

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ของ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2557 เวลา 13.00 น. ณ โรงแรมอิมพีเรียลคีนส์ปาร์ค ห้องแกรนด์ฮอลล์ ชั้น 2 เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 ถนนสุขุมวิท กรุงเทพมหานคร 10110 โดยมีนายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธานกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

นางบุญศิริ จารุศิริ เลขาธิการบริษัท ได้นำเสนอข้อมูลวิดิทัศน์เกี่ยวกับการส่งเสริมบรรษัทภิบาลที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ขอความร่วมมือจากบริษัทจดทะเบียนในการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น

เลขาธิการบริษัท ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการอพยพกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน โดยได้จัดเตรียมผู้นำอพยพเพื่อนำผู้ถือหุ้นไปยังสถานที่ปลอดภัย

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) ในวันที่ 5 มีนาคม 2557 ซึ่งรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 6 มีนาคม 2557 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	169,813,284	6.58
2. บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	144,064,080	5.58
3. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	84,362,030	3.27
4. บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด	62,116,000	2.41
5. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ	61,504,440	2.38
6. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	49,936,926	1.93
7. GIC PRIVATE LIMITED - C	48,998,600	1.90
8. นายกมล ว่องกุศลกิจ	43,096,210	1.67
9. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	37,709,110	1.46
10. สำนักงานประกันสังคม (2 กรณี)	35,710,000	1.38

ประธาน แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 985 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 1,235 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 2,220 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,057,072,712 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 40.94 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 2,581,878,550 หุ้น ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 34 ที่กำหนดองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่า กึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ประธาน กล่าวเปิดการประชุม และแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถามต่อที่ประชุม นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เชิญตัวแทนบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็นผู้สังเกตการณ์ เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ และมอบหมายให้ เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่จัดบันทึกการประชุม ดังนี้

#### กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายเกริกไกร	จีระแพทย์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริษัท
2. นายวิฑูรย์	ว่องกุลกลกิจ	กรรมการ/รองประธานกรรมการบริษัท
3. นายสมเกียรติ	เจริญกุล	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายอโนทัย	เตชะมนตรีกุล	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา
5. นายรัตน์	พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
6. นายมนตรี	มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ
7. นายติรณ	พงศ์มขพัฒน์	กรรมการอิสระ
8. นายระวี	คอศิริ	กรรมการ
9. นายชินนท์	ว่องกุลกลกิจ	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
10. นายเมธี	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
11. นายองอาจ	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
12. นายวีระเจตน์	ว่องกุลกลกิจ	กรรมการ

#### ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายสมยศ	รุจิรวุฒน์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายวรวิฑูมิ	ลีนานนท์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3. นางสาวฤดี	ชัยมงคล	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน
4. นายสถิตพงษ์	วัฒนานุชิต	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – บริหารและพัฒนางานองค์กร
5. นายอัศรพงษ์	ไทยานนท์	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – แผนงานองค์กรและพัฒนารูธุรกิจ
6. นางอุดมลักษณ์	โอฬาร	ผู้อำนวยการสายอาวุโส – องค์กรสัมพันธ์
7. นางบุญศิริ	จารุศิริ	เลขานุการบริษัท

#### ผู้สอบบัญชีและตัวแทนของผู้สอบบัญชี

1. นายสมชาย	จิณโณวาท	ผู้สอบบัญชี บริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)
2. นางสาวอมรรัตน์	เพิ่มพูนวัฒนาสุข	ผู้สอบบัญชี บริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)
3. นายธีระยุทธ	ปัญญาทวีทรัพย์	ตัวแทนของผู้สอบบัญชี " "

#### ผู้สังเกตการณ์

1. นางพรภินันท์ อัศววัฒนาพร	บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด
2. นายยุทธชัย วิถีกล	บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด

ประธาน ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบข้อปฏิบัติที่สำคัญสำหรับการประชุมและการลงมติ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5 และ 6 ที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว) ดังนี้

- ก่อนการลงมติในวาระใด ๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดไม่มีสิทธิลงมติในวาระนั้น
- ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าการลงมติในแต่ละวาระจะใช้วิธีเปิดเผย
- ผู้ต้องการใช้สิทธิออกเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สามารถใช้สิทธิโดยส่งใบคะแนนที่ได้มอบไว้ให้ขณะลงทะเบียนและเจ้าหน้าที่จะรวบรวมใบคะแนนดังกล่าวมาหักออกจากคะแนนที่ได้รวบรวมโดยระบบคอมพิวเตอร์ในระหว่างการลงทะเบียน ส่วนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองซึ่งไม่ได้ส่งใบลงคะแนนในวาระใดจะถือว่าไม่มีมติอนุมัติในวาระนั้น
- การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใด ๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
- ประธานมีอำนาจวางระเบียบปฏิบัติการประชุมเพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย

ประธาน ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอวาระการประชุม และเปิดโอกาสให้เสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการล่วงหน้า โดยให้เสนอผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ระหว่างวันที่ 11 พฤศจิกายน ถึง 30 ธันวาคม 2556 สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถึงหลักเกณฑ์และวิธีการในการเสนอเรื่อง การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอ รวมทั้งแบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง และเสนอบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณาอย่างครบถ้วน

เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ประธานจึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุม เป็นลำดับ

#### **วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2556 แล้วมีความเห็นว่า เลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานดังกล่าว ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม และได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะให้ปรับปรุงจอแสดงผลภาพการประชุมซึ่งแสดงผลภาพไม่ชัดเจน

นายเมธี อ้นอดิเรกกุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย แจ้งว่าตามที่ได้บันทึกไว้ในรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 ว่า ภายหลังจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้แล้วบริษัทฯ มีนโยบายที่จะขายหุ้นที่ซื้อคืนหรือไม่ ซึ่งในวันดังกล่าวได้สอบถามว่า ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นคืนและเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะมีการขายหุ้นออกมาในตลาดหรือไม่

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

นางเนาวรัตน์ แพร์พิพัฒน์ สอบถามเรื่องความคืบหน้าของคดีโรงไฟฟ้าหงสา ซึ่งประธานได้แจ้งว่าจะขอแจ้งรายละเอียดในวาระอื่นๆ

ประธานรับข้อเสนอแนะให้ปรับปรุงจอแสดงผลภาพ และชี้แจงเพิ่มเติมว่าไม่มีการขายหุ้นที่ซื้อคืน

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556

## **วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556**

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า รายงานดังกล่าวของคณะกรรมการบริษัท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ในหนังสือเชิญประชุมถูกต้องและเพียงพอ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 และรับรองรายงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยประธานได้มอบหมายให้นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ รายงานสรุปจากข้อมูลในรายงานประจำปี 2556 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบแผ่นซีดีไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว โดยรายงานประจำปีที่ได้แจกในวันประชุมผู้ถือหุ้นนี้เป็นฉบับรูปเล่ม ซึ่งได้จัดทำทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ในปี 2556 เนื้อหาที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุจากการนำเสนอของบการเงินที่มีสกุลเงินที่ใช้ดำเนินงาน (Functional Currency) เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นสกุลเงินหลักที่บริษัทฯ ได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน IFRS

### **สภาวะอุตสาหกรรมในปี 2556**

#### **ธุรกิจถ่านหิน**

ในปี 2556 ดัชนีราคาถ่านหินที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อนในตลาดอ้างอิง Newcastle หรือ The Newcastle Export Index (NEX) สำหรับถ่านหินส่งออกอยู่ในภาวะที่ลดลงโดยในเดือนมกราคมราคาถ่านหิน อยู่ที่ 92 เหรียญสหรัฐต่อตัน และปรับลดลงเรื่อยๆ มาอยู่ที่ 77 เหรียญสหรัฐต่อตันในเดือนกรกฎาคมแต่ได้มีการปรับตัวสูงขึ้น ถึงระดับ 83 เหรียญสหรัฐต่อตันในช่วงปลายปี 2556 ทั้งนี้ดัชนีราคาถ่านหินในตลาดอ้างอิง Newcastle (NEX) โดยเฉลี่ยของปี 2556 อยู่ที่ 85 เหรียญสหรัฐต่อตัน ลดลงร้อยละ 13 จากปี 2555 สาเหตุหลักมาจากปริมาณถ่านหินส่วนเกินที่ล้นตลาดอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการเติบโตของเศรษฐกิจโลกยังชะลอตัวอยู่ เช่น นโยบายลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมในประเทศจีน และการอ่อนค่าของสกุลเงินรูปีประเทศอินเดีย เป็นต้น สำหรับราคาขายถ่านหินเฉลี่ยของเหมืองในประเทศอินโดนีเซีย อยู่ที่ 74.95 เหรียญสหรัฐต่อตัน ซึ่งลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 17 ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยของเหมืองในประเทศออสเตรเลียอยู่ที่ 69.75 เหรียญออสเตรเลียต่อตัน ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 4 โดยมีสัดส่วนปริมาณจำหน่ายในประเทศอยู่ที่ ร้อยละ 62 ในขณะที่สัดส่วนปริมาณการส่งออกอยู่ที่ร้อยละ 38

## ธุรกิจไฟฟ้า

**ประเทศไทย** โรงไฟฟ้า BLCF ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด เป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินนำเข้า มีกำลังการผลิตประมาณ 1,400 เมกะวัตต์ บริษัท ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 50 ในปี 2556 มีผลประกอบการที่ดีเช่นเดียวกับปีก่อน

**ประเทศจีน** โรงไฟฟ้า 3 แห่ง เป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินที่ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ มีขนาดรวมกัน ประมาณ 400 เมกะวัตต์ ซึ่งมีผลประกอบการที่ดีกว่าทุกปีที่ผ่านมา

**ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว** โรงไฟฟ้าหงสา บริษัท ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 40 ซึ่งมีความคืบหน้าในการก่อสร้างหน่วยแรกจาก 3 หน่วย ซึ่งจะแล้วเสร็จในกลางปีหน้าเป็นไปตามแผนงาน

ธนาคารพัฒนาแห่งเอเชียคาดการณ์ว่าอัตราการเติบโตของกระแสไฟฟ้าของประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก จะเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 2 โดยเฉพาะประเทศที่มีประชากรสูงและมีอัตราการเติบโตเศรษฐกิจสูง เช่น ประเทศอินเดีย อินโดนีเซีย เวียดนาม ฟิลิปปินส์ เป็นต้น

### สรุปผลการดำเนินงานปี 2556

- ธุรกิจไฟฟ้าช่วยเพิ่มกระแสเงินสดในช่วงที่ราคาถ่านหินอ่อนตัว และมีบทบาทสำคัญต่อความยั่งยืนและยุทธศาสตร์การเติบโตของบริษัท ต่อไปในระยะยาว ซึ่งสัดส่วนกำไรมาจากธุรกิจไฟฟ้า คิดเป็นประมาณร้อยละ 50 ของกำไรในปีนี้
- ปริมาณการจำหน่ายถ่านหินของบริษัท ประมาณ 43 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 มาจากแหล่งถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียที่ 29.2 ล้านตัน และประเทศออสเตรเลียที่ 13.8 ล้านตัน ไม่นับรวมจากแหล่งผลิตในประเทศจีน 2 แห่ง ได้แก่ เมือง Gaohe และ Hebi ที่ 3.2 ล้านตัน ตามสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ร้อยละ 45 และร้อยละ 40 ตามลำดับ
- บริษัท ให้ความสำคัญกับมาตรการลดต้นทุนการผลิต ซึ่งมีส่วนช่วยบรรเทาผลกระทบจากราคาถ่านหินที่ลดลง ซึ่งได้รับความร่วมมือจากทุกหน่วยงาน
- ผลประกอบการสะท้อนการปรับตัวลดลงของราคาถ่านหินในตลาดโลกจาก สภาวะถ่านหินล้นตลาด ส่งผลให้ราคาขายเฉลี่ยโดยรวมลดลงประมาณร้อยละ 13
- กำไรจากตราสารอนุพันธ์ทางการเงินจำนวน 27 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลงจาก ปี 2555 ที่กำไร 106 ล้านเหรียญสหรัฐ แต่ก็มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 27 ล้านเหรียญสหรัฐเช่นกัน

### สินทรัพย์และเงินลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศของบริษัท ที่มีอยู่ในปัจจุบัน

1. การลงทุนในประเทศไทย ได้แก่ โรงไฟฟ้า BLCF เป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินขนาดประมาณ 1,400 เมกะวัตต์
2. การลงทุนในต่างประเทศ ได้แก่
  - **ประเทศอินโดนีเซีย** บริษัท ถือหุ้น ร้อยละ 65 ในบริษัท ITM ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอินโดนีเซียซึ่งมีกลุ่มเหมืองผลิตถ่านหินได้ 29.4 ล้านตัน
  - **ประเทศออสเตรเลีย** บริษัท ถือหุ้น ร้อยละ 100 ในบริษัท Centennial Coal ที่มีกลุ่มเหมืองผลิตถ่านหินได้ 13.8 ล้านตัน
  - **ประเทศจีน** บริษัท มีเหมืองถ่านหิน 2 แห่ง ได้แก่ Gaohe และ Hebi บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 45 และ 40 ตามลำดับ สำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้า 3 โรงซึ่งมีขนาดรวมกัน ประมาณ 400 เมกะวัตต์
  - **ประเทศมองโกเลีย** อยู่ระหว่างสำรวจ และพัฒนาแหล่งถ่านหิน 3 แหล่ง

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

- **ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว** บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 40 ในโครงการโรงไฟฟ้าหงสาเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหิน ขนาดประมาณ 1,800 เมกะวัตต์ ซึ่งอยู่ในระหว่างก่อสร้าง

#### **สรุปผลการดำเนินงานในแต่ละประเทศ**

##### ธุรกิจถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย

ในปี 2556 มีปริมาณการผลิตอยู่ที่ 29.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปี 2555 ในปี 2556 ต้นทุนการผลิตอยู่ที่ 62 เหรียญสหรัฐต่อตัน เมื่อเทียบกับปี 2555 ที่ 70 เหรียญสหรัฐต่อตัน ซึ่งลดลงร้อยละ 11 สาเหตุจากการลดอัตราส่วนหน้าดินต่อถ่านหิน(stripping ratio) ที่เหมือง Indominco เหมือง Trubaindo และ เหมือง Bharinto นอกจากนี้มีการเริ่มใช้เครื่องบดถ่านหินในบ่อเหมืองและลำเลียงด้วยสายพาน (IPCC) แทนการขนส่งด้วยรถบรรทุก รวมถึงมีการเจรจาสัญญาการขนส่งถ่านหินทางเรือใหม่

##### ธุรกิจถ่านหินออสเตรเลีย

ในปี 2556 มีปริมาณการผลิต 13.8 ล้านตัน ลดลงประมาณ 800,000 ตันจากปี 2555 สาเหตุจากการพักการผลิตที่เหมือง Airly และเหมือง Mannering ประกอบกับเหมือง Mandalong ผลิตลดลงจากปัญหาเครื่องจักร ในขณะที่เหมือง Myuna, Angus Place, Charbon และเหมือง Clarence ทำสถิติการผลิตสูงสุดได้ลดค่าใช้จ่ายในส่วนงานที่มีความซ้ำซ้อนและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดค่าใช้จ่ายในการลงทุน (capex) ติดตั้งอุปกรณ์ใหม่เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตให้มากขึ้น พัฒนาระบบโลจิสติกส์และโครงสร้างพื้นฐานให้มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้มีขายถ่านหินภายในประเทศเพิ่มขึ้นและทำสัญญาการขายถ่านหินเทียบท่าราคาส่งออกให้แก่โรงไฟฟ้าในประเทศ ที่ปริมาณ 24 ล้านตันในเวลา 8 ปี

##### ธุรกิจถ่านหินจีนและมองโกเลีย

ในปี 2556 ปริมาณการผลิต เหมือง Gaohe จำนวน 6 ล้านตัน และพัฒนารางรถไฟที่จะขนส่งถ่านหินเหมือง Hebi มีปริมาณการผลิตที่ 1.2 ล้านตัน สำหรับเหมือง Tsant Uul ในประเทศมองโกเลียอยู่ในระหว่างทดลองเพื่อแปรรูปถ่านหินเป็นน้ำมันถ่านหิน ถ่านโค้กและก๊าซ ทั้งนี้ Altai Nuurs ได้ดำเนินการเจาะสำรวจแล้วเสร็จและกำลังทดสอบผลตัวอย่างคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2557 นอกจากนี้ยังอยู่ในระหว่างทดสอบแหล่งถ่านหิน UK ซึ่งเป็นแหล่งถ่านหินขนาดใหญ่คุณภาพปานกลาง

##### ธุรกิจไฟฟ้า

ประเทศไทย โรงไฟฟ้า BLCP มีส่วนแบ่งกำไรสุทธิจำนวน 82 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 13

ประเทศจีน โรงไฟฟ้าทั้ง 3 แห่ง มีผลประกอบการสูงสุด มีผลกำไรสุทธิที่ 24 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นผลการดำเนินการผลิตได้ดีและมีต้นทุนราคาถ่านหินที่ลดลง

ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โรงไฟฟ้าหงสา เมื่อสิ้นปี 2556 มีความคืบหน้าในการก่อสร้าง ประมาณร้อยละ 78 สำหรับปัจจุบันมีความคืบหน้าอยู่ที่ร้อยละ 81 จะผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายแก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระยะเวลา 25 ปี และบางส่วนจำหน่ายให้แก่การไฟฟ้าลาว โดยโรงไฟฟ้าหน่วยที่ 1 คาดว่าจะจ่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ไตรมาส 3 ในปี 2558 ส่วนหน่วยที่ 2 และหน่วยที่ 3 มีกำหนดจะแล้วเสร็จในปี 2559

บริษัทฯ มีแผนลงทุนในธุรกิจไฟฟ้ามากขึ้น และขยายการลงทุนในพลังงานอื่นๆ ไม่จำกัดเฉพาะโรงไฟฟ้าถ่านหิน เช่น โรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ โรงไฟฟ้าพลังงานลม โดยในอนาคตประมาณ 3-4 ปี จะเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่สามารถสร้างกระแสเงินสดให้บริษัทฯ ได้เร็วโดยเป็นการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่ผลิตอยู่แล้ว รวมทั้งการศึกษามูลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมในโครงการ BLCP ส่วนขยาย เพื่อการเตรียมความพร้อมหากประเทศไทยมีแผนพัฒนาโรงไฟฟ้าถ่านหินในอนาคต

ในปี 2556 บริษัทฯ มีมาตรการลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทประมาณ ร้อยละ 10 มีการก่อตั้งสำนักงานเพื่อให้บริการด้านการตลาดในประเทศสิงคโปร์ รวมถึงการบริหารทางการเงินประกอบด้วย การชำระคืนหนี้สิน การบริหารจัดการส่วนของผู้ถือหุ้นและ ตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น

สำหรับมาตรการทางการเงิน เพื่อรักษาผลประโยชน์และสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียนั้น บริษัทฯ ได้มีโครงการ ต่างๆ เช่น การซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) การเปลี่ยนมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Split) และการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ

### กลยุทธ์ทางการเงินที่ดำเนินการในรอบปี 2556

1. บริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อสร้างสมดุลของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ และ แปลงหนี้สกุลเงินบาทเป็นเหรียญสหรัฐ โดยใช้เครื่องมือ Cross currency swap
2. บริหารสัดส่วนของหนี้อัตราดอกเบี้ยคงที่ บริหารโครงสร้างหนี้ในทุกประเทศที่ไปลงทุน และเพิ่มสัดส่วนหนี้อัตราดอกเบี้ยคงที่โดยใช้เครื่องมือทางการเงิน Interest rate swap
3. บริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาถ่านหิน ใช้เครื่องมือประเภทอนุพันธ์ทางการเงินในการขายถ่านหินล่วงหน้า (Coal swap) และซื้อน้ำมันล่วงหน้า (Gas oil swap)
4. บริหารโครงสร้างเงินทุนในสกุลเงินที่เหมาะสม ออกหุ้นกู้สกุลเงินบาท เน้นให้บริษัทในเครือกู้โดยตรง
5. รักษาสภาพคล่องทางการเงิน ลดภาระการชำระคืนเงินกู้ในปี 2557 และขยายอายุเงินกู้เฉลี่ยเป็น 6 ปี
6. รักษาเสถียรภาพทางการเงิน เลื่อนและลดการลงทุนหลายโครงการที่ไม่มีความเร่งด่วน ลดค่าใช้จ่ายในทุกระดับขององค์กร และจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดีพอควร

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน เป็นผู้ชี้แจงผลการดำเนินงานด้านการเงินของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อย ในปี 2556 ตามงบการเงินในรายงานประจำปี 2556 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

นางสมฤดี ชัยมงคล ได้ชี้แจงผลการดำเนินงานในปี 2556 ซึ่งตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 บริษัทฯ มีการกำหนดสกุลเงินเหรียญสหรัฐเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน และนำเสนองบการเงินในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานบัญชี IFRS

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 7,213 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 499 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เนื่องจากเงินสดลดลง 299 ล้านเหรียญสหรัฐ รวมถึงการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการแปลงค่าทางการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,592 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 454 ล้านเหรียญสหรัฐ เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ส่วนใหญ่มีสาเหตุจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 218 ล้านเหรียญสหรัฐ จากหุ้นที่ซื้อคืน 133 ล้านเหรียญสหรัฐ และบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 103 ล้านเหรียญสหรัฐ

รายได้จากการขายรวม 3,351 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลงจากปีก่อน 424 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 11 เนื่องจากผลสุทธิจากปริมาณขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น และราคาขายถ่านหินเฉลี่ยที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555

ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยสำหรับปี 2556 เท่ากับ 72.41 เหรียญสหรัฐต่อตัน เปรียบเทียบกับปี 2555 เท่ากับ 85.13 เหรียญสหรัฐต่อตัน ลดลงร้อยละ 15

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2556 1,075 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 368 ล้านเหรียญสหรัฐ สาเหตุจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจถ่านหิน ซึ่งเป็นผลมาจากถ่านหินปรับตัวลดลง

อัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) คิดเป็นร้อยละ 32 ลดลงจากปี 2555 ที่อยู่ในระดับร้อยละ 38 โดยธุรกิจถ่านหินมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อขายร้อยละ 32 เทียบกับร้อยละ 39 ในปีก่อนหน้า ส่วนธุรกิจไฟฟ้ามีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อขายร้อยละ 27 เทียบกับร้อยละ 17 ในปีก่อนหน้า

กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) 697 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 277 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับปี 2555 โดยแบ่งเป็น EBITDA จากธุรกิจถ่านหินจำนวน 594 ล้านเหรียญสหรัฐ และจากธุรกิจไฟฟ้า จำนวน 103 ล้านเหรียญสหรัฐ

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 103 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2555 169 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 62 จากผลกระทบของสภาวะราคาตลาดถ่านหินที่อ่อนตัวลงในขณะเดียวกันบริษัทฯ บันทึกกำไรจากอนุพันธ์ทางการเงิน 27 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 ที่มีการบันทึกกำไรจากอนุพันธ์ทางการเงิน 106 ล้านเหรียญสหรัฐ

กำไรต่อหุ้น สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 0.04 เหรียญสหรัฐต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 60 เมื่อเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีกำไรต่อหุ้น 0.10 เหรียญสหรัฐต่อหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน เท่ากับ 1.07 เท่า เพิ่มขึ้น 0.28 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2555 มีสาเหตุจากการออกหุ้นกู้เพิ่มและการไถ่ถอนหุ้นกู้ รวมทั้งมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า ณ วันสิ้นงวด ในขณะที่มีการชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วน 157 ล้านเหรียญสหรัฐ และจากเงินสดที่ลดลงจากการดำเนินงาน 299 ล้านเหรียญสหรัฐ

รายละเอียดอื่นปรากฏตามรายงานประจำปี 2556

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายกิจจา คุวิจิตรกาญจนา สอบถามสาเหตุที่ราคาถ่านหินลดลง และ Shale gas มีผลกระทบต่อราคาถ่านหินหรือไม่

• นายชินนัท ว่องกุลสกุลกิจ ชี้แจงว่า การปรับตัวลดของราคาถ่านหินในตลาดโลกในระยะสั้นนี้ เนื่องจากอุปทานส่วนเกินในตลาดจำนวนมาก และนโยบายของรัฐบาลจีนที่ลดการใช้ถ่านหิน เพื่อแก้ไขปัญหาด้านมลพิษในเมืองใหญ่ของตน ส่งผลให้ผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่ในประเทศจีนได้ปรับลดราคาถ่านหิน และคาดว่าในปี 2557 ยังส่งผลกระทบต่อราคาถ่านหินอยู่ เพื่อไม่ให้ปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อราคา บริษัทฯ จึงได้เจรจากับลูกค้าและกำหนดราคาขายถ่านหินไว้แล้ว คิดเป็นร้อยละ 68 ของเป้าหมายการจำหน่ายในปี 2557 จากประเทศอินโดนีเซีย จากภาวะราคาถ่านหินตกต่ำนี้ จึงคาดการณ์ว่าราคาจะปรับตัวเพิ่มขึ้นในครั้งปีหลัง แต่การฟื้นตัวของราคาถ่านหินหากต้องใช้ระยะเวลาหลายปี อย่างไรก็ตามราคาถ่านหินอาจฟื้นตัวเร็วขึ้นหากอุปทานส่วนเกินลดลง

Shale Gas จะส่งผลกระทบต่อราคาพลังงานโดยรวม ซึ่งรวมถึงราคาก๊าซธรรมชาติด้วย โดยเฉพาะในประเทศสหรัฐอเมริกา Shale Gas ส่งผลให้ราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวลดลงอยู่ที่ประมาณ 2 เหรียญสหรัฐต่อล้านบีทียู แต่ต่อมาราคาได้ปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ประมาณ 4-5 เหรียญสหรัฐต่อล้านบีทียู การเพิ่มขึ้นของแหล่งพลังงานโดยรวมจะลดความผันผวนของราคาพลังงาน



ในระยะเวลา 2-3 ปี ข้างหน้า บริษัทฯ มีกลยุทธ์ ที่จะลงทุนเพื่อสร้างรายได้และกำไรจากธุรกิจโรงไฟฟ้า โดยสามารถใช้งบลงทุนในสินทรัพย์ใหม่ได้ประมาณ 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งบริษัทฯ จะบริหารอัตราหนี้สินต่อทุนให้อยู่ในกรอบที่เหมาะสม สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวมที่ปรับลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 218 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หนี้ที่ซื้อคืน จำนวน 133 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และส่วนต่างของการแปลงค่างบการเงินของบริษัททยอยเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ จำนวน 199 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

2. นายจิรพันธ์ บัวบุชชา สอบถามว่า (1) ผลการดำเนินงานที่ปรับตัวลดลงตั้งแต่ปี 2553 จนถึงปัจจุบัน ในอนาคตจะยังมีโอกาสที่ผลการดำเนินงานจะปรับสูงขึ้นหรือไม่ (2) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความเห็นหาความเสี่ยงใดที่สำคัญที่สุด และเป็นความเสี่ยงที่มีโอกาสเกิดขึ้นน้อยแต่หากเกิดขึ้นแล้วจะเกิดความเสียหายที่มีนัยสำคัญ

• นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า เนื่องจากระยะเวลาดังกล่าวเป็นช่วงที่ราคาถ่านหินอยู่ภาวะปรับลดลงมากแล้ว จึงมีแนวโน้มที่ราคาถ่านหินจะปรับเพิ่มขึ้น สำหรับปี 2557 บริษัทฯ จะยังคงมาตรการที่ได้ดำเนินการมาแล้วในปี 2556 ได้แก่ การบริหารจัดการในปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตจากสินทรัพย์และธุรกิจที่มีอยู่แล้ว และการลดต้นทุนการผลิต และลดค่าใช้จ่าย และการลงทุนที่ไม่จำเป็น ซึ่งในประเทศอินโดนีเซียและออสเตรเลียตั้งเป้าหมายลดต้นทุนลงอีกร้อยละ 5 และร้อยละ 4 ตามลำดับ

ในประเด็นการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ ได้จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงทุกหน่วยงาน กำกับดูแลโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งจัดประชุมทุกไตรมาส รวมทั้งมีการสอบทานการบริหารความเสี่ยงแก่คณะกรรมการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส ความเสี่ยงที่สำคัญและมีผลกระทบมากคือความผันผวนของราคาถ่านหินทำให้บริษัทฯ ต้องมีแผนบริหารความเสี่ยงในระยะสั้นและระยะยาว สำหรับความเสี่ยงที่มีโอกาสเกิดขึ้นน้อยแต่มีผลกระทบในระยะยาว คือ ความถูกต้องในการคาดการณ์ทิศทางธุรกิจ และแผนธุรกิจ เนื่องจากเหตุการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานในระยะยาวได้ เช่น การออกกฎระเบียบ และนโยบายใหม่ของแต่ละประเทศ

3. Mr. Basant Kumar Dugar กล่าวชื่นชมการบริหารต้นทุนที่เหมาะสม การจัดการสัดส่วนเงินกู้ระยะสั้นให้เป็นเงินกู้ระยะยาว และมีข้อเสนอแนะเพื่อทำกำไรให้มากขึ้น ดังนี้ ควรปรับปรุงการบริหารจัดการวัตถุดิบให้มีประสิทธิภาพ รวมถึงควรให้มีการเพิ่มยอดขาย สำหรับการซื้อหุ้นคืนส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ซึ่งบริษัทฯ ควรรักษาระดับของอัตราส่วนดังกล่าวให้ไม่เกิน 1 เท่า และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงควรมีลักษณะแบบไม่ซับซ้อน (Plain Vanilla) และกังวลถึงความเสี่ยงการลงทุนของตราสารอนุพันธ์ และการพิจารณาลงทุนควรคำนึงถึงการเพิ่มกำไรในด้านต่างๆ

• นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า ข้อเสนอแนะที่ได้กล่าวมาบริษัทฯ ได้ดำเนินการอยู่แล้ว กรณีการรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนบริษัทฯ มีการบริหารจัดการอย่างใกล้ชิด ซึ่งการซื้อหุ้นคืน มีจำนวนเพียง 133 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จึงเป็นมาตรการทางการเงินที่ส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้น และส่งผลกระทบต่อระดับหนี้สินต่อทุนไม่มาก ในปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้เครื่องมือที่ไม่ซับซ้อนในการบริหารความเสี่ยงอยู่แล้ว ซึ่งเมื่อบริษัทฯ เข้าไปดูแลกิจการ Centennial ได้ปรับปรุงโดยลดความซับซ้อนของการบริหารตราสารอนุพันธ์ สำหรับการซื้อขายถ่านหินเป็นการซื้อมาจากผู้ผลิตและขายให้แก่ลูกค้าที่มีการส่งมอบอยู่จริง (Physical)

4. นางสาวจุฑาธิป กล้าสุนทร ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามว่าเหตุใดบริษัทฯ จึงมั่นใจว่าไม่ต้องตั้งสำรองในคดีโรงไฟฟ้าหงสา

- นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า เนื่องจากคดียังไม่สิ้นสุด และอยู่ในระหว่างการพิจารณาคดีของศาลอุทธรณ์จึงยังไม่ต้องตั้งสำรองในขณะนี้ ซึ่งบริษัทฯ มีการบริหารจัดการและให้ความสำคัญในเรื่องดังกล่าวควบคู่ไปกับการลงทุนเพื่อเพิ่มรายได้ให้บริษัทฯ

5. นายปณิธิ วงษ์พิพัฒน์พงษ์ สอบถามว่า (1) บริษัทฯ นำเงินไปใช้เรื่องใด จึงไม่เพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผล (2) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าจะสามารถเพิ่มขึ้นได้อีกเท่าไร และสาเหตุการเพิ่มขึ้นของรายได้ในปีที่ผ่านมา (3) บริษัทฯ มีการบริหารจัดการในการลงทุนในตราสารอนุพันธ์อย่างไรที่ไม่ให้มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

- นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า การขออนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปีนี้ มีสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงมากเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิ โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการมาตรการต่างๆ เช่น การซื้อหุ้นคืน เพื่อรักษาระดับการจ่ายเงินปันผลให้อยู่ในเกณฑ์ดี สำหรับอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้จากโรงไฟฟ้าหงสาคาดว่าหากเปิดดำเนินการแล้วอาจมีรายได้ใกล้เคียงกับโรงไฟฟ้า BLCP ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 50 โดยในปี 2556 มีส่วนแบ่งกำไรในธุรกิจโรงไฟฟ้า BLCP อยู่ที่ 82 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และเคยมีส่วนแบ่งกำไรสุทธิอยู่ที่ 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ การปรับเปลี่ยนของกำไรจากธุรกิจโรงไฟฟ้ามาจากหลายสาเหตุ เช่น การร่วมมือของบุคลากรในการบริหารจัดการ และต้นทุนราคาถ่านหินที่ลดลง

บริษัทฯ มีการซื้อขายถ่านหินแบ่งเป็น 2 ส่วน คือการขายถ่านหินล่วงหน้าเพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตลาด และอีกส่วนเป็นการขายตามราคาตลาด สำหรับตราสารอนุพันธ์ประเภทอื่น เช่น อัตราแลกเปลี่ยน และดอกเบี้ยเป็นการซื้อขายเพื่อบริหารความเสี่ยงไม่มีลักษณะเพื่อค้ำกำไรโดยลงทุนในตราสารแต่ละประเภทอย่างสมดุล

6. นางสาวเจษฎา โทณูสิน สอบถามแนวโน้มของพลังงานถ่านหินในระยะยาว และแผนงานในอนาคตของบริษัทฯ

7. นายอิทธิวัฒน์ พัฒนชัยภูวนนท์ สอบถามว่านอกจากพลังงานถ่านหินและน้ำมันแล้ว บริษัทฯ มีแนวโน้มที่จะขยายการลงทุนไปยังธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หรือไม่

- นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า ในระยะเวลา 3-4 ปี บริษัทฯ จะพิจารณาการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ หรือพลังงานลม โดยจะพิจารณาลงทุนในประเทศที่อัตราค่าไฟฟ้าและผู้ซื้อมีศักยภาพดี สำหรับแนวโน้มของถ่านหินในอนาคตถ่านหินยังมีการเติบโตได้อีก ซึ่งคาดว่าจะมากกว่าร้อยละ 2 เนื่องจากยังมีความต้องการใช้พลังงานของประเทศขนาดใหญ่หลายประเทศ

8. นายพรชัย สหพรพัฒน์กุล สอบถามสาเหตุที่บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นจาก 10 บาท เป็น 1 บาท ในขณะที่มูลค่าหุ้นลดลง

- ประธานได้ชี้แจงว่าสาเหตุการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นเป็นมาตรการทางการเงินอย่างหนึ่ง ซึ่งได้ขออนุมัติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นแล้วในปี 2556 และได้ชี้แจงเหตุผลไว้แล้วในรายงานการประชุม

9. นายประพันธ์ สหพัฒนา สอบถามวิธีวัดมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ได้แก่ ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุน และมีการตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินสำหรับสินทรัพย์ที่มีโอกาสด้อยค่า สำหรับสินค้าคงเหลือใช้วิธีราคาทุน ส่วนเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีอยู่จำนวนไม่มากนักใช้วิธีราคาตลาด

10. นายวิรัช เพ็งนาม สอบถามว่า บริษัทฯ ใช้บริการสถาบันการเงินต่างประเทศหรือไม่ และมีนโยบายในการคัดเลือกสถาบันทางการเงินอย่างไร และเห็นด้วยที่บริษัทฯ จะขยายธุรกิจไฟฟ้าโดยใช้พลังงานถ่านหินในต่างประเทศ โดยอยากทราบว่ามีการต่อต้านโรงไฟฟ้าถ่านหินในต่างประเทศ เช่น ในประเทศจีน เวียดนาม อินโดนีเซีย หรือไม่ และบริษัทฯ ดำเนินการอย่างไร

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า บริษัทฯ ใช้บริการสถาบันการเงินที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ในระยะยาว ซึ่งใช้บริการสถาบันการเงินในประเทศไทยที่ให้บริการครบวงจรเป็นหลัก ส่วนสถาบันการเงินในต่างประเทศกระจายกันไปในประเทศต่างๆ เช่น สิงคโปร์ ญี่ปุ่น ไต้หวัน ออสเตรเลีย รวมถึงการใช้บริการสถาบันการเงินในยุโรปที่มีสาขาในประเทศไทย ซึ่งพิจารณาจากความเชี่ยวชาญในเครื่องมือทางการเงินแต่ละประเภทด้วย

- นายชินันท์ ว่องกุลกลิจ ชี้แจงว่า ไม่ปรากฏว่ามีการต่อต้านการใช้ถ่านหินในต่างประเทศ เนื่องจากหลายประเทศมีความต้องการใช้พลังงานสูง เช่น อินเดีย อินโดนีเซีย เป็นต้น สำหรับนโยบายลดปริมาณการใช้ถ่านหินในประเทศจีนยังมีปริมาณไม่มากเมื่อเทียบกับความต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นทุกปีตามอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ เช่น หากอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ความต้องการถ่านหินเพื่อนำไปผลิตกระแสไฟฟ้าอยู่ที่ 120 – 150 ล้านตันต่อปี ในขณะที่นโยบายการลดปริมาณการใช้ถ่านหินจากร้อยละ 70 ไปที่ร้อยละ 65 นั้น เป็นนโยบายลดปริมาณการใช้ถ่านหินภายใน 4-5 ปี ทั้งนี้ในต่างประเทศมีโรงไฟฟ้าถ่านหินที่ใช้เทคโนโลยีที่ดี เช่น ประเทศญี่ปุ่น แต่ในประเทศไทยมีโอกาสน้อยเนื่องจากยังมีการคัดค้านการก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหิน

11. นายธนกฤต อภิเลิศวรกร สอบถามเรื่อง (1) สาเหตุที่กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสุทธิจากภาษีเมื่อแปลงเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐแล้วมีผลขาดทุนถึง 88.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่สกุลเงินบาทมีผลเป็นกำไร 2,775.36 ล้านดอลลาร์ (2) ผลกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นหลังภาษี มีนัยสำคัญกับผลกำไรสุทธิสำหรับปีหรือไม่ (3) เหตุใดการแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จึงมีผลขาดทุนถึง 174 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมีกำไรจำนวน 85 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า เนื่องจากงบการเงินที่ปรากฏเป็นคำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการนั้น จึงมีอัตราแลกเปลี่ยนแตกต่างกันในแต่ละไตรมาส ดังนั้น เมื่อแปลงค่าเงินเป็นเงินเหรียญสหรัฐ จึงปรากฏรายการขาดทุนจากรายการดังกล่าว

ผลกำไรเบ็ดเสร็จอื่นหลังภาษี เป็นผลกำไรหรือขาดทุนของตราสารป้องกันความเสี่ยง เช่น การซื้อน้ำมันล่วงหน้า การขายถ่านหินล่วงหน้า เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการบัญชีใหม่ให้รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จซึ่งเดิมจะปรากฏอยู่ส่วนของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้การแสดงผลกำไรหรือขาดทุนจะปรากฏ ณ วันสิ้นไตรมาส

การไม่ปรากฏรายการขาดทุนของการแบ่งปันกำไรของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมีสาเหตุจากบริษัท ITM ซึ่งบริษัทถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 65 มีรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือจากการแปลงค่าเงินไม่มาก ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทในประเทศออสเตรเลียซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 จะมีรายการขาดทุนจากรายการดังกล่าวจึงส่งผลให้การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทใหญ่มีผลขาดทุน

12. นายเมธี อ้นอดิเรกกุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามกำไรต่อหุ้นจำนวน 0.04 เหรียญสหรัฐ คิดเป็นเงินบาทได้เท่าไร เพราะจะมีผลต่อวาระการจ่ายเงินปันผลในวาระถัดไป และตามที่บริษัทฯ

ได้เข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์ในการเข้าร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ปัจจุบันบริษัทฯ ดำเนินการใน กำหนดแนวทางปฏิบัติเรื่องดังกล่าวอย่างไร

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่ากำไรต่อหุ้นคิดเป็น 1.22 บาทต่อหุ้น
- ประธานได้ชี้แจงว่าคณะกรรมการบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่ยอมให้ทุจริตและคอร์รัปชันเกิดขึ้น

โดยเด็ดขาด และคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ติดตามและให้ความร่วมมือกับ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Action Coalition: CAC) อย่างต่อเนื่อง ซึ่งนอกจากจะเข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์ตั้งแต่ เริ่มต้นโครงการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจเพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติ ของทุกภาคส่วนในบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อป้องกันการกระทำที่เป็นการทุจริตทุกรูปแบบทั้งที่เป็นลักษณะให้ของขวัญ หรือการให้ผลประโยชน์ด้วยความคุ้นเคย เป็นต้น

13. นางอภัยรัตน์ อรวิวัฒน์กุล สอบถามว่าบริษัทฯ มีแนวคิดที่จะหาเทคโนโลยีในการจัดมลพิษให้ เหลือน้อยที่สุดเพื่อลดการต่อต้านการใช้ถ่านหินหรือไม่

- นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า โรงไฟฟ้าถ่านหินที่มีประสิทธิภาพดี ช่วยลดปริมาณ ซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (SO<sub>2</sub>) ไนโตรเจนออกไซด์(NO<sub>x</sub>) คาร์บอนไดออกไซด์ (CO<sub>2</sub>) รวมถึงฝุ่นได้ ในประเทศจีนไม่ได้มุ่งเน้นการใช้ พลังงานจากก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากมีจำนวนจำกัด ส่วน Shale Gas มีความเป็นไปได้ยาก สำหรับ พลังงานลม พลังงาน แสงอาทิตย์ และพลังงานน้ำซึ่งมีมากในประเทศเวียดนามยังมีภาวะไม่เสถียรส่งผลให้กระแสไฟฟ้าดับ โรงไฟฟ้าพลังงาน นิวเคลียร์จึงเป็นพลังงานที่ประเทศจีนมุ่งเน้นและมีศักยภาพที่จะนำมาใช้ได้ แต่หลายประเทศยังคงมีกังวลต่อความเสี่ยงของ พลังงานชนิดนี้อยู่ ดังนั้นการพัฒนาโรงไฟฟ้าถ่านหินด้วยเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพจะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อย

- ประธาน กล่าวว่า ยังมีความเข้าใจเรื่องมลพิษจากโรงไฟฟ้าถ่านหิน แต่ความก้าวหน้าของ เทคโนโลยีในปัจจุบันทำให้โรงไฟฟ้าถ่านหินได้รับการยอมรับ โดยเฉพาะในต่างประเทศที่มีความสำคัญในการปกป้อง สิ่งแวดล้อมสูงยังมีโรงไฟฟ้าถ่านหินหลายแห่งตั้งอยู่กลางใจเมือง เนื่องจากเป็นโรงไฟฟ้าที่ได้มาตรฐาน และมีเทคโนโลยีถ่าน หินสะอาด สำหรับประเทศไทยโรงไฟฟ้า BCLP เป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินที่มีการผลิตที่ทันสมัยควบคู่กับการบริหารจัดการด้าน สิ่งแวดล้อมที่ทัดเทียมหรือเหนือมาตรฐานสากล บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นไปเยี่ยมชมกิจการโรงไฟฟ้า BCLP เพื่อ สร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้นมาหลายปีติดต่อกัน

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปราบกฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุม สอบถามเรื่องอื่นได้อีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 และลงมติ รับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 และรับรองรายงาน คณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ด้วยคะแนนเสียง ข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,114,832,795	99.99
2. ไม่เห็นด้วย	90,500	0.0081
3.งดออกเสียง	724,220	

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

**หมายเหตุ:** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 58,574,803 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ทั้งหมดจำนวน 1,115,647,515 หุ้น

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท” ของรายงานประจำปี 2556 ของคณะกรรมการบริษัท โดยประธานได้มอบหมายให้ นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน เป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

นางสมฤดี ชัยมงคล ได้เสนอรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3271 จากบริษัท Pricewaterhouse coupers ABAS จำกัด (PwC) ได้ตรวจสอบแล้วอย่างไม่มีเงื่อนไข เห็นว่าถูกต้องและเพียงพอในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และข้อสังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35 จ) ซึ่งอธิบายถึงคดีฟ้องร้องของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแห่งหนึ่งที่อยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล ทั้งนี้ มิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

จึงนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ โดยได้ชี้แจงตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2556 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน หรืองบดุลในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 สรุปได้ดังนี้  
บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ จำนวน 7,213 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ ลดลงคิดเป็นร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2555 เนื่องจากนำเงินลงทุนในเครื่องจักร และซื้อหุ้นคืน

หนี้สินรวม 4,621 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ โดยได้รวมเงินกู้และหุ้นกู้ทั้งหมดไว้แล้ว 3,200 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,592 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ

กำไรสุทธิ 103 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ และจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 218 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ แล้ว ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วไม่มีการเปลี่ยนแปลง

#### บัญชีกำไรขาดทุน

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 3,351 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ ลดลงจากปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 11 เนื่องจากราคาขายเฉลี่ยลดลง

ต้นทุนขาย 2,276 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 2 โดยต้นทุนขายเฉลี่ยต่อตันของเหมืองถ่านหินในประเทศ อินโดนีเซียลดลง 2.99 เหรียญสหรัฐต่อตัน คิดเป็นร้อยละ 11 สำหรับออสเตรเลียปริมาณการผลิตน้อยกว่าเป้าหมายทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้น 2 เหรียญออสเตรเลียต่อตัน

กำไรขั้นต้น 1,075 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ ลดลง ร้อยละ 26

อัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) คิดเป็นร้อยละ 32 โดยธุรกิจถ่านหินมีอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย ร้อยละ 32 และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 27

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 497 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 14 ซึ่งค่าใช้จ่ายในออสเตรเลียลดลงเพราะเป็นการขายถ่านหินในประเทศมากขึ้น ค่าใช้จ่ายในประเทศอินโดนีเซียและสำนักงานใหญ่ลดลงร้อยละ 10

รายได้อื่น 83 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งมีรายได้จากตราสารอนุพันธ์ 27 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานทั้งสิ้นรวม 309 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนหนึ่งเป็นการรับรู้ผลกำไรของโรงไฟฟ้า BLCP จำนวน 82 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และในประเทศจีนรับรู้ผลกำไรของธุรกิจไฟฟ้า 24 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ธุรกิจถ่านหิน 13 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

#### อัตราส่วนทางการเงิน

- อัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 32.09
- อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 2.99
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ร้อยละ 1.38
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ร้อยละ 3.64
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย 5.25 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.07 เท่า
- กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.04 เหรียญสหรัฐ/หุ้น
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น 1 เหรียญสหรัฐ/หุ้น

รายละเอียดอื่นปรากฏตามงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายจิรพันธ์ บัวนุชา สอบถาม ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษีได้ส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายการใด มีค่าของขงวัตถุ ค่าเลี้ยงรับรอง ค่าใช้จ่ายส่วนตัวบ้างหรือไม่ และเหตุใดมีจำนวนการโต้แย้งทางภาษีมากและบริษัทฯ มีแนวทางบรรเทาปัญหานี้อย่างไร

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ค่าใช้จ่ายที่ผู้ถือหุ้นกล่าวว่ามีจำนวนไม่มาก แต่ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษีได้ส่วนใหญ่มาจากเงินปันผลที่บริษัท บ้านปู มินเนอรัล สิงคโปร์ ได้รับจากบริษัท ITM ซึ่งกฎหมายอินโดนีเซียต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 10 แต่เนื่องจากบริษัท บ้านปู มินเนอรัล สิงคโปร์ ไม่ต้องเสียภาษี จึงต้องบันทึกค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษีได้ สำหรับข้อโต้แย้งทางภาษีในประเทศอินโดนีเซียมีจำนวนมากเนื่องจากยังมีประเด็นที่บริษัทฯ ไม่เห็นด้วยกับหน่วยงานประเมินภาษีของอินโดนีเซีย ทั้งนี้หากเกิดข้อโต้แย้งและเข้าสู่กระบวนการศาลภาษีแล้ว บริษัทฯ จะส่งผู้เชี่ยวชาญด้านภาษีเพื่อหารือแก้ไขปัญหาร่วมกัน อย่างไรก็ตามในอนาคตเพื่อความชัดเจนในการเสียภาษีและไม่ให้เกิดข้อโต้แย้ง บริษัทฯ จะนำประเด็นหารือกับหน่วยงานภาษีของอินโดนีเซียล่วงหน้า

- นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าเพื่อความชัดเจนของผลการดำเนินงาน จึงเป็นนโยบายของบริษัทฯ ที่ให้มีการตรวจสอบจากหน่วยงานรัฐทุก 2- 3 ปี สำหรับประเด็นที่บริษัทฯ ไม่เห็นด้วยกับการตรวจประเมิน ได้แก่ หน่วยงานรัฐตรวจสอบการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ Coal Swap เฉพาะในปีที่มีกำไร การตีความค่า Management fee เป็นต้น ซึ่งประเด็นเหล่านี้ยังมีความเสี่ยงอยู่

2. นายเมธี อ้นอดิเรกกุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้นคำนวณได้ที่ 1.67 เท่า แต่บริษัทฯ คำนวณได้ที่ 1.07 เท่า

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่าการคำนวณอัตราส่วนดังกล่าวเป็นการนำหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินฝาก และเงินสด ซึ่งมีจำนวนประมาณ 2,700 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ ดังนั้นอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น มีจำนวน 1.07 เท่า

3. นายกิจจา คุวิจิตรกาญจนา สอบถามว่าตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคืออะไร

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีการซื้อขายตราสารอนุพันธ์เพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านการเงิน ได้แก่ การแปลงหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ และ การเปลี่ยนจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัว เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเป็นการบริหารความเสี่ยงราคาถ่านหิน และต้นทุน ได้แก่ ขายถ่านหินล่วงหน้า และซื้อน้ำมันดีเซลล่วงหน้า ซึ่งมาตรฐานบัญชีกำหนดให้มีการปรับราคาตราสารอนุพันธ์ให้เป็นราคาตลาด

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,114,874,165	99.99
2. ไม่เห็นด้วย	69,500	0.0062
3. งดออกเสียง	766,220	

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 62,370 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ทั้งหมดจำนวน 1,115,709,885 หุ้น

### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

ประธานได้มอบหมายให้นายชินนิต ว่องกุลศกลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายชินนิต ว่องกุลศกลกิจ ได้แถลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ดังนี้

“บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทฯ ได้กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและภาวะการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ รวมถึงข้อจำกัดทางกฎหมายและความจำเป็นอื่นๆ”

นอกจากนั้น บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจัดสรรเงินกำไรประจำปี โดยการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อปรากฏว่า

1. ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีกำไร

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

2. บริษัทฯ ไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่
3. บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้
4. การพิจารณาจ่ายเงินปันผลจะพิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ด้วย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าในปีนี้ บริษัทฯ มีกำไร และไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่ ประกอบกับบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ ทั้งนี้ ได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ แล้วจึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี 2556 และการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2556 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 1.20 บาท เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 3,098.25 ล้านบาท ประกอบด้วย การจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2556 หุ้นละ 0.50 บาท ตามราคาพาร์ ณ ปัจจุบันที่ 1 บาทต่อหุ้น ซึ่งได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2556

ดังนั้น คงเหลือจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2556 ในงวดนี้อีกหุ้นละ 0.70 บาท บาท เป็นจำนวนเงิน 1,807.32 ล้านบาท

จึงขอเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท ทั้งนี้ให้จ่ายจากกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่มีสิทธินำไปเครดิตภาษี โดยกำหนดรายชื่อรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (record date) ในวันที่ 16 เมษายน 2557 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ศ.2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดยพ.ร.บ.หลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 17 เมษายน 2557 ทั้งนี้กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 เมษายน 2557 และไม่ขอจัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

นายเมธี อ้นอดิเรกกุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามสาเหตุที่ไม่สามารถขอเครดิตภาษีเงินปันผล ถ้าหากไม่สามารถขอเครดิตภาษีได้ จะขอให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมเดิมเพื่อขอเครดิตภาษีได้หรือไม่

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ได้รับยกเว้นภาษี และได้มีการจ่ายปันผลจากกำไรสะสมเดิมซึ่งเป็นส่วนที่ขอเครดิตภาษีได้ไปหมดแล้ว ดังนั้นผู้ถือหุ้นจึงไม่สามารถนำไปเครดิตภาษีได้

ทั้งนี้ นายชรินทร์ ว่องกุลคลกิจ ชี้แจงว่ากำไรส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกำไรที่มาจากต่างประเทศจึงขอคืนภาษีในประเทศไม่ได้ และโรงไฟฟ้า BLCP ได้รับสิทธิ BOI จึงไม่สามารถขอเครดิตภาษีได้

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี **มติที่ประชุม**

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้



มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หนึ่ง = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,115,384,865	99.94
2. ไม่เห็นด้วย	44,300	0.0040
3.งดออกเสียง	280,720	

#### วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

##### วาระที่ 5.1 อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดว่า “ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากว่าผู้ใดจะเป็นผู้ออก ส่วนในปีต่อไป ให้กรรมการคนที่ได้อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออก กรรมการที่ออกจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการอีกก็ได้”

ประธานแถลงว่ากรรมการที่ครบวาระจำนวน 4 คน ได้แก่ นายเกริกไกร จีระแพทย์ นายรัตน พานิชพันธ์ นายเมธี เอื้ออภิญญกุล และนายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ซึ่งไม่ประสงค์กลับเข้าดำรงตำแหน่ง นอกจากนี้มีกรรมการลาออกจำนวน 2 คน เนื่องจากธรรมเนียมปฏิบัติเพื่อหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี โดยกรรมการที่มีอายุครบ 72 ปี จะลาออกเพื่อเปิดโอกาสให้มีคนรุ่นใหม่เข้ารับช่วงงาน และสร้างแนวคิดใหม่ กรรมการบริษัทฯ ทั้ง 2 คน ได้แก่ นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ และนายสมเกียรติ เจริญกุล ในวาระนี้จึงมีการเลือกกรรมการรายใหม่ 3 คน ทดแทนดังที่ได้เสนอข้อมติที่ประชุมต่อไป โดยที่ นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ นายสมเกียรติ เจริญกุล และนายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ได้ปฏิบัติหน้าที่ และสร้างผลงานมากมายที่ดีต่อบริษัท อันเป็นเกียรติต่อบริษัท มาก ทั้งด้านการตรวจสอบ และด้านบรรษัทภิบาล จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแสดงความชื่นชมและขอบคุณโดยการปรบมือ

ประธานได้มอบหมายให้ นายอินทัย เตชะมนตรีกุล ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาเป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายอินทัย เตชะมนตรีกุล ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 คน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1 นายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
2. นายรัตน พานิชพันธ์ กรรมการอิสระ
3. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการ
4. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ กรรมการอิสระ

อนึ่ง นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ได้แจ้งความประสงค์ที่จะไม่กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อ จึงขอเสนอที่ประชุมฯ ให้เลือกนายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง แทน นายมนตรี มงคลสวัสดิ์

นายอินทัย เตชะมนตรีกุล ได้ชี้แจงขั้นตอนการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาพิจารณาตามหลักเกณฑ์อันประกอบด้วย

- องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

- คุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะ
- คุณสมบัติกรรมการอิสระ (สำหรับการสรรหากรรมการอิสระ)
- การปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา

จึงขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

1.เลือกตั้ง นายเกริกไกร จีระแพทย์ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายเกริกไกร จีระแพทย์ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งประธานกรรมการ และกรรมการอิสระเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายเกริกไกร จีระแพทย์ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามดังนี้ ผู้ถือหุ้นส่งคำถามเพื่อสอบถามว่ากรณีนี้ที่ประธานกรรมการไม่ออกจากห้องประชุม ในวาระการเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระ จะเกี่ยวข้องกับกรณีมีส่วนได้เสียในห้องประชุม หรือไม่ และถูกต้องตามหลักบริษัทภิบาลหรือไม่ เนื่องจากประธานซึ่งเป็นผู้ดำเนินวาระการประชุม อาจกดดันให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนให้

- ประธานชี้แจงว่าประเด็นนี้ได้เคยหารือแล้วเห็นว่าการดำรงตำแหน่งของกรรมการที่ออกตามวาระจะสิ้นสุดลงเมื่อการประชุมแล้วเสร็จ โดยขั้นตอนการเลือกตั้งกรรมการได้ผ่านกระบวนการสรรหา และกรรมการไม่มีสิทธิออกเสียง และการเลือกตั้งได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนอย่างอิสระโดยตนเองหรือการมอบฉันทะ จึงไม่สามารถสร้างแรงกดดันให้ลงคะแนนไปในทางใดทางหนึ่งได้ แต่จะรับข้อเสนอไปพิจารณาว่ามีความจำเป็นและเหมาะสมหรือไม่เพียงใดที่ผู้ถูกเสนอชื่อจะต้องออกจากห้องประชุม

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งนายเกริกไกร จีระแพทย์ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายเกริกไกร จีระแพทย์ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,114,003,865	99.87
2. ไม่เห็นด้วย	1,408,100	0.1262
3.งดออกเสียง	299,620	

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 1,700 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ทั้งหมดจำนวน 1,115,711,515 หุ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

2. เลือกตั้ง นายรัตน์ พานิชพันธ์ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายรัตน์ พานิชพันธ์ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายรัตน์ พานิชพันธ์ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายรัตน์ พานิชพันธ์ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายรัตน์ พานิชพันธ์ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติดังกล่าว	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,106,798,400	99.24
2. ไม่เห็นด้วย	8,511,060	0.76
3.งดออกเสียง	400,625	

3. เลือกตั้ง นายเมธี เอื้ออภิญญกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายเมธี เอื้ออภิญญกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งนายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,107,638,760	99.62
2. ไม่เห็นด้วย	4,156,100	0.37
3.งดออกเสียง	508,725	

4. เลือกตั้ง นายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทนนายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ซึ่งประสงค์ไม่ขอกลับมาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ต่อ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาบุคคลภายนอกเพื่อดำรงตำแหน่งแทน ซึ่งได้พิจารณาแล้วเห็นว่า นายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการ ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย ลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามสาเหตุการไม่กลับเข้าดำรงตำแหน่งของนายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ซึ่ง นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ขอตอบผู้ถือหุ้นในวาระอื่นๆ

ไม่มีผู้สอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง เป็นกรรมการอิสระ

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง เป็นกรรมการอิสระ โดยให้มีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,114,484,960	99.93
2. ไม่เห็นด้วย	740,900	0.066
3.งดออกเสียง	485,725	

#### วาระที่ 5.2 อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ลาออกและให้มีวาระเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการที่ลาออก

เนื่องด้วยกรรมการบริษัท จำนวน 2 คน ได้แก่ นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ และนายสมเกียรติ เจริญกุล ได้มีหนังสือแจ้งลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยให้มีผลหลังจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 เป็นต้นไป

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการบริษัท ได้ทำการสรรหากรรมการเพื่อทดแทนแล้วพิจารณาเห็นว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อ ได้แก่ นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ แทนนายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ และ นาย

Sudiarso Prasetyo แทนนายสมเกียรติ เจริญกุล ซึ่งทั้ง 2 คนดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีคุณสมบัติเหมาะสม จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ลาออก ดังนี้

5.2.1 เลือกตั้งนายบรรเทียง ว่องกุศลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ ซึ่งได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการดังกล่าวในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายบรรเทียง ว่องกุศลกิจ ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตามวาระที่เหลืออยู่

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้ง นายบรรเทียง ว่องกุศลกิจ

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายบรรเทียง ว่องกุศลกิจ แทนนายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตามวาระที่เหลืออยู่

ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,110,852,560	99.60
2. ไม่เห็นด้วย	4,481,400	0.4018
3.งดออกเสียง	377,625	

5.2.2 เลือกตั้งนาย Sudiarso Prasetyo ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระแทน นายสมเกียรติ เจริญกุล ซึ่งได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการดังกล่าวในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง Sudiarso Prasetyo ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระแทนนายสมเกียรติ เจริญกุล โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตามวาระที่เหลืออยู่

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งนาย Sudiarso Prasetyo

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นาย Sudiarso Prasetyo เป็นกรรมการอิสระแทนนายสมเกียรติ เจริญกุล โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตามวาระที่เหลืออยู่ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,114,111,815	99.90
2. ไม่เห็นด้วย	1,102,550	0.0989
3.งดออกเสียง	495,720	

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

## วาระที่ 6 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90 กำหนดว่า “ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการเว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามข้อบังคับของบริษัท” และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 30 วรรคแรก กำหนดว่า “กรรมการมีสิทธิได้รับบำเหน็จและค่าตอบแทน ซึ่งค่าตอบแทนอาจมีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างหรือทั้งหมดรวมกันก็ได้ อาทิ ค่าตอบแทนในรูปเงินจ่ายประจำเป็นรายเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง โบนัส สวัสดิการ หลักทรัพย์ของบริษัทฯ หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นใดก็ได้ ทั้งนี้ ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา กำหนดซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือจะกำหนดไว้เป็นคราว ๆ ไป หรือวางเป็นหลักเกณฑ์ หรือจะให้มิตผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้”

ประธานได้มอบหมายให้นายรัตน พานิชพันธ์ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายรัตน พานิชพันธ์ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การจ่ายบำเหน็จกรรมการนั้นได้พิจารณาจากภาระหน้าที่ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น

1. บำเหน็จกรรมการประจำปี 2556 ให้จ่ายเป็นเงินรวม 30 ล้านบาท ลดลงจาก ปี 2555 จำนวน 19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38 โดยรายละเอียดบำเหน็จกรรมการเป็นรายบุคคล ปรากฏอยู่ในหมวด “ค่าตอบแทน” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3) ทั้งนี้ บำเหน็จของประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 30 และรองประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 15
2. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการคนละต่างๆ ประจำปี 2557 ได้มีการพิจารณาค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดต่างๆ โดยพิจารณาเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการในกลุ่มธุรกิจประเภทต่างๆ แล้วบริษัทฯ เสนอให้พิจารณาค่าตอบแทน ประจำปี 2557 ซึ่งมีอัตราที่ลดลงจากปี 2556 ในอัตราร้อยละ 33 โดยมีดังรายละเอียดต่อไปนี้
  - 2.1. ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท
    - ค่าตอบแทนประจำเดือน ให้จ่ายทุกเดือน โดยจ่ายประธานฯ จำนวน 52,000 บาท/เดือน รองประธานฯ จำนวน 46,000 บาท/เดือน และกรรมการอื่นคนละจำนวน 40,000 บาท/เดือน
    - เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 26,000 บาท/ครั้ง รองประธานฯ 23,000 บาท/ครั้ง และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารคนละ 20,000 บาท/ครั้ง (กรรมการที่เป็นผู้บริหารไม่ได้เบี้ยประชุม)
  - 2.2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 31,200 บาท/ครั้ง และ กรรมการอื่นคนละ 24,000 บาท/ครั้ง
  - 2.3. เบี้ยประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 26,000 บาท/ครั้ง และกรรมการอื่นคนละ 20,000 บาท/ครั้ง

ประธานแจ้งว่า กรรมการบริษัทที่ถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติบำเหน็จกรรมการและเบี้ยประชุมกรรมการ จำนวนหุ้นที่กรรมการทั้งหมดถือกันนับรวมกันได้ 59,994,780 หุ้น ดังนั้น จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้จึงมีจำนวน 1,115,333,960 เสียง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามดังนี้

นายสมศักดิ์ แก่นสุวรรณ ได้กล่าวชื่นชมกรรมการที่แสดงความรับผิดชอบลดค่าตอบแทนกรรมการลงจากอัตราเดิม และสอบถามถึงหลักเกณฑ์การลดค่าตอบแทน

- นายรัตน พานิชพันธ์ ชี้แจงว่า เนื่องจากผู้ถือหุ้นได้รับเงินปันผลในจำนวนน้อยลงดังนั้นคณะกรรมการควรมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อผลดำเนินงาน

ปรากฏว่าไม่มีผู้สอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นบำเหน็จกรรมการปี 2556 และเบี้ยประชุมกรรมการ สำหรับปี 2557

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
1. เห็นด้วย	1,054,822,685	99.91
2. ไม่เห็นด้วย	289,700	0.0274
3.งดออกเสียง	604,420	

### วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

ประธาน ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 41 (5) กำหนดว่า “กิจการซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีพึงกระทำ คือ พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ”

ประธาน ขอให้นายสมเกียรติ เจริญกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย นายสมเกียรติ เจริญกุล นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ และนายตีรณ พงศ์มพัฒน์ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความอิสระตามขอบเขตที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย สอดคล้องตามหลักเกณฑ์และแนวทางตรวจสอบ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมุ่งเน้นการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 9 ครั้ง กรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทุกครั้ง ร่วมกับผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง สำนักงานตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี ในวาระที่เกี่ยวข้อง สรุปสาระสำคัญการปฏิบัติหน้าที่ได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานข้อมูลทางการเงิน รายไตรมาส และรายงานทางการเงินประจำปี 2556 ของกลุ่มบริษัทฯ มั่นใจได้ว่าการจัดท่างบการเงินเป็นไปตามกฎหมาย และมาตรฐานบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ เพื่อประโยชน์ของนักลงทุน และผู้ใช้งบการเงิน ซึ่งผู้สอบบัญชีได้รายงานอย่างไม่มีเงื่อนไข มีการประชุมโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วม เพื่อรับฟังข้อสังเกตของผู้สอบบัญชี ตลอดจนแนวทางปรับปรุงเพื่อประโยชน์ต่อบริษัทฯ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

2. การตรวจสอบระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งครอบคลุมเรื่องบัญชีและการเงิน การดูแลทรัพย์สิน การปฏิบัติการ การติดตาม การปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับมีกลไกตรวจสอบถ่วงดุลโดยสำนักงานตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้อง บริษัทฯ มีกระบวนการในการรับแจ้งเบาะแส และการจัดการเรื่องร้องเรียนที่เป็นธรรมและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส รวมทั้งได้เข้าร่วมโครงการต่อต้านการทุจริต

3. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยไม่มีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ

4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบได้ สอบทานการทำรายการระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดำเนินไปตามธุรกิจปกติ ซึ่งบริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติ ตามข้อกำหนดของตลท.และก.ล.ต. โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนงานประจำปี และติดตามความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงสำคัญในระดับองค์กรทุกไตรมาส พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะเพื่อปรับปรุงกระบวนการบริหาร ความเสี่ยงของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและเหมาะสม สามารถลดผลกระทบของความไม่แน่นอนทางธุรกิจที่อาจเกิดขึ้น

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ ถือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ การบริหารความ เสี่ยงที่สำคัญสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ และสามารถตอบสนอง ต่อความเปลี่ยนแปลงทั้งจากภายในและภายนอก มีการตรวจสอบช่วยถ่วงดุล รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจทำให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงตามการคำปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล โดยคำนึงถึงประโยชน์และผู้มีส่วนได้เสีย เป็นหลัก มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยไม่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจ และบการเงินสำหรับรอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้อง เชื่อถือได้ มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ

นายสมเกียรติ เจริญกุล ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของ คณะกรรมการตรวจสอบในการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS (PwC) เนื่องจาก PwC มี ผลงานด้านการตรวจสอบอยู่ในระดับที่น่าพอใจมาโดยตลอด รวมทั้ง PwC มีเครือข่ายครอบคลุมในหลายประเทศและเป็นที่ ยอมรับในระดับสากล รายละเอียดปรากฏในหมวด “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น” ของรายงานประจำปีที่ได้ จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงิน ค่าสอบบัญชีเพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

1. นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4599 และ/หรือ
2. นางสาวสุชฎามภรณ์ วงศ์อริยาพร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4843 และ/หรือ
3. นายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3271



แห่งบริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS ที่มีเครือข่ายครอบคลุมหลายประเทศ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,206,500 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 5 เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นระหว่างการให้บริการแก่บริษัทฯ (Out of Pocket Expense) เช่น ค่าเดินทางภายในประเทศ ค่าโทรศัพท์ ค่าไปรษณีย์ ค่าอากรแสตมป์ ค่าถ่ายเอกสาร ฯลฯ ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ จึงเสนอขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ รวมทั้งรับทราบค่าสอบบัญชีประจำปี และรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของงบการเงินรวม จำนวนเงิน 54,269,875 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 10

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

นายสมศักดิ์ แก่นสุวรรณ ผู้ถือหุ้นสอบถามสาเหตุการเพิ่มขึ้นของค่าสอบบัญชี และในคราวต่อไปหากเพิ่มค่าสอบบัญชีให้ระบุเหตุผลเพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

ประธานชี้แจงว่าค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้นเนื่องจากการตรวจสอบมีความซับซ้อนขึ้นและปริมาณมากขึ้น

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุจากจำนวนบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นในปี 2556

ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,108,293,370	99.44
2. ไม่เห็นด้วย	6,204,990	0.56
3.งดออกเสียง	1,213,225	

## วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัย หรือ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. นางสาวจุฑาธิป กล้าสุนทร สอบถามสาเหตุที่นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ กรรมการตรวจสอบไม่กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อ ทั้งที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ เป็นเวลานาน เกี่ยวข้องกับการถูกครอบงำจนไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระหรือไม่

- นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ชี้แจงว่าได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ มาเป็นเวลา 15 ปี จนกระทั่งปัจจุบันบริษัทฯ ประสบความสำเร็จ ได้รับการยอมรับทั่วไปจากภายนอกจนกระทั่งได้รับรางวัลในสาขาต่างๆ มากมาย ซึ่งเกิดจากความร่วมมือและการสนับสนุนจากทุกฝ่ายรวมทั้งผู้ถือหุ้นด้วย อีกทั้งการบริหารงานของกรรมการและผู้บริหารที่ยึดมั่นหลักบรรษัทภิบาล และก่อนเข้ารับตำแหน่งกรรมการได้เคยกล่าวกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารว่าต้องการให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จเป็นบริษัทข้ามชาติที่คนไทยเป็นผู้บริหารกิจการ ซึ่งปัจจุบันนี้แม้ว่ายังไม่เกษียณอายุแต่บริษัทฯ ได้ประสบความสำเร็จดังกล่าวแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงควรภูมิใจในการบริหารงานของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้บริษัทฯ ต้องเตรียมพร้อมบุคลากรเพื่อพัฒนาเพื่อให้บริษัทฯ ก้าวสู่ความเป็นบริษัทชั้นนำในหลายประเทศต่อไป ซึ่งไม่ใช่เรื่องง่ายภายใต้ภาวะการณ์ในปัจจุบัน แต่ขอให้ผู้ถือหุ้นเชื่อมั่นในการบริหารงานของกรรมการและผู้บริหาร และขอให้ผู้ถือหุ้นโปรดปรบมือให้กำลังใจแก่กรรมการและผู้บริหาร

นางสาวจุฑาธิป กล้าสุนทร กล่าวว่าได้ติดตามผลงานนายมนตรี มงคลสวัสดิ์ มาโดยตลอด และขอชื่นชมต่อการทำงานนายมนตรี มงคลสวัสดิ์ ในวันนี้บริษัทฯ ได้แสดงให้เห็นถึงค่านิยมองค์กร“บ้านปลุสปริต” ทั้ง 4 ด้าน ได้แก่ นวัตกรรม (Innovation) การยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity) ความห่วงใยเอาใจใส่ (Care) ซึ่งเห็นได้ชัดเจนจากก่อนเริ่มประชุมได้มีการนำเสนอข้อพึงปฏิบัติในการอพยพกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน ดังนั้นผู้ถือหุ้นในฐานะ Stakeholder จึงขอเป็นส่วนหนึ่งมีส่วนร่วมเป็นพลังงานร่วม (Synergy) ของบริษัทฯ ด้วย

2. นายเดชา สุนทรารชุน มีข้อเสนอแนะว่า ควรจัดทำข้อมูลงบการเงินในรายงานประจำปีให้มีเพียงสกุลเงินเดียวกันทั้งหมด โดยเฉพาะข้อมูลทางการเงินย้อนหลัง และหากเป็นไปได้ขอให้นำเสนอเป็นสกุลเงินบาท

- นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นต่อข้อเสนอแนะ พร้อมทั้งจะศึกษาและจัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นเข้าใจง่าย โดยจะหารือกับผู้สอบบัญชีเพื่อปรับปรุงให้เข้าใจง่ายและครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในการจัดทำรายงานประจำปีต่อไป

3. นายธนพรรัตน์ พริยเลิศศักดิ์ ผู้ถือหุ้นสอบถามถึงตลาดถ่านหินในประเทศญี่ปุ่น และความคืบหน้าในการเปิดดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังงานนิวเคลียร์อีกครั้ง

- นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าในประเทศญี่ปุ่นยังมีความต้องการใช้ถ่านหินอยู่แต่มีอัตราไม่มากนัก อยู่ที่ประมาณ 120 ล้านตันต่อปี การก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินในญี่ปุ่นมีโอกาสน้อย เนื่องจากข้อจำกัดทางพื้นที่

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 : สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ดังนั้นจึงมีการสนับสนุนให้ใช้พลังงานอื่นโดยเฉพาะพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งสนับสนุนการก่อสร้างโรงไฟฟ้าให้มีขนาดกำลังการผลิตถึง 20,000 เมกะวัตต์ ปัจจุบันบริษัทฯ จำหน่ายถ่านหินไปยังประเทศญี่ปุ่นอยู่ที่ 7-8 ล้านตันต่อปี บริษัทจึงมีแนวคิดที่จะเพิ่มการจำหน่ายให้อยู่ในอัตราร้อยละ 10 ของตลาดนำเข้า ซึ่งมีโอกาสเป็นไปได้ เนื่องจากเป็นตลาดที่มีกำลังซื้อสูงจึงต้องการสินค้าที่มีคุณภาพ รัฐบาลญี่ปุ่นสนับสนุนให้โรงไฟฟ้านิวเคลียร์กลับมาใช้งานเนื่องจากการสร้างโรงไฟฟ้าใหม่ต้องใช้เวลาก่อสร้าง จึงมุ่งเน้นไปยังพลังงานทดแทนอื่น รวมถึงแนวคิดที่จะซื้อก๊าซผ่านท่อส่งจากประเทศรัสเซียด้วย

4. นางสาวจิรัชญา อวสกุลสุทธิ สอบถามว่า (1) แนวโน้มของธุรกิจถ่านหินเป็นอย่างไร หากสหรัฐมีการส่งออก Shale Gas หรือ Shale Oil ไปยังประเทศอื่นมากขึ้น (2) ผลกระทบต่อประเทศที่ทำธุรกิจกับประเทศจีนในกรณีที่เกิด Shadow Banking และผลกระทบต่อบริษัท หากเกิดปัญหาดังกล่าวในประเทศจีน (3) ประเภทของธุรกิจใหม่ที่บริษัทลงทุน แนวโน้มดำเนินการไปแล้วคิดเป็นร้อยละเท่าไร

• นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า สถานการณ์ที่เกิดขึ้นในโลกอาจส่งผลกระทบต่อราคาพลังงาน เช่น ความเป็นไปได้ที่ยุโรปจะนำเข้า Shale Gas เพื่อลดการพึ่งพาพลังงานจากประเทศรัสเซีย และปัญหายูเครน – โครเมียเป็นต้น อย่างไรก็ตามแก๊สในรูปแบบ LNG ยังมีข้อจำกัดเรื่องรูปแบบการขนส่ง โดยปัจจุบันราคาจำหน่าย LNG อยู่ที่ 16 เหรียญสหรัฐต่อล้านบีทียู แนวโน้มระยะยาวอาจปรับลงไปอยู่ที่ 12-13 เหรียญสหรัฐต่อล้านบีทียู จากราคาดังกล่าวถ่านหินยังสามารถแข่งขันได้อยู่

ที่ผ่านมารัฐบาลจีนออกนโยบายเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าวมาก และคาดว่ารัฐบาลจีนสามารถบริหารจัดการปัญหาดังกล่าวได้ ความกังวลของประเทศจีนคือการสร้างงานเพื่อให้อัตราว่างงานมีระดับไม่เกินกว่าร้อยละ 4.6 แนวโน้มด้านพลังงานในอนาคตของประเทศจีนจะมุ่งเน้นในด้านคุณภาพ พลังงานสะอาด ซึ่งสอดคล้องกับบริษัท ที่เน้นการปรับปรุงมาตรฐานของโรงไฟฟ้า เรื่องนี้จึงส่งผลดีต่อบริษัท และในอนาคตบริษัท สนใจลงทุนพลังงานอื่นนอกเหนือจากถ่านหิน ซึ่งอยู่ในระหว่างการศึกษา


ในระยะเวลา 3-4 ปีข้างหน้า บริษัทฯ มุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากธุรกิจไฟฟ้า ให้อยู่ที่อัตราร้อยละ 35-40 ซึ่งธุรกิจไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ เชี่ยวชาญอยู่แล้ว แต่จะพิจารณาในตลาดที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนสูงเพื่อสร้างกระแสเงินสด สำหรับระยะยาวบริษัทฯ ยังศึกษาข้อมูลพลังงานอื่นๆ อยู่ เช่น Shale Gas , Shale Oil เป็นต้น

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ปรากฏว่าไม่มีผู้สอบถามเพิ่มเติม

ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้ไว้วางใจเลือกตั้งกรรมการใหม่เข้ามาปฏิบัติหน้าที่ และขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะต่างๆ พร้อมทั้งเรียนว่าในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ต้องเผชิญกับความท้าทายต่างๆ ซึ่งคณะกรรมการและฝ่ายบริหารดำเนินการเพื่อลดผลกระทบอันเนื่องมาจากราคาถ่านหินอ่อนตัว โดยได้ใช้ความสามารถอย่างเต็มที่ในการบริหารต้นทุน การบริหารจัดการความเสี่ยง นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังคงรักษามาตรฐาน ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ถือหุ้น ดังนั้นจึงขอให้มั่นใจว่าคณะกรรมการบริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในกำกับดูแลกิจการด้วยความระมัดระวัง และบริหารกิจการให้ก้าวหน้าอย่างมีวิสัยทัศน์ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นต่อไป

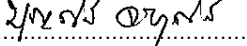
ประธานแจ้งว่า บริษัทฯ จะจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมนี้ และจะจัดใส่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.banpu.com](http://www.banpu.com) หากผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะหรือข้อแก้ไขที่มีนัยสำคัญ โปรดแจ้งให้เลขานุการบริษัททราบ ภายใน 30 วัน หลังจากการเผยแพร่รายงานการประชุมนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม  
ปิดประชุมเวลา 16.40 น.

ลงชื่อ..........ประธานที่ประชุม

(นายเกริกไกร จีระแพทย์)

ประธานกรรมการบริษัท

ลงชื่อ..........เลขานุการที่ประชุม

(นางบุญศิริ จารุศิริ)

เลขานุการบริษัท

บันทึกการประชุม