our independent auditor.

Nophorn Bhongsvej
Chairman of Audit Committee





Report of the Risk Management Committee

Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd., has realized the essence of risk assessment and analysis on business operation. As a result, the Risk Management Policy was stipulated and the Board of Directors' Meeting No. 2/2014 held on May 6, 2014 approved the appointment of the Risk Management Committee which consists of directors and executives with specific duties and related authority.

The Risk Management Committee of Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd. consists of;

1.	Mr. Suthep	Dansiriviroj	Chairman of the Risk Management Committee
2.	Mr. Teerayuth	Kaewcoon	Risk Management Committee
3.	Mr. Apipong	Vischuveskamin	Risk Management Committee
4.	Mr. Uran	Roempluk	Risk Management Committee
5.	Ms. Penpak	Vongrakvanich	Risk Management Committee
6.	Mrs. Uthoomporn	Sinprajackpol	Risk Management Committee

In 2014, the Risk Management Committee is responsible for their duties in accordance with the Charter of the Risk Management Committee specified by the Board of Directors, which can be prescribed below;

- Monitoring the risk management in line with the Risk Management Policy and the Corporate Governance Policy.
- Appointing corporate risk management team to assess risks as well as endorse mitigation and security plans to ensure manageable risks in accordance with the Company and affiliates' type of business operation which consists of natural gas power plant business, biomass power plant and biomass-producing plant.
- Holding the meeting 2 times a year to consider the annual operating plan, stipulate risk management that aligns with the Risk Management Policy and monitor the operation of risk assessment as well as implement risk management plan presented by corporate risk management team.
- Managing risks to proper or acceptable level.

The Risk Management Committee has intention to operate in accordance with the Corporate Governance and manages risks in an efficient manner. The Risk Factors have been reported in the Annual Report 2014 and other related reports.

Mr. Suthep Dansiriviroj
Chairman of the Risk Management Committee

Report of the Nomination and Remuneration Committee

Sahacogen (Chonburi) Company Limited has appointed the Nomination and Remuneration Committee consisting of three members;

- | | | | |
|----|--------------|------------|---|
| 1) | Mr. Boonkiet | Chokwatana | Chairman of the Nomination and Remuneration Committee |
| 2) | Mr. Thirasak | Vikitset | Nomination and Remuneration Committee |
| 3) | Mr. Nophorn | Bhongsvej | Nomination and Remuneration Committee |

The Nomination and Remuneration Committee has accomplished the duties as assigned by the Board of Directors which are stipulated in the Charter of the committee. The duties are to select suitable candidates with proper qualifications, knowledge and expertise in various professions, to serve as company directors and senior executives. In addition, it is to define remuneration to the company directors, subcommittees, affiliates and senior executives at the appropriate level as well as create incentive for efficiency at work and retain knowledgeable and capable persons to work for the company and propose to the Board of Directors' Meeting.

The Nomination and Remuneration Committee has stipulated the criteria and approaches for nominating in line with the Charter and related regulations by considering basic qualifications and qualities that meet the demand of the vacancy. Furthermore, the nominated persons must qualify with leadership, vision, morality, ethics, and transparent work experience as well as no characteristics as forbidden by laws and the Articles of Association of the company. The company has provided opportunity for minor shareholders to participate in nominating candidates to be appointed as company directors prior to the Annual General Meeting of shareholders. In 2014, none of the shareholders nominated any candidates to be considered as company directors.

In 2014, the Nomination and Remuneration Committee held 1 meeting to accomplish the duties as assigned. In addition, the Charter is reviewed annually. The Committee has performed its duties as assigned discreetly and reasonably. The Nomination and Remuneration Committee has disclosed the remuneration of the directors and executives on the annual report and the Form 56-1 as transparently for audit.



Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman of the Nomination and Remuneration Committee



General Information

1. General Information

Name	: Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited
Stock Code	: SCG (Listed on the Stock Exchange of Thailand - SET)
Registered Number	: 0107545000306
Registered Date	: November 20, 1996
Registered Date to Public Company	: October 4, 2002
First Trading in the Stock Market	: January 7, 2004
Sector	: Energy & Utilities
Industry	: Resources
Head Office Location	: 636 Moo 11, Sukaphiban 8 Road, Nongkharm, Sriracha, Chonburi 20230
Telephone	: 66 3848 1555
Fax	: 66 3848 1551
Website	: www.sahacogen.com
Registered and Paid-up Capital	: 955 Million Baht, (including 955,000,000 common shares, Baht 1 per share)

Person in Charge's Contacts

Person in Charge	Telephone	E-mail Address
The Board of Director	038-481555 Ext. 280	directors@sahacogen.com
The Audit Committee	038-481555 Ext. 281	auditcommittee@sahacogen.com
The Corporate Social Responsibility Committee	038-481555 Ext. 290, 291	pr-csr@sahacogen.com
The Company Secretary	038-481555 Ext. 282	pannee@sahacogen.com
Investor Relations	038-481555 Ext. 202, 282	investorrelation@sahacogen.com
Human Resource & Administration	038-481555 Ext. 242, 284	hradmin@sahacogen.com

2. Reference

Regulator

: **The Securities and Exchange Commission, Thailand**
333/3 Vibhavadi-Rangsit Road, Chompon, Chatuchak, Bangkok 10900
Tel. 0-2695-9999 Fax. 0-2695-9660

Regulator

: **The Stock Exchange of Thailand**
The Stock Exchange of Thailand Building,
62 Ratchadaphisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand
Tel. 0-2229-2000, 0-2654-5656
Fax. 0-2229-2030, 0-2654-5649

Security Registrar

: **Thailand Securities Depository Co., Ltd.**
62 The Stock Exchange of Thailand Building, 4th & 7th Floor,
Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110
Tel. 0-2229-2800 Fax. 0-2359-1259

Legal Consultant

: **Chandler & Thong-Ek**
7th Floor, Bubhagit Building
20 North Sathorn Road, Bangkok 10500
Tel. 0-2266-6485 Fax. 0-2266-6483

Internal Audit

: **Dharmniti Auditing Co., Ltd.**
267/1 Pracharaj Sai 1 Road, Bangsue, Bangkok 10800
Tel. 0-2587-8080 Fax. 0-2586-0301

Auditor

: **EY Office Limited**
193/136-137 Rajadapisek Road, Bangkok 10110
Tel. 0-2264-0777 Fax. 0-2264-0789-90

Financial Institution

: **Bangkok Bank Public Company Limited, Head Office**
Tel. 0-2626-3688 Fax. 0-2231-4018
Siam Commercial Bank Public Company Limited, Head Office
Tel. 0-2544-1111 Fax. 0-2544-2658
Kasikornbank Public Company Limited, Head Office
Tel. 0-2222-0000 Fax. 0-470-1144-5

Supplementary Information and Shareholding in Subsidiaries

Shareholding structure for companies under Sahacogen group

The investment and shareholding in subsidiaries of which their operations are significant and the company has held more than 10% of share, as of December 31, 2014

Name	Sahacogen Green Co., Ltd. (SGN)	Sahagreen Forest Co., Ltd. (SGF)	Sahagreen Energy Co., Ltd. (SGE)
Sector	Energy & Utilities	Energy & Utilities	AGRI
Industry	Resources	Resources	AGRO
Business	Electricity and steam	Electricity and steam	Biomass wood pellets
Location	88 Moo 5, Pasak, Muang, Lamphun 51000	88 Moo 6, Khui-Ban-Ong, Phran Kratai, Kamphaengphet 62110	113 Moo 15, Wangdan, Kabinburi, Prachinburi 25110
Registration No.	0255549000766	0625551000189	0255555000241
Telephone No.	66-5353-7444	66-5585-8033	66-3720-5745
Fax No.	66-5353-7120	66-5585-8031	66-3720-5746
Website	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com
Registered Date	November 2, 2006	December 18, 2008	March 16, 2012
Registered Capital	1,520 Million Baht	190 Million Baht	40 Million Baht
Type of Shares	Common Shares	Common Shares	Common Shares
No. of Total Paid-up Shares	152,000,000	19,000,000	4,000,000
No. of Shares held (shares)	151,999,993	14,249,997	3,279,996
No. of Votes	151,999,993	14,249,997	3,279,996
No. of Shares held (Amount Baht)	1,519,999,930	142,499,970	32,799,960
Proportion (%) of Shares holding	99.99	75	81.99

The Board of Directors for Sahacogen Green Co., Ltd.

Name	Position
1. Mr. Boonkiet Chokwatana	Chairman
2. Mr. Viroj Theeravatvatee	Managing Director
3. Mr. Sujarit Patchimnun	Director
4. Mr. Thirasak Vikitset	Director
5. Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director
6. Mr. Tanong Srichit	Director
7. Mr. Sontaya Tabkhan	Director

The Board of Directors for Sahagreen Forest Co., Ltd.

Name	Position
1. Mr. Sujarit Patchimnun	Chairman
2. Mr. Viroj Theeravatvatee	Managing Director
3. Mr. Thirasak Vikitset	Director
4. Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director
5. Mr. Joompot Tanmani	Director
6. Mr. Panya Sopasriphan	Director

The Board of Directors for Sahagreen Energy Co., Ltd.

Name		Position
1. Mr. Boonkiet	Chokwatana	Chairman
2. Mr. Viroj	Theeravatvatee	Managing Director
3. Mr. Sujarit	Patchimnun	Director
4. Mr. Thirasak	Vikitset	Director
5. Mr. Atthakorn	Glankwamdee	Director
6. Mr. Tanong	Srichit	Director
7. Mr. Sontaya	Tabkhan	Director

Cross-shareholding

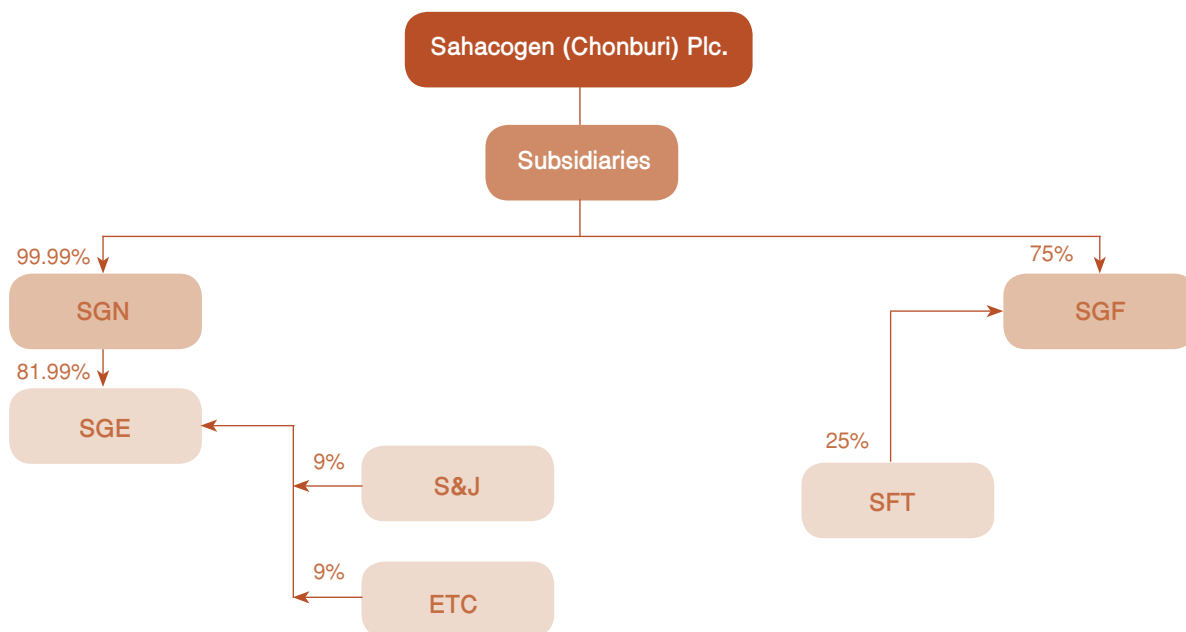
While the company allows the structure for cross-shareholding, nevertheless, such cross-shareholding is not of the nature conflicting with nor contradicting to the announcement by The Capital Market Supervisory Board no. Thor Chor 28/2008 regarding “the permission request and the permission to offer newly-issued shares” no. 14

Cross-shareholding details as of December 31, 2014

Company name	Shareholding Percentage	
	Shareholding by the company	Shareholding in the company
1. In the case of over 50% shareholding		
(A) Other companies holding over 50% shares in the company	-	-
Cross-shareholding by the company in other companies is not allowed.		
(B) The company holding over 50% shares in other companies		
Cross-shareholding by other companies in the company is not allowed.		
1. Sahacogen Green Co., Ltd.	99.99	-
2. Sahagreen Forest Co., Ltd.	75.00	-
3. Sahagreen Energy Co., Ltd.	81.99	-
(C) The company holding over 50% shares in 2 other companies and over	-	-
Cross- shareholding between other such companies is not allowed.		
2. In the case of over 25% shareholding, but not exceeding 50% shareholding		
(A) Other companies holding over 25% but not exceeding 50% shares in the company	-	-
Over 10% cross-shareholding by the company in other companies is not allowed.		
(B) The company holding over 25% but not exceeding 50% shares in other companies	-	-
Over 10% cross-shareholding by other companies in the company is not allowed.		
3. In the case of not exceeding 25% shareholding*	-	-
(A) Other companies holding not exceeding 25% shares in the company	-	-
Over 25% shareholding by the company in other companies is not allowed.		
(B) The company holding not exceeding 25% shares in other companies	-	-
Over 25% shareholding by other companies in the company is not allowed.		

Remark : * Only items showing cross-shareholding by the companies are displayed.

Shareholding Structure



Remark : Voting rights in the subsidiaries and associate companies depends on shareholding proportion

SGN	=	Sahacogen Green Co., Ltd.
SGF	=	Sahagreen Forest Co., Ltd.
SGE	=	Sahagreen Energy Co., Ltd.
S&J	=	S & J International Enterprises Public Co., Ltd.
ETC	=	Eastern Thai Consulting 1992 Co., Ltd.
SFT	=	Siam Forestry Co., Ltd.

Business Relationship with the company's major shareholding parties

The Company and Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd., a major shareholder, have been involved in joint business activities. These mentioned activities enhance the strength of the Company's business as well as implement the integration in line of power - producing industry and public utility to companies within Saha Group Industrial Park, ranging from materials procurement to the distribution.

Nature of the Business

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited is a Small Power Producer (SPP) profiting from a combinative generation of both electricity and steam. The first power plant is a combined-cycle power plant using the natural gas as the main fuel. It was established in Sahaphat Group Industrial Park, Sriracha, Chonburi and started commercial operation since 1999. The plant has installed capacity of 90 MW distributing the electricity under the power purchase agreement by Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). It also supplies electricity and steam to Saha Pattana Inter-Holding Public Company Limited, the sole distributor of electricity and steam to factories in Sahaphat Group Industrial Park. The electricity and steam generating business helps factories in production cost reduction, promoting the stability of the electricity generating system in the industrial park and also reducing Greenhouse gas emission from the production activities within the park. Sahacogen's business has an indirect effect to stimulate the business growth and investment expansion within the industrial park, which consequentially leading to higher demand for electricity. Sahacogen has been continually expanding its capacity to promptly respond with rising demand in the future.

Sahacogen realizes an important of the harmony with local communities and environment, so the company has set policies for affiliates in running businesses in accordance to this value. Specifically, Sahacogen and affiliates develop new projects that use renewable energy. Due to the fact that the non-renewable energy and natural gas price has been rising up, the company thrives for reducing the effect of global warming by setting up subsidiaries conforming to the company's vision and mission.

- * **Sahacogen Green Company Limited** : This is a Very Small Power Producer (VSPP) producing electricity and steam by utilizing biomass as the fuel. It is located in Sahaphat Group Industrial Park, Lamphun with the installed capacity of 9.6 MW. This company has started commercial operation since 2011 distributing electricity to Provincial Electricity Authority (PEA) and also manufacturers in Sahaphat Group Industrial Park, Lamphun.
- * **Sahagreen Forest Company Limited** : This is a Very Small Power Producer (VSPP) producing electricity and steam by utilizing biomass as the fuel. It is located in Prankratai district, Kamphaengphet with the installed capacity of 7.5 MW. This company has started commercial operation since December 2012, distribution electricity to Provincial Electricity Authority (PEA).
- * **Sahagreen Energy Company Limited** : This company operates as the compressed biomass pellets producer. The pellet is made of the parts of fast growing plants and the agricultural residual products. It has the maximum capacity to produce 52,560 tons of pellets a year. This company is located in Kabinburi District, Prachinburi and in the third quarter, the new factory expansion occurred in Lampang.

Market and Competition

The energy is one of the vital factors for the basic living needs. It is also a key production factor for businesses and industries. Thus, the government has to ensure the energy sufficiency for consumption and business production through reliable and affordable energy and services. The government, therefore, encourages the private sector in producing electricity in order to avoid requesting the huge investment by Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). In general, small private electricity producers produce the electricity to use in their own factories or sell for the factories in nearby areas. The government promotion lets the qualified producer sell the electric power to EGAT. The quantity of electricity sold to EGAT is ranging between 10-90 MW. The electricity is produced by cogeneration combined cycle process that mostly uses natural gas or renewable energy e.g. agricultural residues as the fuel. Besides, other natural energy sources like sun light, wind and water can be used as the source of power generation as well. The use of alternative energy could create the stability and country's efficient energy system.

Threats of New Coming Competitors

There is high possibility of getting new competitors into the industry. However, the new comers would have to face with the limitation of getting into the business due to these factors.

1. Capital Investment Limitation : Setting up a power plant requires large amount of money.
2. Human Resource Limitation : Power plant business industry still requires more specialists. The recruitment is not very easy for the new comers or costs a lot to hire the professionals.
3. License Limitation : such as License and Permission for Electricity Operation and Electricity Purchase Agreement with Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT).
4. Government Stability

Events and Development Highlights

1996	Sahacogen (Chonburi) Company Limited was found to produce electricity and steam power business with the registered capital of Baht 12 million on November 20, 1996.
1997	<p>The capital was firstly increased to the amount of 680 million Baht in June 1997 and was secondly added 30 million Baht in October 1997. As the result of capital increase, its registered capital was totally 730 million Baht.</p> <p>Sahacogen signed the sale of electricity and steam agreement with Saha Pattana Inter-Holding PCL for 15 years, the sale of electricity contract with the Electricity Generating Authority of Thailand for 25 years, and the operation and service agreement with Operational Energy Group Limited.</p>
1998	<p>Sahacogen signed the raw water purchase agreement with Eastern Water Resources Development and Management PCL for 25 years.</p> <p>Sahacogen has been promoted from the Board of Investment (BOI), the item of 7.1 on infrastructure and basic services with electricity production capacity of 122 MW and 41 tons of steam per hour.</p> <p>Sahacogen signed the purchase of natural gas with the PTT Public Company Limited for 21 years.</p> <p>Sahacogen increased its capital, on the third, on the amount of 90 million Baht; the total registered capital was 820 million Baht.</p>
1999	Sahacogen commercially operated to distribute electricity to the Electricity Generating Authority of Thailand and other factories in the Saha Group Industrial Park-Sriracha in April 1999, and steam in May 1999.
2000	Sahacogen was awarded as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the good environmental governance to reduce the environmental impact of the power plant projects for the year 2000 by the Office of Environmental Policy and Planning, Ministry of Science, Technology and Environment on September 20, 2000.
2001	Sahacogen has been promoted from the Board of Investment (BOI) on its expansion project for an additional electricity production capacity of 9.8 MW and 20 tons of steam per hour in March 2001.
2002	<p>Sahacogen was certified the environment management system (ISO14001:1996) from Thailand Environment Institute on February 2, 2002.</p> <p>Sahacogen received the quality management system certification (ISO 9001:2000) for the production of electricity and steam from RWTUV (Thailand) in September 2002.</p> <p>Sahacogen has registered as a public limited company on October 4, 2002 and changed its name to Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited.</p>
2003	<p>Sahacogen increases its registered capital from 820 million Baht to 955 million Baht, and changed its common stock price from 10 Baht to 1 Baht, including selling the recapitalized common shares, totally 135 million shares, to public in order to invest as the equity funding for the 44 megawatts expansion project.</p> <p>Sahacogen obtained authorization from Securities and Exchange Commission to sell its recapitalized shares to public on November 26, 2003 and conduct an Initial Public Offering (IPO) shares at 3.20 Baht/share during December 17-19, 2003.</p>
2004	Sahacogen traded its share on the Stock Exchange of Thailand, with the symbol of "SCG", on January 7, 2004.
2005	<p>Sahacogen completed its expansion project on production electricity capacity of 44 megawatts, as the result, its production capacity is now 174 megawatts of electricity and 81 tons per hour of steam.</p> <p>Sahacogen certified the quality management system certification (ISO 9001:2000) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI on September 9, 2005 to September 8, 2008 and recertified on the period of September 9, 2008 to September 8, 2011.</p> <p>Sahacogen was certified the environment management system (ISO14001:2004) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI on November 25, 2005 to November 24, 2008 and recertified every three year. The latest period is November 25, 2014 to November 24, 2017.</p>



2006 Sahacogen received the certification of participation in energy conservation program for well successfully achievement from Department of Alternative Energy Development and Efficiency, Ministry of Energy on February 22, 2006.

Sahacogen established its subsidiary named Sahacogen Green Company Limited with the registered capital of 250 million Baht on November 2, 2006, with holding major shares to operate biomass power plant with the electricity generating capacity of 9.6 megawatts and 25 tons of steam per hour, located in the Saha Group Industrial Park-Lumphun, Lumphun province. Sahacogen Green Co., Ltd. has presently registered capital of 1,520 million Baht.

2007 Sahacogen was awarded as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the reports on environment impact assessment and excellent environmental management of the power plant projects for the year 2007 by the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Ministry of Natural Resources and Environment on December 21, 2007.

2008 Sahacogen was re-awarded as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the reports on environment impact assessment and excellent environmental management of the power plant projects for the year 2008 by the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Ministry of Natural Resources and Environment.

Sahacogen was certified the occupational health and safety management system (TIS 18001-1999 and BS OHSAS 18001:2007) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI effectively on December 12, 2008 to December 11, 2011 and recertified every three year.

Sahacogen established its subsidiary named Sahagreen Forest Company Limited with the registered capital of 5 million Baht on December 18, 2008, which is the joint venture at holding 75:25 with Siam Forestry Company Limited to operate biomass power plant with the electricity generating capacity of 7.5 megawatts located at Prankratai district, Kamphaengphet province. Sahagreen Forest Co., Ltd. has presently registered capital of 190 million Baht.

2009 Energy Regulatory Commission approved and issued the license to produce electricity in accordance with the Act Operating Power B.E. 2550 under a license 15 years effective from July 16, 2009 to July 15, 2024 (the previous concession on operation of power plants issued by the Ministry of the Interior during the period of May 26, 1998 to May 25, 2013 was cancelled).

Sahacogen developed the quality management system certification (ISO 9001:2008), which was certified on October 22, 2009 and recertified every three years. The latest was on the period of September 9, 2014 to September 8, 2017.

2010 Sahacogen received the certification of good corporate practicing in accordance with the criteria of well environmental governance on workplace project for 2010 held by Ministry of Industry Thailand on September 28, 2010.

2012 Sahacogen was certified, the certification no. 3-879/2555, for the Green Industry, level 3, on contribution of environmental system management, monitoring and assessment, and continually review for development from Department of Industrial Works, Ministry of Industry Thailand on October 15, 2012 which is effectively valid on October 14, 2015.

Sahacogen established its subsidiary named Sahagreen Energy Company Limited with the registered capital of 40 million Baht on March 16, 2012, which is the joint venture among Sahacogen Green Co., Ltd., S&J International Enterprises PCL, and Eastern Thai Consulting 1992 Co., Ltd at holding 82 :9 :9 respectively to operate and distribute biomass pellets.

Sahacogen was certified the occupational health and safety management system (TIS 18001-2011) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI effectively on September 14, 2012 to December 11, 2014, and recertified in accordance with BS OHSAS 18001:2007 on December 12, 2014 to December 11, 2017.

Sahacogen was awarded and certified as standard responsibility of workplace to social on its fundamental in accordance with the assessment criteria from the committee of Department of Industrial Works under CSR-DIW for Beginner Award project on December 19, 2012.

2013

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited was awarded the CSRI Recognition 2013, general category, held by the Institute of Social Business (CSRI), the Stock Exchange of Thailand.

Sahacogen and Affiliates, Sahacogen Green Co., Ltd., was awarded the outstanding biomass fired cogeneration plant for Renewable Energy, which was organized by the Department of Alternative Energy Development (DEDE), Ministry of Energy. Moreover, it won the ASEAN Energy Awards 2013 for energy conservation and renewable energy development in ASEAN.

2014

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited was awarded Investor Choice Award 2014 organized by Thai Investors Association (TIA), the Stock Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand (SET) for having achieved a complete score of 100 on running a quality AGM, which it has now done so for the previous five consecutive years from 2010-2014.

Sahacogen was awarded "CSR Recognition Award 2014" from the Stock Exchange of Thailand (SET), which honored and encouraged listed companies running business under sustainable growth. Moreover, it also received the prize in SET Award 2014 for Outstanding Corporate Social Responsibility Award 2014 (award in section "SET Market Capitalization of THB 2,000 - THB 10,000 million")



Performance Review and Revenue Structure

As of 2014, its capacity and utilization were as follows:-

Electricity	Unit	2014	2013
Power plant -Sriracha			
Installed Capacity	megawatt	186	186
Maximum Capacity	megawatt-hour/year	1,629,360	1,629,360
Actual Production	megawatt-hour/year	1,042,621	1,044,909
Utilization Factor	percentage	63.98	64.13
Power plant -Lamphun			
Installed Capacity	megawatt	9.6	9.6
Maximum Capacity	megawatt-hour/year	84,096	84,096
Actual Production	megawatt-hour/year	67,381	67,742
Utilization Factor	percentage	80.12	80.55
Power plant -Kamphaengphet			
Installed Capacity	megawatt	7.5	7.5
Maximum Capacity	megawatt-hour/year	65,700	65,700
Actual Production	megawatt-hour/year	56,267	50,615
Utilization Factor	percentage	85.64	77.04
Steam	Unit	2014	2013
Power plant -Sriracha			
Installed Capacity	ton/hour	81	81
Maximum Capacity	ton/year	709,560	709,560
Actual Production	ton/year	373,069	345,010
Utilization Factor	percentage	52.57	48.62
Power plant -Lamphun			
Installed Capacity	ton/hour	25	25
Maximum Capacity	ton/year	219,000	219,000
Actual Production	ton/year	62,435	66,983
Utilization Factor	percentage	28.51	30.59
Biomass Pellets	Unit	2014	2013
Maximum Producing Capacity	ton/year	52,560	52,560*
Actual Production	ton/year	6,846**	1,445.06
Utilization Factor	percentage	16.30	9.47

* Started Commercial Operation on August 2013

** On the process of production development

The company has the key earnings from electricity sale to EGAT, PEA, electricity and steam sale to industrial users in Sriracha Saha Group Industrial Park. And steam sale to industrial users in Lamphun Saha Group Industrial Park.

(Unit : Million Baht)

Item	Sahacogen (Chonburi) PLC.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.
Income	4,185.09	350.10	196.69	23.75
Net profit	253	7.85	11.30	(59.81)

Summary of Business Development in 2014

❁ Kabinburi Biomass Pellet Project

Sahagreen Energy Co., Ltd. operated the new factory expansion in Lampang in the third quarter

Dividend Policy

❁ Sahacogen (Chonburi) PCL

The company has a dividend policy to pay out at least 80% of only its net profits of the separate financial statements attributable to equity holders of the Company in each accounting period. It might occasionally be waived or adjusted if the Board of Directors considers that there are conditions creating the maximum benefit to the shareholders, such as reserves for debt, or funding for business expansion, or serving any needs during the market changes causing adverse impact to the company's cash flow in the future. Reference to the Articles of Association No. 34, each payout of the dividend is subject to the net profit of the company only. If the company retains loss, the dividend payment is prohibited. Upon approval by the Board of Directors, the annual dividend payout is to be presented to the shareholders' meeting for approval. However, the Board of Directors is authorized to pay an interim dividend and report such payout at the next shareholders' meeting. As a rule, the company shall pay the dividend within one (1) month after the date of shareholders' approval on the shareholders' meeting or the Board of Directors' meeting. (Details of dividend payment was disclosed on the annual statement (Form 56-1) in the section of dividend payment policy)

❁ Subsidiary Company

- The dividend payment policy of Sahacogen Green Co., Ltd. and Sahagreen Energy Co., Ltd. is based on the result of their operation.
- The dividend payment policy of Sahagreen Forest Co., Ltd. is to pay out not exceeding 50% of its net profit according to the terms of the joint venture agreement.



Shareholders and Management Structure

Equity Structure

Item	Share (in millions)	Value (million Baht)
Registered Capital	955	955
Paid-up Capital	955	955

- Top Ten of Shareholders as the close of share register on March 25, 2014.

Shareholders	No. of Shares	% Holder	Joint Director
1. Saha Pattana Inter-Holding PCL*	147,697,030	15.47	✓
2. S&J International Enterprises PCL*	139,755,960	14.63	✓
3. I.C.C. International PCL*	99,432,960	10.41	✓
4. Mr. Veerapat Punsak-Udomsin**	81,485,000	8.53	-
5. Mr. Samreng Manupol**	73,210,000	7.67	-
6. Saha Pathanapibul PCL*	69,624,730	7.29	✓
7. Thai Wacoal PCL *	32,800,000	3.44	-
8. Ms. Pavinee Punsak-Udomsin **	24,600,000	2.58	-
9. Champ Ace Co., Ltd.*	20,500,000	2.15	✓
10. International Laboratories Co., Ltd.*	20,400,000	2.14	✓

Remark : * Companies in Saha Group or companies which are involved to the executives

** The executives and employees in Saha Group

- Divided by Shareholder's Nationality as of share registration book closing date on March 25, 2014.

Shareholders	Person	Shares	%	Juristic Persons			Private Individuals		
				Person	Shares	%	Person	Shares	%
Thai	1,444	944,800,000	98.93	34	623,214,280	65.26	1,410	321,585,720	33.67
Foreign	3	10,200,000	1.07	2	10,150,000	1.06	1	50,000	0.01
Total	1,447	955,000,000	100	36	633,364,280	66.32	1,411	321,635,720	33.68

- Shareholding ratio as of share registration book closing date on March 25, 2014.

Shareholders	Person	Shares	%	Juristic Persons			Private Individuals		
				Person	Shares	%	Person	Shares	%
- Holding share over 0.5%	23	859,460,990	90.00	16	620,023,380	64.93	7	239,437,610	25.07
- Holding share not over 0.5% but not less than 1 selling unit	1,356	95,538,197	10.00	20	13,340,900	1.39	1,336	82,197,297	8.61
- Holding share less than 1 selling unit	68	813	0.00	0	0	0.00	68	813	0.00
Total	1,447	955,000,000	100.00	36	633,364,280	66.32	1,411	321,635,720	33.68

Note : Shareholders can update their number of shares at www.sahacogen.com before commencement of the annual general meeting of shareholders.

Board of Directors

The company structure of the Board of Director as of December 31, 2014 consisted of Board of Directors, Executive Board, Audit Committee, Nominating and Remuneration Committee, Risk Management Committee and Corporate Social Responsibility Committee, whose term is for 3 years, totally 13 directors as reported in the Ministry of Commerce's certification, which appointed by the shareholders, which are composed of seven non-management directors (5 of whom were independent), 38.46% of the entire Board, and six management directors as listed following, including the details of each directors' shareholding in 2013 and 2014 as of December 31, 2014.

No.	Name	Position	Board of Directors	Executive Committee	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	Risk Management Committee	Corporate Social Responsibility Committee	No. of Shares		* Share Increment	Shareholding ratio (%)	2014	
									2013	2014			Director	Spouse
1	Mr. Boonkiet Chokwatana	Chairman & Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	✓			✓			15,455,710	15,455,710	-	1.61	13,715,710	1,740,000
2	Mr. Boonsithi Chokwatana	Director	✓						16,500,000	16,500,000	-	1.73	16,500,000	-
3	Mr. Thirasak Vikitset	Director & Chairman of Executive Committees & Nomination and Remuneration Director	✓	✓		✓			2,040,000	2,040,000	-	0.21	2,040,000	-
4	Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director & Executive Committee	✓	✓					200,000	200,000	-	0.02	200,000	-
5	Mr. Sujarit Patchimnun	Director & Executive Committee	✓	✓					-	-	-	-	-	-
6	Mr. Tanong Srichit	Director & Executive Committee	✓	✓					-	-	-	-	-	-
7	Mr. Viroj Theeravattavee	Managing Director & Executive Committee	✓	✓				✓	-	-	-	-	-	-
8	Mr. Suthep Dansiriviroj	Director & Executive Committee	✓	✓			✓		-	-	-	-	-	-
9	Mr. Nophorn Bhongsvej	Independent Director & Chairman of the Audit Committee & Nomination and Remuneration Director	✓		✓	✓			-	-	-	-	-	-
10	Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi	Independent Director & Audit Committee	✓		✓				-	-	-	-	-	-
11	Mr. Amorn Asvanunt	Independent Director & Audit Committee	✓		✓				1,000,000	1,000,000	-	0.10	1,000,000	-
12	Mr. Boonyarith Mahamontri	Independent Director	✓						50,000	50,000	-	0.01	50,000	-
13	Admiral Apiwat Sriwattana	Independent Director	✓						-	-	-	-	-	-

No.	Name	Position	Board of Directors	Executive Committee	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	Risk Management Committee	Corporate Social Responsibility Committee	No. of Shares		* Share Increment	Shareholding ratio (%)	2014	
									2013	2014			Director	Spouse
14	Mr. Sontaya Tabkhan	Executive Committee		✓					-	-	-	-	-	-
15	Mr. Teerayuth Kaewcoon	Power Plant Management Department Manager					✓		-	-	-	-	-	-
16	Mr. Apipong Vischueskamin	Business Development Department Manager					✓	✓	-	-	-	-	-	-
17	Mr. Uran Roempluk	Corporate Services Department Manager					✓		-	-	-	-	-	-
18	Ms. Penpak Vongrakvanich	Accounting Division Manager					✓		-	-	-	-	-	-

Company Secretary : Mrs. Pannee Chantavoraluk

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Management Structure

1. The Board of Director

1.1 The Board of Directors

Presently, the Board of Directors consists of 13 members, classified into :

- 7 non-executive directors (5 independent directors)
- 6 executive directors

Name List of the Board of Directors

	Name		Boards					
			The Board of Director	The Executive Board	The Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	The Risk Management Committee	The Corporate Governance Committee
1	Mr. Boonkiet	Chokwatana	Chairman	-	-	Chairman	-	-
2	Mr. Boonsithi	Chokwatana	Director	-	-	-	-	-
3	Mr. Thirasak	Vikitset	Director	Chairman	-	Director	-	-
4	Mr. Atthakorn	Glinkwamdee	Director	Director	-	-	-	-
5	Mr. Sujarit	Patchimnun	Director	Director	-	-	-	-
6	Mr. Tanong	Srichit	Director	Director	-	-	-	-
7	Mr. Viroj	Theeravatvatee	Director	Managing Director	-	-	-	Chairman
8	Mr. Suthep	Dansiriviroj	Director	Director	-	-	Chairman	-
9	Mr. Nophorn	Bhongsvej	Independent Director	-	Chairman	Director	-	-
10	Pol. Gen. Somchai	Prabhasabhakdi	Independent Director	-	Director	-	-	-
11	Mr. Amorn	Asvanunt	Independent Director	-	Director	-	-	-
12	Mr. Boonyarith	Mahamontri	Independent Director	-	-	-	-	-
13	Admiral Apiwat	Srivardhana	Independent Director	-	-	-	-	-

Remark : Qualification standards for independent directors and the Audit Committee are in accordance with the provisions set forth in related announcements.

Directors with authority to sign on behalf of the company

The Directors whose signatures are recognized as binding for the Company consist of the two jointly signatures of either Mr. Boonsithi Chokwatana, or Mr. Thirasak Vikitset, or Mr. Atthakorn Glinkwamdee or Mr. Suthep Dansiriviroj and the signature of Mr. Boonkiet Chokwatana or Mr. Tanong Srichit or Mr. Viroj Theeravatvatee or Mr. Sujarit Patchimnun together with the company's seal.

1.2 Personal information of company directors

The Detail of personal information of the company directors were written in the Form 56-1 via section "Personal information of the company directors, management members, authorities and company secretary" and section "Personal information of the subsidiary directors"

1.3 The number of Directors' meetings

In 2014, the Board of Directors and other committees hold their meetings. The summary of the attendance records were described as follows;

	Name		Boards						
			General Shareholders' Meeting	The Board of Director	The Executive Board	The Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	The Risk Management Committee	The Corporate Governance Committee
1	Mr. Boonkiet	Chokwatana	1/1	5/6	-	-	1/1	-	-
2	Mr. Boonsithi	Chokwatana	1/1	6/6	-	-	-	-	-
3	Mr. Thirasak	Vikitset	1/1	5/6	6/7	-	1/1	-	-
4	Mr. Atthakorn	Glankwamdee	1/1	6/6	7/7	-	-	-	-
5	Mr. Sujarit	Patchimnun	1/1	6/6	7/7	-	-	-	-
6	Mr. Tanong	Srichit	1/1	6/6	7/7	-	-	-	-
7	Mr. Viroj	Theeravatvatee	1/1	6/6	7/7	-	-	-	2/2
8	Mr. Suthep	Dansiriviroj	1/1	6/6	7/7	-	-	2/2	-
9	Mr. Nophorn	Bhongsvej	1/1	6/6	-	5/5	1/1	-	-
10	Pol. Gen. Somchai	Prabhasabhakdi	1/1	6/6	-	5/5	-	-	-
11	Mr. Amorn	Asvanunt	1/1	5/6	-	4/5	-	-	-
12	Mr. Boonyarith	Mahamontri	1/1	6/6	-	-	-	-	-
13	Admiral Apiwat	Srivardhana	1/1	5/6	-	-	-	-	-
14	Mr. Sontaya	Tabkhan	-	-	7/7	-	-	-	-
15	Mr. Apipong	Vischuveskamin	-	-	-	-	-	2/2	2/2
16	Mr. Teerayuth	Kaewcoon	-	-	-	-	-	2/2	-
17	Mr. Uran	Roempluk	-	-	-	-	-	2/2	-
18	Miss Penpak	Vongrakvanich	-	-	-	-	-	2/2	-
19	Mrs. Uthoomporn	Sinprajackpol	-	-	-	-	-	2/2	-
20	Mr. Sutas	Boonsoi	-	-	-	-	-	-	2/2
21	Mr. Jaturong	Kornwet	-	-	-	-	-	-	2/2
22	Mr. Pornsak	Chuamuangphan	-	-	-	-	-	-	2/2

Company Secretary : Mrs. Pannee Chantavoraluk

During the year 2014, no meeting was held by independent directors, without the attendance of management members.

1.4 Controller

No controller has the influence on the company's management policy or any business operation in such manner deemed as significant.

2. The Management

2.1 The Management

On December 31, 2014, 11 management members were authorized to be responsible for their duties in accordance with the company's policies.

Name		Position
1. Mr. Thirasak	Vikitset	Chairman of Executive Director/ Executive Director
2. Mr. Sujarit	Patchimnun	Executive Director
3. Mr. Atthakorn	Glankwamdee	Executive Director
4. Mr. Tanong	Srichit	Executive Director
5. Mr. Suthep	Dansiriviroj	Executive Director
6. Mr. Sontaya	Tabkhan	Executive Director
7. Mr. Viroj*	Theeravatvatee	Managing Director / Executive Director
8. Mr. Teerayuth*	Kaewcoon	Power Plant Management Department Manager
9. Mr. Apipong*	Vischuveskamin	Business Development Department Manager
10. Mr. Uran*	Roempluk	Corporate Services Department Manager
11. Miss Penpak*	Vongrakvanich	Accounting Division Manager

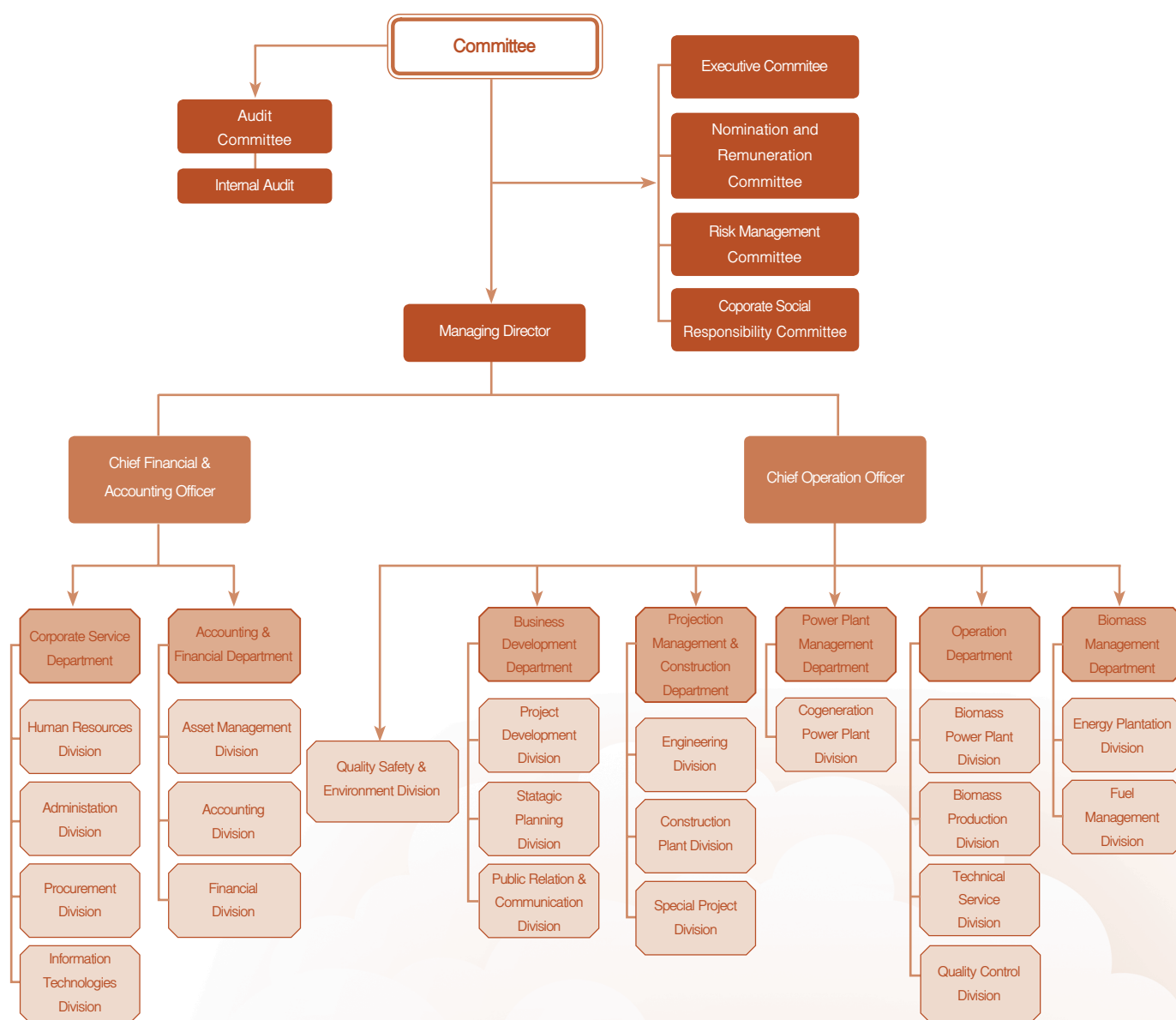
Remark : * management members are defined about authorities and responsibilities in accordance with the Securities and Exchange Commission.

2.2 Personal information of management members

The detail of personal information of the management members were written in the Form 56-1 via section "Personal information of the company directors, management members, authorities and company secretary".



2.3 The Company Structure as of December 31, 2014



3. Company Secretary

The Board of Directors has appointed Mrs. Pannee Chantavoraluk, who is qualified, with sound knowledge and experiences, as the Company Secretary effective on March 28, 2008 (her education and working experience written on section Personal information of the company directors, management members, authorities and company secretary"). The responsibilities and duties are stipulated in line with the Securities and Exchange Act (no. 4) B.E. 2551, together with other duties assigned by The Board of Directors.

The Company Secretary was assigned the following responsibilities :

1. To provide preliminary advice pertaining to laws, regulations and articles of the company, and to monitor proper and regular compliance, as well as to report any significant changes to the Board.
2. To coordinate between the company directors and the management, to supervise and coordinate matters pertaining to the relevant laws and regulations, including proceedings to ensure compliance with resolutions of The Board of Directors.

3. To organize shareholders' meeting and the Board of Directors' meeting in accordance with laws, company articles and other directives.
4. To record minutes of the shareholders' meeting and the Board of Directors' meeting as well as to monitor compliance with resolutions of the shareholders' meeting and the Board of Directors' meeting.
5. To oversee the disclosure of information and file the relevant reports under the rules and regulations of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
6. To prepare and archive the following documents :
 - Directors' register
 - Notice of the Board of Directors' meeting and minutes of the Board of Directors' meeting
 - Notice of the shareholders' meeting and minutes of shareholders' meeting.
 - Annual registration statement (Form 56-1) and Annual report (Form 56-2).
7. To maintain report of interest reports filed by directors or executives.
8. To carry out other proceedings as prescribed by the Capital Market Supervisory Board.

4. Remuneration for the directors and management members

4.1 Remuneration criteria for the directors and management members

The Board of Directors has appointed the Nomination and Remuneration Committee to set the budget and allocation criteria for the directors, on a comparative basis with other companies in the same business category. Consideration were given to such areas as, expansion in the company's business activities, business growth rate, operating results, together with proper reference to the authority, duty, responsibility scope, and performances by the directors, for setting the criteria on meeting allowance and yearly remuneration. Said resolution would be forwarded to the Board of Directors' meeting for their consideration prior to submitting to the shareholders' meeting for final approval of mentioned remuneration budget.

For the remuneration authorization for top management and other management members would be required to follow the criteria set forth by the company, in term of the duty and responsibility scope, as well as the performance results by the top management and management members, who would be entitled to such same remuneration criteria.

4.2 Remuneration amount

(A) Remuneration for the company directors

The remuneration, which was approved by the annual general shareholders' meeting, is 10 million Baht unchangeably. The disbursement of said remuneration budget required the consideration by the Nomination and Remuneration Committee, and the approval of the Board of Directors, with such disbursement not exceeding the budget amount earlier approved by the shareholders' meeting.

Structure of remuneration for the company directors

The company had set the same remuneration structure for the company directors, regardless of whether they also served as members of the Management or not, by classifying remuneration categories as follows :

1. **Annual remuneration** : paid to all directors, based on the consideration by the Nomination and Remuneration Committee.
2. **Meeting allowance** : paid to person attending the meeting.



Details of meeting allowance payments were summarized as below :

	2013	2014
1. The Board of Directors		
- Chairman	Baht 20,000/ time	Baht 20,000/ time
- Director	Baht 10,000/ time	Baht 10,000/ time
2. The Audit Committee		
- Chairman	Baht 10,000/ time	Baht 10,000/ time
- Director	Baht 10,000/ time	Baht 10,000/ time
3. The Executive Board		
- Chairman	Baht 10,000/ time	Baht 10,000/ time
- Director	Baht 10,000/ time	Baht 10,000/ time
4. The Nomination and Remuneration Committee		
- Chairman	Baht 5,000/ time	Baht 5,000/ time
- Director	Baht 5,000/ time	Baht 5,000/ time
5. The Risk Management Committee		
- Chairman	-	Baht 5,000/ time
- Director	-	Baht 5,000/ time
6. The Corporate Social Responsibility Committee		
- Chairman	-	Baht 5,000/ time
- Director	-	Baht 5,000/ time

The meeting allowance was paid to directors attending the meetings. In case of more than 1 meeting per month, the said allowance was not supposed to be paid more than one time.

Remuneration details for The Board of Directors and other committees

(Unit : Baht)

Remuneration details	2013		2014	
	Meeting Allowance	Annual Remuneration	Meeting Allowance	Annual Remuneration
The Board of Director	470,000	5,990,000	790,000	6,400,000
The Executive Board	330,000	-	480,000	-
The Audit Committee	130,000	-	140,000	-
The Nomination and Remuneration Committee	30,000	-	15,000	-
The Risk Management Committee	-	-	60,000	-
The Corporate Social Responsibility Committee	-	-	50,000	-
Total	960,000	5,990,000	1,535,000	6,400,000

Remuneration details for the company directors were summarized as below;

Name	Remuneration (Baht)							Total
	The Board of Director	The Executive Board	The Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	The Risk Management Committee	The Corporate Governance Committee	Annual Remuneration	
1. Mr. Boonkiet	100,000	-	-	5,000	-	-	400,000	505,000
2. Mr. Boonsithi	60,000	-	-	-	-	-	300,000	360,000
3. Mr. Thirasak	50,000	60,000	-	5,000	-	-	1,200,000	1,315,000
4. Mr. Atthakorn	60,000	70,000	-	-	-	-	900,000	1,030,000
5. Mr. Sujarit	60,000	70,000	-	-	-	-	300,000	430,000
6. Mr. Tanong	60,000	70,000	-	-	-	-	300,000	430,000
7. Mr. Viroj	60,000	70,000	-	-	-	10,000	1,300,000	1,440,000
8. Mr. Suthep	60,000	70,000	-	-	10,000	-	100,000	180,000
9. Mr. Nophorn	60,000	-	50,000	5,000	-	-	400,000	515,000
10. Pol. Gen. Somchai	60,000	-	50,000	-	-	-	300,000	410,000
11. Mr. Amorn	50,000	-	40,000	-	-	-	300,000	390,000
12. Mr. Boonyarith	60,000	-	-	-	-	-	300,000	360,000
13. Admiral Apiwat	50,000	-	-	-	-	-	300,000	360,000
Total	790,000	410,000	140,000	15,000	10,000	10,000	6,400,000	7,725,000



Name			2013		2014	
			Annual Remuneration	Meeting Allowance	Annual Remuneration	Meeting Allowance
1	Mr. Boonkiet	Chokwatana	350,000	90,000	400,000	105,000
2	Mr. Boonsithi	Chokwatana	270,000	30,000	300,000	60,000
3	Mr. Thirasak	Vikitset	1,000,000	90,000	1,200,000	115,000
4	Mr. Santi	Vilassakdanont	270,000	10,000	-	-
5	Mr. Atthakorn	Glinkwamdee	800,000	80,000	900,000	130,000
6	Mr. Sujarit	Patchimnun	270,000	90,000	300,000	130,000
7	Mr. Tanong	Srichit	270,000	80,000	300,000	130,000
8	Mr. Viroj	Theeravatvatee	1,100,000	100,000	1,300,000	140,000
9	Mr. Suthep	Dansiriviroj	-	60,000	100,000	80,000
10	Mr. Nophorn	Bhongsvej	350,000	90,000	400,000	115,000
11	Pol. Gen. Somchai	Prabhasabhakdi	270,000	80,000	300,000	110,000
12	Mr. Amorn	Asvanunt	270,000	80,000	300,000	90,000
13	Mr. Surong	Ongkosit	500,000	20,000	-	-
14	Admiral Apiwat	Srivardhana	-	20,000	300,000	60,000
15	Mr. Boonyarith	Mahamontri	270,000	40,000	300,000	60,000
Total			5,990,000	960,000	6,400,000	1,325,000
Grand Total			6,950,000		7,725,000	

(B) Remuneration for management members : Referred to the remuneration for the Executive Board members, the 4 top-ranking executives under the Managing Director, and other executives in the same level as the 4th ranking executive, altogether totaling 12 persons. The remuneration details were classified into salary, bonus, allowance, and meeting allowance accorded their status as company employees.

Remuneration for Executive Board and its executives

(Unit : Million Baht)

Remuneration	2013		2014	
	Total	Amount	Total	Amount
Salary and Patron	12	13.05	12	18.21

4.3 Other Remuneration

The company has established welfare and other compensations apart from salary and bonus contribution to the management and all employees. These reflect domestic economic conditions such as the provident fund, health, life and accident insurance, in accordance with the company's policy and regulations related to the operational performance.

(A) Other remuneration for the company directors

- None -

(B) Other remuneration for management members

The Executive Directors, together with the 4 top-ranking executives under the Managing Director, and other executives in the same level as the 4th ranking executive, totaling 12 persons, altogether received the company's contribution to their provident funds.

Other remuneration details for management members

Other Remuneration	2013		2014	
	Total	Amount (Baht)	Total	Amount (Baht)
Provident fund contribution	12	626,961	12	781,469
Total	12	626,961	12	781,469

5. Employees

5.1 Total number of employees and total remuneration

Department	Sahacogen (Chonburi) Plc.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.
Management	18	1	-	-
Operation	45	92	36	40
Total	63	93	36	40
Remuneration (Million Baht)	56.16	11.83	32.89	7.99
Labor Dispute	- None -	- None -	- None -	- None -

Total remuneration of employees is salary, overtime wage, allowance, fringe benefit, and provident fund.

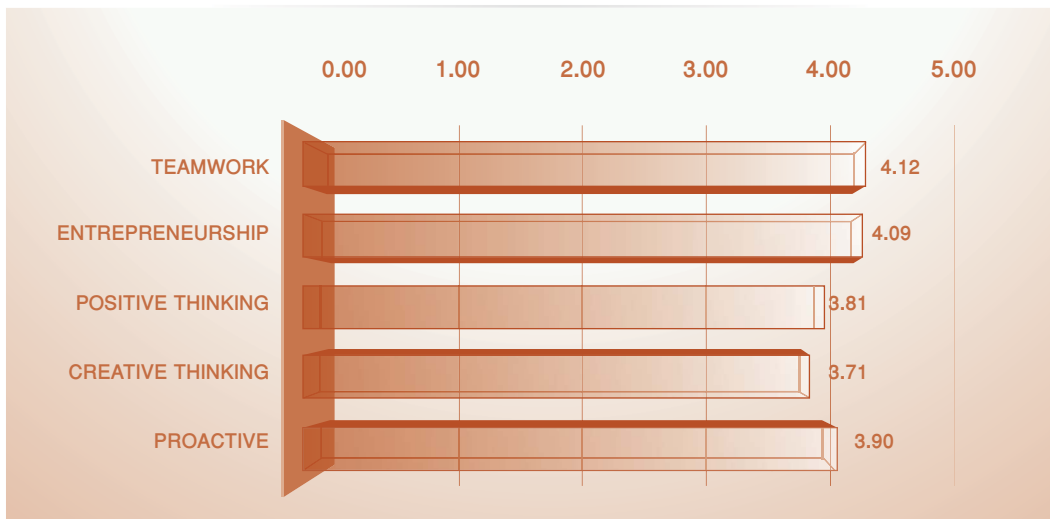
5.2 Human Resource Development and Improvement Policy

Over the past decade, Sahacogen and affiliates realize the potential of their employees and regards them as a valuable resource for leading the Company with achievement and efficient growth. Especially for business expansion to other regions, human resource management is such an important thing for its business success and sustainable growth. As a consequence, it is necessary to set directions and define predictability to keep on enhancing and developing human resource management from policy to action. It is a challenge to create a master piece and strengths for growing organizations in a world of competition. Sahacogen and affiliates operated many ways to achieve its goals as below;

1. Core Value Awareness

Sahacogen and affiliates realize and believe that the patterns of human beings vary and differ in family status, society, education and living existence. It is a challenge to assemble many people with various backgrounds, nationalities and cultures for unity and same goals and encourage them to work professionally and internationally in a targeted way. Therefore, Sahacogen and affiliates have created shared values as a central culture consisting of 5 values; that is, Positive Thinking, Entrepreneurship, Teamwork, Proactive and Initiative for unity among employees working for Sahacogen and affiliates. These core values are the heart for creating organizational culture and showing uniqueness and identity of Sahacogen and affiliates' employees. Regarding to managing human resource under the shared values, the idea of moving forward and setting goals helps lead to achievement which has been set up and can be measured both team-related and individual performance in a visible way. During last year, the Company provided employees with acknowledgement and understanding of behavior subject to 5-listed core values, which was taken to evaluate and assess employees' actions in line with the aforementioned values. The highest score is five, and the summary of the employee management shows below;

Organization Core Values



2. To make employees ready for change

The Company understands that the change of business and economic situations worldwide can be opportunity, obstacle and limitation toward its sustainable growth. As a consequence, the Company focuses on making employees be ready to work and adapt to any situation. They can express themselves to give opinion creatively and professionally as well as take action in line with the Corporate Governance Policy and the Sahacogen Code of Conduct strictly, which ensures that employees are good citizens toward community, society and country, especially, they are willing to work anywhere in the world.

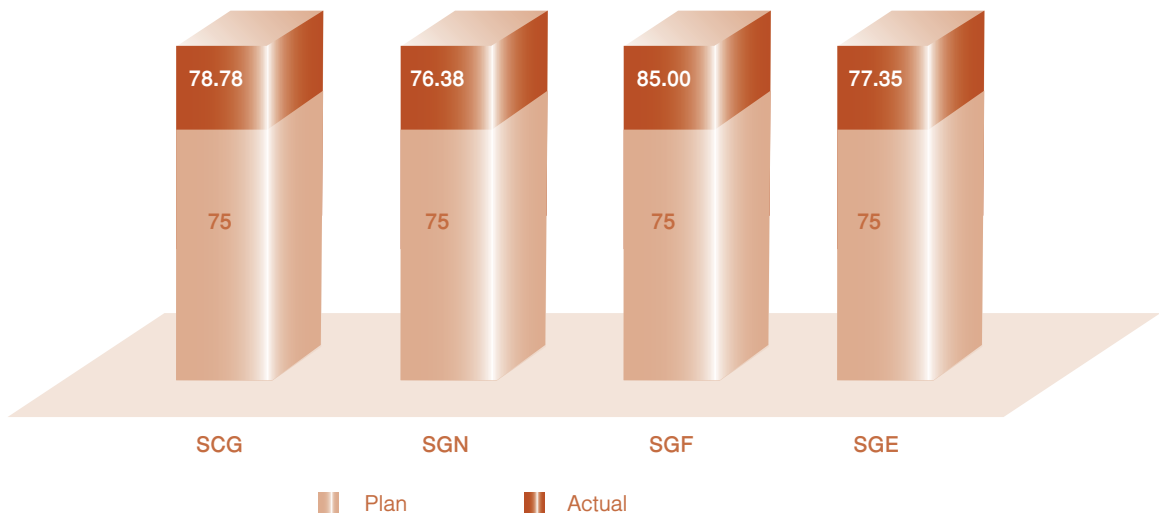
3. To enhance employees' capacity

In order to use policy for action in an efficient manner, the Company sees that a leader is the main key to pay attention and become a good role model to subordinates. Consequently, the Company enhances leaders' working capacity to manage their own human resource professionally such as giving assignment, training, being responsible for performance management and individual development plan. Moreover, every employee at all levels are supported in terms of individual development through training, given opportunities to work in another department for developing skills in the career path as well as receive valuable and various experiences, which makes them ready and well-prepared for challenging future ahead. Sahacogen and affiliates have set up human resource development plan which can be categorized in 3 matters as below;

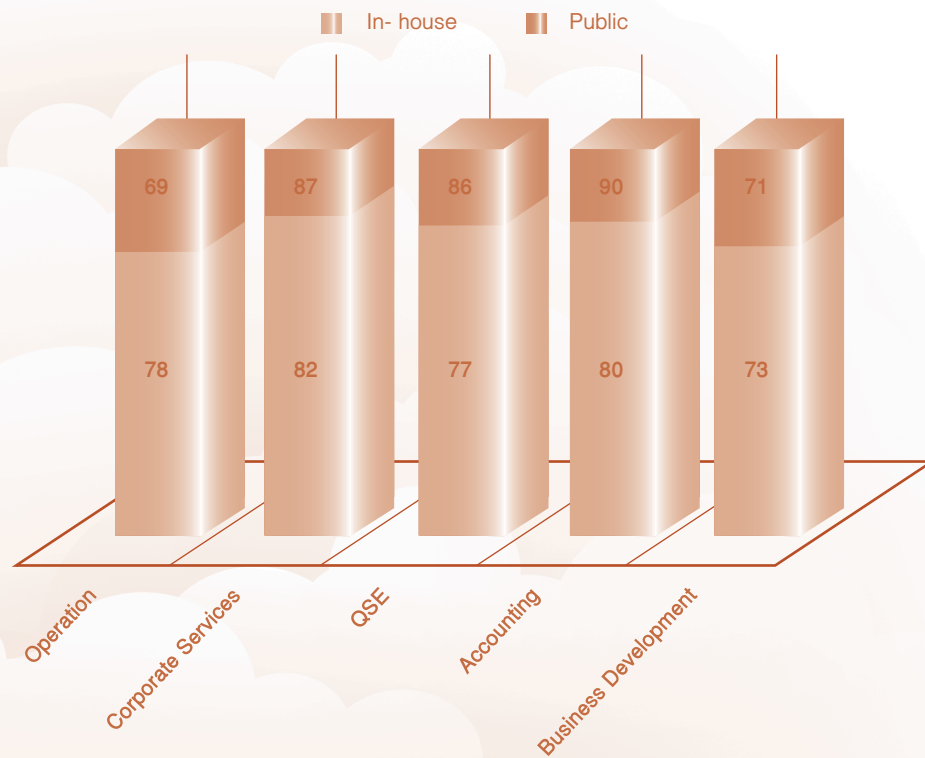


In 2014, the Company has stipulated training courses for each individual and development plan for team. The goals of this development has been planned to achieve higher or equal percentage of 75 calculated from all training courses. The summary of Sahacogen and affiliates in terms of employees' training reports of developing knowledge, competency and skills shows below;




- The Comparison between training plan and result (average as %) can be summarized as below;



- Training courses both in house and in public consisted of 147 courses (in - house 78% and public 81%) which can be categorized by the amount of person in each department as below;



The evaluation resulted from human resource development can be categorized in 3 main matters; that is, knowledge, skills and behavior.

-  **Knowledge** is applied to evaluate by comparing before and after training courses. Employees are supposed to take pre and post testing or they are considered with evaluation criteria to see they pass it or not. Employees can be ensured that they have knowledge and understanding about subjects taken especially they can adapt what they have been trained to useful way.
-  **Skills** are evaluated from the result of performance, which is mostly considered by instructor or supervisor's observation to see that employees can exercise skills for their responsibility in an acceptable level or not.
-  **Behavior** is the main result of evaluating expression. The Company designs titles for individual about competency together with descriptions to explain expected behaviors and set evaluation score which considered by leaders directly.

In addition to setting guidelines for the evaluation mentioned above, the Company gives opportunity to supervisors from top supervisors to first-line managers to express their opinions about developing their subordinates annually to make sure that Sahacogen and affiliates' supervisors and managers at all levels never pay no attention to organizational development.

4. To motivate and inspire employees

One of the most important things the Company pays attention to is to motivate or inspire employees to work more efficiently. Moreover, motivating coming from good-role-model-supervisors' leadership can push employees to create masterpiece. Supervisors and managers working for the Company for ten years or over are the main key to pave the way for growth and success toward the Company. These supervisors and managers are leaders of motivation and inspiration, mentors and examples of working standard for their subordinates and employees in the next generation.

In addition to human resource development, it is also important to pay close attention to environment, safety as well as welfares for enhancing employees' spirit. Hence, the Company creates various activities such as sports boosting the relationship among employees in different departments, exhibitions about social security, drugs, besides, setting provident fund and participation in festivals or important national holidays, etc.

Transaction with Related Companies

Information disclosure for inter-transaction

During 2014, the company and its subsidiaries entered into inter-transactions with parties with possible conflict of interests, according to the details as follows:

1. Normal business transaction, normal business support transaction, rental or lease transaction for immovable property (not more than 3 years), and transaction related to assets and services

Parties with possible conflict of interests	Relationship	Shareholding Percentage (%)		Significant Item	Inter-Transaction Value (Million Baht)	Price Policy
		Shareholding by the company	Shareholding in the company			
1 Saha Pathana Inter-Holding Plc.	A	-	15.47	- Selling electricity	1,524	Predetermined applicable discount
				- Selling Steam	486	On contract
				- Fee paid for guarantee of minimum electricity demand	5	On contract
				- Utility Charges	9	Normal price like other customers
2 Operational Energy Group	B	-	-	- Service fee on distribution	83	On contract
				- Machine rental	63	On contract
3 Sinparadorn Co., Ltd.	B	-	-	- Land rental	2	Normal price like other customers
4 Pan Asia Footwear PCL.	B	-	-	Land purchase	19	Normal price like other customers
5 Pitakkij Co., Ltd.	B	-	-	- Contractor charge	11	Normal price like other customers
				- Security service fee	4	Normal price like other customers

Relationship Nature A = The company's shareholders and joint directors

B = Joint directors

Remuneration Policy The company carried out inter-transactions with other companies, on a fair business practice basis, based on market prices and normal business terms being applied to those transactions conducted with unconnected outside business parties or persons.

Item	Remuneration Policy
Utility charges	According to the rates announced by Saha Group Industrial Park, based on actual units or volume used
Machine rental fees	Fees depending on the condition and duration of such property in use
Land purchase	Fees depending on the location, surrounding, building condition, and utilization purpose for said assets, valuation of lands in accordance with the Department of Lands and market price
Immovable property rental fees	Fees depending on the location, surrounding, building condition, and utilization purpose for said assets
Security fees	Fees depending on the number of security personnel for each shift

2. Transaction in providing or receiving financial assistance

Company Name	During the Year				Balance as of Dec. 31, 14
	Balance as of Dec. 31, 13	Additions	Settlements	Interest Rate	
1. Sahagreen Energy Co., Ltd.	30,000,000	-	-	3.8	30,000,000
Total	30,000,000	-	-	-	30,000,000

Loan facilities provision The company and its subsidiaries provided short-term loan to related parties for total amount of Baht 30 million as of December 31, 2014 (Please refer to supplementary note to financial statements no. 6), under such policy basing interest rate on fixed deposit rate plus the increment specified by the company and its subsidiaries and the specified business tax rate.

The company and its subsidiaries did not provide long-term loan to related parties as of December 31, 2013.

Financial guarantees provision The company and its subsidiaries had no financial guarantees to related parties as of December 31, 2014.

The necessity and rationale for entering into transactions with parties with possible conflict of interests

To sustain the company's operations under the prevailing severe competitive situation, the company needed to secure the support of business partners and business alliance network from upstream to downstream industries, further contributing to its competitiveness and business potentials, and leading to its further development and sustainable growth in the future.

While its business partners and business alliance members might be parties with possible conflict of interests, nevertheless, the Board of Directors might find it reasonable and necessary to enter into agreement or transaction with said parties, with the interests of the shareholders and the company in mind. In such case, the transaction price would be based on normal business terms, without harboring any intention to engage in unjust transfer of company asset or interest to such parties with possible conflict of interests.

At the same time, The Board of Directors duly followed the requirements in the Securities and Exchange Act (no.4) B.E. 2551 article 89/12, by authorizing the company's management, after the completion of the annual shareholders' meeting, to enter into such transactions considered to normal business transactions and business support transactions under normal business terms in such same manner as other business partners under the same circumstances. Such transactions would be carried out without any exercise of undue influence due to such status as director, management member, or related persons, with such transactions duly reported to The Board of Directors' meeting held each quarter.

Opinions regarding inter-transactions by the Audit Committee

In case of inter-transactions considered significant, the company followed its policy in proposing such transactions to the Board of Directors' meeting to be accepted from the Audit Committee and approved by the Board of Directors for further forwarding to the shareholders' meeting for their approval.

The Audit Committee concluded not to have any different opinions regarding inter-transactions in 2014, from those resolutions adopted by the Board of Directors' meeting.

Policy or Potential Related Transaction in the Future

The Board of Directors duly recognized their responsibilities as the directors of public company in carrying out their duties toward the shareholders, employees, and all stakeholders, in accordance with the good corporate governance principles. Accordingly, those inter-transactions likely to take place in the future, would represent normal business transactions, with the disclosure of information duly carried out in accordance with the Notification of the Capital Market Supervisory Board, regarding "rules on connected transactions".

Persons with possible conflict of interests holding combined shareholding in subsidiary /associate companies over the level of 10%

The company did not have persons with possible conflict of interests holding combined shareholding in subsidiary companies over the level of 10%.



Risk Factors and Risk Management

The Board of Directors of Sahacongen (Chonburi) Public Co., Ltd. realizes the importance of various risk factors which affect the company's business operation. Consequently, the Board assigned The Risk Management Committee to be responsible for the supervisory tasks in terms of the organization's risk management practices in a systematic manner. The Risk Management Policy is described as below;

1. To keep the balance of risk and reward from business operation in order to ensure that the operational goals and stakeholders' expectation are achieved under risk levels accepted by the executives
2. To set strategy in line with risk levels which the Board of Directors considers as acceptable
3. To support the risk management to become a part of organizational cultures, which is necessary to operate it effectively and efficiently by all executives and employees
4. To handle risks impacting on the company's objectives and strategy immediately and continually

The Risk Management Committee sees the recognition of the fast changing economic situations both at home and abroad, the Committee always adopted an alert attitude with necessary preparations to implement changes in its strategies and plans, to cope with any serious developments possibly affecting the company's operations. Therefore, the risk management team was appointed to be responsible for each business operation in order to evaluate and analyze risks possibly affecting the organization as well as subsidiaries and other projects in both internal and external risk factors, to set priorities for the risk management plan and engage in regular follow-up on the implementation of such plans. At the same time, the Committee presented regular updates to the Board of Directors on the progress and developments regarding said plans continually. Those risk factors likely to have impacts on the company's operations could be summarized as follows:

1. Business Risks

✳ Risk in Complying with Government Policy, Rules, Regulations and Relating Laws

Currently, Rules, Regulations and Laws relating the power plant operation have become more rigid. Breaking the rules would cause the negative effects and bad reputation. Sahacogen and affiliates emphasize on abiding by the rules, regulation and all relating laws governing power plant operators. Furthermore, the group also places an important on other regulations protecting health of employees. The company always has prompted response to the newly enacted laws and rules amendment.

The company operates said risk management. Sahacogen and affiliates closely monitor on the newly law legislation that would affect the business and sets up the shared data base of rules, regulations and laws as well as communicating with government sector to promote understanding and compliance. Moreover, the company cooperates with governmental institutes in attending conferences and seminars to provide information and check updates closely.

✳ Risks of Relying on Major or Minor Customers

Sahacogen and affiliates produce and distribute electricity and steam to three major customers; Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT), Provincial Electricity Authority (PEA) and Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. which have been customers since it started business operation. In 2014, the Company had income from selling such power THB 4,681.6 million or 99.3% of Sahacogen and affiliates' consolidated income. Moreover, the company always has close relationship with such customers, and the Purchase Agreements' term is 10 - 25 years. However, in order to produce electricity and steam under the conditions of said agreements for a complete

term, the company keeps monitoring and evaluating performance consistently. Based on the continued improvement in products and services and the ability to continually fulfill all obligations under the contract, the risk of early termination is deemed low.

In addition, the company has risks to be reduced the amount purchased by Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) in case that the company cannot supply the full amount of electricity as contracted and cannot solve this problem within 18 months. The company has set the conditions in operating and maintenance contract with Operational Energy Group Company Limited to guarantee the capacity and the stability of the electricity supply to EGAT during peak hours. Consequently, the company ensures adequate electricity supply to EGAT and also be able to serve the electricity demand growth in Saha Group Industrial Park, Sriracha.

* **Risks of Relying on Major or Minor Vendors**

The income of distributing electricity and steam to various factories in Saha Group Industrial Park, Sriracha was estimated 40% of Sahacogen and affiliates' consolidated income. Such selling was operated under the Purchase Agreement between Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd. and Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. which is its major shareholder. Regarding to service, the company provides staff to coordinate with Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. as well as terminal users closely. Therefore, the company sees problems and obstacles which can be solved immediately. Risks of purchase and sale via major or minor vendors are deemed low.

* **Land Rental Risks**

Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd. has rent some land of Sinparadorn Co., Ltd. which is joint shareholder. For Sahagreen Energy Co., Ltd., its subsidiary, has Land Rental Agreement with Sahacogen Green Co., Ltd. and Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. as a shareholders. Therefore, the risk of land rental termination is low; especially, the company and its subsidiaries follow all of the conditions in the agreements.

* **Risks in Obsolete Products**

Main products of Sahacogen and affiliates are electricity and steam which are produced and distributed immediately, so there is no bad product in stock. For biomass pellets production of Sahagreen Energy Co., Ltd., biomass are kept in warehouse for raw materials to use and products to sell. In case of products left in many amount, this could make raw materials and products low quality or manage it in a high cost. Moreover, it has to make diminution in the value of obsolete products, which impacts the operation and liquidity of Sahagreen Energy Co., Ltd. However, the company set measures to manage products and raw materials in stock with production plan and distribution in an appropriate way in order to reduce the risk of obsolete products.

* **Risk of Stemming from the Launch of the ASEAN Economic Community (AEC) which could affect selling target and production cost**

The company produces and distributes electricity and steam to its customers domestically only. In addition, it has main production base and labor resource in Thailand. The complete launch of AEC in 2015 which is the joint economic integration of Association of Southeast Asian Nations or ASEAN does not have a big impact about business competitions. In case of customers move production base to another country in ASEAN with low cost of raw materials or expenses, this may cause the decrease of income a little or no effect on significant matter about electricity sale, because main product is electricity distributed to Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) and Provincial Electricity Authority (PEA). Such risks are deemed low.

❖ **Risks of Product Price Possibly be Reduced in Significant Matter**

Regarding to the situation of energy in Global Markets, volatility and decrease of fuel oil price occurs in a significant matter. This may impact the price on electricity and steam, the main income of Sahacogen and affiliates which is accounted 99% of the consolidated income, in a low earning. It is because some structure of electricity and steam price is subject to energy price. However, natural gas price, the main fuel, estimated 83% of all cost tends to decrease in the same direction. Moreover, some risks also go to energy price according to the Agreement with Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) whose price structure is subordinate to actual cost of natural gas. For energy price distributed to Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. and Provincial Electricity Authority (PEA), it is subject to price rate of PEA and dependent on Float Time (FT). In case of FT rate not in line with fuel costs, this may impact the company's performance. However, the mentioned risks are the external factors which are beyond to be controlled, the company has approaches to improve the efficiency of production as well as to control production cost carefully and consistently in order to reduce the effect on business operation with said risks.

❖ **Risks of Purchasing Products via Major Shareholders**

Regarding to distributing electricity and steam to various factories in Saha Group Industrial Park, Sriracha, the income was estimated 40% of Sahacogen and affiliates' consolidated income. Such purchase is made between Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd. and Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. which is its major shareholder and consumer. Regarding to service, the company provides staff to coordinate with Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd. as well as terminal users closely. Therefore, the company sees problems and obstacles which can be solved immediately. Risks of purchase and sale via shareholders are deemed low.

2. Risks of Production

❖ **Risks in the Process of Building Plant/ Delay of Future Projects**

The company is not in the process of building plant. Regarding to significant projects, the company has already done.

❖ **Risks of Labor**

Sahacogen and affiliates run business producing mainly electricity and steam, which is not necessary to require large number of laborer. However, some specialists are also needed. The company has approaches to manage and develop human resource; therefore, lack of laborer is considered as low level of risk.

❖ **Risk of the Scarcity of Fuel to be Used in Electricity Generating Process**

- **Risk of the Scarcity of Fuel**

The scarcity of fuel in the production process, such as natural gas and biomass, could lead to the operation halt. The company might encounter with revenue loss and a fine or compensation for damage. These raw materials deficient situation could take place after the rising in demand and the fluctuation in price. Sahacogen and affiliates have implemented the methods to prevent and reduce the scarcity risk.

- **Sriracha power plant** uses natural gas as the fuel in electricity and steam generating process. The company has signed a long term contract to purchase natural gas from the PTT Public Company Limited for 21 years with 4 years extendable. Presently, such term of contract is 10 years left.
- **Lamphun power plant** uses biomass as the fuel in electricity and steam generating process. Since biomass is the by-product from agricultural activities, its quantity and price are varying based on the agricultural industry. The company has managed by planting fast growing plants throughout the region

and also has the research center to study about fast growing plants in Kabinburi, Prachinburi and Muang, Lamphun for energy purpose to ensure the company will be sustainable. Moreover, the company has many biomass procurement centers to purchase biomass from farmers and also manage the reserve level of fuel to ensure business continuity.

- **Kamphaengphet power plant** uses biomass as the fuel in electricity and steam generating process. Since biomass is the by-product from agricultural activities, its quantity and price are varying based on the agricultural industry also. The company has signed a 25-year contract to purchase biomass from Siam Forest Tree Company Limited, a jointed investment company which is the twenty-five percent shareholder. The company also manages the reserve level of fuel to ensure business continuity.
- **Pressed biomass plant in Kabinburi** uses biomass as raw materials and fuel. Since biomass is the by-product from agricultural activities, its quantity and price are varying based on the agricultural industry. The company has managed to set many biomass procurement centers to purchase biomass from retail sellers in the area as well as manage the reserve level of fuel to ensure business continuity and support the fast growing plants.

- **Risk of the Scarcity of Raw Water as the Raw Material in Generating Electricity**

Raw water is key material for producing electricity and steam. The scarcity of raw water could lead to the operation halt. The company might encounter with revenue loss and a fine or compensation for damage. The risk of raw water scarcity is based on changes in seasonality. The precipitation level could be varying in each year. Sahacogen power plants have been managing the raw water resources to ensure the sufficient level by adjusting the reserve water level, which can be described as following;

- **Sriracha power plant** has a 25-year contract to secure the raw water supply from the Eastern Water Resources Development and Management Public Co., Ltd. Presently, the contract term is 10 years left. Furthermore, the company also has another source of raw water which is the water reservoir located in the area of Saha Group Industrial Park, Sriracha, Chonburi and 2,000 cubic meters retention pond within the power plant.
- **Lamphun power plant** has a long contract for the plant's useful life for raw water supply with Saha Pathana Inter-Holding Public Co., Ltd., which is its shareholder. Then, risks of termination of contract are deemed low.
- **Kamphaengphet power plant** has big raw water reservoir and has granted to use water from Kamphaengphet Irrigation Project.

The current operation under this water management scheme and plan to use water most efficiently has proven no water scarcity problem in the previous year

❁ **Risks of Raw Materials subordinate to Product Price Volatility of the World Market**

Sahacongen (Chonburi) Public Co., Ltd. runs business producing electricity and steam and main fuel is natural gas which is considered as cost approximately 83% of full cost. In 2014, some natural gas price and exchange rate are referenced to volatility of the World Market. However, energy payment in the Electricity Purchase Agreement with Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) is calculated from energy payment which is variable to actual cost of natural gas. This makes the company receive compensation from the impact of natural gas price volatility for the said agreement with EGAT's case. Regarding to energy payment received from Saha Pathana Inter-Holding PLC., the payment rate is subject to the energy payment of Provincial Electricity Authority (PEA), which will be possibly changed every 4 months in line with fuel cost named Float Time (FT). If the increase rate of FT does not align with the volatility of natural gas price, the company's performance will be impacted a little in case of electricity sale in factories only.

❁ Risks of Using High Technology or Changing Technology Frequently for Production

The Company has select the most efficient production process to generate electricity and thermal energy in the form of steam, that is called cogeneration combined cycle. Moreover, the Aero Derivate, the gas turbine, has been chosen, which can be adjusted in the wide range on the production toward the demand of electricity of EGAT and the industrial factories that subject to change over the period. In addition, the Company has a good maintenance for stability operation in an effective manner

❁ Risk Regarding to the Efficiency of Production

Electricity generating process efficiency could be evaluated by various indicators. One of the indicators is heat rate, which could lead to an increase in production cost. The power plant service life has the direct impact to this factor. Specifically, the newer and older plants yield the different heat rates. Sahacogen and affiliates have set the policy to ensure that each power plant will be constantly maintained in good conditions by professionals. Moreover, the management also has measures to make sure all the operational schemes will achieve the goal. The risk preventive measures are as listed below;

- Setting up the prompted schedule for regular equipment check-up and maintenance by specialists
- Setting up the warning system for the crucial information used in electricity generating system
- Managing to remain the inventory at the optimum level for usage and maintenance purpose
- Adopting quality management system (ISO 9001) to ensure that resource will be managed efficiently, operation system and maintenance are controlled effectively as well as generating electricity is in accordance with power generating contracts
- Promoting the continuous learning environment to employees

During last year, Sahacogen and affiliates had been regularly complying with the above procedures. The group is confident that the risk of having problems in terms of power plant efficiency is low. For the production of biomass pellets, it is a new business which the company keeps on developing such operation for the continuity of production efficiency.

❁ Risk of Dependence on Operation and Power Plants Maintenance

Sahacogen hires Operational Energy Group Co., Ltd. (OEG) as the contractor on operation and maintenance the company's power plants. However, the risk on contract termination is considered low. This is because of the fact that OEG and the company have a common shareholder namely S&J International Enterprises Public Co., Ltd. In addition, the company has set key performance index that aligns with our own business, which has no effect on operation halt. Sahacogen Green Co., Ltd. and Saha Green Forest Co., Ltd. are operating under Sahacogen's supervision and maintenance.

❁ Risk in Safety, Health, Environment and Society Issues

Sahacogen and affiliates give precedence to the compliance with laws and regulations relating to effects on environment and safety standards. We have a certain unit that keeps track to any change in laws, rules and regulations so that the company will have prompt response with such changes. This unit is responsible for analysis and also managing relationship with local communities.

Sahacogen and affiliates realize that electric generating has the risk in terms of health, environment and society issues which could affect the safety and living standard of staff and local residents in the nearby area of the plants using natural gas and biomass as the fuel. The managements set a list of policy to prevent negative effects and reduce the risks as follow;

- Using environment management system (ISO 14001) and occupational health and safety management system (OHSAS 18001 & TIS 18001) to manage health, environment and society operations
- Adopting Sahacogen and affiliates's policy regarding to social responsibility
- Adopting Sahacogen and affiliates's policy regarding to the responsibility of environment, safety and energy conservation
- Adopting process from the group's manual regarding to environment, safety and health as a working guideline and to monitor the process of implementation. In addition, adopting the process manual, providing training sessions, practices, creating emergency plan, testing tools and warning system; and strictly comply with the operating manual
- Creating reports that monitor the methods of effect reduction and deliver the results to the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Office of the Energy Regulatory Commission, Department of Industrial Works and Industry Office and other related institutions

❁ Risk from Accident, Opposition and Sabotage

Sahacogen business has the risk of causing the fire from operational accident. The company has the risk to be opposed by local community. All such risks correlate with the year in service of the power plants, human errors and being the target of saboteurs.

Due to managing such schemes and closely monitoring the situations, the possibility of such risks considered as low level. However, the managements set the specific policy to continuously monitor the process and reduce the risk of such events as following;

- Promoting the habits of diligence and carefulness contrasting with negligence that would lead to consequential damages
- Maintaining equipments and tools by prompted schedule
- Promoting the bond and understanding with local community
- Creating the connection with provincial offices related to the business
- Setting up safety plan with monitoring equipments installation e.g. CCTV camera and practicing the contingency plan
- Signing insurance contracts to cover all risks, machinery breakdown, business interruption, third party liability and ensure the adequacy of compensation in case of such incident

3. Financial Risks

❁ Risk regarding to changes in free trade rules and regulations

Sahacogen and subsidiaries produce and distribute electricity and steam in Thailand regardless of free trade rules and regulations.

❁ Risk from loan in other currencies without exchange rate hedging or mismatching of loan with exchange rate risk protection

Company and subsidiaries do not have loan in other currency.

❁ Risk from loan default

The company and subsidiaries have liabilities with 3 commercial banks. As of December 31, 2014, the company and subsidiaries' outstanding liabilities is THB 2,675.60 million in total.



No.	Outstanding amount (THB million)	Due in	Collateral	Conditions
1	16.67	December 2016	None	• Principal repayment in every 6 months
2	444.00	December 2020	None	• Do not use company and subsidiaries' assets as a pledge or causing any obligations over the assets
3	1,033.55	December 2020	None	
4	485.20	December 2021	None	• Maintain debt service coverage ratio (DSCR) ≥ 1.1
5	238.35	June 2021	None	• Maintain debt service coverage with cash ratio
6	72.55	February 2021	None	(DSCR with cash) ≥ 1.25
7	385.28	June 2022	Land, Buildings and Power plant project in Kamphaeng Phet	

If the company fails to maintain the mentioned conditions, it would be the violation of the loan agreements which could cause the lender to be able to immediately call back the remaining loan. Such situation could affect company's financial liquidity which would reduce the ability to pay dividend. However, the company has been complying on the covenants pays dividend annually and continually since the start of business operation. We have set the procedure to check on the ratios monthly and can maintain the ratios under the levels states in the agreements. It has low risk to default on the loans.

✿ Exchange Rate Risk

Changes in exchange rate between Thai Baht and U.S. Dollar could affect on company's revenue. Since revenue from Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) is charged in U.S. Dollar. The electricity capacity payment is 80 percent relies on U.S. Dollar currency. Every one Baht change in exchange rate will has approximately 0.2 percent effect on the company's revenue to be showed in company's financial statement which is considered low impact.

✿ Interest Rate Risk

The company has low interest rate risk. In 2014, the interest rate was decreased slightly.

✿ Risk Regarding to Credit

As of December 31, 2014, the company has account receivable and other receivable THB 632.16 million which is account for 13.43 percent of total revenue. This amount of receivable has not yet due and has been complying with payment schedule. Based on these facts, the company has not yet marked them as doubtful debt. The company sees the potential of the debtors and low risk of debt default since they have been complying on payment schedule and having businesses run as normal in terms of production and products delivery.

4. Risk that will affect on rights or investment of company's securities holders

• Risk of having major shareholders holding more than 50 percent in company's shares

The company doesn't have any major shareholder which holds more than 50 percent in company's shares. Shareholders from Sahaphat group have no intention to combine shares.

• Risk of losing control in subsidiaries which company holds less than 75 percent

The company doesn't have subsidiaries which company has less than 75 percent of shares. Currently, company is holding 99 percent in Sahacogen Green Company Limited which is holding 81.99 percent in Sahagreen Energy Company Limited. Also, the company is holding 75 percent in Sahagreen Forest Company Limited.

- **Risk of debt covenant that has limitation on dividend payment**

The company and subsidiaries has liabilities with a commercial bank for the normal operation. The loan agreement has covenant that requires company to maintain debt service coverage ratio with cash (DSCR with cash) above 1.25 times. In 2014, the company has DSCR with cash equal to 1.70 times. The company also has net profit and be able to pay dividend. Such risk is considered as low level.

- **Risk of having new issue of stocks or convertible securities in large amount that will cause the significant dilution effect**

The company will consider about shareholders dilution before making decision to issue large new stocks or convertible securities. Also, we will comply with the Securities and Exchange Commission (SEC) and The Stock Exchange of Thailand (SET) rules and regulations. In the previous year, the company had no new issue of stocks or convertible securities.

- **Risk of having shareholders' Equity lower than zero which will cause the company's stock trading to be suspended**

The company has book value as of December 31, 2014 equivalent to THB 2.58 per share which is higher than par value at THB 1. This implies low risk of being suspended.

- **Risk of having low level of freefloat shares which cause the low trading liquidity**

The amount of Minority Shareholders (Free float) as of March 25, 2014 was 30.15% held by 1,355 people. The Free float shares exceeds the standard required by SET. However, the company has good profitability and continuous dividend payment. Based on this fact, investors might have low incentive to trade the securities leading to lower trading liquidity affected on the price and volume. The executives acknowledge of the rules and regulations related to the maintenance of listed company status. The executives would monitor the level of free float shares and continuously promote the company's information to indirectly stimulate the trading liquidity.



Corporate Governance

The Board of Directors of the company places importance on the building of good governance and carrying on business with transparency, integrity and accountability to performance, being competitive and fair to all parties concerned, in order to create prosperity and add economic value and wealth to shareholders. Management of the company is based on the good governance principles of the Stock Exchange of Thailand and sufficiency economy, namely moderation, reasonableness and good immunity, by relying on knowledge, prudence and carefulness in planning and operation. At the same time all executives and employees are encouraged to be ethical, honest, diligent, patient, and to share and use wisdom in their conduct, in order to cope with economic, political, cultural and social changes for balanced and sustainable well-being.

The company's good governance statement is comprised of good governance policy, business ethics and code of conduct. They were passed approval by the Board of Directors of the company on February 19, 2003. Moreover, they have been reviewed properly and revised appropriately to the current situation and in compliance with the guidelines of ASEAN CG Scorecard, which were approval by the Board of Director on February 18, 2014. The company have circulated such codes to the directors, executives and employees and publicized on the company's website at www.sahacogen.com so as to be the uniform guideline for business conduct. Furthermore, in order to support the enhancement of understanding and taking action of such conducts among related persons and stakeholders, the good governance policy, business ethics and code of conduct were published in kind of cartoon animation, which will be finished in the beginning of year 2015.

The Board of Directors, executives and all-leveled employees see the importance of following the Corporate Governance and develop it continuously. These efforts brought results in 2014, which is described below;

- The company received 79 scores, on the level of "good" level from the assessment of Corporate Report of Thai Listed Company in 2014 held by Thailand Institute of Directors, which is supported by the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
- The company received the complete score of 100, which was recognized as "excellent" level for five consecutive years on the assessment of the quality on holding the Annual General Shareholders' Meeting in 2014 from Thai Investor Association.
- The company received 65 scores for CSR Awards 2014 from CSRI, the Stock Exchange of Thailand.
- The reward of CSR Recognition Award 2014 under the management of the Stock Exchange of Thailand to announce the honorable prize and give encouragement to listed companies for the intent of running business focusing on sustainable growth.
- The Company was awarded in "SET Award 2014" for Outstanding Corporate Social Responsibility Awards (awarded in section "SET Market Capitalization of THB 2,000 - THB 10,000 million").

The Conduct on the Corporate Governance Policy

The Board of Directors is confident that a proper, transparent and accountable governance system is in place along with checks and balances and an internal control system that is sufficient and appropriate. Alongside these mechanisms are due respect for the rights and equality of shareholders and accountability to all stakeholders. These key factors contribute to the enhancement of the organization's immunity and promotion of a balanced and sustainable growth in the long-term.

Therefore, the Board of Directors stipulated the following corporate governance policies as a practice guideline for the company directors, executives and all employees.

1. Company directors, executives and all employees are fully committed to the application of corporate governance principles, business ethics and Codes of Conduct for company directors, Executives and employees to company operations.
2. Company directors, Executives and all employees must perform their duties responsibly, prudently, earnestly and honestly in accordance with the relevant laws, Company Articles and related Notifications.
3. Actions shall be taken to ensure that the company management structure contains clear prescriptions of powers, duties and responsibilities of each company committees and executives.
4. An internal control system shall be installed and risks management shall be managed at suitable levels, including an accounting system and financial statement which are accurate and reliable.
5. Information shall be disclosed in a sufficient, reliable and timely matter to the extent that the legitimate interests of the company are not prejudiced.
6. The ownership rights of shareholders shall be appreciated and respected. Shareholders shall be treated equitably.
7. Undertakings shall have regard to the responsibilities of shareholders, stakeholders, communities, society and the environment.
8. There shall be a determination to strive towards business excellence with commitment to the creation of customer satisfaction by receiving comments and self-assessments in order to enhance management capabilities and continually promote productive creativity.
9. Virtue, ethics and good values shall be instilled. Employees shall be treated fairly with a commitment to develop and enhance the capabilities of personnel.
10. Dishonest conduct, corruption and intellectual property violations shall be suppressed. Laws and human rights shall be respected.
11. Conflict of interests shall be dealt with prudently and reasonably with due regard for the company's interests.

On this matter, the company has revealed corporate governance policies, business ethics, and code of conduct for company directors, the management and employees to employees, shareholders, and general public via the company website, under the heading "Investor relations: About Us (Corporate Governance)".

Subcommittees

The Board of Directors has appointed several committees comprising of competent and experienced members, to supervise over each particular aspect of company operations, to ensure careful and effective management and operations for the company. Those committees consisted of the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Committee, the Executive Board and the Corporate Social Responsibility Committee.

The Board of Directors clearly set the authority and responsibility scope for each committee per the charter for said committee. The chairman of every other committee was responsible for supervising the operations in accordance with the policies of the Board of Directors and reported the results in the Board of Directors' meeting.

1. The Board of Directors

Presently, the Board of Directors consists of 13 members, classified into :

- 7 non-executive directors (including 5 independent directors)
- 6 executive directors

Name list of The Board of Directors

Name		Date of Appointment	Position
1.	Mr. Boonkiet Chokwatana	March 6, 2003	Chairman
2.	Mr. Boonsithi Chokwatana	March 6, 2003	Director
3.	Mr. Thirasak Vikitset	March 6, 2003	Director
4.	Mr. Atthakorn Glankwamdee	March 6, 2003	Director
5.	Mr. Viroj Theeravatvatee	March 6, 2003	Director
6.	Mr. Tanong Srichit	March 6, 2003	Director
7.	Mr. Sujarit Patchimnun	March 28, 2008	Director
8.	Mr. Suthep Dansiriviroj	November 7, 2013	Director
9.	Mr. Boonyarith Mahamontri	March 6, 2007	Independent Director
10.	Mr. Nophorn Bhongsvej	March 30, 2003	Independent Director
11.	Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi	March 30, 2005	Independent Director
12.	Mr. Amorn Asvanunt	March 6, 2003	Independent Director
13.	Admiral Apiwat Srivardhana	April 22, 2013	Independent Director

Company Secretary: Mrs. Pannee Chantavoraluk (appointed on March 28, 2008)

Term for company directors

The term for company directors is in accordance with the company articles of association and Charter for the Board of Directors as follows:

1. At each annual shareholders' general meeting, one - third of the sitting directors are required to retire from directors, whereas if the number of directors cannot be divided into 3 equal portions, the closet to such number shall apply. Retiring directors are eligible for re - election. At present, the Board of Directors had 13 members, therefore each director shall have a 3 - year term.
2. Apart from retiring upon term completion, the company director shall also relieved of his/her position upon resignation or death or having disqualifications as prohibited by laws or the resolution adopted by the shareholders' meeting to remove that person from the position, or court ruling remove that person from the position.
3. In the case where the position of Board member is left vacant due to reasons other than term completion, with such remaining term not less than 2 months, The Board of Directors are required to appoint other persons having full qualifications to succeed in that position. In such case, the newly - appointed Board member may only serve out the term remaining for the person he/she succeeds.
4. The company director resigning from the position before term completion is required to submit his/her resignation letter to the company, with such resignation coming into effect on the date of said submission.
5. The shareholders' meeting may vote for any of director to be out before retiring upon term completion, by a vote of not less than three - fourths of the number of shareholders attending the meeting and having the right to vote and the total number of shares being not less than half of the number of shares held by the shareholders attending the meeting and having the right to vote.

The Authorities of the Board of Directors

1. To appoint, remove and authorize consultants to the Board of Directors, to committees and/or to other committees;
2. To approve loans to companies with a business relation to the company as shareholders, or to companies with a trading relation or other companies;

3. To approve guarantee of loans to companies with a business relation with the company as shareholders or to companies with a trading relation of other companies;
4. Grant approval to those transactions relating to company operations which lie beyond the authority of The Executive Board.

The Responsibilities of the Board of Directors

1. To define the Company's directions, objectives and policy;
2. To approve the annual budgetary and operation plans, including monitoring the Company's management contributed under application laws, policy and operational plans efficiently and effectively;
3. To endorse the corporate good governance policy, code of ethics and business ethics as the guidelines for the management, executives and employee to implement, including monitoring and ensuring all conducted closely;
4. To establish an adequate and suitable internal control system to ensure that all relevant transactions are approved by authorized persons, that accounts and records are kept accurately, and that the relevant systems to prevent improper use of the Company's assets are operating;
5. To supervise intensively and definitely on any conflict of interests in compliance with the procedures and regulations, in which the stakeholders have no right to make a decision on those conflict of interest, and disclose the information of the conflict of interests concisely for benefits of the shareholders;
6. To comment the financial report that audited and/or reviewed by the certified auditor and the audit committee has already verified;
7. To be accountability on the rights and equitable treatment of shareholder equally and disclose the concise information to investors as typically and transparently;
8. To acknowledge the report informed by the executive committee;
9. To schedule the shareholders' meeting, define the date, time, location, and agenda of the meeting, including the dividend payment (if have) with the comments of the Board of Directors to propose to the shareholders. Such activities shall be done within 21 day prior the meeting date. The Company shall record share transfer in a shareholders registry book by notifying the shareholders at the head office and branch not less than 14 days before recording share transfer or setting the record date for the shareholder record prior the meeting date for 2 month. Then the Company sets the closing date of a shareholders registry book for a day after the record date to counting a shareholder in compliance with the Public Company Act, on the article of 255, for the rights of shareholders and rights on dividend;
10. To prepare "the report on the Board of Directors' responsibility on financial statements" and disclose it on the annual report (Form 56 - 2) and the annual information form (Form 56 - 1);
11. To control and ensure that any relevant documents are concisely recorded as same as shown on a registration books or other reports concerned, and submitted to related governance departments;
12. To approve the charter for the Board of Directors and/or other committee;
13. To execute or consider any management that the Executive Committee has no authorized as appropriately.

In addition, the Board of Directors has considered, reviewed the Company's vision, mission and business strategy during the last year and has approved the resolution to sign a Declaration of Intent of Collective Action Coalition Against Corruption enacted by Thai Private Sector on February 18, 2015. In order to be in compliance with the company's Corporate Governance as well as corroborate its aims and Corporate Social Responsibility as a whole, the Board of Directors approved the Anti - Corruption Policy on February 18, 2015. The policies provide an ethical framework to directors, executives and employees for the business operations, taking into account the balance and fairness for all stakeholders in the code of conduct. Such information has also been published on the Company's website and intranet system. Such policy is described as follows;



1. The company will not be a party to pay bribes. In case of charitable contributions, political contributions as well as offering gifts in a business manner, this must be transparent, explainable and audited.
2. Supporting enhancement of awareness and value for anti - corruption among the company directors, executives and employees to perform duties in accordance with relevant laws, notifications and regulations by preparing such manual for guidelines.
3. The company directors, executives and employees must not act as an intermediary in demanding and accepting gifts or benefits from government sectors or private sector, which induces to violate the laws. Moreover, it is illegal to use positions and/or duties to use the company's data to seek benefits for oneself or others.
4. Setting the system to report financial status transparently and accurately, providing an efficient and effective internal control system, and controlling check - and - balance system to be appropriate in order to prevent conducting any fraud or taking part in any fraud and corruption.
5. Monitoring and reviewing the anti - corruption policy, guidelines and regulations consistently for operation in order to adjust with business changes, laws and regulations.
6. Opening channel for reporting any suspected activity and ensuring that such reporters receive protection.

In 2014, the Board of Directors convened total 6 meetings. The meeting dates had been earlier decided throughout the entire year. Furthermore, additional meeting could also be summoned according to necessary circumstances.

2. The Executive Board

The Executive Committee is appointed by the Board of Directors to manage the company operation to ensure that the Company has excellent management procedure. Such committee consisted of seven persons including the Chairman of the Executive Committee and its term is one year, and selected by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting.

Name list of The Executive Board

	Name	Date of Appointment	Position	Position Period
1.	Mr. Thirasak Vikitset	March 6, 2007	Chairman	2014 - 2015
2.	Mr. Sujarit Patchimnun	May 6, 2008	Director	2014 - 2015
3.	Mr. Atthakorn Glankwamdee	March 6, 2007	Director	2014 - 2015
4.	Mr. Tanong Srichit	March 6, 2007	Director	2014 - 2015
5.	Mr. Viroj Theeravatvatee	March 6, 2007	Managing Director	2014 - 2015
6.	Mr. Suthep Dansiriviroj	May 14, 2012	Director	2014 - 2015
7.	Mr. Sontaya Tabkhan	May 13, 2013	Director	2014 - 2015

Secretary to the Executive Board: Mrs. Pannee Chantavoraluk

The Authorities of the Executive Board

1. To appoint, remove, transfer evaluate and determine compensation and welfare of employees of different levels;
2. To appoint and remove any other working committee to carry out actions necessary for the management of the company;
3. To issue regulations and announcements on the company's operation, and to assign authority to members of the Executive Board and/or the Management to execute authorization on company assets;
4. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third - party consultants of specialists if necessary at the expense of the company;
5. Grant approval to those transactions relating to company operations, within the amount limit being set for each type of transaction;
6. To stipulate other regulations as deemed appropriate.

The Responsibilities of the Executive Committee

1. To propose the Company's goal, policy, business plan, and yearly budget to the Board of Directors;
2. To control the business management to achieve the goal, objectives as well as business policy;
3. To increase the capability on competition and create any innovation continually
4. To conduct the operation management in compliance with the laws, objectives, the articles of association, the Board of Director's and shareholders' resolution as well as other related regulations;
5. To report on the performances each executive director be accountable to the meeting of the Executive Committee;
6. To prepare the financial report for the auditor and/or verify it prior proposing to the Audit Committee and the Board of Directors respectively;
7. To consider agenda before propose to the Board of Directors for approval or comment;
8. To improve and amend the chapter of the Executive Committee and propose to the Board of Directors for approval;
9. To perform other functions assigned by the Board of Directors.

In 2014, the Executive Board convened total 7 meetings, and subsequently reported the results to the Board of Directors. The meeting dates had been earlier decided throughout the entire year.

3. The Audit Committee

The Board of Directors has approved the appointment of the Audit Committee with the qualifications specified under the conditions of security law and the Stock Exchange of Thailand. Such the committee must consist of at least three independent directors and at least one director must be qualified in accounting and finance, and whose term is one year. The Audit Committee shall be yearly appointed by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting. In 2014, the total amount of the Audit Committee was three persons.

The list of the Audit Committee is as follows :

Name		Date of Appointment	Position	Position Period
1.	Mr. Nophorn Bhongsvej	March 29, 2006	Chairman Well - experienced in audit of the company's financial statement	2014 - 2015
2.	Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi	March 30, 2005	Director	2014 - 2015
3.	Mr. Amorn Asvanunt	March 6, 2003	Director Well - experienced in audit of the company's financial statement	2014 - 2015

Secretary to the Audit Committee: Mrs. Pannee Chantavoraluk

The Authorities of the Audit Committee

1. To communicate during an auditor, the Board of Director and the internal audit to have clear understanding on internal functions;
2. Have a right to invite the executives, the management, or employees to clarify, commentate, attend the meeting or submit any relevant documents, including be able to reach into any classified information of the Company;
3. Have a right to verify person or any matters concerned under the authorities and responsibilities of the Audit Committee;
4. To consult a specialist or the Company's consultant (if have) or outsource professor in case of crucial matter by the Company's expenses;
5. To comment on the appointment, transfer, rescind an internal supervisor or any section responsible on the internal audit.

The Responsibilities of the Audit Committee

1. To review that the company's financial statements are correct and sufficient
2. To review that the company's internal control system and internal audit system are sufficient and effective, review the sufficient independence of the Office of Internal Audit, and provide opinions for the appointment, transfer, and promotion of heads of the Office of Internal Audit or other offices with responsibilities for internal audit activities;
3. To review that the company's operation conforms to laws on securities and exchange, requirements of the Stock Exchange of Thailand and any other laws relating to the company's business;
4. To review, select, nominate for approval for the persons with independence of performing the duties of external auditors for the company, propose the remuneration of such external auditors, and jointly attend the meeting with the external auditors, at least once a year, without the presence of the company's management;
5. To review any connected transaction or transactions with potential conflict of interest to be in compliance with laws and requirements of the Stock Exchange of Thailand in order to ensure that such transactions are reasonable and provide the best benefits for the company;
6. To prepare the Audit Committee reports to be disclosed in the company's annual report; such reports must be signed by the Chairman of the Audit Committee and it must contain, at least, some significant information as described below:
 - (a) The opinions about the accuracy, correctness and reliability of financial statements and financial reports of the company;
 - (b) The opinions about the sufficiency of internal control system of the company;
 - (c) The opinions about the compliance with laws on securities and exchange, requirements of the Stock Exchange of Thailand and any other laws relating to the company's business;
 - (d) The opinions about the appropriateness of external auditors;
 - (e) The opinions about transactions with potential conflict of interest;
 - (f) The number of meetings to be convened by the Audit Committee and meeting attendance of each Audit Committee member;
 - (g) The opinions or general findings obtained by performing its duties in accordance with the Audit Committee Charter;
 - (h) The opinions about other matters that should be notified to general shareholders and investors under the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors.
7. In performing the duties as the Audit Committee, if discovering or suspecting of either of the following transactions or acts, which may give significant effects to the financial status and operating results of the company, the Audit Committee must report it to the Board of Directors for improvements within the reasonable period determined by the Audit Committee:
 - (a) A transaction with potential conflict of interest;
 - (b) A fraud or irregularity or significant defect in the internal control system; or
 - (c) A violation of laws on securities and exchange, requirements of the Stock Exchange of Thailand and any other laws relating to the company's business.

If the Board or management of the company fails to make remedies within the established period, one of the Audit Committee members may report such transaction or act to the Office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand.

8. To support and monitor to ensure that the company acquires the efficient risk management system;
9. To improve and amend the Audit Committee Charter, and propose such amended charter for the Board of Directors' approval;
10. To perform other functions assigned by the Board of Directors under the approval of the Audit Committee by virtue of its authority stated in the Articles of Incorporation of the company and other related laws.

In carrying out the mentioned above duties, the Audit Committee is directly responsible to the Board of Directors, who in turn is responsible to the shareholders and general investors.

In 2014, the Audit Committee convened total 5 meetings. The meeting dates had been earlier decided throughout the entire year. The Audit Committee regularly reported its findings to the Board of Directors, and also attended joint meetings with the company's auditor and the Chief Financial Officer each quarter, to review the company's quarterly financial statements.

4. The Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee is appointed by the Board of Directors to supervise the corporate good governance management, especially to select a qualified person to be a director transparently. Such committee consisted of three persons, including the Chairman of the Nomination and Remuneration Committee and one of them is not the executive director. Its term is one year, and selected by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting.

Selection : To select and screen a qualified person suitable to serve as a company director. This selection procedure can be verified to ensure the selection is transparently.

Compensation : To consider criteria on payment and type of compensation to ensure that this compensation is paid transparently and explicitly.

The list of the Nomination and Remuneration Committee is as follows:

	Name	Date of Appointment	Position	Position Period
1.	Mr. Boonkiet Chokwatana	February 27, 2009	Chairman	2014 - 2015
2.	Mr. Thirasak Vikitset	February 27, 2009	Director	2014 - 2015
3.	Mr. Nophorn Bhongsvej	February 27, 2009	Director	2014 - 2015

Secretary to the Nomination and Remuneration Committee: Mrs. Pannee Chantavoraluk (appointed on February 27, 2009)

The Authorities of the Nomination and Remuneration Committee

1. To invite the management or company relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary.
2. To consult with specialists or company consultants (if any), or hire outside consultants or specialists, if necessary, at the expense of the company.

The Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee

Selection

1. To identify and screen individuals who are qualified to serve as company directors;
2. To review the background of selected individuals to ensure that they are qualified by their knowledge, competence, experience and expertise in accordance with company regulations and relevant laws;
3. To provide selection opinions or recommendations for the consideration of the Board of Directors;
4. To nominate selected individuals to the Board of Directors for consideration;
5. To revise the Nomination and Remuneration Committee Charter, when needed, and propose it to the Board of Directors for their approval;
6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors.

Compensation

1. To evaluate the performance of the Board of Directors each year;
2. To determine the compensation of company directors on the basis of the operational performance of the company, the amount of compensation approved by a shareholders meeting and the amount paid in the prior year; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for their consideration and to the shareholders meeting for approval;

3. To determine the compensation for company directors on the basis of performance, as well as, duties and responsibilities, which is not in excess of the amount approved by the shareholders; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval;
4. To determine the compensation for members of the Nomination and Remuneration Committee (those who are not company directors) on the basis of performance as well as duties and responsibilities; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval;
5. To revise the Nomination and Remuneration Committee Charter and propose it to the Board of Directors for approval;
6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors.

In 2014, the Nomination and Remuneration Committee convened total 1 meeting, and subsequently reported the results to the Board of Directors. The meeting dates had been earlier decided throughout the entire year.

5. The Risk Management Committee

The Risk Management Committee is appointed by the Board of Directors to select qualified persons from company director, management team or other person with experience and knowledge of risk management. Such committee much consists of at least three persons, the term is one year, and selected by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting. In 2014, the total amount of the Risk Management Committee was six persons.

The list of the Risk Management Committee is as follows:

	Name	Date of Appointment	Position	Position Period
1.	Mr. Suthep Dansiriviroj	May 6, 2014	Chairman	2014 - 2015
2.	Mr. Teerayuth Kaewcoon	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
3.	Mr. Apipong Vischuveskamin	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
4.	Mr. Uran Roempluk	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
5.	Miss Penpak Vongrakvanich	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
6.	Mrs. Uthoornporn Sinprajackpol	May 6, 2014	Director	2014 - 2015

Secretary to the Risk Management Committee: Mrs. Uthoornporn Sinprajackpol (appointed on May 6, 2014)

The Authorities of the Risk Management Committee

1. To invite the management or company relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary.
2. To consult with specialists or company consultants (if any), or hire outside consultants or specialists, if necessary, at the expense of the company.
3. To appoint corporate team to monitor the risk management.

The Responsibilities of the Risk Management Committee

1. Responsible for risk management policy approved by the Board of Director to be in line with the Corporate Governance Policy.
2. Appoint the risk management team of the Board of Directors and Executive Board for acknowledgement.
3. Monitor and evaluate risk management process which is presented by the risk management team.
4. Evaluate and approve the risk management plan presented by the risk management team.
5. Report risk management results to the Board of Directors.
6. Operate the risk management efficiently.
7. Adjust the charter of the RMC and report it to the Board of Director for consideration.
8. Engage in other acts as assigned by the Board of Directors.

The Company has determined the written Risk Management Policy for business operation and informed it to the directors, executives and employees at all levels. The policy provides an ethical framework for the business operations, taking into account the balance and fairness for all stakeholders in the code of conduct. Such information has also been published on the Company's website, intranet system as well as Form 56 - 1 under the heading "Risk Factors". The Risk Management Policy was stipulated as follows;

1. To keep the balance of risk and reward from business operation in order to ensure that the operational goals and stakeholders' expectation are achieved under risk levels accepted by the executives
2. To set strategy in line with risk levels which the Board of Directors considers as acceptable
3. To support the risk management to become a part of organizational cultures, which is necessary to operate it effectively and efficiently by all executives and employees
4. To handle risks impacting on the company's objectives and strategy immediately and continually

In 2014, the Risk Management Committee convened total 2 meetings, and subsequently reported the results to the Board of Directors. The meeting dates had been earlier decided throughout the entire year.

6. The Corporate Social Responsibility Committee

The Corporate Social Responsibility Committee is appointed by the Board of Directors to select qualified persons from company director, management team or other person with experience and knowledge of corporate social responsibility. Such committee much consists of at least three persons, the term is one year, and selected by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting. In 2014, the total amount of the Corporate Social Responsibility Committee was five persons.

The list of the Corporate Social Responsibility Committee is as follows:

	Name	Date of Appointment	Position	Position Period
1.	Mr. Viroj Theeravatvatee	May 6, 2014	Chairman	2014 - 2015
2.	Mr. Apipong Vischuveskamin	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
3.	Mr. Jaturong Kornwet	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
4.	Mr. Sutas Boonsoi	May 6, 2014	Director	2014 - 2015
5.	Mr. Pornsak Chuamuangphan	May 6, 2014	Director	2014 - 2015

Secretary to the Corporate Social Responsibility Committee: Mr. Pornsak Chuamuangphan (appointed on May 6, 2014)

The Authorities of the Corporate Social Responsibility Committee

1. To invite the management or company relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary.
2. To consult with specialists or company consultants (if any), or hire outside consultants or specialists, if necessary, at the expense of the company.
3. Appoint the corporate team to monitor and support the Corporate Social Responsibility process.

The Responsibilities of the Corporate Social Responsibility Committee

1. Set the Corporate Social Responsibility Policy and framework.
2. Consider and scrutinize activities and policy for the company's society and environment.
3. Consider and approve strategies and activities to meet CSR goals and policy of society and environment.
4. Endorse annual plan and budget for operations about society and environment.
5. Review and monitor progress of CSR activities and to appraise the achievements and the quality of CSR projects.
6. Give opinions and suggestions on CSR Policy and the Code of Conduct of the company's business operation and employees.
7. Engage in other acts as assigned by the Board of Directors.

The Company has determined the written CSR policy for business operation and informed it to the directors, executives and employees at all levels. The policy provides an ethical framework for the business operations, taking into account the balance and fairness for all stakeholders. Such information has also been published on the Company's website, intranet system as well as in the Corporate Sustainability Report. The CSR policy is as follows;

1. **Good Governance:** Sahacogen does business in accordance with the good corporate governance principles, ethics, moral, social benefits and stakeholders fair treatment, The company also focuses on increasing its values and supporting the company sustainable growth.
2. **Anti - Corruption:** Transparency, integrity, and justice are the essence of Sahacogen's business operation. Illegal and immoral practices are not acceptable.
3. **Human Rights:** Sahacogen supports the human rights protection. All stakeholders and other people will be equally treated regardless of gender, skin color, race, religion and personal belief.
4. **Labor Practices:** Sahacogen provides fair employee benefits and welfares according to the labor laws and occupational health and safety management principles.
5. **Consumers and Suppliers:** Sahacogen is continually developing the operational system to efficiently deliver good quality products and services to customers. We treat our suppliers with fair trades. Moreover, we are focusing on building long term relationships with customers and suppliers.
6. **Environment:** Sahacogen promotes the resource management for sustainability. We ensure the compliance in environmental friendly procedures to reduce the risk and negative effects from our operation. We also help to preserve the local ecology systems and communities environment to be sustainable.
7. **Community Involvement and Development:** Sahacogen supports the local development in terms of education, economy and living quality. We encourage our staff to regularly participate in public benefit and local traditional activities.
8. **Innovation and Dissemination:** Sahacogen gives collaborative supports to local communities and local educational institutions to conduct studies in raw material productivity improvement, using by - products in creating new inventions, and also practically promote such ideas and practices to the local communities.

In 2014, the Corporate Social Responsibility Committee convened total 2 meetings, and subsequently reported the results to the Board of Directors. The meeting dates had been earlier decided throughout the entire year.

7. The Chairman

The authorities and responsibilities of the Chairman as a guideline to serves as the Chairman are described as below;

The Authorities and Responsibilities of the Chairman

1. Take responsibility as the leader of the Board of Directors in monitoring and supervising the operations of the Board of Directors and various committees.
2. Preside at the Board of Directors' meeting. In case of tie, the Chairman adds an additional vote as a casting vote.
3. Summon the Board of Directors' meeting or may assign another person to act on own behalf.
4. Preside at the shareholders' meeting and control the meeting to be in accordance with the company's regulations regarding the meeting. Conduct the meeting according to the agenda specified in the invitation to the meeting, unless the meeting resolves to change the order of the agenda by votes of not less than two - thirds of the shareholders present at the meeting.
5. Engage in other acts as assigned by the Board of Directors.

8. The Managing Director

The Board of Directors has clearly assigned the authority, duty and responsibility of the Managing Director as a guideline to serve as the Managing Director. The details are as follows:

The Authorities and Responsibilities of the Managing Director

1. Manage company operations so as to well comply with the laws, objectives, company regulations, resolutions by the shareholders' meeting, resolutions by The Board of Directors, resolutions by The Executive Board, and other standard practices concerned.
2. Instruct or engage in necessary and appropriate acts, so as to achieve those purposes laid down in above item 1. Should the matter be deemed significant, the Managing Director is required to report said matter to The Board of Directors and/or The Executive Board.
3. Review and approve the recruitment, appointment, transfer, and dismissal of employees, granting approval to the promotion or disciplinary action against employees, as well as deciding on the remuneration and welfare benefits for employees. However, such action must not contradict with the authority and the decision by The Executive Board.
4. Set company regulations regarding work practice, which must not contradict with the policies, regulations, provisions, instructions, or resolutions, set forth by the shareholders' meeting, The Board of Directors' meeting, and/or The Executive Board's meeting.
5. Authorize and/or assign other persons to carry out specific assignment on own behalf.
6. The exercise of authority by the Managing Director shall not be permitted, if he/she is deemed to have interests at stake, or have conflict of interests with the company.
7. In the exercise of authority by the Managing Director, should there arise any doubt or unclear aspect regarding such action, the matter shall be forwarded to The Board of Directors for consideration and conclusion.

Additionally, the Executive Committee has established several committees in order to have employees jointly organize the internal management appropriately, efficiently, and effectively to the company. Each committee has at least one Executive Director to be a consultant. The established committees at present are as follows:

1. The Committee of Safety, Occupational Health and Working Environment
2. The Committee of Welfare
3. The Committee of Environment, Safety and Energy Conservation
4. The Committee of Risk Management
5. The Committee of Corporate Social Responsibility

The selection and appointment of the directors and chief executive officer

1. The selection method of persons to be appointed directors and independent directors

The Nomination and Remuneration Committee has been assigned to select qualified persons having appropriate qualifications to be nominated as company directors for consideration by the Board of Directors, prior to submitting to the shareholders' meeting for approval by the majority votes of the shareholders present at said meeting. In the case where the retirement took place prior to term completion with the remaining term being not less than 2 months, the Board of Directors' meeting shall then be authorized to select the persons from the candidates proposed by the Nomination and Remuneration Committee, for further appointment as company directors, by the majority votes of not less than 3/4 of the remaining directors. In such case, the newly - appointed directors shall serve out the remaining term of their predecessors.

For such nominating process of the persons to be appointed directors, the company has set the screening criteria for such candidates based upon their basic qualifications and qualities that can meet the requirements of the vacancy, in order to have the

Board of Directors with knowledge and various field of expertise, including leadership, vision, integrity and ethics, as well as transparent work experiences and not be prohibited under the laws and regulations of the company. With this regard, the company provided an opportunity for minor shareholders to participate in nominating qualified directors. In addition, the Nomination and Remuneration Committee also considered the person to be nominated to serve as directors, apart from professional directors of the Thai Institute of Directors Association (IOD).

With regard to the selection of persons to be appointed independent director, the Nomination and Remuneration Committee shall select from those persons having qualifications required for independent directors, in accordance with the Notification by the Capital Market Supervisory Board, in addition to basic qualification requirements above.

Independent director's qualifications

The Board of Directors resolved to adopt the definition for "independent director" having qualifications in accordance with the notification of the Capital Market Supervisory Board as follows:

- (1) The person must hold no more than 1% of shares with voting rights of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company; inclusive of shareholding by individuals related to such independent directors.
- (2) The person must not be serving, or have served, as a director who is involved with the management, or a staff member, an employee or a consultant with a monthly wage. The person also must not be or be an individual with the authority to control the company, the parent company, the associates, the affiliates, the associates of the same level, the major shareholders or of the entities with the authority to control the company, with the exception of the case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director. The ineligibility however does not include the case where an independent director has previously served as a public servant or a consultant of a government agency which is a major shareholder of, or an entity with the authority to control the company.
- (3) The person must not be related by blood or law as father, mother, spouse, sibling or child, spouse of son or daughter of executives, major shareholders, individuals with the authority to control the company or candidates for the position of an executive or an individual with the authority to control the company or an associate.
- (4) The person must not have, or have had, a business relationship with the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company, in such a manner that may interfere with one's independent discretion. The person also must have not been or has been a shareholder, individuals with the authority to control the company, of the person who has business relationship with the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholder or the entities with the authority to control the company. There is an exception in the case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.

The business relationship as described in the above paragraph is inclusive of normal trading transactions for the conduct of business; lease or letting of immovable; transactions relating to assets or service; provision or acceptance of financial assistance through acceptance or provision of loans and guarantees, the use of assets as collateral and other such practices which result in the company or the party to the agreement being under the obligation to repay the other party for an amount from 3% of net tangible assets of the company or from Twenty Million Baht whichever is lower. The calculation of such obligation to debt is to be in accordance with the related transaction value calculation method as per the Announcement of the Capital Market Supervisory Board on the Related Transaction Criteria with exceptions. The said obligation to debt includes that which has materialized during the period of one year prior to the day of business relationship with the same individual.

- (5) The person must not be, or has been, an auditor of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company. The person also must not be a significant shareholder, an individual with the authority to control or a partner of the audit office with which the auditor the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company is associated. There is an exception in such case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.
- (6) The person must not be, or has been, a provider of a professional service including the service as a legal consultant or a financial consultant for which greater than Two Million Baht of fee is paid per year by the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company. The person also must not be a significant shareholder or an individual with the authority to control or a partner of such provider of professional service. There is an exception in such case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.
- (7) The person must not be a director appointed to represent a director of the company, a major shareholder or a shareholder who is related to a major shareholder.
- (8) The person must not be in a business of the same nature as, and of significant competition to, that of the company or an associate. The person also must not be a significant partner in a partnership; a director who is involved with the management ; a staff member; an employee; a consultant with a monthly wage; as well as, a shareholder who holds more than 1% of shares with voting rights of another company which is engaged in a business of the same nature as and of significant competition to that of the company or an associate.
- (9) The person must not have any other characteristic which is an obstacle to the giving of free opinion on the operation of the company.

In the event of any announcement by the Capital Market Supervisory Board imposing the revision to the qualifications for independent director, the company's independent director would thereby be required to possess such qualifications well complying with such revision.

After having been appointed as an independent director following the qualifications specified under items (1) through (9) above, the independent director may be assigned by the Board of Directors to make decisions on the operation of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the associates of the same level, the major shareholders or the entities with the authority to control the company in the manner of a collective decision.

Additionally, in the past accounting period, the independent directors of the company had neither business relationship nor professional services. Also, the appointed independent directors never have or had business relationship or professional services exceeded than the rules stipulated in the notification of the Capital Market Supervisory Board regarding the Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares.



2. The rights accorded minor shareholders regarding director(s) appointment

Nomination of Directors

The company provided minor shareholders with the opportunity to nominate candidates to be appointed as company directors at the annual shareholders' general meeting in advance according to the criteria specified by the company, whose further details were displayed on the company website under the heading "Investor Relations : IR News".

Vote - casting method for director appointment

According to the company's Articles of Association, the chapter 3 on the item 11, the shareholders' meeting was authorized to appoint company directors according to the criteria and method as follows:

- One shareholder shall have one vote per one share.
- Each shareholder must exercise all of the votes he or she has under the first paragraph to elect one or several persons to be a director or directors and must not allot his or her votes to any person in any number.
- The persons receiving the highest number of votes, followed by those with descending highest number of votes shall be elected as the directors fulfilling the number of directorship required to be elected by the shareholder's meeting. In case the number of votes for the candidates in descending order are equal and exceed the number of directors to be elected at said meeting, the Chairman shall cast the deciding vote.

The selection of the management

The selection process for the persons to further serve in management positions for the company begins with the selection of the persons having good qualifications and sound morality and ethics to join the company. The company then trains and develops these people to be well - prepared to meet the challenges as future management members, through its consistent evaluation process of employees' potentials and capabilities. Those employees so selected and trained by the company would be assigned to work in the positions having higher authority and responsibility scope. As general practice, the company regularly carries out training programs seeking to upgrade employees' potentials to a higher level, so as to be well - prepared to take up further significant positions when they become vacant.

The selection of the Chief Executive Officer

With the regard of selection methods for the company's Chief Executive Officer, the Nomination and Remuneration Committee shall consider and select from the current management or others, with qualified knowledge and abilities, who understand the company's business very well, as well as be able to manage to achieve the objectives and targets set by the Board of Directors, and also not be prohibited by laws. Accordingly, such person is then proposed to the Board of Directors for consideration of appointment.

Supervising the operations of subsidiaries and associates

The Board of Directors was assigned to consider selecting the person nominated and appointed by the company to be a director in subsidiaries and associate. The number of individual that the company voted to appoint as a director is in accordance with the company's proportion of shareholding. The person who was appointed as a director in subsidiary or associated companies was entitled to perform the operations for the best interests of their subsidiaries or associate, unless it is important policies affecting the company's business operations. The company required the appointed person to be approved by The Executive Board prior to cast a vote.

The company has laid down the policy for subsidiaries and associate that is the company's main business to have proper and adequate internal control systems. Such internal control systems of subsidiaries were monitored by the Internal Audit Office of the company annually.

Furthermore, the company has assigned the person who was appointed by the company to oversee its subsidiaries to operate and disclose significant information according to the rules in the same way as the company performed, such as making connected transaction, the acquisition or disposition of assets, or making other important transactions, including to supervise the information storage and bookkeeping of the subsidiaries for the company, so that it can be reviewed and collected for financial statements in due time.

The company had no agreements between the company and other shareholders in the management of subsidiaries, since it is a major shareholder and no other persons holding shares more than 10 percent of the shares with voting rights of subsidiaries. In addition, the company had no agreements between the company and other shareholders in sharing returns beyond normal returns according to proportion of their shareholding in subsidiaries.

Supervision of Internal Data Use

The company has regulations to the use of insider information by determining in the Company's code of business ethics to implement to the Company and shareholders, including the code of employee conduct. The directors, the executives and employees must behave with integrity, accountability and moral consciousness. Under no circumstance should they exploit their authority for the benefit of themselves and / or others. All relevant employees must protect the interests and the company's asset. They must not use the Company's information or assets for benefit of themselves and/or not to engage in any action which assists any individual in business that competes with company. The code of business ethics were distributed to directors, executives and staff, also disseminated via the Company's website. The company monitors internal data use in line with the Corporate Governance in written such as the Code of Conduct together with manuals about responsibility for directors, managers and employees, who are informed the first day of their work. The summary of significant policy is described as following;

1. The company shall provide the directors, managers and employees with knowledge and understanding about reporting of their securities holding and changes in securities holding in the Company to the SEC according to Section 59 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535. They have the duty to report their holding of the Company's securities within 3 days from the date of such report change. The Company Secretary is to submit a summary report on the said securities holding and changes in securities holding in the Company to the Board of Directors' meeting for acknowledgement. They must also be informed of punishment clauses for any violation or non - compliance with the said regulation.
2. It is prohibited to disclose the company's annual financial statements or others to outsider or unrelated persons. Persons who are relating to inside information are not allowed to engage in the Company's securities trading within 1 month before the quarterly financial statements, and the Company's annual financial statements are published to the public, and for 24 hours after important information are being disclosed. If such regulation is violated, the punishment is ranged from warning, deducting wages, being suspended to being laid off, which should be considered and approved by the Board of Directors.

At the same time, the company also developed internal control system regarding inside information, by applying information technology system to classify inside information access level for each employee level, through the setting of ID code for accessing such information.



Auditor Fees of the Auditor

1. Audit Fee

The Company and its subsidiaries made remuneration payments as audit fees to EY Office Limited, where the auditors were attached to:

Company	Audit Fee	
	2014	2013
Sahacogen (Chonburi) PCL.	860,000	810,000
Sahacogen Green Co., Ltd.	470,000	450,000
Sahagreen Forest Co., Ltd.	250,000	250,000
Sahagreen Energy Co., Ltd.	275,000	150,000
Total Audit Fee	1,855,000	1,660,000

2. Non - audit Fee

The company and its subsidiary paid for other services as following:

Company	Facilitator	Non - audit Fee	
		2014	2013
Sahacogen Green Co., Ltd.	EY Office Limited	50,000*	50,000*
Sahagreen Forest Co., Ltd.	EY Office Limited	50,000*	50,000*
Sahagreen Energy Co., Ltd.	EY Office Limited	50,000*	50,000*
Total Non - audit Fee		150,000	150,000

* BOI examination is 50,000 Baht/ certificate.

Compliance with good corporate governance principles in other matters

The Board of Directors have placed much emphasis on building good corporate governance practice, and upgrading those practice on continuous basis, to enable company operations to be carried out in a transparent and effective manner, leading to further growth and stability for the company. Furthermore, such practice was aimed at contributing to further economic value and long - term wealth for the shareholders, while providing fair treatment to all stakeholders concerned. The company has set the policy to achieve balanced business operations under changing social and economic environments, based on sufficiency economy principles, and in compliance with good governance practice principles for listed companies.

The company has improved and issued good corporate governance principles (revised edition No. 1), according to the guidelines from "Good Corporate Governance Principles for Listed Companies B.E. 2555" of The Stock Exchange of Thailand and has been approved by The Board of Directors' Meeting No. 1/2014 on February 18, 2014, to take effect from February 19, 2014 onwards. This contains four parts: corporate governance policies, corporate governance principles, business ethics, and code of conduct for company directors, managers and employees, which can be viewed for more details on the company's website under the heading "Corporate Governance".

The good corporate governance practice could be largely classified into 5 sections as follows:

Chapter 1: The Rights of Shareholders

The Board of Directors recognized the importance of the shareholders and respected their ownership rights. Accordingly, the company ensured that its corporate governance policy also carried provisions to safeguard the shareholders' rights, while ensuring that any action taken by the company would not infringe upon their rights. Accordingly, the company provided for the facilitation of rights exercise by all shareholders, including minor shareholders and institution investors, as follows:

1.1 Basic rights

Referred to the right for shares transaction, the right to receive profits allocation in term of dividend payment based on outstanding shares, the right to access company information in sufficient, timely, and consistent manner, the right to attend and cast votes at the shareholders' meeting, the right to elect individual company director and approve directors' remuneration, the right to appoint company auditor and approve audit remuneration, and the right to appoint proxy to attend and cast vote on his/her behalf.

1.2 The right to significant information access

Shareholders were entitled to access information on an equitable basis. In that regard, the company facilitated information distribution in both Thai and English languages, via the channels of the Stock Exchange of Thailand and company website, to provide shareholders with additional access channel. Such information included performance results, connected transactions, changes in the funding structure, changes in supervisory control, transactions of significant company assets, and other information essential for decision - making by shareholders

1.3 The Right to Attend Shareholders' Meetings and Voting Rights

The Board of Directors has promoted to hold the shareholder's meeting placing importance on rights and equality of shareholders according to the laws, and the good corporate governance principles of the Office of Stock Exchange of Thailand (SEC) as well as the principles on the rights and equitable treatment of shareholders. The Board of Directors has held a meeting of shareholders every year within 4 months (120 days) as from the end of the Company's annual accounting year. In case of emergency which the company needs to propose special agenda regarding shareholders' benefit, regulations or related laws which need to be approved by shareholders, the company shall call for an extraordinary shareholders' meeting. The Company does not call for extraordinary shareholders' meeting in 2014.

Treatment of Shareholders prior to the Meeting of Shareholders

The Company conducted the General Shareholder's Meeting No. 12 on April 21, 2014. In this respect, the shareholders holding one share or several shares, but not over 5% of total number of shareholders with voting rights, were allowed to propose agenda and nominate the candidates to be elected as the Director in advance according to the Company's regulations, during November 7 - December 30 2013. The Company informed such information to the shareholders through information board of SET and on the Company's website, www.sahacogen.com under the item of "Investor Relations" on November 6, 2013. Nonetheless, there was neither meeting agenda nor nomination of the Directors proposed in advance.

- The shareholders were notified of the resolution determining the date of the General Shareholders' Meeting No. 12 for 2 months prior to the meeting date, on February 18, 2014, on the Company's website, www.sahacogen.com, and through SET channel system. Therefore, the shareholders enabled to set aside time for attending the meeting.
- The meeting notice together with all relevant documents in both Thai and English were published on the Company website (www.sahacogen.com) on March 14, 2014, which was 5 weeks in advance of the meeting date. The same information was sent to the Thailand Securities Depository Company Limited, the Company's Share Registrar, for forwarding to shareholders in document format (English version for foreigner shareholders) on April 1, 2014, prior to 20 days of the

meeting date, which exceeding the minimum time limit specified by law, so as to give the shareholders sufficient time to study the meeting documents. Advertisements were also placed in daily newspapers for a period of 3 consecutive days, and 19 days prior to the meeting date, which was on April 2 - 4 2014.

- Shareholders are notified of the rules and procedures for attending the meeting on the invitation letter, with which Proxy Form B as prescribed by the Ministry of Commerce was also attached so as to enable shareholders who were unable to attend the meeting to grant proxies to other persons or grant proxies to Independent Directors who are Audit Committee of the Company as specified or a choice of either Proxy Form A or Proxy Form C. All three proxy forms can be downloaded from the Company website; www.sahacogen.com. The Company also publicized such guidelines through the press release system of the Stock Exchange of Thailand.

The Treatment of Shareholders on the Meeting of Shareholders

- The company decided to set the meeting date, time, and venue in such manner being most convenient and not posing problems to the shareholders to attend. For 2014, the company held the shareholders' meeting on Monday, April 21, 2014, at 13.00 p.m., at the Montien Riverside Hotel.
- Shareholders were able to register with the barcode system at least 2 hours prior to the meeting and in the subsequent period until the end of the meeting, a right given to shareholders attending after the meeting had already commenced. Such latecomers would have the right to cast votes in the pending agenda that had not yet been voted on. The quorum would be counted as from the agenda of first attendance and vote, except where held otherwise by the shareholders. The Company assigned adequate staff members to administer the registration and prepared duty stamps for affixing with free of charge on the Proxy Form on their behalf. In case that the shareholders were unable to attend the meeting, they might grant proxies to other persons or grant proxies to Independent Directors who are Audit Committee of the Company as specified for retaining the right.
- The Board of Directors has given significance to the meeting of shareholders. It is deemed as a duty to attend every meeting, with the exception of illnesses or other important engagements. In the Annual General Meeting of Shareholders No.12 held on April 21, 2014, the totally 13 directors of the Company attended the meeting, including the Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Audit Committee, Chairman of the Nomination and Remuneration Committee, Chairman of the Executive Committee, Managing Director, Department Manager of Project and Engineering Management, Department Manager of Corporate Administration, Department Manager of Business Development and Division Manager of Accounting attending the meeting to give explanations and respond to any questions posed on matters related to the meeting agenda, or related to the person in charged. Ms. Arunee Hsitantivech, an auditor of EY Office Limited, and Mrs. Kobsook Saengsawad, the lawyer of Weera Law Office Co., Ltd., also attended the meeting and acted as a witness in the counting of votes.
- Prior to the commencement of meeting pursuant to the agenda, the Company Secretary notified the meeting of the number and proportions of shareholders presenting and declared the meeting open. An explanation was given on the voting procedures and vote - counting procedures for shareholders casting votes in each agenda according to the law and articles of the Company. The Chairman of the Board, acting as the chairman of the meeting, convened the meeting, defined the voting rights in the meeting commensurate with the number of shares held, with one share equal to one vote.
- The shareholders' meeting was carried out in accordance with the agenda notified in the meeting notice. No additions or changes were made to significant data without giving prior notice to the shareholders. Appropriate and sufficient time was set aside for presenting various matters in each agenda and opportunities were given to shareholders to pose questions and express opinions fully in each agenda. In 2014, there was no question from shareholders.
- Votes were cast openly. Voting on each agenda is made by barcode system; voting card and ballot were prepared for all shareholders. In vote counting, only votes for disapproval and/or abstentions were counted and there were deducted from the total shares represented in the meeting. The balance was counted as votes for approval. The Company employed an

information system for summarizing the voting results obtained from the vote counts in each agenda, which was displayed on a screen shown to all shareholders simultaneously. In 2014, ballot papers were used in important agenda, such as the appointment of Directors where the shareholders were given an opportunity to select Directors individually. In the interest of transparency, the ballot papers for such votes were kept at the Sriracha Head Office, which could be inspected after the meeting.

The summary of voting in each agenda on the General Meeting of Shareholders No.12 held on Monday, April 21, 2014 as following;

Agenda	Agree			Disagree			Abstention		
	No. of Shareholder	Share	%	No. of Shareholder	Share	%	No. of Shareholder	Share	%
1	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
2	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
3	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
4	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
5.1.1-5.1.3	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-
5.1.4	97	886,580,400	99.89	-	-	-	1	1,000,000	0.11
6	98	887,580,400	100	-	-	-	-	-	-

The significant meeting agenda were as follows.

- Appointment of Directors :** The Company gave an opportunity for shareholders to elect Directors individually. The shareholders had been provided with preliminary information on the nominees, positions held in other businesses, clearly specifying the cases of companies carrying out businesses identical to or in competition with the Company, and the attendance of Board of Directors Meetings. Each nominee had been considered by the Nomination and Remuneration Committee on his properly qualification, experience and various professional, as well as performance on the Director on the past. In case of consideration of the Director retiring by rotation, the Nomination and Remuneration Committee proposed the lists of Directors to the Board of Directors to select toward to the proper qualification and number of Directors appropriately.
- Directors' Remuneration :** The Nomination and Remuneration Committee considered and allocated the amount of remuneration, which were determined on the Company's operation performance and responsibilities in accordance with the policies and conditions for directorial remunerations. In any event, the Company has regularly proposed a remunerations limit for approval by the meeting of shareholders every year, and disclosed the remunerations paid to each Director in the Annual Report and Form 56 - 1 on the topic of "Corporate Governance".
- Appointment of Auditor and Determination of Audit Fee :** The Company provided details on the name of auditor, audit office, the audit fee, the reasons on appointing the auditor, qualified performance on the previous year, and the relationship between the audit office and the Company, the number of years of work performed, the comparative data on audit fees and other fees for the current year and the preceding year. Such information had also been considered by the Audit Committee. The details disclosed in the Annual Report.
- Dividend Payment :** The Company provided details on profit distribution, dividend payment in accordance with the Company's dividend policy, and a comparison of dividend payment for the current year and the preceding year. The closing date of the register (Record Date) for the determination of the right to receive dividend payment was also specified.

Subsequent to the Meeting of Shareholders

- The Company Secretary recorded the information and prepared accurate and complete minutes for the general meeting of shareholders, including the names of Directors present/absent together with the reasons for absence, essential explanations and a summary of questions or answers or opinions. In the past year, all Directors were present and no questions were posed by the shareholders. The details on each agenda were in accordance with the facts in the meeting. Summaries of the votes in each agenda were divided into approval, non - approval and abstention. Such minutes were signed by the Chairman of the Board, acting as chairman of the meeting, and submitted to the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission within 14 days of the meeting of shareholders. The minutes were also published on the Company website in both Thai and English as a channel for shareholders to search and inspect data without having to wait for the subsequent meeting. A submission was also made to the Ministry of Commerce within the period prescribed by law.
- The company disclosed the resolutions adopted by the shareholders' meeting, together with the voting results for each meeting agenda, in both Thai and English, via the news channel of the SET, and the company website, on the following day.
- The meeting atmosphere and minute were tape - recorded and disseminated through the Company's website.
- After the shareholders' meeting approved dividend payment, the Company shall inform the resolution including dividend payment's details through the news channel of SET and cooperate with the registrar of Thailand Securities Depositories Co., Ltd. to ensure all shareholders receiving payment correctly and completely. The Company set the Record Date for distribution of shares on March 24, 2014 to determine the persons eligible for attendance of the Annual General Meeting of Shareholders. The names were collected in accordance with Section 225 of the Securities and Exchange Act by closing the share register book on March 25, 2014.
- The free float proportion was 30.15 % of issued shares.

In recognition of its consistent efforts dedicated to holding the shareholders' general meeting efficiently on a continuous basis, the company was awarded the "very good" appraisal result in 2014 for the quality of its shareholders' meeting for the 5th consecutive year by the Thai Investors Association.

Chapter 2 : Equitable Treatment of Shareholders

1. The Board of Directors gives the rights to shareholders to cast 1 vote per 1 share. For the same type of shares, they have the right to cast 1 vote per 1 share.
2. The Company provides a proxy form on which shareholders can dictate the direction of their voting through proxies in the event that shareholders are unable to attend the meeting in person. At least one independent director will be nominated in a notice of meeting as an alternative proxy for shareholders.
3. The Board of Director gives the opportunity to minor shareholders for nomination of a qualified person as candidate for directorship in the Annual General Meeting.
4. Notice of shareholders' meeting both in Thai and English is distributed to shareholders not less than 30 days prior to the meeting.
5. The company directors support shareholders' ownership right by distributing the notice of shareholders' meeting and other related document in advance, English version is also sent to foreigner shareholders.
6. The Board of Directors pursues a policy to prevent the use of inside information and has implemented measures to prevent the exploitation of inside information for wrongful interests of oneself or of others. Company Directors, Executives and employees who are in units which expose them to inside information are prohibited from trading in the Company shares in the one month period prior to the public.

7. The Board of Directors has directed Company Directors and Executives to declare their interests and the interests of connected persons, to act prudently in regard to the management of conflicts of interests and to comply with rules of the Office of the Securities and Exchange Commission.

Regarding to the Corporate Governance Policy and the Principles of Corporate Governance in section Equitable Treatment of Shareholders, the company treats all shareholders in fair manner and all shareholders deserve right and equitability as following;

1. The shareholders' meeting

1. For foreign shareholders, the meeting notice with attached documents were translated into English and sent together with Thai Version. The notice both Thai and English version were disseminated through the Company's website.
2. The voting right depends on the number of shares held by shareholders, one share, one vote (all of the Company's shares are the common stocks).
3. The shareholders holding one share or several shares, but not over 5% of total number of shareholders with voting rights, were allowed to propose agenda and to nominate the candidates to be elected as Directors in advance, during November 7 - December 30, 2013, according to the Company's regulations. Regarding the meeting, the Company informed shareholders on November 6, 2013 through the news channel of SET and on the Company's website: www.sahacogen.com, on the topic of "Investor Relations". Nonetheless, there was neither meeting agenda nor nomination of the Directors proposed in advance.
4. In 2014, the Company had held one shareholders' meeting on April 21, 2014 comprising all 13 Directors attendance. The meeting's resolution was to assign Thailand Security Depository Co., Ltd. (TSD), Company's Registrar, to send the Notice of the Meeting of Shareholders for 21 days in advance and announced 30 days prior to the meeting through the Company's website; www.sahacogen.com, on the topic of "Investor Relations" in order that the shareholders had more time to study the information.
5. If any shareholders could not attend the meeting, the Company allowed them to authorize the Independent Directors or anyone as the proxy of voting rights by using the letter of proxy Form B with voting recommendation, Form A, or Form C (for foreign investors with custodians in Thailand to oversee their stocks). The proxy was attached with the Notice, and announced in the Company's website; www.sahacogen.com for downloading. The duty stamps were also provided for the proxy. In 2014, There were a total of 98 shareholders attending the meeting, representing of 887,580,400 shares or 92.94% of all shareholders. Two shareholder, holding 9,641,200 shares, gave a proxy to the Independent Directors of the Company
6. The meeting is conducted according to the order of the agenda items; there was no reshuffling of agenda items, nor any change made to material information without notifying shareholders in advance.
7. Votes were cast openly. In vote counting, only votes for disapproval and /or abstentions were counted and there are deducted from the total shares represented in the meeting. In 2014, the ballot papers were used in important agenda, such as the appointment of Directors where the shareholders were given an opportunity to select Directors individually. In the interest of transparency, the ballot papers for such votes were kept at the head office, which could be inspected after the meeting.
8. The voting procedure for each meeting agenda was carried out in a transparent manner, with the voting ballot provided the shareholders for each agenda, whereas only disapproval and abstention votes were kept afterwards. Nevertheless, for the agenda related to directors' appointment, all voting ballots bearing the signature of each shareholder were collected and kept as evidence. Vote tallying was carried out using the barcode system and displayed on - screen in the meeting room, to facilitate convenience, transparency, and easy verification.



2. Supervision of Internal Data Use

The company has regulations to the use of insider information by determining in the Company's code of business ethics to implement to the Company and shareholders, including the code of employee conduct. The directors, the executives and employees must behave with integrity, accountability and moral consciousness. Under no circumstance should they exploit their authority for the benefit of themselves and/or others. All relevant employees must protect the interests and the company's asset. They must not use the Company's information or assets for benefit of themselves and/or not to engage in any action which assists any individual in business that competes with company. The code of business ethics were distributed to directors, executives and staff, also disseminated via the Company's website.

- Besides, working regulation is determined such matter, including the punishment discipline which all directors and staff are aware of this and act accordingly.
- In 2014, no share trading with the internal data use by Directors and executive officers of the Company was found during the prohibited period

3. Determination on the Company's stock trading

- The Directors, executives and staff in possession of insider information are prohibited from selling or purchasing company share within one month before disclosing the financial statements to the public. Besides, the Directors and executives are required and notified of their duties to report changes in securities holdings in the Company to the Office of the Securities and Exchange Commission within 3 working days of such changes together with the submission of a copy to the Company Secretary. A report would then be made to the meeting of the Board of Directors and Executive Committee on every occasion, in which every agenda would include a report of securities holdings of the Directors and executives. The Directors and executives must conduct in compliance with the regulations. Moreover, it assumes to the new Directors or executives are also required to report securities holdings in the Company to the Securities and Exchange Commission within the above timeline.
- The Company secretary annually arranges the Board of Directors' meeting schedule which is sent to all directors in advance in order to inform the period when securities trading should be abstained.
- In 2014, the Directors and executives of the Company have conducted strictly in compliance with the said policies. No share trading was found during the prohibited period.
- With regard to the principles of buying - selling the Company' stocks, the Directors and Executive Directors are requested to inform the Board of Directors before carrying out the stock transaction for at least 1 day.

4. Protection of the Conflict of Interest

- With the transparent structure of shareholding, there is no report of the conflicts of interest. Meanwhile, the disclosure of shareholder structure has deliberately shown in the annual report as well as the overall shareholding of the Board of Directors.
- The Board of Directors proceeds carefully and rationally with regard to conflict of interest and connected transaction. The Company most concerns on its benefits and sets pricing strategy in compliance with fair trading conditions as if the transactions are engaged with third party. The process of such transaction is managed transparently and compliance with the regulation of the Stock Exchange of Thailand. Furthermore, the Company sets the regulation in its good corporate governance and business ethic binding upon company and shareholder.
- Information such as connected transaction is disclosed to ensure equal access by all, such as the related transaction. The Company performs as the announcement of the Capital Market Committee and The Stock Exchange of Thailand in regarding the disclosure of information and operation of registered company on connection transaction.

- The Company has defined that any Directors, who has conflict of interest, must not present in the meeting or be prohibited to vote on such agenda in order that the rest Directors, not having any conflicts of interest, independently comment and resolve on such agenda. The Company Secretary shall inform the meeting the name of the Directors having conflicts of interest on such agenda. After the meeting, the name of the Directors, the relationship of the related persons, the price of such transaction and the opinion of the Directors, which is different from the opinion of the Board (if any) to the Stock Exchange of Thailand on the time frame. Such transactions are disclosure on the Company's website for transparency and be recorded in the Minute of Meeting which can be audited.
- The related transactions on financial support, no loan and guarantee to other companies, were done in 2014. Moreover, the related transactions violating or not complying to the regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC).

Chapter 3 : Roles of Stakeholders

1. The Board of Directors appreciates and respects the rights of various stakeholders by having regard to rights under the law or agreement with the Company. Stakeholders are ensured that their rights are protected and that they are treated fairly and equitably. A policy has been prescribed as a guideline for the treatment of each stakeholder group, which has also taken into consideration the community, society and the environment, to promote sustainable development, suppress dishonest acts and corruption, avoid intellectual property infringements, including giving due respect to human rights.
2. The Board of Directors supports the corporate social responsibility reporting which has been an integral part of the Annual Report.
3. The Board of Directors provides channels and procedures for all stakeholder groups to report file a complaint on any matter which poses a risk of loss to the Company, the accuracy of financial statements or an unfair treatment.
4. The Board of Directors has prescribed policies or guidelines for protecting employees or informants of matters which pose a risk of loss to the Company or an unfair treatment.

Regarding to the Corporate Governance Policy and the Principles of Corporate Governance in section "Roles of Stakeholders", the company set the policy for roles of stakeholders by preparing the handbook "business ethics" and providing to directors and all - leveled employees, which brings the balance and fairness to stakeholders. The handbook is published on the company's website and the intranet system. Moreover, the company develops the concepts of stakeholders' participation to enhance its business operations as following;

Business Ethics

1. The responsibilities to stakeholders

1.1 Shareholders

The Board of Directors performs duties responsibly, prudently, earnestly and honestly in order to generate good returns to shareholders on a continual and sustainable basis. In this regard, the following policies and practice guidelines have been prescribed as follows;

1. The ownership rights of shareholders are equitably and fairly respected.
2. Operations are undertaken in accordance with the principles of good corporate governance, which will foster the trust and confidence of shareholders and eventually lead to sustainable growth.
3. The Company's businesses are continually advanced to ensure proper returns to shareholders.
4. Significant information which affects or potentially affects shareholders' interests shall be disclosed, whether reports made pursuant to the accounting period or situation reports, pursuant to the relevant laws and notifications. However, no action shall be taken to restrict shareholders' access to Company information.
5. A report of the Board of Directors' responsibility for the financial statements in the Annual Report shall be prepared.



6. Minority shareholders shall be given an opportunity to propose matter for inclusion in the meeting agenda and/or to nominate persons for election as Company Directors in the Annual General Meeting of Shareholders.
7. Shareholders are given an opportunity to submit questions relevant to the meeting prior to the shareholders' meeting.
8. Shareholders' meeting notices in both Thai and English are published on the Company website at least 30 days prior to the shareholders' meeting day as information for shareholders and to enable the study of information prior to meetings.
9. Shareholders' meeting shall be facilitated. The date, time, venue and procedure must not pose an obstacle to the shareholders' attendance of the meeting. Shareholders who are not able to attend in person must have the opportunity to grant a proxy to other persons to attend the meeting and vote on their behalves.
10. Conflicts of interests must be dealt with prudently, rationally and information must be fully disclosed.
11. The Company's interests and assets shall be safeguarded as a reasonable person would safeguard his/her property. Wrongful interests, whether obtained by direct or indirect means, shall be eliminated.

For the Policy and guideline, the company had done as following;

The company has an effective manner to ensure that all shareholders receive accurate information and appropriate and fair returns in accordance with the Company's Policy on Dividend. Moreover, there is the control of connected transactions, the measure on prevention of conflict of interests, the prevention on exploitation of inside information which is confidential and the stipulation that directors and management member who have an access to inside information exploit that information for their advantages by prohibiting them to buy or sell the company's assets within 1 month prior to the disclosure of the financial statements to the public.

The company respects the interests of all stakeholders by running business with responsibilities and equal treatment. The company has also a determination to improve the business to reach the progress and sustained stability with the ability to give returns to all shareholders properly, protect the interests and take care of the company's assets as the normal people taking care of their own assets. The company is, therefore, confident that all stakeholders will be treated with equitability by stipulating in the manual of Code of Conduct, Corporate Social Responsibility Policy and Policy of Quality. The information is disclosed via the company's office website.

The company respects the basic rights of all shareholders in comply with laws, the Company's Articles of Association and Code of Conduct by treating all shareholders with equitability. The company has an effective means to ensure all shareholders that they shall receive only accurate information and appropriate and fair returns in accordance with the Company's Policy on Dividend. In addition, there is the control of connected transactions, the measure on prevention of conflict of interests, the prevention on exploitation of inside information which is confidential and the stipulation that directors and management member who have an access to inside information exploit that information for their advantages by prohibiting them to buy or sell the company's assets within 1 month prior to the disclosure of the financial statements to the public.

In year 2014, the company paid the dividend from the result of business performance of year 2013 at rate of 0.20 Baht per share. The total dividend was equal to 64.28% of net profit of the separate financial statements by setting the date of payment on 20 May, 2014. We have paid the dividend to shareholders for 10 years consecutively and this is accounted as real long - term wealth for all shareholders. Each and every shareholder is invited to attend the Ordinary General Meeting of Shareholders of Year 2014 and has right of vote for each and every important agenda item as well as receive the important information through various medias, e.g. pamphlet and e - information. Besides, the company also reports the business performance at every quarter and discloses the transactions done with related persons in the same condition as that done with external persons for their awareness via the news system of the Stock Exchange of Thailand and the company's website.

1.2 Customers

The Board of Directors realizes that customer satisfaction and confidence are key factors which contribute to the Company's sustainable success in accordance with Policy of Quality, Corporate Social Responsibility Policy and Anti - Corruption Policy. The following policies and guidelines have been prescribed as follows;

1. The Company operates the businesses of distributing electricity and steam which are safe for consumers and environment friendly.
2. The Company has operated with commitment to develop and expand its business to value creation on the biomass and agricultural residues, innovate continually to meet the demands of customers along with the disclosure of necessary information for decision - making without concealment or distortion of facts.
3. The Company has operated with earnest, honest and fairness and no action is taken that would violate the rights of customers. The confidentiality of customer are maintained and not exploited for one's or others' benefit illegally.
4. The Company does not demand, receive or consent to the direct or indirect receipt of properties or other dishonest benefits from customers.
5. The Company adheres to trade agreements. In the case where adherence is not possible, the customer would be notified in advance in order to jointly remedy and prevent any loss.
6. The Company provides communication channels to enable customers to file complaints to the Company. Such complaints are processed with care and dealt with fairly.

Moreover, customers can rapidly get information through their mobile and other channels to communicate with customers in case of interruption on electricity and steam either in working hour or after working hour as follows:

Working day (Monday - Saturday at 8.00 am - 5.00 pm)

Contact Center : Saha Pathana Inter - holding PCL at 038 - 480444

Sahacogen (Chonburi) PCL at 038 - 481555

After working hour or holiday:

Emergency Line: 038 - 481574 or 038 - 381555 ext. 110

Customer Services on electricity: 081 - 9822184

Customer Services on steam: 081 - 9859793

Radio Communication Center 22 (the industrial park's center utility) or 038 - 483111

In 2014, there were no significant complaints from customers. The other complaints were analyzed in order to prevent, monitor and adjust to the organization in order that such defects might not happen again.

Regarding to customer satisfaction surveys, the company received 81.05% and 87.57% from electricity and steam distribution respectively.

1.3 Business Partners

The Board of Directors has treated business partners equitably and taken into account mutual interests in accordance with Corporate Social Responsibility Policy and Anti - Corruption Policy by prescribing the following policies and guidelines.

1. The Company has a system for screening business partners in the value chain who operate businesses in compliance with the law, safety and occupational hygiene standards, and friendliness to the environment. Business partners are treated on the basis of fair competition, equality and mutual respect.
2. The confidentiality or communications of business partners are maintained and not exploited for wrongful gains of oneself or of others.
3. Relationships and good understandings are fostered. Knowledge is exchanged. Developments and value adding to goods and services are jointly undertaken to promote mutual growth.

4. The Company adheres to trade agreements and makes proper data. In the event that an agreement cannot be complied with, the Company will expeditiously engage in early negotiations with trading partners in order to reach a mutual remedy and loss prevention solution.
5. The Company does not demand, receive or consent to the receipt of properties or any other benefits outside trade agreements.

Policies and practices of the company were conducted as follows.

The company adheres to the conditions of trade, provides the accurate information with good relationship and mutual understanding, including exchanges knowledge, cooperates in the development of products and service to have value added, does not request or receive or agree to receive any gift or benefit which is out of scope of the trading agreement.

1.4 Competitors

The Board of Directors has operated in accordance with the provisions of law. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. The Company shall conduct its businesses within the rules of fair competition regarding to business ethics and trade competition laws of various countries in which the Company operates.
2. The Company will not damage the reputation of its trade competitors.

According to policy and method of the said practice, the company had done as follows:

The business transactions with any partner must be competitive under the fair criteria. The company regards competitor is a part of enhancement of its potential to be more stable and strong. In 2014, there was no dispute on trading competition.

1.5 Creditors

The Board of Directors is committed to undertaking business operations in a principled and disciplined manner in order to build the trust of creditors by prescribing the following policies and guidelines.

1. All creditor groups shall be treated equitably and fairly.
2. Contracts and terms will be strictly adhered to.
3. Operations will be administered to ensure the confidence of creditors in the Company's financial status and payment ability.
4. Financial standings shall be accurately and timely disclosed.
5. In the event of an inability to comply with a particular term, the creditor will be forthwith notified in advance in order to enable a joint solution for remedy and loss prevention

For the Policy and guideline, the company had done as following;

The company strictly adheres to the agreement with the creditors. In past years, the company has settled the payment to creditors in time according to credit terms stipulated in the contract. The company strictly runs the business under the criteria of trading competition honestly and fairly in accordance with the laws. The company has also never dispute with business creditors from the beginning until now.

Moreover, the company has applied media clearing, transferring system of bank to facilitate all creditors as follows;

- Billing Date is specified on the date of 1 - 5 of each month
- Transferring Date is specified to every the date of 25 of each month

1.6 Employees

The Board of Directors realized that employees are valuable resources and key factor to the Company's success. The following policies and guidelines have been prescribed in this regard.

1. Human dignity and fundamental rights of employees are respected at work. Employee data or confidential information is not disclosed or transmitted to third parties or unrelated persons.
2. Employees are treated in accordance with the provisions of law, regulations and articles the Company's operations.
3. Employment equality is promoted. There is no discrimination on the grounds of gender, skin color, race, religion, age, disability or other status that is not directly related to the works.
4. Training and knowledge exchange are sponsored and promoted to encourage learning and skill development throughout, strengthen career security and offer opportunities for advancements pursuant to each person's competence.
5. Employee participation in the determination of the Company's direction and development are promoted.
6. Fair compensation is given as suitable for the knowledge, skill, duties, responsibilities and performance.
7. Appropriate welfare and benefits are given to employees, e.g. medical expenses, provident fund, etc.
8. The communication channels are provided for employees to communicate suggestions and complaints pertaining to work. These suggestions are considered and remedies will be determined in the interest of all parties and in view of the creation of good working relations.
9. Facilities necessary for work operations are provided and working conditions are maintained with due regard to safety and occupational health as a means of promoting and raising the quality of lives of employees.
10. Employees of all levels are encouraged to participate in social responsibility activities.

Human Resource Development and Improvement Policy

In the past decade, Sahacogen and affiliates realize the potential of their employees and regards them as a valuable resource for leading the Company with achievement and efficient growth. Especially for business expansion to other regions, human resource management is such an important thing for its business success and sustainable growth. As a consequence, it is necessary to set directions and define predictability to keep on enhancing and developing human resource management from policy to action. It is a challenge to create a masterpiece and strengths for growing organizations in a world of competition. Sahacogen and affiliates operated many ways to achieve its goals as described in "Management Structure", under the heading "Employees".

In addition to human resource development, it is also important to pay close attention to environment, safety as well as welfares for enhancing employees' spirit. Hence, the Company creates various activities such as sports boosting the relationship among employees in different departments, exhibitions about social security, drugs, besides, setting provident fund and participation in festivals or important national holidays, etc.

Employee Welfare

The Company has established the provident fund for employees' long - term benefits to promote the money saving for their future as well as to persuade employees to loyalty work for the Company. For members of the provident fund, they will monthly receive 5% of the wage as monthly contribution, and they will also pay the same amount deducting from their wages for their accumulated fund. When the employment is terminated, the employees will receive accumulated fund, contribution and the net profit of the fund.

The Company has appointed the welfare committee to give opportunity to employees in taking part in the welfare management. The welfare committee will provide services on welfare to employees, namely, quality of working life, ability to effectively perform work with happiness as the following details:

1. Welfare on the Development of Employees

- Promotion of education during working hours and after working hours
- Training constantly on working competence conducted by the Company and others, both inside and outside the workplaces, such as business management strategies, team building, and participation in reduction of capital cost.
- Provision of E - learning, library, video, internet and intranet system

2. Welfare on Living - Cost

- Bonus, shift payment and experiential payment and so on
- Provision of uniform
- Transportation allowance such as vehicle, gas and telephone bill
- Provision of welfare for accidents, the death of parents and spouse

3. Welfare on Saving

- The provident fund

4. Welfare for Development of Employees' Families

- Activities on Family's Day
- Child Welfare

5. Welfare of Future Security Promotion

- The gratuity for retired employees for their benefit after retirement
- Allowance in case of death
- Special housing interest rate by coordinating with the Governmental Housing Bank

6. Health Welfare

- Holding Sport's Day activities
- Provide general health check - up package, Mammogram test, Pap Smear Test, Prostate Examination and so on
- Health examination regarding working risk factors.
- Educate on occupation health such health knowledge and HIV/AIDs protection
- Visiting sick employees

7. Welfare on Sports and Recreation

- Organize the sport activities to foster good health, unison and good relation
- Hold the cultural activities such as Songkran Day
- Arrange religious activities such as candle procession on the Buddhist Lent Day๕

To summarize, Sahacogen's welfare consists of

1. Happy Health
2. Happy Heart
3. Happy Brain
4. Happy Soul
5. Happy Family
6. Happy Society

Communication Channel for Employees

The Company has provided a communication channels for employees to make suggestions and identify problems between the employees and their superiors by way of a suggestion box of the Welfare Committee, or through intranet system. Such suggestions shall be proposed to the Executive Board for consideration, remedy to maintain good relationship between the parties consistently, including hearings of opinions and suggestions from all employee levels equally and without discrimination. Additionally, all suggestions and complaints shall be confidently kept and not affected to the employee who reports such matter.

In addition, this said section is also published on Form 56 - 1 "Human Resource Development and Improvement Policy" heading, Annual Report in the section "The Corporate Governance" and the subject is business ethics and the Code of Conduct for the company directors, managers and employees, and on Corporate Sustainability Report 2014.

1.7 Community and Society

The Board of Directors has operated businesses with due regard for the duties and responsibilities owed to the nation, community and society as well as local traditions in order to maintain a desirable society and participation. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. A business which could lead to a deterioration of society shall not be undertaken and the rights of others in the community and society shall not be violated.
2. Consciousness of responsibilities towards the community and society as a whole shall be instilled continuously for the benefit of the Company and all levels of employees.
3. The guidelines shall be provided for the prevention and remedy of impact on the community and society as a consequence of the Company's operations.
4. The preservation of local culture and traditions shall be promoted.
5. Cooperation shall be entered into with various agencies for the development of communities.
6. Public benefit activities shall be sponsored.
7. Incomes shall be generated and the community economy shall be promoted through employment of community members and use of community products.
8. Good relations shall be fostered between the Company and the community and society on the basis of propriety, transparency and fairness

For the Policy and guideline, the company had done as following;

The company has cultivated the mental commitment to the community and society as a whole to occur in the company by action continued oversight not to create problems to the community. Provide assistance and support to the community for the benefit together and support activities for the benefit of community and society as a whole; for example,

- Education
- Sport
- Quality of Life
- Religion, Cultures, Tradition
- Public Interest
- Economy

In this regard, the company has disclosed the information in "Corporate Sustainability Report 2014.

1.8 Environment

The Board of Directors undertakes businesses with due regard for responsibilities to the environment. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Businesses shall be undertaken in accordance with laws, regulations and policies on the environment with due regard for the impact on natural resources and the environment and regular revisions and assessments of performance results shall be undertaken.
2. An organizational culture and consciousness of employees at all levels shall be promoted to encourage cooperation and responsibility for the efficient and sustainable management of the environment and utilization of resources.
3. Knowledge promotion and environmental training shall be extended to employees.
4. Environmental management system shall be promoted, from the economical use of resources to the sustainable treatment and rehabilitation, replacement, monitoring and prevention of impact on natural resources.
5. There is a system for selection of trade partners in the value chain who undertake businesses in an environmentally friendly manner.
6. Environmentally friendly technology are developed and published.

The Company has select the most efficient production process to generate electricity and thermal energy in the form of steam, that is called cogeneration combined cycle. Moreover, the Aero Derivate, the gas turbine, has been chosen, which can be adjusted in the wide range on the production toward the demand of electricity of EGAT and the industrial factories that subject to change over the period. Additionally, Inlet Air Chilling is also installed to reduce the air temperature before burning to increase the efficiency and productivity of the gas turbine. In addition, the company created the project "RO Rejected Water Recycle" to reuse water for electricity operation, which can reduce the amount of raw water and waste water 12,600 cubic meters per month. This also helps the plant reduce the expense of raw water and water treatment and manages natural resource for the best benefits in accordance with objectives and goals of the company's environment management.

In addition, the Company has provided the energy management system and appointed the working group on energy management to control the energy management system efficiently and comply with legal requirements. The energy conservation policy is determined as the part of the Company's operation. The guidelines on the energy conservation on electricity are the installation of the speed measure of Cooling Tower Fan, which has been done completely. While the thermal energy conservation has been operated by maintain the steam trap on the steam distribution system continually.

In 2014, the company provide knowledge and understanding on significant subjects such as courses "Energy Conservation within Organization", "ISO 14001: 2004". Besides, the company has organized activities and training on energy conservation to employees continually to create awareness on maximizing energy the most beneficially.

The company develops consciousness on responsibilities to community and society among people in the organization continuously, never causes any harm to community, provides support and help for mutual happiness. The company also supports the activities which are good for entire community and society such environment, which is described in "Corporate Sustainability Report 2014".

1.9 Government Sector

The Board of Directors undertakes businesses in compliance with the rules and regulations enacted by the State. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Knowledge and understanding of the laws governing operations are acquired and no activities are undertaken which would be inconsistent with the law.
2. Proper action shall be taken when conducting transactions with an official or agency of the State.
3. Good relations are fostered between the Company and the State sector within suitable bounds.
4. Relevant laws and business traditions are observed in each country or locality.

The company consistently provided its support for such dedicated activities. In 2014, the company organized the campaign “Big VHVs to Small VHVs (Village Health Volunteers) with Chark Kra Pork community from Laemchabang City Municipality to enhance junior public health volunteers’ potentiality from small VHVs, provide knowledge and experience to children for developing public health works. In addition, activities for children were supported continually such as activities around the plant, education supports were also organized such as giving scholarships to students with good grades but no study fees, competition about biomass arts to improve art skills, giving books to schools for supporting reading skill and so on. Activity for company - community relationship was “Children’s Day”, associating with Laemchabang City Municipality, schools and communities.

2 Conflict of Interest

The Board of Directors has a policy for dealing with conflict of interest. The following guidelines have been prescribed.

1. The administration of conflict of interest or connected transactions is undertaken prudently, fairly and rationally. There is a transparent system for approving transactions which primarily takes into account the Company’s interests. The Directors, who have conflict of interest, do not have the right to vote and must make a full disclosure in accordance with the rules of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
2. The Company’s interests shall be upheld subject to legality. No action shall be taken that would be a conflict with the Company’s interests, and no benefits or privileges will be given to any person.
3. The Board and the executives must disclose personal interests and the interests of related persons in accordance with the prescribed rules.
4. The Board, the executives and employees who acquire inside information are prohibited from trading in Company shares in the 1 - month period prior to public disclosure of financial statements.
5. The Board, the executives as well as their spouses and children who have not yet attained legal age shall have the duty to report Company securities holdings and changes in such holdings to the Board of Directors in the subsequent Board Meeting.
6. The Company’s information or secrecy acquired or acknowledged shall not be disclosed or transmitted to third parties or unrelated persons.
7. Disclosure shall be made by the authorized employees of the Company. Classes of secrecy may be prescribed in accordance with the significance of the information. Disclosure shall be made within the assigned scope of duties and responsibilities.

3 Receptions, receipts and grants of gifts

The Board of Directors aspires to undertake the Company’s businesses in line with fair competition. Nevertheless, entertainment, receipts and grants of gifts or attendance at receptions in accordance with traditions and practices to maintain good relations are necessary and desirable in accordance with Anti - Corruption Policy. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. No receipts or grants of gifts, or reception which may influence a decision shall be made. If there is a necessity to receive or grant a gift, or reception in accordance with tradition to a value in excess of normal circumstances, a report shall be filed with the respective supervisors.
2. In the case of an assignment or authorization by a supervisor to assist in an external agency, monies, objects or gifts may be received in accordance with the generally applicable rules or standards prescribed by such an agency, e.g. gifts, tokens or lucky draws.
3. In the case where an agent, contractual party, partner or any other person wishes to grant a gift, token or reception to the Company, prior authorization must be obtained from the Company.
4. Expenses pertaining to these matters shall be maintained within a reasonable budget

In 2014, there was no any complaint about receiving gifts.



4 Action on Anti - Corruption

The Board of Directors has a policy of compliance with the law on anti - corruption in accordance with Anti - Corruption Policy. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. Awareness, value and attitude to comply with laws and regulations honestly and in good faith shall be instilled in employees.
2. An internal control system which is efficient and effective shall be in place. There shall be suitable oversight and balance of powers to prevent employee abuses or involvements in any fraud and anti - corruption.
3. The Directors, the executives and employees are prohibited from performing any act which amounts to a demand or acceptance of properties or other benefits for oneself or for others as an inducement to illegal perform or refrain from performing a duty or which could result in a loss of the Company's legitimate benefits.
4. The Directors, the executives and employees are prohibited from giving or offering to give properties or any other benefits to third parties in order to induce such person to unlawfully perform or refrain from an act.
5. The financial reporting system is disclosed transparently and accurately.
6. The communication channels for employees and related persons are provided for notification of causes on any suspicions with confidence of protection. The Company must appoint an employee to examine all notices of suspicion given.

The company had a process of risk assessment on corruption, and plans to prevent such risks by assigning the Internal Audit Office to audit and present to the meeting of The Audit Committee in order to consider and review internal control system and monitor the results from internal audit. The company has arranged the transfer of policies and practices in anti - corruption for business interests to directors, executives and supervisors at all levels, as well as provided training sessions for orientation. During 2014, the company followed the mentioned practice guidelines, and did not come across any irregularity as the result.

Moreover, the company has signed up to join Collective Action Coalition in anti - corruption with the resolution of the Board of Directors' Meeting No. 1/2014 on February 17, 2014 and the resolution of the Board of Directors' Meeting No. 1/2015 has approved Anti - Corruption Policy on February 17, 2015, which the company has inform it to employees, managers and directors already.

In 2014, the company did not receive any complaints in term of corruption.

5 Non - infringement of Intellectual Property

The Board of Directors pursues a policy of non - infringement of intellectual property by prescribing the following guidelines.

1. Business undertakings shall be consistent with laws, regulations and contractual obligations governing intellectual property rights.
2. Intellectual property works of the Company shall be maintained. Such intellectual properties shall not be used or allowed to be used by others without authorization.
3. The intellectual property rights of others shall be respected. The works of others shall not be infringed or applied to personal use except where a license has been obtained or a fee paid to the owner of the work.
4. Intellectual property of creative works produced by employees shall vest in the Company. Upon termination of employment, such intellectual property works must be returned to the Company regardless of the form which it is stored.

In 2014, the company was not engaged in any activities infringing upon the patents or intellectual properties.

6 Non - violation of Human Rights

The Board of Directors respects human rights. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Activities or support of activities which violate human rights are prohibited.
2. Employees are provided with knowledge and understanding of human rights which are applied to work operations.
3. There are no limitations to independence or differences in ideology, gender, race, religion, politics or other matters. The expression of opinions which could cause conflicts or divisions should be avoided.
4. The communication channels shall be provided for employees or persons who believe that their rights have been violated or that they have been treated unfairly to file a complaint with the Company. Such complaints shall be given attention and processed fairly.

For the Policy and guideline, the company had done as following;

1. Labor

The Company oversees that the operations of all branches do not employ illegal labor.

2. Political Rights

- The Company has promoted the executives and employees to exercise their rights as citizen under the Constitution and other relevant laws.
- The executives and employees shall not use their power to lead or induce colleagues and subordinates to support either directly or indirectly any political activities.

In 2014, the company was not informed any said complaints.

7 Safety and Occupational Health

The Board of Directors has realized importance to safety and occupational health. In this regard, the following guidelines have been prescribed as follows;

1. Business undertakings shall comply with laws, regulations and policies on safety, occupational health and working environment with regard to the safety of life and properties as well as to prevent any impacts on the health of employees, business partners and stakeholders. Regular monitors and safety assessments must be conducted.
2. Occupational safety shall be promoted. Work regulations, procedures and standards are prescribed to ensure working safety consistent with risks. Working environment and safe work procedures are improved. Tools and equipment for safety protection are also provided to employees.
3. Preparations are made for emergency events. An emergency plan has been devised and regular drills and improvements are carried out, in order to prevent and minimize any loss to life or properties of the Company, employees, business partners and related persons.
4. A safe working culture has been built for the entire organization to ensure sustainably safety work operations.

Moreover, the Company has paid more attention on safety and occupational health on operations. The Safety, Occupational Health and Environment Committee is appointed to conduct on the safety and occupation health policy to employees. The safety on workplace is well and regularly checked by the security officers throughout 24 hours. The fire alarms and fire extinguisher are installed on the buildings, as well as fire doors. The safety activities (5s) are regularly promoted on the workplace. The basis firefighting, fire evacuation drills, first aid are frequently trained. The Company has also published and communicated information, knowledge, and data on various diseases and health care through the exhibitions, the Company's board, audio, and intranet system on every year.

In 2014, no mentioned accidents occurred.

Moreover, the Board of Directors has set the Code of Conduct for company directors, executives and employees as follows:

1. Responsibilities

The Board of Directors realizes the importance of good governance. Continual undertakings are implemented to ensure that company directors, executives and employees are aware and comply with standards under the framework of the Code of Conduct and conduct oneself honestly, cautiously and prudently for the greatest benefit of the company and all related parties. As a consequence, the following Code of Conduct has been prescribed.

The Directors and Executives

1. Duties shall be performed responsibly, prudently, honestly and in good faith in compliance with the law, company articles and relevant notifications.
2. Duties shall be performed to the utmost of ability in order to generate the greatest returns to the company. This includes attendance at all meetings, except where there is an unavoidable necessity.
3. Duties shall be performed impartially. In a Board Meeting, Company Directors and Executives shall not vote on matters which they have interests.
4. Conflicts of interests shall be administered prudently and reasonably, in adherence to the company's interests, to ensure transparent management of operations.
5. The acquisition or disposal of assets of the company, company directors and executives, including their spouses and children who have not attained legal age, shall comply with the relevant rules and a disclosure shall be made to the Board Meeting in the subsequent meeting.
6. Company directors and executives are prohibited from buying or selling company shares in the 1 month period prior to the public disclosure of financial statements.
7. Company directors and executives must disclose personal interests and those of related persons in accordance with the prescribed rules.
8. There shall be regular appraisals of the Board of Directors' performance every year.

Employees

1. Employees must support and cooperate in the company's activities on a regular basis. Assigned tasks must be performed to the best of ability in order to ensure good results and advancement of the company and employees.
2. Employees must comply with the relevant law, policies, terms of employment, regulations and notifications.
3. Persons contacting the company must be treated courteously, hospitably and provided with an excellent service in order to preserve the company's image and reputation.
4. Trade secrets must be kept and the company's inside information must not be disclosed to third parties.
5. Loans shall not be obtained from customers, persons connected to customers or business counterparts of the company, except for loans obtained from a bank or financial institution.
6. Lawful orders of supervisors shall be complied.
7. There shall be a commitment to teamwork, mutual assistance, harmony and mutual respect for the benefit of the company and employees.
8. Co - workers must be treated generously and with good human relations. No groundless allegations shall be made against others. Credit shall not be claimed for the works of others.
9. Duties shall be performed with determination, in earnest and honesty, and the roles and responsibilities in the company shall not be abused for the purpose of acquiring wrongful benefits for oneself or for others.
10. Duties shall be performed responsibly, cautiously and without neglect in such a manner which could cause a loss to works or properties of the company.
11. Employees should conduct themselves as good citizens who comply with the constitution and relevant laws. Political rights shall be exercised appropriately. Employees shall also avoid any involvement in an activity which is unlawful or inconsistent with public order or the good morals of the people.

2. Maintenance of Company Assets

Company directors, executives and employees are under a duty and responsibility to efficiently maintain company assets and assets under the care of the company. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. Assets shall be used for business operations and not used for personal gains or for the gains of third parties.
2. Interests shall be protected and assets shall be cared to prevent loss, damage or wrongful use pursuant to the standards of a reasonable man caring for one's property. Direct or indirect wrongful exploitation of benefits shall be eliminated.
3. Sufficient insurance protection from losses shall be obtained for assets.
4. The use of computers to harass, infringe, spy, corrupt other person's personal data or fabricate evidence which could lead to data theft shall be prohibited. An information security system consistent with international standards shall be installed.
5. E - mails and internet access provided shall be used for business purposes. They shall be used cautiously and not prejudice the company's reputation.
6. Passwords for access to the company's data shall be kept secret and shall not be disclosed to unauthorized persons.
7. The company's intellectual property works shall not be reproduced, adapted or used for personal benefit or for the benefit of others without authorization from the company.
8. The supervisor shall be reported of any finding of rights infringement or acts which could lead to a rights infringement or any act which could potentially lead to a dispute relating to the company's intellectual property.
9. The safekeeping of important documents of the company shall be overseen to ensure full compliance with the relevant laws and regulations. Upon the lapse of the safekeeping period, the relevant employee must oversee that the documents are destroyed by appropriate means.

3. Informants and Complaints

The Board of Directors gives employees and stakeholders an opportunity to give information or file a complaint on a matter which could constitute a violation of the law, dishonest or wrongful act of an employee, including irregular behavior which could cause a problem or loss to the company. The company also receives complaints on cases where the rights of an employee or stakeholder has been infringed or where they have been treated unfairly. Suitable channels and procedures have been provided by the company in this regard.

The company will hear and process all complaints impartially, transparently and fairly. Systematic and measures for the protection of complainants are provided. Information provided by the complainant is kept confidential in the company.

Measures for the Protection of Complainants

1. A complainant may choose to remain anonymous if he/she deems that disclosure could lead to insecurity or loss concerns.
2. The company will keep relevant information secret and take into account the safety of the complainant. Measures have been prescribed for the protection of complainants who are employees, including those who cooperate in the investigation of facts. These persons will be protected from unfair treatment as a consequence of the complaint, e.g. disturbances during work, reassignment or termination of employment.



4. Interpretations

A supervisor shall be under a duty to take responsibility and give advice to subordinates to ensure knowledge and understanding as well as compliance with the prescribed Code of Conduct. If the Code of Conduct does not provide for any instance, or if there remains a question which renders performance not possible or that a decision cannot be made, the matter shall be consulted with the respectively higher level superior. In the case of a conflict, the decision of the managing director, executive board and Board of Directors shall be final.

Participation channels for stakeholders: In case that shareholders and stakeholders has any concern in regard to accuracy of financial statements, deficiency of internal control or violation of laws and code of ethics, shareholders and stakeholders can contact via Stock Exchange Unit at Tel. 038 - 481555 , Fax No. 038 - 481551 and E - mail address : pannee@sahacogen.com which reports directly to the Audit Committee, the result of investigation will be passed to the Board of Directors. The information on person who raises such inquiries and complaints shall be treated as confidential. In year 2014, the company did not receive any complaint from shareholders or stakeholders.

Chapter 4 : Disclosure of Information and Transparency

4.1 The Board of Directors oversees that there is proper, transparent and timely disclosure of significant information in accordance with the relevant laws and regulations. These disclosures include reports filed in accordance with accounting periods and reports of events having an impact on shareholders' interests, as well as the disclosure of other information pursuant to the principles of good corporate governance prescribed by the Stock Exchange of Thailand. Disclosure is made to the extent that the Company's legitimate interests are not prejudiced. Information is published in both Thai and English on the Company's website, disclosure channels of the Stock Exchange of Thailand and other channels which are comprehensively and equitably accessible.

4.2 The Board of Directors has established units or responsible persons to perform investor relations functions to communicate with external persons equitably and fairly.

Regarding to the Corporate Governance Policy and the Principles of Corporate Governance in section "Disclosure of Information and Transparency", The Board of Directors recognizes the quality of information, transparency, and fairness through the channels which are easy accessible to all stakeholders in order to engender the confidential.

1. Corporate Governance

The Company arranges the good corporate governance principal, business ethics and code of conduct, in writing and provide to all directors, executives and staff including publishing on the billboard and the intranet system to communication internally in the organization. The report on such conduct is disclosed in the annual report, Form 56 - 1, and the Company's website (www.sahacogen.com) as well.

2. Risk management policy :

The company has set up the Risk Management Committee to supervise risk management of the organization in a systematic and effective manner, and cover all areas appropriately, as well as assign risk management policies, according to the details under the heading "Risk Factors".

3. Determination of the Policy on Corporate Social Responsibility, Community and Environment

The Company sets the policy in its mission for practical guideline and substantial performance. This is a mission which all employees shall participate. Its details are provided in the Corporate Sustainability Report 2014.

4. Shareholding structure

The company disclosed the names of the top 10 shareholders at the time of closing shares registration book for the shareholders' meeting, and at the ending date for each quarter, on the company website.

5. Disclosure of Significant Data on Financial and Non - Financial Information

The Board of Directors has carried out the disclosure of the Company's significant data, including financial data and non - financial data as required under the Regulations of the Stock Exchange of Thailand and the SEC. Such disclosures were accurate, complete, timely and transparent, having been reviewed under the prescribed procedures. The information was published in both Thai and English through channels of the Stock Exchange of Thailand (www.set.or.th) and the Company's website (www.sahacogen.com) as follows;

- * The information shown in the report (Form 56 - 1), and the annual report was transparently and completely disclosed in every aspect, according to the Criteria of Disclosure of the Stock Exchange of Thailand and the Securities (SET) and Exchange Commission Thailand (SEC). In order to provide shareholders information in making the investment decision, the information has regularly been updated.
- * Regarding the annual and quarterly financial statement, the auditors have audited them with approval from the Audit Committee and the Board of Directors. Subsequently, the Company has disseminated this information to the shareholders and then presented to the SET and SEC. In this regards, it was disclosed to the investors or shareholders before the due period, which investors can obtain property information for decision making.

The Company's auditors are knowledgeable, skillful, independent, and approved by the SET and SEC. Besides, the auditors do not have business relationship with the Company, subsidiaries, joint venture companies, the executives, major shareholders or relation with any of them. Thus, the auditors have the independent rights in auditing and commenting on the Company's financial statement.

In 2014, the Company financial statement was certified by the auditor with no conditions and observations. The Company sent its financial statements to SEC and SET on time and not ordered to correct as well as not conducting any actions on erroneously regarding on the disclosure not complied to the requirements.

6. Report on the Board of Directors' Responsibilities with respect to the Financial Statements

The Board of Directors appreciates the significance of preparing an accurate and complete financial statement in accordance with accounting standards. The disclosure of such data have been reviewed by independent auditors and approved by the Audit Committee and Board of Directors before publication to the shareholders. Also, in order to secure confidence, the Board of Directors has prepared a report on the responsibilities of the Board of Directors to the financial statements published in the Annual Report and Form 56 - 1 together with the Auditor's Report. Thus, investors are able to rely on such data when making decisions.

7. Duty performances by The Board of Directors and various committees

The company disclosed the details on the roles and authority of the Board of Directors and other committees, the number of meetings held the number of meeting attendance by each director during the past year, details under the heading "Management structure", and "Corporate Governance" on subcommittees.

8. The Disclosure of Related Transaction and/or Asset Acquisition or Disposition

All related transactions should be approved by the Audit Committee and the Board of Directors so as to avoid any conflicts of interest. It should be carefully and reasonably prepared for the best interest of the Company and shareholders. Such related transactions, which were considered and approved, were disclosed in compliance with the requirements of SET and SEC in both Thai and English languages, and disseminated via the Company's website, summarized in the annual report and Form 56 - 1.

During the last year, there was one related transaction for purchasing land from Pan Asia Footwear Public Company Limited. For the transactions kept before, it is in accordance with business trade normally.

9. The Determination that the Directors and the Executives must report their trading, holding of the Company's securities, and the Conflicts of Interest of individuals and persons concerned that are spouses and minor children, who might have conflicts of interest on the Company's business operation. This information must be reported to the Board of Directors on the meeting every time whenever there are any changes. The guidelines and policies, are defined to comply with the rule, are as follows:

- Report on the first office holding as the director or the executives
- Report on any changes of stockholding
- Report at the end of year
- In case of retirement by rotation and reappointment as the Director in a consecutive way, the Director shall not present a report if there is no change of stockholding
- The Directors and the executives should present report of stockholding to the Company Secretary within 1 month after being elected/ appointed, and changed. After that, the Company Secretary will send the copy of report, within 7 days, to the Chairman of Board Directors, and Chairman of Audit Committee.

In 2014, the company did not receive any warning letter of violation from the Securities and Exchange Commission (SEC).

10. The remuneration for the directors and the managers

The company disclosed the policy regarding the remuneration for directors and the management, the nature and number of remuneration accorded the directors for the Board of Directors and subcommittees, under the heading "Management structure", on the remuneration for the directors and management members.

11. Development for the directors and the management

The company disclosed the development and training of directors and the management. Details are under the heading "Personal information of company directors and management members" and "Corporate governance" on compliance with good corporate governance principles in other matters (Section 5: Responsibilities of The Board of Directors).

12. Quarterly Performance Report : In the case of net profit according to last financial statement changed from the financial statements in the same period last year more than 20 percent.

The company has revealed the explanation of the operation's results for the quarter on the website of the Stock Exchange of Thailand and the company's website.

In 2014, the company disclosed the said report 2 times, on May 6, 2014 and on August 6, 2014.

13. Communication between the Executive Board and the Top Management of Each Department

The Company has organized the meeting every month to invite the Executive Board and the executive officers, including the top management of all departments to attention in order to disseminate the Company's goal and business strategies. Such communications are made to employees throughout the organization in order to share common understanding and practices in the same direction so as to achieve the business targets.

14. Investor Relations

The Board of Directors has designated the persons who would be able to provide data and information as required by investors and relevant persons. In this regard, the following persons are as follows;

- Mr. Viroj Theeravatvatee
Managing Director
Tel: 038 - 481555
Fax: 038 - 481551
E - mail : viroj@sahacogen.com
- Mrs. Pannee Chantavoraluk
The Company Secretary
Tel: 038 - 481555
Fax: 038 - 481551
E - mail: pannee@sahacogen.com

The Company has announced the name of contact persons and simple channels under the subject of “Investor Relations” on the Company’s website: www.sahacogen.com.

Moreover, general investors and students enable to contact the Company’s officers when requiring investment data for their consideration and for the thesis. Such agent is welcome and cooperates well to all visitors thoroughly.

The Company and other companies in Saha Group, totally 14 companies, cooperated with the Stock Exchange of Thailand, arranged the “Analysis and Investors meet Saha Group: for the sixth time held on the 18th Saha Group Fair at Queen Sirikit Conventional Center on June 27, 2014. This event was provided a venue where analysis, investors and mass media could engage in meaningful discussions on business, policy and investment directions of the company. The Managing Director welcomed and provided information about business and businesses in Saha Group. Information books given to attendants also summarized companies’ business and performance results, which made attendants very pleased and the number of investors and analysts increases very year.

Thai Investors Association cooperating with Sahacogen (Chonburi) PCL. organized the Company Visit activity on August 29, 2014 in order to provide information to investors for making investment decisions. Moreover, “Open House” is arranged every year for people from government agencies, private organization and community around the plant who were interested in educational and business visit.

Apart from the disclosure of financial reports or other information to the Stock Exchange of Thailand and SEC via designated channels completely, precisely and timely, the Company has revealed through the company’s website: www.sahacogen.com as following;

1. The disclosure of structure of shareholding, including name of the first top ten major shareholders as closing date.
2. The disclosure of shareholding of the Directors and the executives.
3. The disclosure of the name list of the Directors, Independent Directors and Sub - Committee.
4. The disclosure of organization structure.
5. The disclosure of the nature of business and operation, as well as the analysis on industrial situation and competition, and the analysis of performance, and financial status of the Company.



6. The disclosure of risk factors in the operation, types of risks, causes and effects, as well as guidelines to prevent or decrease risks.
7. The disclosure of policy on dividend payment.
8. The disclosure of internal control as well as the result of internal control assessment in 5 aspects, according to the regulations of SEC, and the Corporate Governance report of the Audit Committee in Form 56 - 1.
9. The disclosure of Company's quarterly financial statements in Thai and English on the Company's website, which can be downloaded.
10. The disclosure of annual report and notice of the shareholder's meeting in Thai and English on the Company's website, which is able to download.

Chapter 5 : Responsibility of the Board of Directors

1. The Board of Directors has prescribed a structure for the Board of Directors comprising of persons having a diverse range of knowledge, competencies and experiences, without limitation to gender, and having the qualifications required by law. At least one Company Director is a Non - Executive Director who has experience in the Company's business undertaking. There are also Independent Directors as required under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission.
2. The Board of Directors has provided a definition for an Independent Director which meets the minimum requirements of the Office of the Securities and Exchange Commission.
3. The Board of Directors has appointed Committees to screen key matters prior to submission to the Board of Directors.
4. The Board of Directors has issued a charter for each Company Committee by prescribing the tenure and scope of powers and duties to clearly demarcate the roles, duties and responsibilities of each Company Committee and the management.
5. The Board of Directors has a policy which requires Company Directors and Executives holding directorial positions in other companies to make a disclosure to the Company Chairman and Chairman of the Audit Committee.
6. The Board of Directors has provided for a Company Secretary to perform duties prescribed by law and as entrusted. The qualifications of a Company Secretary should be a person possessing knowledge of law or accounting, or who has completed training relating to the performance of company secretarial duties. Continual training and knowledge development are also continually provided.
7. The Board of Directors has prescribed policies for governance, business ethics and codes of conduct for Company Directors, Executives and employees to ensure a harmonized approach.
8. The Board of Directors has prescribed a Company vision and mission so that the Company Directors, Executives and employees would strive towards the same goal.
9. The Board of Directors has a policy of continually promoting and sponsoring the development of knowledge amongst Company Directors, Executives and employees.
10. The Board of Directors prescribes an annual meeting schedule in advance every year. The determination of agenda takes into account the fair interests of shareholders and all stakeholders. All Company Directors enjoy independence in the expression of opinions. A Company Director having an interest in an agenda shall not have the right to vote in such agenda.
11. The Board of Directors prescribes a duty for Company Directors to attend all Board Meetings unless there is a necessary cause.
12. The Board of Directors has a policy of encouraging senior Executives to attend Board Meetings.
13. The Board of Directors provides Non - Executive Directors with opportunities to meet among themselves in the absence of the management when necessary. The Managing Director shall be notified of the meeting outcome.
14. The Board of Directors has a policy of promoting the Company Directors' access to essential additional information from the Managing Director, Company Secretary or other assigned Executives within the scope of the set policies. In the event of necessity, the Board of Directors may obtain independent opinions from advisors or external professionals on the Company's expenses.

15. The Board of Directors has implemented measures pertaining to conflicts of interest which are prudent, rational and in compliance with the rules and regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
16. The Board of Directors prohibits Company Directors and Executives from trading in Company shares in the 1 - month period prior to the public disclosure of financial statements.
17. The Board of Directors has directed Company Directors and Executives as well as their spouses and children who have not attained legal age to have the duty to disclose shares holdings and changes in holdings of the Company shares to the Office of the Securities and Exchange Commission, and to submit a copy to the Company Secretary for reporting to the Board of Directors in the subsequent Board Meeting.
18. The Board of Directors has directed Company Directors and Executives to disclose personal interests and interests of connected persons in accordance with the prescribed rules.
19. The Board of Directors has established an internal audit unit as an internal agency accountable to the Audit Committee.
20. The Board of Directors requires an annual assessment of the Board of Directors' performance.
21. The Board of Directors prepares a report on the responsibilities of the Board of Directors pertaining to the financial statements submitted in the Annual Report.
22. The Board of Directors oversees and determines the payment of appropriate remuneration to each committee member pursuant to the powers, duties and responsibilities and draws comparison to the operation levels in the same business sector.
23. The Board of Directors has prescribed a succession plan for employees in various positions in view of their advancement to higher positions.
24. The Board of Directors provides an orientation for first term Company Directors.
25. The Board of Directors has established an internal control system and risk management system.
26. The Board of Directors has provided for the monitoring and assessment of corporate governance by establishing the Risk Management committee.

From the corporate governance policies and corporate governance under section of the Board of Directors' responsibility, the Board has an important role in corporate governance. Duties with responsibility, honesty caution. Provide good governance with corporate governance policy, ethical business conduct and ethics for directors, executives and employees in writing. They review such policies annually and have developed good corporate governance in accordance with new rules constantly and make good corporate governance principles (Revision 1) to comply with the "Principles of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012" of the Stock Exchange of Thailand by adding information in the corporate governance 5 sections as described in the heading "Corporate Governance".

The Board of Directors plays a vital role in providing the directions of the Company's business, monitoring the operation performance of the management, issuing the policy of good corporate governance, business ethics, and employees' code of conduct to protect benefits for the Company and shareholders. Additionally, the Board had supervised the activities to be legally implemented.

In the previous year, the Company did not commit any severe violations on regulations.

1. The Structure of the Board of Directors

The Board of Directors consists of the Directors, Independent Directors, Sub - Committee, Managing Director, and Company Secretary, which is appropriately, verifiable and balance each other.



- 1.1 **With regard to the Company's regulations**, the Board of Directors is comprised of at least 5 directors, and not less than one - half of the directors must be resident in the Kingdom of Thailand. In 2014, the Board of Directors has 13 directors as follows: -

Director & Executive Director	6	directors
Non - Executive Director	2	directors
Non - Executive Director and Independent Director	5	directors

The structure of the Board of Directors is comprised of Independent Directors constituting one - third of the Board of Directors' composition with consistent of the regulation of Capital Market Supervisory Board. The Company has appointed the Nomination and Remuneration Committee to select the Directors, who are professional, competent, and have various experiences in industrial, management, financial and accounting, legal knowledge and audit, to maximize the benefit to the Company, including the vision. They are integrity and unblemished professional records, and able to express their opinion independently. The Board of Directors has clearly defined the duties and responsibilities of each committee, including complying with the principles stated in the Director's Guides for the listed companies accordingly;

- 1 Fiduciary Duties
- 2 Duty of Care
- 3 Duty of Loyalty
- 4 Accountable

1.2 Qualifications of Independent Directors

The company has given the following definitions of an "independent director" based on the announcement of the Capital Market Supervisory Board.

1. The person must hold no more than 1% of shares with voting rights of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company; inclusive of shareholding by individuals related to such independent directors.
2. The person must not be serving, or have served, as a director who is involved with the management, or a staff member, an employee or a consultant with a monthly wage. The person also must not be or be an individual with the authority to control the company, the parent company, the associates, the affiliates, the associates of the same level, the major shareholders or of the entities with the authority to control the company, with the exception of the case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director. The ineligibility however does not include the case where an independent director has previously served as a public servant or a consultant of a government agency which is a major shareholder of, or an entity with the authority to control the company.
3. The person must not be related by blood or law as father, mother, spouse, sibling or child, spouse of son or daughter of executives, major shareholders, individuals with the authority to control the company or candidates for the position of an executive or an individual with the authority to control the company or an associate.
4. The person must not have, or have had, a business relationship with the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company, in such a manner that may interfere with one's independent discretion. The person also must have not been or has been a shareholder, individuals with the authority to control the company, of the person who has business relationship with the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major

shareholder or the entities with the authority to control the company. There is an exception in the case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.

The business relationship as described in the above paragraph is inclusive of normal trading transactions for the conduct of business; lease or letting of immovable; transactions relating to assets or service; provision or acceptance of financial assistance through acceptance or provision of loans and guarantees, the use of assets as collateral and other such practices which result in the company or the party to the agreement being under the obligation to repay the other party for an amount from 3% of net tangible assets of the company or from Twenty Million Baht whichever is lower. The calculation of such obligation to debt is to be in accordance with the related transaction value calculation method as per the Announcement of the Capital Market Supervisory Board on the Related Transaction Criteria with exceptions. The said obligation to debt includes that which has materialized during the period of one year prior to the day of business relationship with the same individual.

5. The person must not be, or has been, an auditor of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company. The person also must not be a significant shareholder, an individual with the authority to control or a partner of the audit office with which the auditor the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company is associated. There is an exception in such case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.
6. The person must not be, or has been, a provider of a professional service including the service as a legal consultant or a financial consultant for which greater than Two Million Baht of fee is paid per year by the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company. The person also must not be a significant shareholder or an individual with the authority to control or a partner of such provider of professional service. There is an exception in such case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.
7. The person must not be a director appointed to represent a director of the company, a major shareholder or a shareholder who is related to a major shareholder.
8. The person must not be in a business of the same nature as, and of significant competition to, that of the company or an associate. The person also must not be a significant partner in a partnership; a director who is involved with the management ; a staff member; an employee; a consultant with a monthly wage; as well as, a shareholder who holds more than 1% of shares with voting rights of another company which is engaged in a business of the same nature as and of significant competition to that of the company or an associate.
9. The person must not have any other characteristic which is an obstacle to the giving of free opinion on the operation of the company.

In the event of any announcement by The Capital Market Supervisory Board imposing the revision to the qualifications for independent director, the company's independent director would thereby be required to possess such qualifications well complying with such revision.

After being appointed independent director having qualifications complying with the criteria under item 1 to 9, the independent director may then be assigned by The Board of Directors to participate in the decision - making procedures for the company, its parent company, subsidiary, affiliate, same - level subsidiary, major shareholders or controlling person of the company on the condition that such decision must be a collective one.



Additionally, in the past accounting period, the independent directors of the company had neither business relationship nor professional services. Also, the appointed independent directors never have or had business relationship or professional services exceeded than the rules stipulated in the notification of The Capital Market Supervisory Board regarding the Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares.

Criteria on Selection of Director and Independent Director

Nomination and Remuneration Committee nominates and screen independent director who have qualification in accordance with the requirements and qualifications of the Stock Exchange of Thailand and Capital Market Supervisory Board to propose to the Board of Directors and shareholders' meeting.

1.3 The Directors' Term of Office Holding

The Board of Directors was elected in the shareholders' meeting. According to the Company's regulations, the Directors can hold office for 3 - year term as specified in the Public Limited Companies Act. The Directors who retire upon expiration of their office holding term can be re - appointed. The information of office holding, date - month - year, of the Directors and Independent Directors has been clearly disclosed.

- The Board of Directors does not specify the term of office holding for the Directors because the Board of Directors and shareholders are confident in the Directors' qualifications as the experts equipped with knowledge, business capabilities, determination, and high commitment.
- Like the Directors, the Board of Directors does not specify the term of office holding for the Independent Directors since both positions are appointed by the approval of the shareholders' meeting.
- The Board of Directors gathers information for decision making on the appointment of the Independent Directors who retires by rotation, and the number of years on such position, which shown on the notice of meeting and the annual report for consideration.

1.4 Holding Office Regulation for the Directors

- The Board of Directors does not limit the number of listed companies for the Directors to hold office.
- The Directors who hold office in other companies should be approved by the Board of Directors, according to the regulations of holding office for the Directors.

The disclosure of name and information of every Director holding office in other companies has been shown in the Form 56 - 1 and the annual report. At present, there are two Directors who hold office in more than of the 5 listed companies. Nonetheless, the Company believes that there will not be any impacts on their performance. Furthermore, the Directors have shown their dedication in working and regular attendance in the meetings. Those are the reasons why the Company does not specify the number of listed companies for the Directors to hold.

Regarding holding office in the other listed companies, the Company's Directors and the Executives of the Saha Group, the Company has established policy and guidelines on such matter. The executives of Saha Group have also the directions and the management team to consider such criteria of those companies as types of business and the necessity in assigning the Director or the Executive of which companies of the Saha Group to be the Company's representative concerning partnership or partnership contract. If necessary, they will send the Director or the Executive who has knowledge, skills, and expertise in that area to hold office.

Moreover, the company believes that each director's business expertise and capabilities should not be restricted by the number of companies which director served, as long as he/she proves to be capable and devotes enough to carry out own assignments in fulfilling the expectations by the Board of Directors and shareholders.

1.5 Merger or Segregation

The Company prescribes that the Chairman of the Board of Directors shall not be an Executive Director, Managing Director and shall not have any relationship with the entire management. There is a clear separation in the functions with respect to supervisory policies and the management of routine functions. The Company has prepared a Charter of the Board of Directors which clearly prescribes and delineates the powers of all committees and the Managing Director.

The Chairman of the Board of Directors is the leader and controller of Board of Directors meetings in order to ensure independence. All Directors are able to express opinions or make suggestions fully. The management of the executives is supported through the grant of powers and responsibilities to the Managing Director. The Board of Directors does not interfere with routine management work. Although the Chairman of the Board of Directors is not an Independent Director, the Company remains confident that the discharge of duties has always been undertaken with an understanding of good corporate governance principles. Decisions on significant matters approved by each relevant committee have achieved a balance and reviewed strictly.

During the previous year, the Executive Board consists of 6 Executive Directors leading by the Managing Director for the execution of management planning to comply with the policies of the Board of Directors. The Executive Directors also participated in stipulating business goal together with Managing Director.

1.6 Company Secretary

Under the Securities and Exchange Act (No. 4) B.E. 2551 (2008), the Board of Directors is required to appoint the Company Secretary to take responsibility for carrying out proceedings prescribed by law on behalf of the Company or the Board of Directors. In this regard, the Board of Directors has appointed Mrs. Pannee Chantavoraluk as the Company Secretary. She has been trained on the Company Secretary Program from the Thai Institute of Directors (IOD). The Company prescribed the following scope of functions and responsibilities as follows;

1. To give advice on laws, regulations and rules that must be known and complied by the Board of Directors.
2. To prepare and keep significant documents:
 - Directors Register
 - Shareholders' meeting notices/minutes
 - Board of Directors meeting notices/minutes
3. To keep the reports of the conflicts of interests filed by Directors or the executives.
4. To coordinate between the Directors and the executives and to support the implementation of good governance principles as well as compliance with the regulations and notifications of the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission and Capital Markets Supervisory Board.
5. To ensure the proper and prudent discharge of functions by the Directors and executives, taking into account the rights of shareholders and fair treatment of shareholders.
6. To contact the relevant supervisory authorities.

Moreover, the office of the Company Secretary consists of officers having law and accounting knowledge, who have been trained on the Fundamental Practice for Corporate Secretary from the Thai Listed Company Association to reinforce their capabilities. Besides, they were assigned to conduct the orientation for the new Directors, as well as to enhance knowledge and understanding on Good Governance to the Directors, the executives, and employees. In other words, they perform as the Compliance Unit in building the corporate image.

2. Sub - Committees

The sub - committees are screened from the recruitment procedures of the Nomination and Remuneration Committee, who carefully consider properly persons to propose to be appointed by the Board of Directors. Some sub - committees are not comprised entirely of Independent Directors. All such Directors are qualified and have a good understanding of their roles as Directors and committee members. Functions are performed with responsibility, loyalty, honesty, morality, care, prudence and independence. It is believed that all Directors have such an understanding and carry out strict compliance. The composition of each committee is also accepted by the shareholders.

The Company engaged the Charters of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Executive Committee and duties of the Managing Director, which had already been approved by each respective committee and the Board of Directors Meeting no. 1/2009, held on February 27, 2009. Such charters are reviewed annually together with the appointment of the sub - committee. Details on the functions and responsibilities of each committee are shown in the “Shareholding and Management Structure”.

However, the Directors and the top management have never been employed or been a partner of the external audit firm during the past two years.

3. Roles, Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors has been elected by the shareholders as their representatives in implementing the Company's policies. They collaborated with the executives in formulating vision, missions, strategies, operational plan, annual budget, good governance, and supervision so as to support and direct the performance of the executives and employees.

During the previous year, the Board of Directors has legally operated the company in compliance with the laws and regulation. Therefore, there is no infringement on the official regulations found.

3.1 Leadership and Vision

The Board of Directors is comprised of persons with knowledge, competence, skills and experience in the Company's principal business. The vision, mission, strategies and goals as well as working plans and annual budget are determined in order to enhance operational efficiency for the greatest benefits of the business and achievement of the Company's business goals. In this regard, the Board of Directors undertakes the duties of monitoring the management of the executive according to the various working plans, as well as the determination and delineation of roles, functions and responsibilities between the Board of Directors, executive officers, employees and relevant persons.

In addition, the Audit Committee has been entrusted with the function of supervising the operations of the internal audit section. Dharmniti Auditing Co., Ltd. was assigned to audit all procedures of the Company and its subsidiaries' operation so as to ensure sufficiency for the business and to ensure suitable risk management in order to achieve the highest safeguard of interests. The principles of good corporate governance are applied as management tools for adding value to the business and the shareholders.

In regard to the Company's vision and missions, the Board of Directors has supervised the Company's performance by considering the quarterly report of operation, company's turnover, and security holding of the Directors and the executives in order to appropriately and timely adjust the company's strategies.

3.2 Good Corporate Governance

The Board of Directors appreciates the importance of good corporate governance. In consequence thereof, the Board of Directors has laid down a policy on corporate governance in writing, consisting of 3 parties, i.e. corporate governance policies, business ethics and employees' code of conduct. Such policies were handed to the Board of Directors, the executives and all employees of the Company, in order to be a guideline for all employees to responsibly their duty with good conscious, to promote the implementation of good corporate governance systems in the organization, thus achieving transparency in business operations, trust of shareholders and general investors, stability to the business and generation of beneficial returns to the shareholders, stakeholders and the society as a whole as well as the promotion of advancement of employees. Revisions were made to certain parts of the business ethics and in compliance with ASEAN CG Scorecard, the tool to evaluate the grade of "good corporate governance for the listed companies" for the ASEAN countries, which had been approved by the Board of Directors meeting No. 1/2014, held on February 18, 2014. The policies are also published on the Intranet and the Company's website.

3.3 Conflict of Interests

The Board of Directors has clear guidelines for managing the avoidance of conflict of interests prudently and reasonably, and in order to confer the greatest benefits for the Company and the shareholders. Transactions which might entail conflicts of interests have been notified by the Company and the resolutions disclosed specifying the value of the transaction, the contractual party and reasons of necessity for entering into such a transaction in accordance with the rules of the Stock Exchange of Thailand. The interested Directors have left the meeting room and did not vote on such agenda so as to ensure independence in decisions and information were disclosed immediately in the interest of transparency. Connected transactions would be considered by the Board of Directors meeting on the suitability of the transaction and the Audit Committee would give its approval for the disclosure of information in Form 56 - 1 and the annual report. The Company has conducted as the following principals;

1. Directors and the executives shall report their personal and related persons' interests in the report form within 1 (one) month as from the effective date of the law, or as from the date of election/appointment.
2. If there is a change in information on interests, the amended interest report shall be submitted to the Company Secretary within 1 (one) month as from the date of the change.
3. The Company Secretary shall submit a copy of the report to the Chairman of the Board of Directors and Chairman of the Audit Committee within 7 (seven) days as from the date of receipt of interest report.

In 2014, All Directors and Executive Officers have already filed such reports, including any amendments thereto conducted according to the regulations.

3.4 Promotion of Social Responsibility, Environment, and Human Rights

The Company has realizes on the importance of social responsibility and environment in parallel with the business operation. Therefore, the Company focuses on fostering quality of life in surrounding communities, human rights awareness, and fair employment in the sustainable ways.

3.5 Internal Control and Audit

The Board of Directors attaches importance to and has installed a control system for operations, financial reporting in compliance with rules, regulations and policies. The Company has employed Dharmniti Auditing Co., Ltd. to audit the internal control and reported to Audit Committee, and the Board of Directors. The auditors have independence on their audit. The Board of Directors shall consider the suitability and adequate on internal control system in accordance with the COSO (Committee of Sponsoring Organization) on the 5 sections i.e. the Control Environment, the Risk Assessment, the Control Activities, the information and Communication, and the Monitoring, which will be done every year.

In Board of Directors meeting No. 1/2015, held on February 17, 2015, which was also attended by the Audit Committee, the sufficiency appraisal form of the Company's internal control system was considered. The meeting was of the opinion that the Company had sufficient and effective internal control systems as per the Audit Committee report Form 56 - 1 and the annual report.

The Internal Audit

The Board of Directors has assigned the Audit Committee to inspect the sufficiency, appropriateness, and effectiveness of the internal control system. The results of the internal audit should be reported to the Board of Directors and shareholders. The Company has employed Dharmniti Auditing Co., Ltd. to audit the internal control system and report directly to Audit Committee. Mr. Saksri Ampawan, the Head of Internal Audit and their qualified supporting team are responsible for the assessment of sufficiency and effectiveness of the internal control system and be independent. They have given suggestions in proposing improvement for the added value of the organization, and simultaneously supporting the good corporate governance.

In 2014, the Audit Committee has effectively performed their responsibilities as assigned. Dharmniti Auditing Co., Ltd. was employed to audit the internal control system, as a support tool that made the mission completely accomplish. The evaluation of internal control system was revealed in "Shareholders and Management Structure" in the annual report and the Form 56 - 1. The assessment of the internal control system was reported some issues to be improved to the recipients and the related parties as well as properly recommendations for corporate operation, which were presented to the Board of Directors for consideration on the quarterly meeting.

4. Board of Directors Meetings

The Board of Directors has determined that meetings shall be held at least once every quarter. An annual schedule of Board of Directors' meetings is prepared wherein the agenda are clearly stated. The Company Secretary would submit such schedule in the December of each year together with the submission of documents at least 7 days prior to the meeting date so as to give the Board of Directors sufficient time to consider and examine the data prior to attending the meeting, except in the event of urgency for the protection of the Company's interests where notice may be given less than 7 days. Each meeting would last approximately 2 hours.

On consideration of other issues, the Chairman of the Board of Directors, be the Chairman of the Meeting, has invited the Directors to comment independently. The voting shall be held the majority. Each director shall have one vote and the director who have conflicts of interest in each agenda, as the case may be. In case that the voting is equal, the Chairman of the Meeting is entitled to one vote on a resolution.

The Board of Directors has focused on the management of the conflicts of interest of all parties carefully and fairly. The information must be completely disclosed. In the event that any directors have conflicts of interest with the benefit on the issued considered, such interested director has no right to make decision.

One the Board of Directors' Meeting, if there is a query or a need to obtain additional information from relevant persons, Managing Director would invite a high level management to give an explanation.

The Company Secretary would record the meeting and propose to the Executive Board to review prior to present to the Board of Directors' Meeting for endorsing on the first agenda of the next meeting and verified by signatures of the Chairman of the Board of Directors. In addition, the Directors can express opinion or amend on the Minutes of the Meeting before endorsement.

The Minutes of Meetings, already endorsed, are kept at the head office and filed the original minutes of meeting together with the relevant documents on each agenda for convenience of reference and searching.

Besides, the Board of Directors has allowed the Non - Executives Directors to hold meetings amongst themselves in the absence of the management in necessity and present to the board for acknowledgement.

In 2014, the Company has held 6 meetings which were considered as the appropriate numbers and adequate time for the performance of the Director and the nature of business. Not less than 80% of the Directors attended the meeting. If the Directors would like to have more information, they could make a request to the Company Secretary.

The Audit Committee regularly held a meeting with Dharmniti Auditing Co., Ltd. quarterly, while the meeting with the Company's auditor was normally held at least once a year on every year. In 2014, the Audit Committee invited the management to participate the meeting as well.

5. Self - Assessment of the Board of Directors

The Board of Directors has established the policy of the self - assessment of the Board of Directors approximately once a year. In 2014, the Company Secretary delivered the self - assessment of the Board of Directors form which is in accordance with the criteria of the Corporate Governance Center, the Stock Exchange of Thailand to each director. Such assessment is covered to the policy of the Boards, the director structure and the practices of the Boards, and the preparation and implementation of the Meeting in order to be the guidelines on operation improvement. Every director was independent in taking such evaluation.

As a result, the self - assessment of the Board of Directors can be summarized that most of their implementation is good and appropriately, the average score is on the good level (84.29%)

Criteria	Score
Excellent	Up to 90 percent
Good	Up to 70 percent
Fair	Up to 50 percent
Poor	Up to 30 percent
Bad	Up to 20 percent

In 2014, the company did not evaluate the audit directors and directors individually, since the evaluation in the form of the Board of Directors can reflect the performance as a whole, which each director can improve deficient parts of the topic very well.

With regard to the appraisal of the performances by the Managing Director, this would be carried out by the Chairman and the Board of Director, by considering the work results relating to each management aspect carried out by the Managing Director during each particular year.

6. Remuneration of the Directors and the Executives

The Nomination and Remuneration Committee would determine the appropriate remunerations by consideration of the experience, duties, scope of roles and functions, participation and responsibilities of each Director for proposal to the Board of Directors and to the meeting of shareholders for approval. In this regard, the General Meeting of Shareholders No. 12 held on Monday, April 21, 2014 approved directorial remunerations on the amount of not exceeding Baht 10 million per year. The Board of Directors has delegated to the Nomination and Remuneration Committee the tasks of determining the remunerations for the Directors and Sub - Committees, and then proposing the appropriate remuneration to the Board of Directors for approval.

The Nomination and Remuneration Committee has defined the remuneration structure appropriately to the responsibilities and benefits which each director has received, as well as, according to the Company's operation performance and comparable to the similar industries. The Sub - Committee shall receive additional remuneration from appropriately performance.

In 2014, the Nomination and Remuneration Committee held 1 meeting; all 3 members attended the meeting. The meeting considered remuneration for year 2014 to directors and proposed the remuneration amount for the year 2015 to get an approval from the Board of Director and the shareholders' meeting respectively. The amounts of remuneration to each director are disclosed in the "Shareholders and Management Structure" of the annual report and the Form 56 - 1.

7. Development of Directors and the Executives

The Board of Directors and the executives have appreciated their roles, duties and responsibilities to the Company. Thus, the Company has attached importance to the development of all personnel throughout the organization, consistent with the leadership and vision of the Directors and the executives, in order to enhance knowledge, competencies, skills and potentials. The Board of Directors and the executives are encouraged to attend seminars and training courses that are beneficial to the performance of functions as are held internally or externally, including work visits.

Orientation of New Directors

The Company has arranged for the orientation of new Directors in order to inform them of the Company's policies and relevant information, such as the Company's principal business, operating results, organizational structure, and shareholders, including relevant rules and regulations as well as plant visit to each subsidiary of the Company. Also, for the benefit of the discharge of functions by new Directors, the Company has prepared a handbook for Directors as follows;

Director's Handbook

1. Securities and Exchange Act (No. 4) B.E. 2551 (2008)
2. Charter of the Board of Directors
3. Certificate of Registration as a Public Limited Company
4. Company Certification and Objects of the Company
5. Articles of Association
6. Good Corporate Governance Handbook
7. SEC's Listed Company Directors Handbook

Other Information

- Visions, mission and goals of the Company;
- Annual Report together with the presentation on the Company's business description for new Directors
- The Company's video presentation

Developments for the directors and the management

The Board of Directors has set up a policy to promote and support those training activities seeking to promote further knowledge for the directors, managers, and all parties concerned on a consistent basis, so as to gain better effective skills and understanding regarding their duty assignments. These activities included the programs organized by Thai Institute of Directors Association (IOD) and other agencies concerned (See the details under the heading "Personal information of company directors and managers"), as well as the meeting to exchange opinions with The Board of Directors and the managers of other organizations, in order to apply the knowledge and experience gained to develop the company.

The company directors and managers paid much attention to attend training courses or seminars designed to promote their management abilities. During 2014, the company directors and managers attended training courses on significant operation topics, such as, Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), Risk Management Committee Program (RMP), Collective Action Coalition and so on.

Training and seminar attended by The Board of Directors in 2014

Name		Training Courses/ Seminar
Mr. Nophorn	Bhongsvej	Internal Audit Topics for Audit Committee Consideration (IOD)
Mr. Suthep	Dansiriviroj	Risk Management Program (RMP) 5/2014 (IOD)
Mr. Boonkiet	Chokwatana	Collective Action Coalition
Mr. Boonsithi	Chokwatana	
Mr. Thirasak	Vikitset	
Mr. Atthakorn	Glankwamdee	
Mr. Sujarit	Patchimnun	
Mr. Tanong	Srichit	
Mr. Viroj	Theeravatvatee	
Mr. Suthep	Dansiriviroj	
Mr. Nophorn	Bhongsvej	
Pol. Gen. Somchai	Prabhasabhakdi	
Mr. Boonyarith	Mahamontri	
Admiral Apiwat	Srivardhana	Director Accreditation Program (DAP) 109/2014 (IOD)
		Director Certification Program (DCP) 197/2014 (IOD)
Mr. Nophorn	Bhongsvej	Annual Seminar about accounting and financial standard organized by EY
Mr. Suthep	Dansiriviroj	Office Company Limited

Relevant parties in Corporate Governance

The Company Secretary, the secretary to the Audit Committee and managers are regularly supported and engaged to attend assorted training courses and seminars organized by The Securities and Exchange Commission (SEC), The Stock Exchange of Thailand (SET), Thai Listed Companies Association (TLCA), Thai Institute of Directors (IOD), and other institute continually and consistently such as The 3rd National Director Conference 2014 (Improving Corporate Governance: Key to Advancing Thailand), "All tax systems of trading support", "Strengthening Anti-Corruption Practice in Your Boardroom", "Summary Concept of Consolidation, Joint Arrangement and Fair Value (Pack 5 and Fair Value)", "The Evaluation of Company Directors' Duties and Remuneration", "IR Workshop No. 2/2014 'New Government's Policy and Thai economic dynamics 2015' "and so on.

8. Developments for the directors and the management

The company has set succession plans for key management positions at all levels, starting from the process of nominating the persons who will be responsible, in a proper and transparent manner. The persons were prepared in different areas, as well as continuously participated in training for development. There was also monitoring activities to create the management with knowledge, abilities, leadership, who is professional and honest, allowing the company to precede its operations continuously and effectively.

Additionally, the Board of Directors has recognized the importance of creating the management to succeed to Chief Executive Officer, with the principles as follows:

1. Specify description for the position of chief executive officer, and relation with targets and strategies of the organization, including qualifications of knowledge and skills required.
2. Select subordinate executives with potential and capabilities.
3. Analyze their qualification individually to find prominence and what needs to be further developed.
4. Create individual developing plan to promote potential and capability development.
5. To provide opportunity for middle management to work closely with top managers including department managers in both direct - functional and cross - functional lines.
6. To select the Executives of high potential to succeed and place in the appropriated positions.
7. To prepare having senior management be ready to take up other functions if necessary.
8. To prepare specialized personnel to be able to take up higher management positions.
9. To give the executives more opportunities on both direct - functional and cross - functional lines.
10. To organize a training course for senior and middle management to promote common awareness for accountability, integrity and corporate image as a whole.
11. To provide the executives training for each department for higher potential, advance planning in addition to systematic thinking to middle managements.
12. There are other training courses on systematic planning process for middle managers.
13. The company rotates executives in some divisions to enhance efficiently in business administration.

9. A Survey of Corporate Governance Practices of the Listed Companies

In 2014 Thai Institute of Director (IOD) associated with Securities and Exchange Commission Thailand and Stock Exchange of Thailand in a survey of corporate governance practices of the listed companies in 2014, the total listed is 550 companies, by evaluation from annual report 2013 and published information disclosure in 2014. The Company was scored on the level of "Good".

Details of Corporate Governance Evaluation;

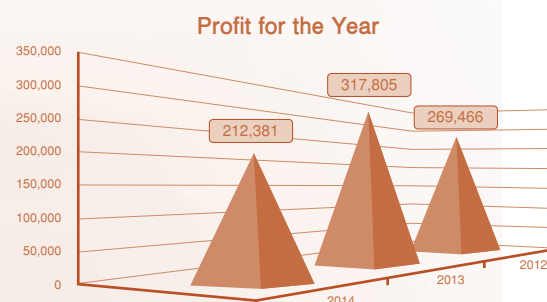
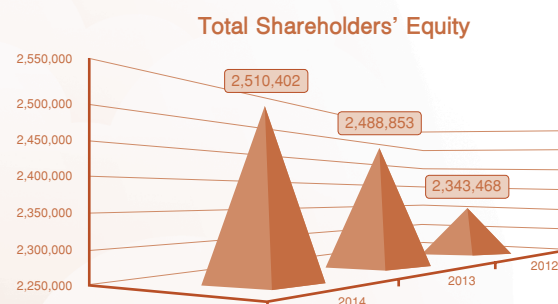
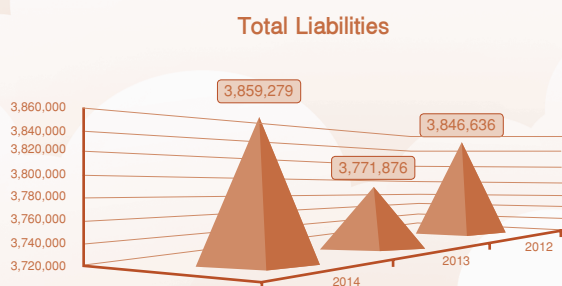
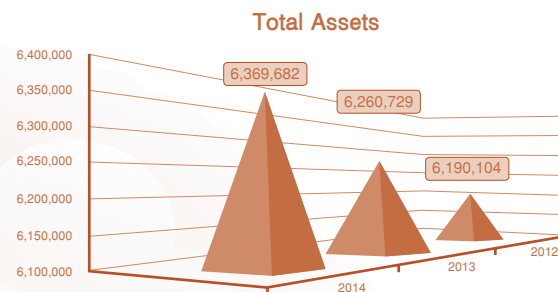
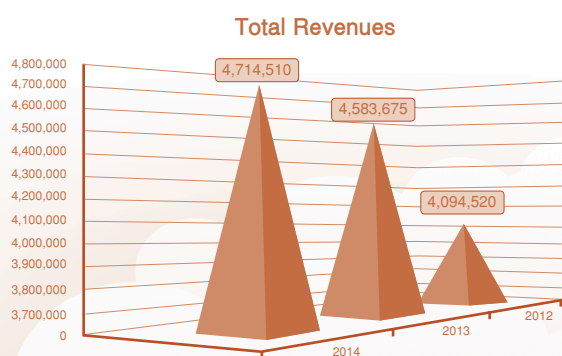
Categories	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)
Right of Shareholders	93	94	91
Shareholder's Equality	90	95	96
Right of Stakeholders	83	94	82
Transparency and Disclosure of Information	94	97	86
Responsibility of the Board	65	69	66
Score Average	84	88	79

The Company has appreciated the importance of Corporate Governance development continually for rewarding to society under balancing between business profits and responsibility to stakeholders, social, community and environment, in order to the sustainable growth in the long term.

Performance Summary and Financial Highlights

(Unit: Baht'000)

Operational Highlights	2014	2013	2012
Sales	4,707,831	4,556,724	4,087,979
Total Revenues	4,714,510	4,583,675	4,094,520
Cost of Sales and Expense	4,279,872	4,076,618	3,682,826
Finance Cost	152,497	146,441	135,756
Earning Before Tax	282,141	360,616	275,938
Income Tax	69,760	42,811	6,472
Profit for the year	212,381	317,805	269,466
Total Comprehensive Income for the year	212,549	317,285	267,925
Financial Highlights			
Current Assets	1,043,411	1,039,750	813,052
Fixed Assets	5,326,271	5,220,979	5,377,053
Total Assets	6,369,682	6,260,729	6,190,104
Current Liabilities	1,869,552	1,087,209	914,487
Non-Current Liabilities	1,989,727	2,684,667	2,932,149
Total Liabilities	3,859,279	3,771,876	3,846,636
Share Capital Fully Paid	955,000	955,000	955,000
Shareholders' Equity	2,510,402	2,488,853	2,343,468



Financial Ratio Table

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	
Liquidity Ratio												
Current Ratio	1.08	1.73	1.48	1.30	2.10	1.81	0.73	1.21	0.77	0.96	0.56	time
Quick Ratio	0.89	1.42	1.24	1.06	1.55	1.35	0.49	0.82	0.61	0.64	0.38	time
Current Cash Flow Ratio	1.50	0.24	1.41	1.00	0.63	1.76	1.02	0.51	1.04	0.44	0.25	time
Accounts Receivable Turnover	7.41	7.37	7.79	7.57	7.55	7.28	7.80	8.66	9.55	8.39	7.43	time
Average Collection Period	48.57	48.87	46.19	47.58	47.67	49.46	46.18	41.56	37.68	42.89	48.45	days
Accounts Payable Turnover	16.65	16.33	10.56	7.51	10.46	14.81	8.73	7.82	7.98	6.87	8.99	time
Payment Period	21.63	22.04	34.08	47.91	34.42	24.31	41.22	46.01	45.13	52.41	40.03	days
Cash Cycle	26.95	26.83	12.11	-0.33	13.25	25.16	4.96	-4.45	-7.45	-9.52	8.42	days
Profitability Ratio												
Gross Profit	22.25	19.82	20.68	20.99	17.05	17.06	18.26	16.94	14.16	13.87	12.54	%
Operating Profit	19.40	17.00	17.90	16.81	12.97	13.01	12.60	11.69	10.07	11.19	9.23	%
Other Profit	0.30	0.08	0.46	0.23	0.40	0.15	0.60	0.14	0.16	0.59	0.14	%
Operating Cash Flow Turnover	156.05	29.40	158.36	132.97	75.20	152.53	176.59	100.11	193.94	86.16	84.50	%
Net profit	15.07	12.99	13.03	11.08	8.53	8.68	8.19	7.13	6.58	6.97	4.50	%
Return on Equity	21.89	20.65	20.70	16.59	13.90	13.72	12.61	11.67	11.87	13.15	8.50	%
Efficiency Ratio												
Return on Total Asset	7.32	6.58	7.20	6.18	5.43	5.52	4.95	4.52	4.63	5.15	3.36	%
Return on Fixed Asset	13.52	12.28	14.20	13.27	6.77	12.92	11.67	11.57	11.76	12.88	11.82	%
Total Asset Turnover	0.49	0.51	0.55	0.56	0.65	0.64	0.59	0.65	0.69	0.75	0.76	time
Financial Policy Ratio												
Debt to Equity	1.72	2.00	1.77	1.60	1.52	1.46	1.63	1.53	1.28	1.52	1.54	time
Interest Coverage	8.06	-2.25	6.92	5.45	3.56	6.07	6.74	4.13	6.67	4.10	3.81	time
Payout Ratio	88.90	83.93	51.90	77.85	91.94	54.86	61.38	66.71	57.15	63.79	60.10	%

Discussion and Analysis of Operating Result and Financial Status

This analysis is based on the consolidated financial statements of 2013 comparing to ones in 2014. as described as follows:

1. Operating Result

1.1 Overview of Operations in the Last Year

Regarding to the situation of energy in Global Markets, volatility and decrease of fuel oil price occurs in a significant matter. This may impact the price on electricity and steam, the main income of Sahacogen Group which is accounted 99% of the consolidated income, in a low earning. It is because some structure of electricity and steam price is subject to energy price. However, natural gas price, the main fuel, estimated 83% of all cost tends to decrease in the same direction. Moreover, some risks also go to energy price according to the Agreement with Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) whose price structure is subordinate to actual cost of natural gas. For energy price distributed to customers in Sriracha Saha Group Indurstrail Park, it is subject to price rate of PEA and dependent on Float Time (FT). In case of FT rate not in line with fuel costs, this may impact the company's performance. However, the mentioned risks are the external factors which are beyond to be controlled, the company has approaches to improve the efficiency of production as well as to control production cost carefully and consistently in order to reduce the effect on business operation with said risks.

In the year 2014, the revenues of the company and its subsidiaries were totaling THB 4,714 million, which has increased by THB 131 million or 2.85% comparing to the last year. The cost of sales and administration expenses were THB 4,280 million increasing by THB 203 million. Financial expenses had decreased THB 6 million. The corporate income tax had risen up THB 27 million. The above changes resulted in the net profit on its consolidated statements of THB 212 million, decreased by THB 105 million or 33.17%.

1.2 Operating Result of Each Product Units

* Revenues from Sales

The total selling revenues from the consolidated finance statements is THB 4,708 million, increased by THB 151 million. This resulted from the following changes:

- The company itself had an increase in income THB 108 million. The additional selling revenues from electricity business resulted from an increase in higher quantity and the price escalation affected by the higher natural gas price. However, steam business yielded a bit lower comparing to last year. Although the company could sold more steam, total steam revenue declined due to the reduction in price.
- There was an increase in revenues from company's subsidiaries, THB 43 million. One of the subsidiaries, Sahagreen Energy Company Limited has been fully operating throughout the year.

* Other Revenues

In 2014, the other revenues were total THB 7 million, decreased by THB 20 million. The other revenue of Sahagreen Forest Co., Ltd. came from the compensation from the delay in power plant construction and equipment delivery of the subsidiaries.

✱ **Cost and Expenses**

- Cost of sales: The cost of sales in consolidated financial statements was increase by THB 184 million equivalents to 4.69%. This amount could be broke down as the result of cost of sale of its subsidiaries THB 88 million from biomass price and cost of sales of Sahagreen Energy Company Limited which operated full year; and the increase of such cost on company's separate financial statements THB 96 million. The company's rising cost was the effect from natural gas price THB 92 million and miscellaneous operating expenses THB 4 million.
- The administration expenses: It was increased by THB 18 million or 12.98% based on the operation of the company and its subsidiaries.
- The financial expenses: This was decreased by THB 6 million or 4.14%; the subsidiaries' were THB 4 million. The company's separated financial statements showed a reduction by THB 2 million in financial expenses as the result of the reduction in the outstanding loan.
- The corporate income tax: It was THB 27 million. The company's corporate income tax waive from BOI has ended on April 20th, 2013. However, the subsidiaries are using the tax benefit from the government investment facilitation program.

✱ **Profit**

Profit attributable to equity holders of the company was THB 212 million decreased by THB 105 million or 33% comparing to the year 2013 which was the result from the subsidiaries decrease THB 89 million, the company's separate financial statement THB 20 million.

✱ **Gross Profit Margin: 12.54% was decreased by 1.33% or 9.58% comparing to the year 2013**

✱ **Dividend Payments to the shareholders: 8.50% was decreased by 4.65% or 35.36 comparing to the year 2013**

2. Financial Status

- ✱ Assets: the total assets was THB 6,369 million, which mostly were land, building and equipment valued THB 5,195 million, increased by THB 108 million or 1.74% mainly from an increase of subsidiaries' land for plantation.
- ✱ Liabilities: The total liabilities was THB 3,859 million increased by THB 87 million or 2.32% which was mainly from the short term loan for its subsidiaries which started operation and for long-term employee benefits.
- ✱ Shareholders' Equity: Shareholders' equity was THB 2,510 million increased by THB 25 million or 1.04% resulting from an increase of operating profit.

3. Liquidity

- ✱ Cash Flow:
 - The company had earned net cash from operating activities THB 367 million which was decreased by THB 65 million or 15.13%. This was from the fact that the company had paid off the account payables and interest; and had purchased spare parts; and paid for the corporate income tax.
 - The cash flow from investment was lower by THB 256 million. The company has purchased land for plantation to reduce the risks on the sufficient amount of biomass fuel.
 - The cash flow from financing was increased by THB 379 million for circulating fund in operation and purchase of land for plantation. All in all, the company's net cash flow and cash equivalents were increased by THB 9 million or 15.05% comparing to the last year.

- * Liquidity Ratio: The current assets were THB 1,043 million which increased by THB 9 million or 0.35% from advance payment of spare parts. The current liabilities were THB 1,869 million, increased by THB 782 million or 71.96% mainly from an increase in the short term loan, the long term loan due for repayment up in a year and deferred income tax. Therefore, the liquidity ratio was 0.56 times in 2014, a decrease of 0.40 times or 41.67% comparing to the last year.
- * EBITDA/Interest paid: 3.81 times in 2014, a decrease of 0.29 times or 7.07% comparing to the last year.

4. Operation Effectiveness

The return on total assets was 3.36%, or 34.75% lower than last year. The return on fixed assets was 11.82% or 8.22% lower than last year. The total asset turnover was 0.76 times or 1.33% higher than last year. This was mainly resulted from the higher level of the company's production and selling.

5. Factors posing possible impact on the company's future business operations and financial statement

The company has disclosed factors posing possible impact on the company's future business operations and financial statement in "Note to Consolidated Financial Statements" in the item 27 "Financial Instruments" and also published on www.sahacogen.com.



The Board of Directors' Responsibility Report towards Financial Statements

The Board of Directors duly recognized their obligations and responsibilities in their status as the directors of SET listed company, with regard to the compilation of financial statements for Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiary companies. Said financial statements were prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS), based on the adoption of appropriate accounting policies on a consistent basis, accompanied by careful consideration and justifiable accounting estimates.

Furthermore, adequate significant information was disclosed per the notes to the financial statements, together with necessary clarification and analysis regarding the financial positions and performances by the company and its subsidiaries, so as to contribute to the interests of the shareholders and general investors. Moreover, said financial statements were duly audited and unconditionally verified by independent certified public accountants.

At the same time, The Board of Directors had exercised efforts to promote good governance practice, and to establish risk management system and internal control system in an efficient and effective manner. These practices were intended to ensure that the recording of accounting information was carried out in an accurate, complete, and sufficient manner, in order to safeguard the assets of the company and its subsidiaries, while also safeguarding against any significant fraud or abuse. In the regard, The Company's Audit Committee whose members comprising independent directors had duly carried out audit work on the quality of the financial statements and the efficiency of internal control system. The opinions of The Audit Committee were displayed per the Audit Committee's report contained in the annual report publication, as well as the annual registration statement (form 56-1).

Accordingly, The Board of Directors concluded that, the good corporate governance practice, the risk management system, as well as the internal control system already in place at the company, were well adequate and sufficient, reasonably providing sufficient confidence to all the concerned parties that, the financial statements of the company and its subsidiaries ending December 31, 2014, were prepared and presented in substantial context, in an accurate and reliable manner.



Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman Managing



Mr. Viroj Theeravatvatee
Director

Auditor Fees of the Auditor

1. Audit Fee

The Company and its subsidiaries made remuneration payments as audit fees to EY Office Limited, where the auditors were attached to:

Company	Audit Fee	
	2014	2013
Sahacogen (Chonburi) PCL.	860,000	810,000
Sahacogen Green Co., Ltd.	470,000	450,000
Sahagreen Forest Co., Ltd.	250,000	250,000
Sahagreen Energy Co., Ltd.	275,000	150,000
Total Audit Fee	1,855,000	1,660,000

2. Non - audit Fee

The company and its subsidiary paid for other services as following:

Company	Facilitator	Non - audit Fee	
		2014	2013
Sahacogen Green Co., Ltd.	EY Office Limited	50,000*	50,000*
Sahagreen Forest Co., Ltd.	EY Office Limited	50,000*	50,000*
Sahagreen Energy Co., Ltd.	EY Office Limited	50,000*	50,000*
Total Non - audit Fee		150,000	150,000

* BOI examination is 50,000 Baht/ certificate.

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2014, and the related consolidated statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, and have also audited the separate financial statements of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited for the same period.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries and of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited as at 31 December 2014, and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Supanee Triyanantakul

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4498

EY Office Limited

Bangkok : 17 February 2015



Statement of financial position

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries

As at 31 December 2014

(Unit : Baht)

	Note	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
Assets					
Current assets					
Cash and cash equivalents	7	68,720,480	63,899,162	57,904,961	53,345,123
Current investments - securities held for trading		260,824	255,700	260,824	255,700
Trade and other receivables	8	632,163,998	634,981,309	549,668,885	538,666,310
Short-term loans to related party	6	-	-	30,000,000	30,000,000
Prepaid expenses		22,103,840	12,918,634	9,561,952	9,302,141
Inventories-net	9	279,610,346	282,271,899	110,835,706	104,658,985
Other current assets		40,551,848	45,423,301	44,088,842	39,020,313
Total current assets		1,043,411,336	1,039,750,005	802,321,170	775,248,572
Non-current assets					
Investments in subsidiaries	10	-	-	1,662,499,900	1,662,499,900
Other long-term investments - available-for-sale securities	11	9,800,000	9,590,000	9,800,000	9,590,000
Property, plant and equipment	12	5,194,670,945	5,095,157,396	3,149,043,037	3,233,315,299
Project cost of energy plant farming	13	74,785,588	82,570,937	-	-
Deferred tax assets	20	18,001,701	15,921,554	18,001,701	15,921,554
Other non-current assets		29,012,273	17,739,249	17,814,583	9,988,261
Total non-current assets		5,326,270,507	5,220,979,136	4,857,159,221	4,931,315,014
Total assets		6,369,681,843	6,260,729,141	5,659,480,391	5,706,563,586

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of financial position (continued)

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries

As at 31 December 2014

(Unit : Baht)

	Note	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Short-term loans from financial institution	14	763,100,000	117,000,000	470,000,000	76,500,000
Trade and other payables	15	341,989,437	573,705,512	315,483,128	541,484,402
Current portion of long-term loans	16	697,183,333	330,873,333	294,000,000	278,000,000
Income tax payable		26,105,083	20,083,941	26,105,083	20,083,941
Other current liabilities		41,174,216	45,546,644	24,787,793	31,298,032
Total current liabilities		1,869,552,069	1,087,209,430	1,130,376,004	947,366,375
Non-current liabilities					
Long-term loans - net of current portion	16	1,978,413,333	2,675,596,666	1,907,100,000	2,201,100,000
Provision for long-term employee benefits	17	11,313,953	9,069,998	9,018,251	7,319,767
Total non-current liabilities		1,989,727,286	2,684,666,664	1,916,118,251	2,208,419,767
Total liabilities		3,859,279,355	3,771,876,094	3,046,494,255	3,155,786,142
Shareholders' equity					
Share capital					
Registered, issued and fully paid 955,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		955,000,000	955,000,000	955,000,000	955,000,000
Share premium		285,447,000	285,447,000	285,447,000	285,447,000
Retained earnings					
Appropriated - statutory reserve	18	95,500,000	95,500,000	95,500,000	95,500,000
Unappropriated		1,129,242,674	1,099,921,422	1,277,919,136	1,215,878,444
Other component of shareholders' equity - loss on changes in value of available-for-sale investments	11	(880,000)	(1,048,000)	(880,000)	(1,048,000)
Equity attributable to owners of the Company		2,464,309,674	2,434,820,422	2,612,986,136	2,550,777,444
Non-controlling interests of the subsidiaries		46,092,814	54,032,625	-	-
Total shareholders' equity		2,510,402,488	2,488,853,047	2,612,986,136	2,550,777,444
Total liabilities and shareholders' equity		6,369,681,843	6,260,729,141	5,659,480,391	5,706,563,586

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of comprehensive income

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2014

(Unit : Baht)

	Note	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
Profit or loss :					
Revenues					
Sales		4,707,830,813	4,556,723,793	4,179,162,975	4,070,682,502
Other income					
Interest income		289,826	869,404	1,320,484	627,758
Others		6,389,389	26,081,773	4,608,627	3,602,457
Total revenues		4,714,510,028	4,583,674,970	4,185,092,086	4,074,912,717
Expenses					
Cost of sales		4,117,423,650	3,932,836,280	3,639,219,297	3,542,671,402
Administrative expenses		162,448,660	143,782,111	100,222,324	95,003,216
Total expenses		4,279,872,310	4,076,618,391	3,739,441,621	3,637,674,618
Profit before finance cost and income tax expenses		434,637,718	507,056,579	445,650,465	437,238,099
Finance cost		(152,496,639)	(146,440,640)	(122,850,135)	(124,737,812)
Profit before income tax expenses		282,141,079	360,615,939	322,800,330	312,500,287
Income tax expenses	20	(69,759,638)	(42,811,036)	(69,759,638)	(42,811,036)
Profit for the year		212,381,441	317,804,903	253,040,692	269,689,251
Other comprehensive income :					
Gain (loss) on changes in value of available-for-sale investments		210,000	(650,000)	210,000	(650,000)
Less : Income tax effect	20	(42,000)	130,000	(42,000)	130,000
Other comprehensive income for the year		168,000	(520,000)	168,000	(520,000)
Total comprehensive income for the year		212,549,441	317,284,903	253,208,692	269,169,251
Profit attributable to :					
Equity holders of the Company		220,321,252	314,996,542	253,040,692	269,689,251
Non-controlling interests of the subsidiaries		(7,939,811)	2,808,361		
		212,381,441	317,804,903		
Total comprehensive income attributable to :					
Equity holders of the Company		220,489,252	314,476,542	253,208,692	269,169,251
Non-controlling interests of the subsidiaries		(7,939,811)	2,808,361		
		212,549,441	317,284,903		
Basic earnings per share	22				
Profit attributable to equity holders of the Company		0.23	0.33	0.26	0.28

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Cash flow statement

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2014

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Cash flows from operating activities				
Profit before tax	282,141,079	360,615,939	322,800,330	312,500,287
Adjustment to reconcile net income before tax to				
net cash provided by (paid from) operating activities				
Gain on sales of property, plant and equipment	(789,986)	(4,417,465)	(542,244)	(2,970,165)
Written-off equipment	438,824	13,707,581	412,254	13,413,078
Depreciation	395,656,170	349,190,003	309,796,853	270,685,465
Reduction of inventory to net realisable value	12,586,566	-	-	-
Unrealise gain on change in value of securities held for trading	(5,124)	(5,815)	(5,124)	(5,815)
Provision for long-term employee benefits	2,243,955	2,270,867	1,698,484	1,772,806
Interest expenses	152,496,639	146,440,640	122,850,135	124,737,812
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities	844,768,123	867,801,750	757,010,688	720,133,468
Operating assets (increase) decrease				
Trade and other receivables	2,817,311	(189,871,773)	(11,002,575)	(142,739,598)
Inventories	(9,925,013)	(88,214,543)	(6,176,721)	(2,091,244)
Other current assets	(13,161,361)	(338,869)	(14,242,106)	(39,442)
Other non-current assets	(11,273,024)	(2,657,125)	(7,826,322)	(1,399,501)
Operating liabilities increase (decrease)				
Trade and other payables	(231,716,075)	44,964,251	(226,001,274)	61,836,853
Other current liabilities	(4,372,421)	(24,115,890)	(6,510,239)	(24,795,796)
Cash flows from operating activities	577,137,540	607,567,801	485,251,451	610,904,740
Cash paid for interest expenses	(152,862,951)	(148,848,713)	(122,850,135)	(124,737,812)
Cash paid for corporate income tax	(61,627,989)	(24,895,569)	(61,494,584)	(24,831,987)
Refund of corporate income tax	4,614,947	3,081,152	4,547,707	3,081,152
Net cash flows from operating activities	367,261,547	436,904,671	305,454,439	464,416,093

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Cash flow statement (continued)

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2014

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Cash flows from investing activities				
Decrease in project cost of energy plant farming (increase)	7,785,349	(7,417,893)	-	-
Increase in short-term loans to related party	-	-	-	(30,000,000)
Proceeds from sales of property, plant and equipment	4,162,454	4,256,038	778,972	2,527,067
Acquisition of property, plant and equipment	(498,614,699)	(226,994,385)	(226,173,573)	(139,161,821)
Net cash flows used in investing activities	(486,666,896)	(230,156,240)	(225,394,601)	(166,634,754)
Cash flows from financing activities				
Increase in short-term loans from financial institutions	646,100,000	117,000,000	393,500,000	76,500,000
Cash receipt from long-term loans	-	81,000,000	-	-
Repayment of long-term loans	(330,873,333)	(281,563,333)	(278,000,000)	(242,000,000)
Dividend paid	(191,000,000)	(171,900,000)	(191,000,000)	(171,900,000)
Net cash flows from (used in) financing activities	124,226,667	(255,463,333)	(75,500,000)	(337,400,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	4,821,318	(48,714,902)	4,559,838	(39,618,661)
Cash and cash equivalents at beginning of year	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784
Cash and cash equivalents at end of year	68,720,480	63,899,162	57,904,961	53,345,123

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of changes in shareholders' equity

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2014

(Unit : Baht)

	Consolidated financial statements							
	Equity attributable to owners of the Company				Other components of equity			
	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings		Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments	Total equity attributable to shareholders of the Company	Equity attributable to non-controlling interests of the subsidiaries	Total shareholders' equity
			Appropriated	Unappropriated				
Balance as at 1 January 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	956,824,880	(528,000)	2,292,243,880	51,224,264	2,343,468,144
Profit for the year	-	-	-	314,996,542	-	314,996,542	2,808,361	317,804,903
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	(520,000)	(520,000)	-	(520,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	314,996,542	(520,000)	314,476,542	2,808,361	317,284,903
Dividend paid (Note 25)	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)
Balance as at 31 December 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,099,921,422	(1,048,000)	2,434,820,422	54,032,625	2,488,853,047
Balance as at 1 January 2014	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,099,921,422	(1,048,000)	2,434,820,422	54,032,625	2,488,853,047
Profit for the year	-	-	-	220,321,252	-	220,321,252	(7,939,811)	212,381,441
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	168,000	168,000	-	168,000
Total comprehensive income for the year	-	-	-	220,321,252	168,000	220,489,252	(7,939,811)	212,549,441
Dividend paid (Note 25)	-	-	-	(191,000,000)	-	(191,000,000)	-	(191,000,000)
Balance as at 31 December 2014	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,129,242,674	(880,000)	2,464,309,674	46,092,814	2,510,402,488

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of changes in shareholders' equity (continued)

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2014

(Unit : Baht)

Separate financial statements						
	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings		Other components of equity	Total shareholders' equity
			Appropriated	Unappropriated		
Balance as at 1 January 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,118,089,193	(528,000)	2,453,508,193
Profit for the year	-	-	-	269,689,251	-	269,689,251
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	(520,000)	(520,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	269,689,251	(520,000)	269,169,251
Dividend paid (Note 25)	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)
Balance as at 31 December 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,215,878,444	(1,048,000)	2,550,777,444
Balance as at 1 January 2014	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,215,878,444	(1,048,000)	2,550,777,444
Profit for the year	-	-	-	253,040,692	-	253,040,692
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	168,000	168,000
Total comprehensive income for the year	-	-	-	253,040,692	168,000	253,208,692
Dividend paid (Note 25)	-	-	-	(191,000,000)	-	(191,000,000)
Balance as at 31 December 2014	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,277,919,136	(880,000)	2,612,986,136

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

1. General information

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the production and distribution of electricity and steam and its registered address is at 636 Moo 11, Sukaphiban 8 Road, Nongkarm, Sriracha, Chonburi.

2. Basis of preparation

2.1 The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 28 September 2011, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

2.2 Basis of consolidation

a) The consolidated financial statements include the financial statements of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited (“the Company”) and the following subsidiary companies (“the subsidiaries”) :

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Percentage of shareholding	
			2014	2013
			Percent	Percent
Sahacogen Green Company Limited	Production and distribution of electricity and steam	Thailand	100	100
Sahagreen Forest Company Limited	Production and distribution of electricity	Thailand	75	75
Sahagreen Energy Company Limited (Owned by Sahacogen Green Company Limited)	Production and distribution of wood pellet	Thailand	82	82

- b) Subsidiaries are fully consolidated as from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date when such control ceases.
- c) The financial statements of the subsidiaries are prepared using the same significant accounting policies as the Company.
- d) Material balances and transactions between the Company and its subsidiaries have been eliminated from the consolidated financial statements.
- e) Non-controlling interests represent the portion of profit or loss and net assets of the subsidiaries that are not held by the Company and are presented separately in the consolidated profit or loss and within equity in the consolidated statement of financial position.

2.3 The separate financial statements, which present investments in subsidiaries under the cost method, have been prepared solely for the benefit of the public.

3. New financial reporting standards

Below is a summary of financial reporting standards that became effective in the current accounting year and those that will become effective in the future.

(a) Financial reporting standards that became effective in the current accounting year

Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014)

Accounting Standards :

TAS 1 (revised 2012)	Presentation of Financial Statements
TAS 7 (revised 2012)	Statement of Cash Flows
TAS 12 (revised 2012)	Income Taxes
TAS 17 (revised 2012)	Leases
TAS 18 (revised 2012)	Revenue
TAS 19 (revised 2012)	Employee Benefits
TAS 21 (revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 24 (revised 2012)	Related Party Disclosures
TAS 28 (revised 2012)	Investments in Associates
TAS 31 (revised 2012)	Interests in Joint Ventures
TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2012)	Impairment of Assets
TAS 38 (revised 2012)	Intangible Assets

Financial Reporting Standards :

TFRS 2 (revised 2012)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2012)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 8 (revised 2012)	Operating Segments

Accounting Standard Interpretations :

TSIC 15	Operating Leases - Incentives
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29	Service Concession Arrangements : Disclosures
TSIC 32	Intangible Assets - Web Site Costs

Financial Reporting Standard Interpretations :

TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12	Service Concession Arrangements
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18	Transfers of Assets from Customers

These financial reporting standards were amended primarily to align their content with the corresponding International Financial Reporting Standards. Most of the changes were directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of the accounting standards. These financial reporting standards do not have any significant impact on the financial statements, except TFRIC 4, as described below.

TFRIC 4 Determining Whether an Arrangement contains a Lease

This Financial Reporting Standard Interpretation provides guidelines on determining whether an arrangement is or contains a lease. If so, the Company and its subsidiaries are required to apply Accounting Standard No. 17 Leases.

The Company and its subsidiaries' management considered the arrangement under the Power Purchase Agreements ("PPAs") between the Company and its subsidiaries, which consist of the Company with the Electricity Generating Authority of Thailand ("EGAT") and Sahacogen Green Company Limited and Sahagreen Forest Company Limited with the Provincial Electricity Authority (PEA) to be outside the scope of TFRIC 4.

(b) Financial reporting standards that will become effective in the future

The Federation of Accounting Professions has issued a number of revised and new financial reporting standards that become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2015. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of accounting standards. The management of the Company believes they will not have any significant impact on the financial statements in the year in which they are adopted. However, some of these financial reporting standards involve changes to key principles, as discussed below :

TAS 19 (revised 2014) Employee Benefits

This revised standard requires that the entity recognize actuarial gains and losses immediately in other comprehensive income while the existing standard allows the entity to recognise such gains and losses immediately in profit or loss, or in other comprehensive income, or to recognise them gradually in profit or loss.

This revised standard does not have any impact on the financial statements as the Company and its subsidiaries already recognised actuarial gains and losses immediately in other comprehensive income.

TFRS 10 Consolidated Financial

TFRS 10 prescribes requirements for the preparation of consolidated financial statements and replaces the part dealing with consolidated financial statements as included in TAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements. This standard changes the principles used in considering whether control exists. Under this standard, an investor is deemed to have control over an investee if it has rights, or is exposed, to variable returns from its involvement with the investee, and it has the ability to direct the activities that affect the amount of its returns, even if it holds less than half of the shares or voting rights. This important change requires the management to exercise a lot of judgement when reviewing whether the Company and its subsidiaries have control over the investees and determine which entities have to be included for preparation of the consolidated financial statements.

The management of the Company and its subsidiaries believes that this standard will not have any significant impact on the Company and its subsidiaries' financial statements.

TFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

This standard stipulates disclosures relating to an entity's interests in subsidiaries, joint arrangements and associates, including structured entities. This standard therefore has no financial impact to the financial statements of the Company and its subsidiaries.

TFRS 13 Fair Value Measurement

This standard provides guidance on how to measure fair value and stipulates disclosures related to fair value measurements. Entities are to apply the guidance under this standard if they are required by other financial reporting standards to measure their assets or liabilities at fair value. The effect of the change from the adoption of this standard is to be recognised prospectively.

Based on the preliminary analysis, the management of the Company and its subsidiaries believes that this standard will not have any significant impact on the Company and its subsidiaries' financial statements.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

Sales

Sales are recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer. Sales are the invoiced value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

Interest income

Interest income is recognized on an accrual basis based on the effective rate.

4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.3 Inventories

Finished goods are valued at the lower of cost (under the weighted average method) and net realisable value. The cost of inventories includes all production costs and attributable factory overheads.

Raw materials and spare parts and supplies are valued at the lower of average cost and net realisable value and are charged to production costs whenever consumed.

4.4 Investments

- a) Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in profit or loss.
- b) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in other comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- c) Investments in subsidiaries are accounted for in the separate financial statements using the cost method.

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.



In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at the reclassification date. The difference between the carrying amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in profit or loss or recorded as other components of shareholders' equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in profit or loss.

4.5 Property, plant and equipment/Depreciation

Land is stated at cost. Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment loss of assets (if any).

Depreciation of power plant, buildings and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line method over the following estimated useful lives :

Power plant	25 - 30	years
Power plant improvement	3 - 6	years
Buildings	20 - 25	years
The improvements of land and buildings	10 - 25	years
Tools and equipment	5 - 10	years
Furniture, fixtures and office equipment	3 - 5	years
Vehicles	5	years

No depreciation is provided for land and construction in progress.

Depreciation is included in determining income.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

4.6 Project cost of energy plant farming

Costs of an energy plant farming project comprise costs of land improvement, seedlings, and planting, which were incurred before the energy plant can be harvested for use. Such expenditures are recognised as assets at cost and are to be amortized according to the amount of produce utilised. Costs of planting in areas that are not productive or are damaged are written off to expenses.

4.7 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control or are controlled by the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.8 Long-term leases

Leases of lands or machineries which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in profit or loss on a straight line basis over the lease term.

4.9 Foreign currencies

The consolidated and separate financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency. Items included in the consolidated financial statements of each entity are measured using that functional currency.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the end of reporting period.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

4.10 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property, plant and equipment whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount. In determining value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by a valuation model that, based on information available, reflects the amount that the Company could obtain from the disposal of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, after deducting the costs of disposal.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss.

4.11 Employee benefits

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.



Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

4.12 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.13 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to shareholders' equity if the tax relates to items that are recorded directly to shareholders' equity.

4.14 Borrowing cost

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use are capitalised as part of the cost of the respective assets. All other borrowing costs are expensed in the period they are incurred. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

5. Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

Impairment of assets

The Company treats assets as impaired when the management judges that there has been a significant decline in the fair value below their cost or where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is "significant" requires judgement.

Property plant and equipment/Depreciation

In determining depreciation of plant and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the plant and equipment and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, plant and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.



6. Related party transactions

During the years, the Company and its subsidiaries had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties.

(Unit: Million Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements		Transfer pricing policy
	2014	2013	2014	2013	
<u>Transactions with subsidiaries</u> (eliminated from the consolidated financial statements)					
Service revenue	-	-	7	8	As agreed
Interest income	-	-	1	-	Loan interest rate of local commercial bank
<u>Transactions with related companies</u>					
Sales of electricity	1,524	1,439	1,524	1,439	Electricity rate charged by the Provincial Electricity Authority, deducted by certain discount
Sales of steam	486	496	423	427	Contract price
Fee paid for guarantee for minimum electricity demand	5	5	5	5	Contract price
Raw water and waste water treatment costs	9	10	4	5	Price charged to other customers in the normal course of business
Operation and service management fees	83	81	83	81	Contract price
Machinery lease fees	63	83	63	83	Contract price
Land rental expense	2	2	2	2	Contract price
Purchase land	19	-	19	-	Contract price
Construction expense	11	-	-	-	Contract price
Security expense	4	-	-	-	Contract price
Sales of goods	10	-	-	-	Price charged to other customers in the normal course of business

The balances of the accounts as at 31 December 2014 and 2013 between the Company and those related companies are as follows:

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Trade and other receivables - related parties (Note 8)				
Subsidiaries	-	-	2,929,086	1,188,823
Related companies (related by common shareholders and directors)	160,994,475	149,711,787	156,284,170	144,582,647
Total trade and other receivables - related parties	160,994,475	149,711,787	159,213,256	145,771,470
Amount due to related parties (Note 15)				
Related companies (related by common shareholders and directors)	41,521,903	59,080,101	41,151,297	58,554,517

Short-term loans to related party

As at 31 December 2014 and 2013, the balance of short-term loans between the Company and the related company and the movement are as follows:

(Unit : Baht)

Separate financial statements					
Loans to related party	Related by	Balance as at 31 December 2013	Increase during the year	Decrease during the year	Balance as at 31 December 2014
Sahagreen Energy Co., Ltd	Subsidiary	30,000,000	-	-	30,000,000
Total		30,000,000	-	-	30,000,000

These short-term loans carry interests at the rates of 3.8 percent per annum and are repayable on demand and unsecured.

Directors and management's benefits

During the year ended 31 December 2014 and 2013, the Company and its subsidiaries had employee benefit expenses payable to their directors and management as below.

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Short-term employee benefits	26,324,255	22,035,373	26,324,255	22,035,373
Post-employment benefits	706,998	874,518	706,998	874,518
Total	27,031,253	22,909,891	27,031,253	22,909,891

7. Cash and cash equivalents

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Cash	432,968	413,226	1,587	8,574
Bank deposits	68,287,512	63,485,936	57,903,374	53,336,549
Total	68,720,480	63,899,162	57,904,961	53,345,123

As at 31 December 2014, bank deposits in saving accounts carried interest between 0.37 and 0.50 percent per annum (2013: 0.50 and 0.63 percent per annum)

8. Trade and other receivables

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Trade receivables - related parties	160,994,475	148,670,787	156,284,170	143,541,647
Trade receivables - unrelated parties	458,579,415	458,659,866	383,451,573	383,816,167
Other receivable - related parties	-	1,041,000	2,929,086	2,229,823
Other receivable - unrelated parties	5,590,108	18,609,656	4,056	1,078,673
Accrued income	7,000,000	8,000,000	7,000,000	8,000,000
Total trade and other receivables	632,163,998	634,981,309	549,668,885	538,666,310

As at 31 December 2014 and 2013, the outstanding balances of trade accounts receivable are not yet due.

9. Inventories

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated financial statements					
	Cost		Reduce cost to net realisable value		Inventories-net	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Finished goods	13,958	2,200	(9,053)	-	4,905	2,200
Work in process	-	249	-	-	-	249
Raw materials	119,127	135,956	(3,534)	-	115,593	135,956
Spare parts and factory supplies	159,112	143,867	-	-	159,112	143,867
Total	292,197	282,272	(12,587)	-	279,610	282,272

(Unit : Thousand Baht)

	Separate financial statements					
	Cost		Reduce cost to net realisable value		Inventories-net	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Finished goods	-	-	-	-	-	-
Work in process	-	-	-	-	-	-
Raw materials	-	-	-	-	-	-
Spare parts and factory supplies	110,836	104,659	-	-	110,836	104,659
Total	110,836	104,659	-	-	110,836	104,659

During the current year, a subsidiary reduced cost of inventories by Baht 12 million (2013: Nil) to reflect the net realisable value. This was included in cost of sales.

10. Investments in subsidiaries

Details of investments in subsidiaries as presented in separate financial statements are as follows:

Company's name	Paid-up capital		Shareholding percentage		Cost	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	Million Baht	Million Baht	%	%	Baht	Baht
Subsidiaries directly held by the Company						
Sahacogen Green Company Limited	1,520	1,520	100	100	1,519,999,930	1,519,999,930
Sahagreen Forest Company Limited	190	190	75	75	142,499,970	142,499,970
Subsidiary held through Sahacogen Green Company Limited						
Sahagreen Energy Company Limited	40	40	82	82	-	-
Total					1,662,499,900	1,662,499,900

During the years 2014 and 2013, there was no dividend received from the subsidiaries.

11. Other long-term investments - available-for-sales securities

(Unit: Baht)

	Consolidated/ Separate financial statements	
	2014	2013
Cost	10,900,000	10,900,000
Fair value	9,800,000	9,590,000
Loss on changes in value of investments	(1,100,000)	(1,310,000)
Deferred tax assets (Note 20)	220,000	262,000
Other component of shareholders'equity - loss on changes in value of available-for-sale investments	(880,000)	(1,048,000)

12. Property, plant and equipment

(Unit : Baht)

Consolidated financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2012	366,276,281	6,200,558,631	396,847,998	182,484,614	133,312,873	80,081,336	28,094,265	159,902,905	7,547,558,903
Acquisition	4,507,050	11,320,247	109,571,561	29,389,759	38,512,815	4,385,426	4,289,183	25,018,344	226,994,385
Transfer in (out)	410,500	(32,513,984)	-	33,194,636	53,195,732	39,500	-	(88,726,384)	(34,400,000)
Disposals	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(1,716,758)	(3,659,235)	(9,027,309)	-	(77,044,637)
Capitalised interest	-	-	-	-	-	-	-	2,408,073	2,408,073
31 December 2013	371,193,831	6,175,236,972	447,906,146	245,069,009	223,304,662	80,847,027	23,356,139	98,602,938	7,665,516,724
Accumulated depreciation									
31 December 2012	-	1,946,057,005	122,700,618	23,482,233	56,488,468	65,687,034	18,222,385	-	2,232,637,743
Depreciation for the year	-	300,068,491	16,286,736	8,156,187	16,083,306	6,494,702	2,100,581	-	349,190,003
Depreciation on disposals	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(1,163,236)	(3,641,342)	(8,483,628)	-	(63,498,483)
31 December 2013	-	2,244,676,397	90,226,176	31,638,420	71,408,538	68,540,394	11,839,338	-	2,518,329,263
Allowance for impairment loss									
31 December 2012	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 December 2013	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
Net book value									
31 December 2012	366,276,281	4,254,501,626	274,147,380	159,002,381	76,824,405	14,394,302	9,871,880	107,872,840	5,262,891,095
31 December 2013	371,193,831	3,930,560,575	357,679,970	213,430,589	151,896,124	12,306,633	11,516,801	46,572,873	5,095,157,396
Depreciation for the year									
2012 (Baht 304 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									317,967,405
2013 (Baht 336 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									349,190,003

(Unit : Baht)

Consolidated financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2013	371,193,831	6,175,236,972	447,906,146	245,069,009	223,304,662	80,847,027	23,356,139	98,602,938	7,665,516,724
Acquisition	205,474,119	13,116,850	118,666,310	26,285,037	12,045,698	10,203,014	2,533,000	110,656,983	498,981,011
Transfer in (out)	-	9,663,786	17,817,763	(8,299,950)	3,821,338	(21,042)	(2,259,739)	(20,722,156)	-
Disposals	-	(504,743)	(60,937,286)	-	(5,954,401)	(10,269,805)	(2,080,193)	(32,340)	(79,778,768)
31 December 2014	576,667,950	6,197,512,865	523,452,933	263,054,096	233,217,297	80,759,194	21,549,207	188,505,425	8,084,718,967
Accumulated depreciation									
31 December 2013	-	2,244,676,397	90,226,176	31,638,420	71,408,538	68,540,394	11,839,338	-	2,518,329,263
Depreciation for the year	-	317,465,673	39,029,839	10,889,057	19,143,463	6,909,979	2,218,159	-	395,656,170
Depreciation on disposals	-	(93,358)	(60,937,286)	-	(2,871,671)	(10,177,411)	(1,887,750)	-	(75,967,476)
31 December 2014	-	2,562,048,712	68,318,729	42,527,477	87,680,330	65,272,962	12,169,747	-	2,838,017,957
Allowance for impairment loss									
31 December 2013	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 December 2014	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
Net book value									
31 December 2013	371,193,831	3,930,560,575	357,679,970	213,430,589	151,896,124	12,306,633	11,516,801	46,572,873	5,095,157,396
31 December 2014	576,667,950	3,635,464,153	455,134,204	220,526,619	145,536,967	15,486,232	9,379,460	136,475,360	5,194,670,945
Depreciation for the year									
2013 (Baht 336 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									349,190,003
2014 (Baht 383 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									395,656,170

(Unit : Baht)

Separate financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2012	104,871,396	4,809,598,158	396,847,998	52,161,008	44,154,263	63,732,419	22,231,360	14,236,691	5,507,833,293
Acquisition	-	10,186,184	109,571,561	1,269,388	1,111,843	3,465,666	2,821,100	10,736,079	139,161,821
Transfer in (out)	-	1,358,154	-	-	-	-	-	(1,358,154)	-
Disposals	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(825,046)	(3,659,235)	(6,463,039)	-	(73,588,655)
31 December 2013	104,871,396	4,817,014,574	447,906,146	53,430,396	44,441,060	63,538,850	18,589,421	23,614,616	5,573,406,459
Accumulated depreciation									
31 December 2012	-	1,887,269,880	122,700,618	16,410,905	32,244,634	57,591,308	13,807,025	-	2,130,024,370
Depreciation for the year	-	244,116,461	16,286,736	2,091,942	3,011,555	3,757,493	1,421,278	-	270,685,465
Depreciation on disposals	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(815,848)	(3,641,342)	(5,951,208)	-	(60,618,675)
31 December 2013	-	2,129,937,242	90,226,176	18,502,847	34,440,341	57,707,459	9,277,095	-	2,340,091,160
Net book value									
31 December 2012	104,871,396	2,922,328,278	274,147,380	35,750,103	11,909,629	6,141,111	8,424,335	14,236,691	3,377,808,923
31 December 2013	104,871,396	2,687,077,332	357,679,970	34,927,549	10,000,719	5,831,391	9,312,326	23,614,616	3,233,315,299
Depreciation for the year									
2012 (Baht 259 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									267,158,071
2013 (Baht 263 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									270,685,465

(Unit : Baht)

Separate financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2013	104,871,396	4,817,014,574	447,906,146	53,430,396	44,441,060	63,538,850	18,589,421	23,614,616	5,573,406,459
Acquisition	19,057,000	6,002,681	118,735,015	362,000	581,076	5,658,113	2,533,000	73,244,688	226,173,573
Transfer in (out)	-	3,700,103	17,749,058	-	2,310,543	-	(2,281,495)	(21,478,209)	-
Disposals	-	(504,743)	(60,937,286)	-	(547,055)	(10,006,757)	(2,080,193)	-	(74,076,034)
31 December 2014	123,928,396	4,826,212,615	523,452,933	53,792,396	46,785,624	59,190,206	16,760,733	75,381,095	5,725,503,998
Accumulated depreciation									
31 December 2013	-	2,129,937,242	90,226,176	18,502,847	34,440,341	57,707,459	9,277,095	-	2,340,091,160
Depreciation for the year	-	261,196,497	39,029,839	2,186,771	2,375,535	3,565,676	1,442,535	-	309,796,853
Depreciation on disposals	-	(93,358)	(60,937,286)	-	(547,028)	(9,961,630)	(1,887,750)	-	(73,427,052)
31 December 2014	-	2,391,040,381	68,318,729	20,689,618	36,268,848	51,311,505	8,831,880	-	2,576,460,961
Net book value									
31 December 2013	104,871,396	2,687,077,332	357,679,970	34,927,549	10,000,719	5,831,391	9,312,326	23,614,616	3,233,315,299
31 December 2014	123,928,396	2,435,172,234	455,134,204	33,102,778	10,516,776	7,878,701	7,928,853	75,381,095	3,149,043,037
Depreciation for the year									
2013 (Baht 263 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									270,685,465
2014 (Baht 303 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									309,796,853

As at 31 December 2014, Sahacogen Green Company Limited had an outstanding balance of work under construction of approximately Baht 68 million (2013: Baht 68 million), in respect of the Biomass Power Plant Project in Amphur Kabinburi, Prachinburi province. The Board of Directors of the Company passed a resolution to discontinue the project and assess allowance for impairment for assets of which the recoverable amount was estimated to be less than the net book value. Management of the Company has considered the impairment of the project assets and recorded allowance which outstanding balance as at 31 December 2014 was approximately Baht 52 million (2013 : Baht 52 million).

As at 31 December 2014, certain items of equipment were fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount (before deducting accumulated depreciation) of those assets amounted to approximately Baht 134 million (2013 : Baht 106 million) (The Company only : Baht 117 million, 2013 : Baht 89 million).

Sahagreen Forest Company Limited has mortgaged its land amounting to approximately Baht 6 million with structures thereon as collateral against credit facilities received from a financial institution.

13. Project cost of energy plant farming

(Unit : Baht)

	Consolidated financial statements	
	2014	2013
Net book value at beginning of year	82,570,937	75,153,044
Addition during the year	6,457,542	14,985,379
Write-offs	(14,242,891)	(7,567,486)
Net book value at end of year	74,785,588	82,570,937

14. Short-term loans from financial institution

As at 31 December 2014, short-term loans from financial institutions carried interests between 2.7% - 5.9% per annum. The loans are unsecured (2013 : 3.8%-6.0% per annum).

15. Trade and other payables

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Trade payables - unrelated parties	255,260,798	491,414,984	239,937,366	479,188,833
Amount due to related parties	41,521,903	59,080,101	41,151,297	58,554,517
Other payables - unrelated parties	36,106,291	14,820,549	26,805,420	2,768,335
Construction and retention payables	9,100,445	8,389,878	7,589,045	972,717
Total trade and other payables	341,989,437	573,705,512	315,483,128	541,484,402

16. Long-term loans

(Unit : Baht)

Loans	Interest rate (%)	Repayment conditions	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
			2014	2013	2014	2013
1	MLR minus 2.5% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 1.75% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from December 2003 to June 2021	238,350,000	258,350,000	238,350,000	258,350,000
2	MLR minus 2.5% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 1.75% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from June 2006 to December 2021	485,200,000	545,200,000	485,200,000	545,200,000
3	MLR minus 2.5% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 1.75% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from June 2011 to December 2020	444,000,000	492,000,000	444,000,000	492,000,000
4	3% per annum	semi-annual installments from June 2011 to December 2016	16,666,666	24,999,999	-	-
5	4.45% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 2% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from June 2011 to December 2020	1,033,550,000	1,183,550,000	1,033,550,000	1,183,550,000
6	4.35% per annum from January 2012 until December 2013, and thereafter MLR minus a fixed rate per annum as in the agreement.	semi-annual installments from June 2013 to December 2022	385,280,000	421,120,000	-	-
7	4.50% per annum from August 2012 until July 2015, and thereafter BIBOR plus 1.75% per annum.	semi-annual installments from August 2013 to February 2021	72,550,000	81,250,000	-	-
Total			2,675,596,666	3,006,469,999	2,201,100,000	2,479,100,000
Less : Current portion of long-term loans			(697,183,333)	(330,873,333)	(294,000,000)	(278,000,000)
Long-term loans - net of current portion			1,978,413,333	2,675,596,666	1,907,100,000	2,201,100,000

As at 31 December 2014, the subsidiary company was unable to maintain certain financial ratio as stipulated in the loan agreement no. 6. The subsidiary company requested the relaxation for not complying with such covenants from the bank and it received the relaxation in February 2015. The relaxation was received after the end of the reporting period, to comply with general accepted accounting principles, the subsidiary company therefore reclassified the loan amounting to Baht 385.28 million as at 31 December 2014 as current liabilities.

The loans are subject to restrictions on the creation of lien or encumbrances over assets of the Company and its subsidiary. The credit facilities of a subsidiary are secured by the mortgage of the subsidiary's land with structures thereon.

The loan agreements contain covenants as specified in the agreements that, among other things, require the Company and its subsidiary to comply with covenants pertaining to, among other things, the maintenance of certain financial ratios and the payment of dividends.

17. Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits, which represents compensation payable to employees after they retire from the company, was as follows :

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Defined benefit obligation at beginning of year	9,069,998	6,799,131	7,319,767	5,546,961
Current service cost	1,892,811	1,992,106	1,417,448	1,545,380
Interest cost	351,144	278,761	281,036	227,426
Provisions for long-term employee benefits at end of year	11,313,953	9,069,998	9,018,251	7,319,767

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss consist of the following:

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Current service cost	1,892,811	1,992,106	1,417,448	1,545,380
Interest cost	351,144	278,761	281,036	227,426
Total expense recognized in profit or loss	2,243,955	2,270,867	1,698,484	1,772,806
Line items in profit or loss under which such expenses are included				
Cost of sales	559,662	510,356	113,607	103,044
Administrative expenses	1,684,293	1,760,511	1,584,877	1,669,762

As at 31 December 2014, cumulative actuarial gains (net of actuarial losses), which were recognised in other comprehensive income of the Company and its subsidiaries, amounted to Baht 1 million (2013 : Baht 1 million) (The Company only : Baht 2 million and 2013 : Baht 2 million).

Key actuarial assumptions used for the valuation are as follows :

	Consolidated/Separate financial statements	
	2014 (% per annum)	2013 (% per annum)
Discount rate	4.1%	4.1%
Future salary increase rate	3.0% - 8.0%	3.0% - 8.0%
Employee turnover rate (depending on age of employee)	0.0% - 8.0%	0.0% - 8.0%

The amounts of defined benefit obligations and experience adjustments for the current year and the past four years are as follows :

(Unit : Thousand Baht)

	Defined benefit obligation		Experience adjustments on the obligation	
	Consolidated financial statements	Separate financial statements	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Year 2014	11,314	9,018	-	-
Year 2013	9,070	7,320	-	-
Year 2012	6,799	5,547	1,233	1,685
Year 2011	4,267	2,727	-	-
Year 2010	8,164	6,918	-	-

18. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5 percent of its net income after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution. At present, the statutory reserve has fully been set aside.

19. Expenses by nature

Significant expenses classified by nature are as follows :

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Fuel and energy costs	3,240,050,409	3,131,010,134	3,061,558,995	2,966,266,144
Depreciation	395,656,170	349,190,003	309,796,853	270,685,465
Plant maintenance and repairing costs	95,440,544	93,346,333	76,190,366	85,609,394
Operation services of the power plant	82,650,740	81,202,297	82,650,740	81,202,297
Rental expenses	66,682,442	86,591,249	65,185,023	85,506,170
Salaries and other employee benefits	108,514,051	96,968,731	55,308,420	49,287,873
Insurance expenses	42,210,700	38,836,271	31,897,071	30,942,259

20. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2014 and 2013 are made up as follows:

(Unit : Baht)

	Consolidated/ Separate financial statements	
	2014	2013
Current income tax :		
Current income tax charge	66,678,690	44,916,157
Adjustment in respect of income tax of previous year	5,203,095	-
Deferred tax :		
Relating to origination and reversal of temporary differences	(2,122,147)	(2,105,121)
Income tax expense reported in the statement of comprehensive income	69,759,638	42,811,036

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2014 and 2013 are as follows :

	(Unit : Baht)	
	Consolidated/ Separate financial statements	
	2014	2013
Deferred tax on (gain) loss from change in value of available-for-sale investments	(42,000)	130,000

The reconciliation between accounting profit and income tax expenses is show below.

	(Unit : Baht)			
	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Accounting profit before tax	282,141,079	360,615,939	322,800,330	312,500,287
Applicable tax rate	20%	20%	20%	20%
Accounting profit before tax multiplied by income tax rate	56,428,216	72,123,188	64,560,066	62,500,057
Adjustment in respect of income tax of previous year	5,203,095	-	5,203,095	-
Deferred tax assets which were not recognised during the year	4,105,748	1,549,255	-	-
Effects of:				
Promotional privileges (Note 21)	4,241,597	(27,667,840)	-	(18,690,086)
Income/expenses which are disallowable for tax computation purposes	4,817	(868,489)	(3,523)	(998,935)
Tax loss of prior years that is used to reduce tax expenses	(223,835)	(2,325,078)	-	-
Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income	69,759,638	42,811,036	69,759,638	42,811,036

As of 31 December 2014 and 2013, the components of deferred tax assets are as follows:

	(Unit : Baht)	
	Consolidated/ Separate financial statements	
	2014	2013
Provision for long-term employee benefits	1,803,650	1,463,954
Accumulated depreciation of assets	15,978,051	14,195,600
Unrealised loss on re-measuring available-for-sale investments	220,000	262,000
Deferred tax assets	18,001,701	15,921,554

As at 31 December 2014 the subsidiaries have deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 35 million (2013 : Baht 31 million), on which deferred tax assets have not been recognised as the Company believes that it is not probable that future taxable profit from non-BOI promoted activity of the subsidiaries (Note 21) will be available to allow the deferred tax assets to be utilised.

21. Promotional privileges

The Company has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of electricity and steam, pursuant to the investment promotion certificate No. 1697/2540, 1403(1)/2544 and 1434(2)/2547. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted operations begin generating revenues (17 March 1999, 19 November 2002 and 21 April 2005, respectively).

The corporate income tax privileges of those were expired on 16 March 2007, 18 November 2010 and 20 April 2013, respectively.

Sahacogen Green Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of electricity and steam, pursuant to the investment promotion certificate No. 1563(1)/2552. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted operations begin generating revenues (22 March 2011) and a 50% reduction of corporate income tax on income derived from the promoted operations for a period of 5 years after the tax-exemption period ends.

In addition, Sahacogen Green Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the energy plant farming, pursuant to the investment promotion certificate No. 1858(3)/2556. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted operations begin generating revenues. As at 31 December 2014, Sahacogen Green Company Limited has not generated revenues from the promoted operation.

Sahagreen Forest Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of electricity, pursuant to the investment promotion certificate No. 1856(1)/2554. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted operations begin generating revenues (25 December 2012) and a 50% reduction of corporate income tax on income derived from the promoted operations for a period of 5 years after the tax-exemption period ends.

Sahagreen Energy Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of wood pellet, pursuant to the investment promotion certificate No. 1861(2)/2555 and 1861(2)/2556. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted operations begin generating revenues (22 August 2013).

The Company and its subsidiaries' operating revenues for the years ended 31 December 2014 and 2013, divided between promoted and non-promoted operations, are summarised below.

(Unit : Thousand Baht)

	Promoted operations		Non-promoted operations		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Sales	525,951	911,615	4,181,880	3,645,109	4,707,831	4,556,724

22. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

(Unit : Baht)

	Consolidated financial Statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Profit for the year (Baht)	220,321,252	314,996,542	253,040,692	269,689,251
Weighted average number of ordinary shares (shares)	955,000,000	955,000,000	955,000,000	955,000,000
Earnings per share (Baht/share)	0.23	0.33	0.26	0.28

23. Segment information

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance.

The Company and its subsidiaries are principally engaged in the generating and distributing of electricity and steam. Its operations are carried on only in Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss of each company.

The revenues, operating profits and total assets by segment of the Company and its subsidiaries for the years ended 31 December 2014 and 2013 are as follows :

(Unit : Thousand Baht)

	Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.	Eliminations	Consolidated financial statements
Year ended 31 December 2014						
Sales to external customers	4,179,163	347,080	195,519	23,745	(37,676)	4,707,831
Results						
Profit before finance cost and income tax expenses	445,650	14,071	30,080	(51,724)	(3,439)	434,638
Finance cost	(122,850)	(6,225)	(18,778)	(8,083)	3,439	(152,497)
Profit before income tax expenses	322,800	7,846	11,302	(59,807)	-	282,141
Income tax expenses	(69,760)	-	-	-	-	(69,760)
Profit for the year	253,040	7,846	11,302	(59,807)	-	212,381
Segment total assets	5,659,480	1,711,232	624,316	240,044	(1,865,391)	6,369,681

For the year 2014, the Company and its subsidiaries have revenue from three major customers in amount of Baht 2,232 million, Baht 1,947 million and Baht 429 million.

(Unit : Thousand Baht)

	Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.	Eliminations	Consolidated financial statements
Year ended 31 December 2013						
Sales to external customers	4,070,682	332,291	149,775	3,976	-	4,556,724
Results						
Profit before finance cost and income tax expenses	437,238	38,456	29,322	2,718	(677)	507,057
Finance cost	(124,738)	(1,737)	(18,510)	(2,133)	677	(146,441)
Profit before income tax expenses	312,500	36,719	10,812	585	-	360,616
Income tax expenses	(42,811)	-	-	-	-	(42,811)
Profit for the year	269,689	36,719	10,812	585	-	317,805
Segment total assets	5,706,564	1,469,465	637,789	208,108	(1,761,197)	6,260,729

For the year 2013, the Company and its subsidiaries have revenue from three major customers in amount of Baht 2,204 million, Baht 1,866 million and Baht 381 million.

24. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contributed to the fund monthly at the rate of 5 percent of basic salary. The fund, which is managed by BankThai Public Company Limited, will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2014, the Company and its subsidiary contributed Baht 2,730,111 (2013 : Baht 2,455,801) to the fund.

25. Dividend paid

Approved by		Total dividends	Dividend per share
		Million Baht	Baht
Final dividend for 2012	Annual General Meeting of the shareholders on 22 April 2013	171.90	0.18
Total for 2013		171.90	0.18
Final dividend for 2013	Annual General Meeting of the shareholders on 21 April 2014	191.0	0.20
Total for 2014		191.0	0.20

26. Commitments

26.1 Electricity Sales Agreements

The Company entered into an agreement with the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) to sell electricity in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement period is 25 years and will expire in April 2024.

In March 2009, Sahacogen Green Company Limited entered into an agreement with the Provincial Electricity Authority (PEA) to sell electricity in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement is for a period of 5 years, and will automatically renew every 5 years until termination.

In September 2009, Sahagreen Forest Company Limited entered into an agreement with the Provincial Electricity Authority (PEA) to sell electricity in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement is for a period of 5 years, and will automatically renew every 5 years until termination.

26.2 Electricity and Steam Sales Agreements

The Company entered into agreements with Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited to sell electricity and steam in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreements. The agreements period is 15 years, starting from March 1999, and has renewed for an additional period of 25 years.

26.3 Steam Sales Agreements

Sahacogen Green Company Limited entered into an agreement with Thai President Foods Public Company Limited to sell steam in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement is for a period of 10 years, starting from April 2011, and will renew every year until termination.

26.4 Gas Purchase Agreement

Under an agreement with the PTT Public Company Limited ("PTT"), the Company is committed to purchase natural gas from PTT in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement for a period of 21 years. The agreement will expire in March 2020, however it contains an option to renew for an additional period of 4 years.

26.5 Operation and Service Management Agreement

The Company entered into an agreement with Operational Energy Group Limited under which the affiliate will provide management and advisory services for the operation and maintenance of the power plant, which the Company is committed to pay for at prices as determined in the agreement. The agreement will expire on 31 December 2016.

26.6 Raw Water Purchase Agreement

Under an agreement with a private entity, the Company is committed to purchase raw water in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement for a period of 25 years. The agreement will expire in March 2024.

26.7 Land Rental Agreements

The Company entered into a land rental agreement with Sinparadorn Company Limited to rent 4,800 square meters of land for 3 years at a monthly rental rate of Baht 144,000, which was effective from 1 June 2014 to 31 May 2017.

A subsidiary entered into a land rental agreement with Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited to rent 27.55 rais of land for 13 years, which was effective from 1 April 2007 to 31 March 2020 at a monthly rental rate of Baht 434,192. However, the Company requested Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited to waive the rental fee since October 2007.

A subsidiary has entered into several land rental agreements for energy plant farming. The terms of the agreements are generally between 6 and 10 years.

Future minimum lease payments required under these land rental agreements were as follows.

		(Unit : Million Baht)	
		As at 31 December	
		2014	2013
Payable:			
	in up to 1 year	2	2
	In over 1 and up to 5 years	8	9
	In over 5 years	1	2

26.8 Machinery Lease Agreement

The Company entered into a machinery lease agreement with Operational Energy Group Limited under which the affiliate will provide replacement machinery if the Company's machinery is temporarily out-of-order. Rental is charged at the rates stipulated in the agreement, which expires on 30 June 2016.

26.9 Biomass Fuel Purchase Agreement

Sahagreen Forest Company Limited entered into a biomass fuel purchase agreement with Siam Forestry Company Limited to purchase specified quantities at stipulated prices defined in the agreement. The agreement is effective from 21 August 2010 until termination.

26.10 Bank guarantees

As at 31 December 2014, there were outstanding bank guarantee of approximately Baht 163 million (2013 : Baht 163 million) issued by a bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required under the Power Sales Agreement with the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). There were also other guarantees issued by a bank on behalf of the Company and its subsidiaries totaling Baht 25 million (2013 : Baht 24 million).

27. Financial instruments

27.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No.107 "Financial Instruments : Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, trade accounts receivable, investments and long-term loans. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade accounts receivable since the majority of sales are supplied to a limited number of customers. However, due to those customers' creditworthiness, the Company does not anticipate material losses from its debt collection.



Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at financial institutions and long-term borrowings which are subject to interest. However, because most of the financial assets and financial liabilities have floating interest rates which fluctuate in line with market interest rates or fixed interest rates which approximate the current market interest rate, the Company does not use derivatives to manage its interest rate risk. Details of long-term loans from financial institutions are set out in Notes to the financial statements No.16.

Significant financial assets and liabilities classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those financial assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit : Million Baht)

Consolidated financial statements							
As at 31 December 2014							
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years				
Financial Assets							
Cash and cash equivalent	-	-	-	68	-	68	0.37 - 0.50
Trade and other receivables	-	-	-	-	632	632	-
	-	-	-	68	632	700	
Financial liabilities							
Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	-	-	-	763	-	763	2.70 - 5.90
Trade and other payables	-	-	-	-	342	342	-
Long-term loans	-	17	73	2,586	-	2,676	MLR - 0.8% -2.3% and BIBOR + 1.75%
	-	17	73	3,349	342	3,781	

(Unit : Million Baht)

Consolidated financial statements							
As at 31 December 2013							
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years				
Financial Assets							
Cash and cash equivalent	-	-	-	64	-	64	0.50-0.63
Trade and other receivables	-	-	-	-	635	635	-
	-	-	-	64	635	699	
Financial liabilities							
Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	-	-	-	117	-	117	3.80-6.00
Trade and other payables	-	-	-	-	574	574	-
Long-term loans	-	25	81	2,900	-	3,006	MLR - 0.8% -2.3% and BIBOR + 1.75%
	-	25	81	3,017	574	3,697	

(Unit : Million Baht)

Separate financial statements							
As at 31 December 2014							
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years				
Financial Assets							
Cash and cash equivalent	-	-	-	58	-	58	0.37 - 0.50
Trade and other receivables	-	-	-	-	550	550	-
Short-term loans to related parties	-	-	30	-	-	30	3.80
	-	-	30	58	550	638	
Financial liabilities							
Bank overdrafts and short-term loans							
from financial institutions	-	-	-	470	-	470	2.70 - 5.90
Trade and other payables	-	-	-	-	315	315	-
Long-term loans	-	-	-	2,201	-	2,201	MLR -1.75%, 2%
	-	-	-	2,671	315	2,986	

(Unit : Million Baht)

Separate financial statements							
As at 31 December 2014							
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years				
Financial Assets							
Cash and cash equivalent	-	-	-	53	-	53	0.50 - 0.63
Trade and other receivables	-	-	-	-	539	539	-
Short-term loans to related parties	-	-	30	-	-	30	3.80
	-	-	30	53	539	622	
Financial liabilities							
Bank overdrafts and short-term loans							
from financial institutions	-	-	-	77	-	77	3.80 - 6.00
Trade and other payables	-	-	-	-	541	541	-
Long-term loans	-	-	-	2,479	-	2,479	MLR -1.75%,2%
	-	-	-	2,556	541	3,097	

Foreign currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk is limited since nearly all business transactions are denominated in Thai Baht.

27.2 Fair values of financial instruments

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature or bear floating interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in the statements of financial position.

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instruments or by using an appropriate valuation technique, depending on the nature of the instrument.

28. Capital management

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has appropriate capital structure in order to support its business and maximise shareholder value. As at 31 December 2014, the Group's debt-to-equity ratio was 1.5:1 (2013 : 1.5:1) and the Company's was 1.2:1 (2013 : 1.2:1).

29. Event after the reporting period

On 17 February 2015, a meeting of the Company's Board of Directors passed a resolution to propose that the Annual General Meeting of the Shareholders to be held in April 2015 adopt a resolution to pay a dividend of Baht 0.18 per share, or a total of Baht 171.9 million, to the shareholders in respect of the 2014 earnings.

Such dividend will be paid and recorded after it is approved by the Annual General Meeting of the Company's shareholders.

30. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 17 February 2015

Board of Directors Information

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
1. Mr. Boonkiet Chokwatana	67	<ul style="list-style-type: none"> Honorary Doctorate Degree in Business Administration (Management), Sripitakum University Honorary Doctorate in Business Administration College of Commerce, Burapha University Honorary Doctorate in Business Administration, Naresuan University B.S. Mechanical Engineering - Worcester Polytechnic Institute, Massachusetts, USA Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 4/1/2004 Thai Institute of Directors Association 	1.61	Brothers	2006 - Present	Director	Thailand Securities Depository Company Limited
<ul style="list-style-type: none"> Chairman Chairman of the Nominating and Remuneration Committee Authorized Director 					2008 - Present	Advisor/Vice President	Thai Listed Companies Association
					1986 - present	<u>Listed Companies</u>	
					1993 - Present	Director	Saha Pathana Inter-Holding PLC.
					1994 - Present	Chairman	S&J International Enterprises PLC.
					2007 - Present	Chairman	People's Garment PLC.
					2012 - Present	President & Executive Director	I.C.C. International PLC.
						Chairman	Pan Asia Footwear PLC.
						<u>Other Companies (non Listed Companies)</u>	51
						<u>Competitive Business related to Company's Business</u>	-

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
2. Mr. Boonsithi Chokwatana • Director • Authorized Director	77	<ul style="list-style-type: none"> The Honorary Doctorate Degree in Business Administration, 1. Burapha University Thammasat University National Institution of Development Administration University of the Thai Chamber of Commerce The Honorary Doctorate Degree in Engineering, Khon Kaen University The Honorary Doctorate Degree in Laws, Waseda University The Honorary Doctorate Degree in textiles and clothing, Rajamangala University of Technology Bangkok Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association 	1.73	Brothers	1972 - Present 1975 - Present 1995 - Present 2004 - Present 2010 - Present	<u>Listed Companies</u> Chairman Advising Director Vice Chairman Director/ Chairman of Executive Board/ Chairman of Nominating and Remuneration Honorary Chairman <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	Thai President Foods PLC. Thanulux PLC. I.C.C. International PLC. Saha Pathana Inter-Holding PLC. Saha Pathanapibul PLC. 34 -
3. Mr. Thirasak Vikitset • Director • Chairman of Executive Board • Nominating and Remuneration Director • Authorized Director	63	<ul style="list-style-type: none"> MBA, Clark University: Worcester, Massachusetts, USA Bachelor of Chemical Engineering Worcester Polytechnic Institute, Massachusetts, USA Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association 	0.21	- None -	1985 - Present	<u>Listed Companies</u> Managing Director/ Chairman of Executive Board and Nomination and Remuneration Director <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	S&J International Enterprises PLC. 14 -

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
6. Mr. Viroj Theeravattavee • Managing Director • Executive Director • Authorized Director	61	• Bachelor of Engineering (Mechanical Engineering), Chulalongkorn University • Director Accreditation Program (DAP) 12/2004 • Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association	- None -	- None -		<u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	3 -
7. Mr. Sujarit Patchimmun • Director • Executive Director • Authorized Director	69	• M.A. in political Science, Thammasat University • B.A. in political Science, Thammasat University • Director Accreditation Program (DAP) 41/2005 Thai Institute of Directors Associations	- None -	- None -	2004 - 2006 2002 - 2006 2004 - 2006 2007 - Present 2012 - Present	Permanent Secretary of the Ministry of Interior Director-General of Department of Local Administration <u>Listed Companies</u> Director Director Audit Committee/ Independent Director <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	Ministry of Interior Ministry of Interior Ratchaburi Electricity Generating Holding PLC. Saha Pathanapibul PLC. Pan Asia Footwear PLC. 4 -

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
8. Mr. Boonyarith Mahamontri • Independent Director	69	<ul style="list-style-type: none"> Bachelor of Science, Chulalongkorn University Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association	0.01	- None -	1999 - 2006	Listed Companies Independent Director and Audit Committee	Thanulux PLC.
					1986 - Present	Director Other Companies (non Listed Companies) Competitive Business related to Company's Business	Saha Pathanapibul PLC. 2 -
9. Mr. Nophorn Bhongsvej • Independent Director • Chairman of Audit Committee • Nominating and Remuneration Director	67	<ul style="list-style-type: none"> B.A. University of Oregon (ECON.) M.S. Oregon State University (ECON.) Director Accreditation Program (DAP) Director Certification Program (DCP) Audit Committee Program (ACP) Thai Institute of Directors Association	- None -	- None -	2010 - Present	Listed Companies Independent Director and Chairman of Audit Committee Other Companies (non Listed Companies) Competitive Business related to Company's Business	Saha Pathana Inter-Holding PLC - -

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.





Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
10. Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi	72	<ul style="list-style-type: none"> Master of Public Administration (M.P.A.), National Institution of Development Administration F.B.I. Academy, USA (Class 93) Chief of the Army Guard Staff (Class 53) National Defence College (Class 6) Director Accreditation Program (DAP) 25/2004 Director Certification Program (DCP) 51/2004 Audit Committee Program (ACP) 2/2004 Role of The Chairman Program (RCP) 12/2005 Thai Institute of Directors Association 	- None -	- None -	1993 - 1996	Deputy Commissioner of Metropolitan Police	Metropolitan Police
<ul style="list-style-type: none"> Independent Director Audit Committee 					1996 - 1997	Commissioner of Provincial Police Region 1	Metropolitan Police
					1996 -2000	Commissioner of Provincial Police Region 2	Metropolitan Police
					2000 - 2002	Assistance Commissioner General,Royal Thai Police	Metropolitan Police
					2002 - 2002	Advisor to the Office of the Prime Minister	Office of the Prime Minister
					2004 - 2006	<u>Listed Companies</u> Independent Director and Chairman of Audit Committee	MCOT PLC.
					2004 - Present	Independent Director and Audit Committee	I.C.C. International PLC.
						<u>Other Companies</u> (non Listed Companies)	-
						<u>Competitive Business</u> related to Company's Business	-

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
11 . Mr. Amorn Asvanunt	66	<ul style="list-style-type: none"> • MBA. Bowling Green State University, Ohio, U.S.A. • B.A accountancy, Chulalongkorn University • Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Thai Institute of Directors Association	0.10	- None -	2005 - 2014	<u>Listed Companies</u> Independent Director/ Risk Management Committee	Thai Military Bank PLC.
• Independent Director					1999 - Present	Independent Director/ Audit Committee	I.C.C. International PLC.
• Audit Committee					2006 - Present	Risk Management Committee	I.C.C. International PLC.
					2002 - Present	Independent Director/ Audit Committee	People's Garment PLC.
					2002 - Present	Independent Director/ Audit Committee	Far East DDB PLC.
					2002 - Present	Risk Management Committee/ Chairman of Nomination and Remuneration	Krungthep Sophon PLC.
						<u>Other Companies</u> (non Listed Companies)	1
						<u>Competitive Business related to Company's Business</u>	-

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.



Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
12. Admiral Apiwat Srivardhana • Independent Director	62	<ul style="list-style-type: none"> Bachelor of Science National Defence College (NDC) Director Accreditation Program (DAP) 109/2014 Director Certification Program (DCP) 197/2014 Thai Institute of Directors Association 	- None -	- None -	2014 - Present	Chairman of the Board <u>Listed Companies</u> <u>Other Companies</u> (non Listed Companies) <u>Competitive Business</u> related to Company's Business	Port Authority of Thailand - - -
13. Mr. Suthep Dansiriviroj • Director • Executive Director • Authorized Director	66	<ul style="list-style-type: none"> B.A accountancy, Thammasat University Risk Management Committee Program (RMP) 5/2014 Director Accreditation Program (DAP) 32/2005 Director Certification Program (DCP) 60/2005 Thai Institute of Directors Association 	- None -	- None -	2008 - 2013 1996 - 2004 2005 - 2014	<u>Listed Companies</u> Independent Director/ Chairman of Audit Committee Senior Executive Vice President Director/ Executive Director/ Nomination and Remuneration Director <u>Other Companies</u> (non Listed Companies) <u>Competitive Business</u> related to Company's Business	M Pictures Entertainment PLC Bank of Asia PLC Inter Far East Engineering PLC. - -

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
14. Mrs. Pannee Chantavoraluk • Company Secretary	58	<ul style="list-style-type: none"> B.A accountancy, Thammasat University Company Secretary Program (CSP) 11/2005 Thai Institute of Directors Association 	0.01	- None -	2000 - Present	<u>Listed Companies</u> Internal Audit Manager/ Secretary to the Audit Committee <u>Other Companies</u> (non Listed Companies) 6 <u>Competitive Business</u> related to Company's Business -	S&J International Enterprises PLC.

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.



Anti-Corruption Policy

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

The Board of Directors of Sahacogen (Chonburi) Company Limited has approved the resolution to sign a Declaration of Intent of Collective Action Coalition Against Corruption enacted by Thai Private Sector on February 18, 2014. In order to be in compliance with the company's Corporate Governance as well as corroborate its aims and Corporate Social Responsibility as a whole, the company follows the policy relevant to laws countering corruption by prohibiting the company directors, executives and employees from accepting or supporting every type of corruption both in direct and indirect manner, which is written for exercising it as follows;

1. The company will not be a party to pay bribes. In case of charitable contributions, political contributions as well as offering gifts in a business manner, this must be transparent, explainable and audited.
2. Supporting enhancement of awareness and value for anti-corruption among the company directors, executives and employees to perform duties in accordance with relevant laws, notifications and regulations by preparing such manual for guidelines.
3. The company directors, executives and employees must not act as an intermediary in demanding and accepting gifts or benefits from government sectors or private sector, which induces to violate the laws. Moreover, it is illegal to use positions and/or duties to use the company's data to seek benefits for oneself or others.
4. Setting the system to report financial status transparently and accurately, providing an efficient and effective internal control system, and controlling check-and-balance system to be appropriate in order to prevent conducting any fraud or taking part in any fraud and corruption.
5. Monitoring and reviewing the anti-corruption policy, guidelines and regulations consistently for operation in order to adjust with business changes, laws and regulations.
6. Opening channel for reporting any suspected activity and ensuring that such reporters receive protection.

This anti-corruption policy is approved by the Board of Directors' Meeting No. 1/2015 on February 17, 2015 and effective on February 18, 2015.



Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman

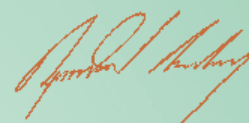
นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

ตามที่คณะกรรมการบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) มีมติอนุมัติการลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์ แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 ดังนั้น เพื่อให้สอดคล้องกับที่ได้ กำหนดไว้ในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ตลอดจนเพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์และความรับผิดชอบต่อสังคม โดยรวม บริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามกฎหมายต่อต้านการคอร์รัปชันโดยห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานยอมรับ หรือสนับสนุนการคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยกำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. บริษัทไม่กระทำ และ/หรือ ไม่สนับสนุนการให้สินบน หากมีการบริจาคเพื่อการกุศล การบริจาคให้แก่ พรรคการเมือง รวมถึงการให้ของขวัญทางธุรกิจ บริษัทจะดำเนินการด้วยความโปร่งใส ชี้แจงและตรวจสอบได้
2. ส่งเสริมการสร้างจิตสำนึก และค่านิยมในการต่อต้านคอร์รัปชันให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยจัดทำเอกสารเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใด หรือเป็นตัวกลางในการเรียกรับทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์ใดจากหน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานเอกชน เพื่อจูงใจหรือกระทำการผิดกฎหมาย รวมถึงการใช้ ตำแหน่งหน้าที่และ/หรือ นำข้อมูลของบริษัทไปแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่น
4. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสม เพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชัน
5. กำหนดให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนการทบทวน แนวทางการปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
6. จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้ผู้แจ้งเบาะแสสามารถที่จะแจ้งเบาะแสดังกล่าวโดยมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสจะได้รับการคุ้มครอง

นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันฉบับนี้ ได้ผ่านมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 และมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นต้นไป



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ



บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

SAHACOGEN (CHONBURI) PUBLIC COMPANY LIMITED

636 หมู่ 11 ถนนสุขาภิบาล 8 ตำบลหนองขาม

อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20230

636 Moo 11, Sukaphiban 8 Road, Nongkharm,

Sriracha, Chonburi 20230 Thailand

Tel : 0-3848-1555 Fax : 0-3848-1551

www.sahacogen.com