

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

ของ  
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558 เวลา 13.00 น. ณ ห้องรอยัลพารากอนฮอลล์ 3 ชั้น 5 เลขที่ 991 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยมีนายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธานกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

นางบุญศิริ จารุศิริ เลขานุการบริษัท ได้นำเสนอข้อมูลวิดิทัศน์เกี่ยวกับการส่งเสริมบรรษัทภิบาลที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ขอความร่วมมือจากบริษัทจดทะเบียนในการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น

เลขานุการบริษัท ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการอพยพกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน โดยได้จัดเตรียมผู้นำอพยพเพื่อนำผู้ถือหุ้นไปยังสถานที่ปลอดภัย

ผู้ถือหุ้นรายชื่อตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 6 มีนาคม 2558 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	182,145,266	7.1
2. บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	144,064,080	5.6
3. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	85,322,466	3.3
4. บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด	62,116,000	2.4
5. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ	61,504,440	2.4
6. นายกมล ว่องกุศลกิจ	47,646,210	1.8
7. นายประทีป ตังมดีธรรม	39,054,500	1.5
8. บริษัท ซีดี โฮลดิ้ง จำกัด	37,600,000	1.5
9. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	36,630,554	1.4
10. สำนักงานประกันสังคม (2 กรณี)	35,710,000	1.4

ประธาน แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 1,205 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 1,625 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 2,830 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,106,594,182 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.86 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. นายอโนทัย	เตชะมนตรีกุล	กรรมการ/รองประธานกรรมการบริษัท/ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา
3. นายรัตน์	พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
4. นายตีรณ	พงศ์มขพัฒน์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
5. นายสุทัศน์	เศรษฐ์บุญสร้าง	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
6. นาย Sudiarso	Prasetio	กรรมการอิสระ
7. นายชนินท์	ว่องกุลศลกิจ	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
8. นายระวี	คอสิริ	กรรมการ
9. นายบรรเทิง	ว่องกุลศลกิจ	กรรมการ
10. นายเมธี	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
11. นายองอาจ	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
12. นายวีระเจตน์	ว่องกุลศลกิจ	กรรมการ

#### ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายสมยศ	รุจิรวัดณ์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายวรวิมล	สินานนท์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3. นางสาวสมฤดี	ชัยมงคล	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน
4. นายสทิตพงษ์	วัฒนานุชิต	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – บริหารและพัฒนาองค์กร
5. นายอัศรพงษ์	ไทยานนท์	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – แผนงานองค์กรและพัฒนาธุรกิจ
6. นางอุดมลักษณ์	โอฬาร	ผู้อำนวยการสายอาวุโส – องค์กรสัมพันธ์
7. นางบุญศิริ	จารุศิริ	เลขานุการบริษัท

#### ผู้สอบบัญชีและตัวแทนของผู้สอบบัญชี

1. นางสาวอมรรัตน์	เพิ่มพูนวัฒนาสุข	ผู้สอบบัญชี บริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)
2. นายธีระยุทธ	ปัญญาทวีทรัพย์	ผู้สอบบัญชี บริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)
3. นางสาววิเลขา	ธนากรพัฒนา	ผู้แทนของผู้สอบบัญชี PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)

## ผู้สังเกตการณ์

1. นางพรวิรัตน์ อัครวัฒน์นภาพร บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด
2. นางสาวนฤมล ชินะวงศ์ บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

ประธาน ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบข้อปฏิบัติที่สำคัญสำหรับการประชุมและการลงมติ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5 และ 6 ที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว) ดังนี้

- ก่อนการลงมติในวาระใดๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดไม่มีสิทธิลงมติในวาระนั้น
- ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าการลงมติในแต่ละวาระจะใช้วิธีเปิดเผย
- ผู้ต้องการใช้สิทธิออกเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สามารถใช้สิทธิโดยส่งใบคะแนนที่ได้มอบไว้ให้ขณะลงทะเบียนและเจ้าหน้าที่จะรวบรวมใบคะแนนดังกล่าวมาหักออกจากคะแนนที่ได้รวบรวมโดยระบบคอมพิวเตอร์ในระหว่างการลงทะเบียน ส่วนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองซึ่งไม่ได้ส่งใบลงคะแนนในวาระใดจะถือว่าไม่มีมติอนุมัติในวาระนั้น
- การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใดๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
- ประธานมีอำนาจวางระเบียบปฏิบัติการประชุมเพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย

ประธาน ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอวาระการประชุม และเปิดโอกาสให้เสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการล่วงหน้า โดยให้เสนอผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ระหว่างวันที่ 7 พฤศจิกายน ถึง 30 ธันวาคม 2557 สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถึงหลักเกณฑ์และวิธีการในการเสนอเรื่อง การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอ รวมทั้งแบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง และเสนอบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณาอย่างครบถ้วน เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ประธานจึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุม เป็นลำดับ

### วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2557 แล้วมีความเห็นว่า เลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานดังกล่าว ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม และได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

## วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า รายงานดังกล่าวของคณะกรรมการบริษัท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ในหนังสือเชิญประชุมถูกต้องและเพียงพอ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557 และรับรองรายงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยประธานได้มอบหมายให้นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ รายงานว่ารายงานประจำปีได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นแผ่นซีดีรวม และได้จัดทำเป็นรูปเล่มประกอบ รายงานประจำปี และงบการเงิน

### สภาวะอุตสาหกรรมในปี 2557

#### ภาพรวมเศรษฐกิจในปี 2557

ปัญหาเศรษฐกิจโดยรวมของโลกชะลอตัว ทำให้ราคากำหนดสินทรัพย์ เนื่องจากคู่ค้าในต่างประเทศประสบปัญหาทางเศรษฐกิจ

ประเทศจีน เศรษฐกิจจีนที่เติบโตช้าลงหลังจากการเติบโตที่ค่อนข้างสูงมาเป็นเวลาหลายปีติดต่อกัน เนื่องจากการเปลี่ยนรัฐบาล มีนโยบายดัดใช้กำหนดคุณภาพต่ำที่มีปริมาณซีเมนต์และซัลเฟอร์สูง เพื่อลดปัญหามลพิษทางอากาศ ตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป ส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตกำหนดสินทรัพย์เป็นส่วนใหญ่

ประเทศสหรัฐอเมริกา ธนาคารกลางแห่งสหรัฐอเมริกา (FED) คงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัวแต่มีการคาดการณ์ว่าจะฟื้นตัวและขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะต่อไป ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น และต้นทุนการออกหุ้นกู้สกุลเงินต่างประเทศ (FX Bond) และหุ้นกู้ที่ขายแก่บุคคลในวงจำกัดในสหรัฐฯ (USPP) ปรับเพิ่มขึ้น ขณะเดียวกัน ราคาน้ำมันเริ่มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องถึงระดับ 50 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ส่งผลให้ ต้นทุนการผลิตกำหนดสินทรัพย์ลดลง

ยุโรป ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยและประกาศโครงการจัดซื้อพันธบัตร Asset-Backed Securities (ABS :หลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน) เพื่อลดความเสี่ยงของภาวะเงินฝืด เกิดการกระตุ้นเศรษฐกิจ

#### อุตสาหกรรมธุรกิจกำหนดสินทรัพย์

ราคากำหนดสินทรัพย์ในตลาดโลกมีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2554 จนถึงปี 2557 ได้ปรับตัวลดลงมากกว่าร้อยละ 50 ทั้งนี้ ต้นปี 2554 ดัชนีราคากำหนดสินทรัพย์ในตลาดอ้างอิง Newcastle หรือ The Newcastle Export Index (NEX) อยู่ที่ 131.5 เหรียญสหรัฐต่อตัน และได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จนมาอยู่ที่ระดับ 83 เหรียญสหรัฐต่อตันในตอนต้นปี 2557 และที่ 53 เหรียญสหรัฐต่อตัน ในปัจจุบัน

ในปี 2557 ราคาขายเฉลี่ยกำหนดสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในอินโดนีเซียและออสเตรเลีย อยู่ที่ 65.4 เหรียญสหรัฐต่อตัน ลดลงร้อยละ 9.6 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 โดยราคาขายกำหนดสินทรัพย์ของเหมืองในอินโดนีเซียอยู่ที่ 67.26 เหรียญสหรัฐต่อตัน ลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 10.3 สำหรับราคากำหนดสินทรัพย์เฉลี่ยของเหมืองในออสเตรเลียอยู่ที่ 68.53 เหรียญ

ออสเตรเลียต่อต้าน ลดลงร้อยละ 1.7 ซึ่งปรับตัวลดลงไม่มากนักเนื่องจากมีสัญญาขายถ่านหินในประเทศส่วนใหญ่ที่กำหนดราคาขายแน่นอน อย่างไรก็ตามราคาส่งออกถ่านหินยังคงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง

### ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมถ่านหินในปี 2557

1. อุปทานส่วนเกินในอุตสาหกรรมถ่านหิน
2. ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง
3. ความไม่แน่นอนของการเติบโตทางเศรษฐกิจในจีน
4. ลินค้าทดแทน
5. นโยบาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับจากทางภาครัฐ
6. ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน
7. นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางในประเทศต่างๆ
8. ความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

### ผลการดำเนินงานปี 2557 และกลยุทธ์ในอนาคต

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการสร้างรากฐานเพื่อเติบโตเป็นบริษัทพลังงานแห่งเอเชียอย่างยั่งยืน ด้วยระบบการบริหารจัดการที่เป็นเลิศและแนวคิดในการดำเนินธุรกิจที่สร้างสัมพันธ์ภาพระยะยาวกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย เพื่อบรรลุวิสัยทัศน์นี้ บริษัทฯ สร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มุ่งเน้นการปรับตัวและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2557 บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิก Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) ในประเภท Emerging Market ในกลุ่ม Energy Sector นอกจากนี้ยังได้รับคัดเลือกเป็น Industry Leader และได้รับรางวัลประเภท Gold Class ในภาคอุตสาหกรรม Coal and Consumable Fuels

#### กลยุทธ์และองค์กร

บริษัทฯ ยังคงมาตรการลดต้นทุนและเพิ่มความสามารถในการผลิตถ่านหินเพื่อรองรับกับภาวะที่ราคาลดลงในปัจจุบัน รวมทั้งมีการปรับปรุงระบบสาธารณูปโภคเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต โดยในประเทศอินโดนีเซียดำเนินมาตรการลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ประเทศออสเตรเลียเพิ่มความสามารถในการผลิต ปรับปรุงระบบการขนส่งให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น วัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของทุกหน่วยงานอย่างต่อเนื่อง และชะลอการพัฒนาเหมืองใหม่

สำหรับธุรกิจไฟฟ้า การพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าหงสาเป็นไปตามกำหนด โครงการ Shanxi Lu Guang ได้จัดตั้งกิจการร่วมทุนเพื่อพัฒนาโรงไฟฟ้าขนาด 1,200 เมกะวัตต์ และโครงการขยายกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าในประเทศจีน (BIC) จาก 400 เป็น 500 เมกะวัตต์ ในปี 2560

การวางแผนการบริหารงาน บริษัทฯ มีโครงการพัฒนาคณะผู้บริหารในทุกระดับ ได้แก่ ระดับรองประธานอาวุโส รองประธาน ผู้จัดการฝ่าย และผู้จัดการแผนก โครงการพัฒนาวัฒนธรรมองค์กรของบริษัทฯ เพื่อความเป็นเลิศในการดำเนินงานสำหรับผู้บริหารระดับสูง และการวางแผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง

#### ผลการดำเนินงานทางธุรกิจ

ปริมาณยอดขายจำหน่ายถ่านหินของกลุ่มบริษัทฯอยู่ที่ 48.7 ล้านตัน โดยเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย ผลิตถ่านหินได้ 29.1 ล้านตัน ออสเตรเลียผลิตถ่านหินได้ 15.2 ล้านตัน และเหมืองถ่านหินในประเทศจีนผลิตถ่านหินได้ 4.4 ล้านตัน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรรวมก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) 643 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ปรับลดลงร้อยละ 3 มาจากธุรกิจถ่านหิน 538 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และธุรกิจพลังงานที่ 105 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 82 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 5

#### เหตุการณ์ที่สำคัญในปี 2557

4 กรกฎาคม 2557 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้สกุลเงินบาท มูลค่ารวมทั้งสิ้น 8,000 ล้านบาท

27 สิงหาคม 2557 ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท

9 กันยายน 2557 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายกฟ้องบริษัทฯ โดยให้เหตุผลว่าบริษัทฯ ได้กระทำการโดยสุจริต ทั้งก่อนและหลังการเข้าทำสัญญาร่วมพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าหงสา และไม่ได้กระทำละเมิดต่อโจทก์

6 ตุลาคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท

12 พฤศจิกายน 2557 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ลงนามในสัญญาร่วมทุนเพื่อศึกษาและร่วมพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Shanxi Lu Guang ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินแห่งใหม่ขนาด 1,200 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในมณฑลชานซี ประเทศจีน

26 ธันวาคม 2557 บริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ปรับอันดับเครดิตองค์กร และหุ้นกู้ของบริษัทฯ เป็นระดับ A+ จากเดิมระดับ AA-

#### ผลการดำเนินงานธุรกิจถ่านหินปี 2557

**ธุรกิจถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย** บริษัทฯ ได้ดำเนินมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตโดยได้ขยายกำลังการผลิตที่ทำเรือ Banyut และมาตรการลดต้นทุนต่างๆ ส่งผลให้ต้นทุนรวมต่อหน่วยลดลงร้อยละ 9 อยู่ที่ 59 เหรียญสหรัฐต่อตัน ได้แก่ การลดลงของอัตราส่วนการเปิดหน้าดินต่อถ่านหิน (stripping ratio) ร้อยละ 11 รวมถึงการดำเนินการอื่นๆ ได้แก่ การใช้เครื่องบดถ่านหินและลำเลียงถ่านหินด้วยสายพาน การเจรจาต่อรองลดค่าขนส่งทางเรือ และค่าจ้างเหมารวมทั้ง การปรับแผนท่าเหมืองให้ลดต้นทุนลง

**ธุรกิจถ่านหินในประเทศออสเตรเลีย** มีการดำเนินงานที่ราบรื่นส่งผลให้ปริมาณถ่านหินจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปี 2556 เป็นผลจากการดำเนินการให้มีประสิทธิภาพสูงสุดจากเหมือง Mandalong , Springvale และ Airly พร้อมทั้งการเคลื่อนย้ายคนงานและอุปกรณ์จากเหมือง Newstan และเหมือง Angus Place ไปยังเหมือง Springvale เพิ่มความสามารถในการขนส่งถ่านหินด้วยรถไฟที่เชื่อมจากเหมืองถ่านหินไปยังท่าเรือ Lidsdale siding เป็น 6 ล้านตันต่อปี เพิ่มกำลังการขนส่งทางรถไฟ และการลดต้นทุนการผลิตอยู่ที่ 49.7 เหรียญออสเตรเลีย ซึ่งลดลงร้อยละ 6 จากปี 2556

**ธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน** โดยเหมือง Gaohe ดำเนินการผลิตได้เต็มที่ และติดตั้งเครื่องจักร mining bolter สำหรับเหมือง Hebi ปริมาณการผลิตคงที่ แต่บริษัทฯ ได้ใช้เทคนิค under-seam protection mining (UPM) ซึ่งเป็นวิธีการระบายก๊าซชั้นใต้ดินเพื่อลดความดันในชั้นถ่านหิน เพื่อเพิ่มกำลังการผลิต เป็น 1.5 ล้านตันต่อปี ในอนาคต

**ธุรกิจถ่านหินในมองโกเลีย** โครงการ Tsant Uul สร้างโรงงานนำร่องเพื่อแปรสภาพถ่านหินเป็นเคมีแล้วเสร็จ ซึ่งอยู่ระหว่างทดสอบผลิตภัณฑ์ในตลาด และได้ศึกษาแปลงถ่านหินในโครงการให้เป็นเคมี สำหรับที่ Unst Khudag ได้ดำเนินการศึกษาเบื้องต้นสำหรับโครงการแปรสภาพถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงเหลวเป็นก๊าซธรรมชาติ และเป็นไฟฟ้า อยู่ระหว่างเจาะสำรวจเพิ่มเติม และที่ Altai Nuurs ได้รับความเห็นชอบเบื้องต้นให้ทำเหมืองจากรัฐบาลมองโกเลีย และได้ทำการประเมินโครงการด้านเศรษฐกิจและวิศวกรรม

#### กลยุทธ์การเพิ่มมูลค่าตามห่วงโซ่อุปทานของธุรกิจถ่านหิน

เพื่อเพิ่มมูลค่าถ่านหินให้มากขึ้น เนื่องจากความหลากหลายของสถานที่ตั้ง คุณภาพถ่านหิน รวมทั้งประสบการณ์ในธุรกิจถ่านหิน และไฟฟ้า การสร้างพลังร่วมของธุรกิจ

#### ผลการดำเนินงานธุรกิจถ่านหินออสเตรเลีย

ปริมาณผลิตถ่านหินอยู่ที่ 15.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เหมือง Mandalong , Myuna , Springvale และเหมือง Clarence ทำสถิติการผลิตสูงสุดนับตั้งแต่เริ่มผลิต สามารถลดค่าใช้จ่ายในการผลิตลงร้อยละ 6 อยู่ที่ 49 เหรียญออสเตรเลียต่อตัน เพิ่มปริมาณการผลิตโดยการลงทุนในเครื่องจักรใหม่ รวมทั้งการพัฒนาระบบขนส่งและโครงสร้างพื้นฐานให้มีประสิทธิภาพ เพิ่มกำลังการขนส่ง เปลี่ยนวิธีการกำหนดราคาของสัญญาขายถ่านหินในประเทศให้อ้างอิงกับราคาส่งออก

#### ผลการดำเนินงานธุรกิจถ่านหินอินโดนีเซีย

ปริมาณผลิตถ่านหินอยู่ที่ 29.1 ล้านตัน ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายเล็กน้อยเนื่องจากสภาพภูมิอากาศไม่เอื้ออำนวยในช่วงปลายปี และอุปทานส่วนเกินในตลาด ทั้งนี้ปริมาณการผลิตที่ลดลงส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) ลดลงประมาณร้อยละ 20 มาอยู่ที่ประมาณ 300 ล้านดอลลาร์สหรัฐเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556

#### ผลการดำเนินงานธุรกิจถ่านหินในจีน

เหมือง Gaohe ทำสถิติการผลิตสูงสุดที่ 8.6 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากนวัตกรรมทางด้านเทคนิคการผลิต และจะได้รับประโยชน์จากโครงการโรงไฟฟ้า Shanxi Luguang ขนาด 1,200 เมกะวัตต์ โดยเหมือง Gaohe จะจำหน่ายถ่านหินให้โรงไฟฟ้างดังกล่าวในปริมาณ 0.6 ล้านตัน สำหรับเหมือง Hebi ผลิตถ่านหินได้ 1.2 ล้านตันตามแผน และเน้นมาตรการลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง หนึ่ง ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจถ่านหินในประเทศจีนคิดเป็นจำนวน 21 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

#### ผลการดำเนินงานธุรกิจถ่านหินมองโกเลีย

ธุรกิจถ่านหินมองโกเลีย เหมือง Tsant Uul (TU) ติดตั้งโรงงานนำร่องการแปรรูปถ่านหินแล้วเสร็จ และการทดสอบการแปรรูปถ่านหินเป็นน้ำมันถ่านหิน และถ่านอัดแท่งศึกษาการแปรรูปถ่านหินเป็นน้ำมันถ่านหิน ถ่านโค้ก และก๊าซ

เหมือง Unst Khudag (UK) เป็นแหล่งถ่านหินขนาดใหญ่ มีการปรับปรุงแบบจำลองทางธรณีวิทยาและการทำเหมืองแล้วเสร็จศึกษาเบื้องต้นสำหรับการแปรรูปถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงเหลว ถ่านหินเป็นก๊าซ และ ถ่านหินเป็นไฟฟ้า

เหมือง Altai Nuurs (AN) ดำเนินการเจาะสำรวจแล้วเสร็จในปี 2557 ได้รับใบอนุญาตการทำเหมืองถ่านหินจากรัฐบาลมองโกเลีย

ผลการดำเนินงานธุรกิจไฟฟ้า ปี 2557 ธุรกิจไฟฟ้ามีผลการดำเนินงานที่ดี สร้างผลกำไรได้ดีทุกหน่วยผลิต โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเทศไทย : โรงไฟฟ้า BCLP มีผลประกอบการและกระแสเงินสดที่ราบรื่นเป็นปีที่ 8 ของการดำเนินการบันทึกส่วนแบ่งกำไรจำนวน 70 ล้านดอลลาร์สหรัฐ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) จำนวน 183 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปี 2556 อยู่ในระหว่างการศึกษายกยกร่างที่มีอยู่อีก 1,000 เมกะวัตต์

ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน : โครงการโรงไฟฟ้า Shanxi Lu Guang เป็นการร่วมทุนกับกลุ่ม Lu'an (ร้อยละ 35) และ Gemeng International (ร้อยละ 35) และ Banpu (ร้อยละ 30) โรงไฟฟ้าถ่านหินขนาด 1,200 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างการก่อสร้าง อยู่ห่างจากเมืองเกาเหอ ประมาณ 3 กิโลเมตร ซื่อถ่านหินประมาณ 0.6 ล้านตันต่อปีจากเมืองเกาเหอ ใช้เทคโนโลยี Ultra-Super Critical (USC) ซึ่งมีประสิทธิภาพสูงกว่าและมีมลภาวะน้อยกว่าโรงไฟฟ้าทั่วไป ทดสอบเดินเครื่องในปี 2560

BIC : โรงไฟฟ้าพลังความร้อนรวมทั้ง 3 แห่งในมณฑลเหอเป่ย์และซานตงมีผลประกอบการสูงสุด ได้บันทึกกำไรสุทธิที่ดีจำนวน 27 ล้านดอลลาร์สหรัฐ มีกระแสเงินสด EBITDA จำนวน 63 ล้านดอลลาร์สหรัฐก่อนค่าเสียหุ่ย เป็นผลจากการขายไอน้ำที่เพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้าวานหนานและโรงไฟฟ้าเจิ้งตั้ง ตลอดจนต้นทุนราคาถ่านหินที่ลดลง และการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า

ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โรงไฟฟ้าหงสา บริษัทฯ ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 40 ดำเนินโครงการแล้วเสร็จร้อยละ 94 ทดสอบการเดินเครื่องโรงไฟฟ้า ทำความสะอาดท่อด้วยไอน้ำ โรงไฟฟ้าหน่วยแรกแล้วเสร็จ และเริ่มเผาไหม้เชื้อเพลิงครั้งแรกเตรียมสายส่งไฟฟ้าขนาด 500kV โดยหน่วยแรก จะเริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2558

#### แผนกลยุทธ์ในอนาคต

นอกจากธุรกิจถ่านหิน บริษัทฯ ได้พัฒนาธุรกิจไฟฟ้าควบคู่กัน โดยจากประสบการณ์ในธุรกิจไฟฟ้ากว่า 20 ปี บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ จึงมีความชำนาญในธุรกิจสามารถต่อยอดการเติบโตและสร้างมูลค่าธุรกิจได้อย่างเต็มที่

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ในฐานะผู้นำของบริษัทฯ มากกว่า 3 ทศวรรษ นำพาบริษัทฯ ผ่านวงจรการเติบโตและพัฒนาหลายรอบ พร้อมทั้งได้เตรียมแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงมาเป็นลำดับ เห็นว่าถึงเวลาที่เหมาะสมในการที่จะถ่ายโอนตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดให้แก่ผู้นำคนถัดไป คือนางสมฤดี ชัยมงคล ซึ่งได้ทำงานร่วมกับบริษัทฯ มาตั้งแต่ยุคแรกๆ มีความรู้ในธุรกิจของบริษัทฯ ในทุกๆ ด้าน สร้างผลงานที่สำคัญให้กับบริษัทฯ มาก มารับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนต่อไป และ นายปีเตอร์ แพรร์รี่ ซึ่งดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินของ Centennial Coal จะเข้าดำรงตำแหน่งผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร-การเงินของกลุ่มบริษัทฯ แทนนางสมฤดี ชัยมงคล นายชินันท์ ว่องกุศลกิจ ได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน เป็นผู้ชี้แจงผลการดำเนินงานด้านการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2557 ตามงบการเงินที่จัดทำพร้อมรายงานประจำปี 2557 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ



นางสมฤดี ชัยมงคล ได้เรียนว่า ทักษะและจุดแข็งในการแข่งขันของบริษัท ประกอบด้วย

1. การดำเนินงานในธุรกิจด้านหินและไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 20-30 ปี ซึ่งความเชี่ยวชาญในธุรกิจด้านหิน การทำเหมืองใต้ดิน การทำเหมืองเปิด (open-pit) การลงทุนในลักษณะโครงการใหม่ (greenfield) และการดำเนินงานต่างๆ รวมถึงความเชี่ยวชาญในธุรกิจไฟฟ้า ได้แก่ โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) โรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ (IPP) และโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชัน เป็นต้น
2. การสร้างมูลค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ซึ่งได้ให้ความสำคัญของวัฒนธรรมองค์กรที่เน้นสร้างความสัมพันธ์ระยะยาวกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การกำกับดูแลกิจการที่ดี การดำเนินโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR) อย่างต่อเนื่อง โดยอยู่บนพื้นฐานในการยึดมั่นบ้านปลูกชีวิต หรือค่านิยม 4 ประการ ได้แก่ การยึดมั่นในความถูกต้อง ห่วงใยและเอาใจใส่ นวัตกรรม และพลังงานร่วม เพื่อเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขัน
3. ความสามารถในการปรับตัว ความสามารถในการเรียนรู้อุตสาหกรรมเทคโนโลยีและภูมิภาคใหม่ๆ ได้อย่างรวดเร็ว การรับฟังความคิดเห็น และ เปิดรับนวัตกรรมใหม่ ด้วยแนวคิดแบบผู้ประกอบการ การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความหลากหลาย และสร้างเครือข่ายธุรกิจที่เอื้อประโยชน์ระหว่างกัน ตลอดจนทักษะการทำงานอย่างมืออาชีพ
4. การพัฒนาธุรกิจ แนวทางการลงทุน การพัฒนาสินทรัพย์และธุรกิจอย่างต่อเนื่องด้วยความยึดมั่นการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ยุติธรรม การบริหารความเสี่ยงและการบรรเทาผลกระทบในช่วงสถานการณ์แต่ละยุคได้
5. การเงิน การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีในตลาดการเงินความสามารถในการเชื่อมโยงความต้องการการลงทุนในธุรกิจพลังงานในภูมิภาคเอเชียเข้ากับตลาดทุน มีทักษะนักลงทุนสัมพันธ์ที่ดี
6. ความคุ้นเคยในวัฒนธรรม และการดำเนินธุรกิจในภูมิภาคเอเชีย รวมถึงความเข้าใจวัฒนธรรม การสร้างความสัมพันธ์และความร่วมมือในภูมิภาค แนวทางการดำเนินธุรกิจระยะยาว บริษัท ดำเนินธุรกิจในศูนย์กลางการเติบโตของอุตสาหกรรมพลังงานในภูมิภาคเอเชีย

ในฐานะประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนต่อไป มองกลยุทธ์วิสัยทัศน์และกลยุทธ์ของบริษัท ดังนี้

1. บ้านปลูกชีวิต : ยังคงเน้นการเสริมสร้างค่านิยมร่วมองค์กร “บ้านปลูกชีวิต” ด้วยความกระตือรือร้น นำค่านิยมร่วมเรื่อง “พลังร่วม (synergy)” และ “นวัตกรรม (Innovation)” มาใช้กับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจและโครงสร้างองค์กร ค่านิยมร่วมเรื่อง “การยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity)” และ “ความห่วงใยและเอาใจใส่ (Care)” มาใช้กับทุกสัมพันธ์ภาพระหว่างผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างทั่วถึง
2. วัฒนธรรมองค์กร : มุ่งปลูกฝังวัฒนธรรมองค์กรที่สร้างศักยภาพและความรับผิดชอบต่อแก่คณะผู้บริหารและพนักงาน ด้วยแนวคิดสำคัญที่ว่า : “บ้านปลูกคือธุรกิจของตน” วัฒนธรรมเชิงรุกด้านการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นระบบ การทำงานร่วมกัน การพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนการแก้ปัญหาและบรรลุผลลัพธ์
3. การสร้างมูลค่า : เน้นนโยบายการดำเนินธุรกิจที่สร้างมูลค่าแก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน การต่อยอดการเติบโตธุรกิจของบ้านปลูก

กลยุทธ์แบบ Win-Win โดยการ สร้างมูลค่าของผู้ถือหุ้นและมูลค่าของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

#### ผลการดำเนินงานในปี 2557

บริษัท มีสินทรัพย์รวม 6,900 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 229 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงคิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สาเหตุหลักมาจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 1,331 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 124 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรและอุปกรณ์ของเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียและออสเตรเลีย จำนวน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และการบันทึกค่าเสื่อมราคาจำนวน 183 ล้านดอลลาร์สหรัฐ รวมถึงการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการแปลงค่าทางการเงินและอื่นๆ จำนวน 141 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ส่วนของผู้อถือหุ้นรวม 2,400 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 109 ล้านเหรียญสหรัฐ เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนใหญ่มีสาเหตุจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้อถือหุ้น จำนวน 165 ล้านเหรียญสหรัฐ และส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย

รายได้จากการขายรวม 3,145 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลงจากปี 2556 จำนวน 206 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 6 เนื่องจากผลสุทธิจากการลดลงของราคาขายเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเมื่อเทียบกับปีก่อน

กำไรขั้นต้นรวม จำนวน 1,006 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 44 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 4

กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) 643 ล้านเหรียญสหรัฐ ลดลง 22 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปี 2556

บริษัท มีกำไรสุทธิ จำนวน 82 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 4 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 4

กำไรต่อหุ้น เท่ากับ 0.032 เหรียญสหรัฐต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีกำไรต่อหุ้น 0.030 เหรียญสหรัฐต่อหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน เท่ากับ 1.17 เท่า เพิ่มขึ้น 0.07 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2556

รายละเอียดอื่นปรากฏตามรายงานประจำปี 2557

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัท และฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายสุพจน์ พงศ์กิตติการ ผู้อถือหุ้น กล่าวแสดงความยินดีที่บริษัทฯ ยังสามารถสร้างผลกำไรได้เพิ่มขึ้น แม้อยู่ในช่วงราคาก่อนขึ้นอันว และคาดว่าในปี 2558 บริษัทฯ จะมีกำไรสูงขึ้นจากรายได้ของโรงไฟฟ้าหงสา ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทฯ มีกำไรเพิ่มขึ้นในช่วงเวลาอันใกล้จึงควรขยายการลงทุนเพิ่มขึ้นไปยังธุรกิจไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศจากที่ได้ดำเนินการแล้ว ซึ่งจะส่งผลต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ให้ปรับตัวสูงขึ้น และสอบถามความคืบหน้าของคดีหงสาว่าโจทก์ยื่นฎีกาหรือไม่

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าในช่วงที่ราคาก่อนขึ้นอันวมีความผันผวน การลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าเพื่อส่งเสริมให้ผลประกอบการปรับตัวสูงขึ้นยังคงต้องใช้เวลาที่สะท้อนกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในระยะเวลาอันใกล้ สำหรับคดีโรงไฟฟ้าหงสานั้น โจทก์ได้ยื่นฎีกาและบริษัทฯ ได้แก้ฎีกาไปแล้ว

2. ผู้อถือหุ้นไม่ได้แจ้งข้อ สอบถามว่า (1) ผู้อถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จะได้รับหุ้นของ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ที่จะเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering :IPO) หรือไม่ (2) จำนวนเงินที่จะได้รับจากการระดมทุนครั้งนี้ และวัตถุประสงค์ในการใช้เงิน

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีแผนที่จะนำบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยจะเป็นการขายหุ้นที่ออกใหม่ และขณะนี้อยู่ในระหว่างศึกษาขั้นตอนรวมถึงการจัดจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นแต่ละประเภท จำนวนเงินที่จะได้รับจาก IPO ขึ้นอยู่กับมูลค่าหุ้นที่นักลงทุนประเมินราคาในขณะนั้น วัตถุประสงค์เพื่อนำไปพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าที่มีอยู่เดิม เช่น โรงไฟฟ้าหงสา โรงไฟฟ้าในประเทศจีน โรงไฟฟ้า BLCF และลงทุนเพิ่มเติมในโรงไฟฟ้าพลังงานทางเสือก เป็นต้น ทั้งนี้ภายหลังที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังคงเป็นผู้อถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด

3. น.ส.จิตต์ สวัสดิ์กุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่าภายหลังจากที่บริษัท ได้ประกาศเจตนารมณ์ที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (The Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption :CAC) แล้ว บริษัท มีนโยบายอย่างไรเพื่อที่จะได้รับประกาศนียบัตรรับรองฐานะสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติ

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าบริษัท ได้ยึดหลักการดำเนินกิจการที่ยึดมั่นด้านความซื่อสัตย์สุจริตมาอย่างต่อเนื่อง โดยนำค่านิยม 4 ประการ หรือ บ้านปฐพีวิริต ซึ่งประกอบด้วย นวัตกรรม (Innovation) ยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity) ห่วงใยและเอาใจใส่ (Care) และพลังร่วม (Synergy)

บริษัท ได้ลงนามประกาศเจตนารมณ์เพื่อร่วมในโครงการ CAC ติดตามและให้ความร่วมมือกับโครงการ CAC อย่างต่อเนื่อง

ในปี 2557 บริษัทฯ พัฒนานโยบายต่อต้านคอร์รัปชันให้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีแผนที่จะเข้าสู่ขั้นตอนการรับรองการต่อต้านการทุจริตของคณะกรรมการ CAC ในปี 2558

4. นายสนธิ คุณาพร ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในภาวะที่ราคาถ่านหินยังคงอ่อนตัวจนถึงปัจจุบัน และที่ผ่านมา มีการลดต้นทุนทั้งในประเทศอินโดนีเซียและออสเตรเลีย ในปี 2558 บริษัทฯ จะยังสามารถลดต้นทุนในการผลิตด้วยมาตรการใดและสามารถทำกำไรได้เพิ่มหรือไม่

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า บริษัทฯ ยังสามารถลดต้นทุนได้เนื่องจากการปรับตัวลดลงของราคาน้ำมัน

นายสมยศ รุจิวัฒน์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงเพิ่มเติมว่าบริษัทฯ จะยังคงทำกำไรได้โดยบริษัทฯ สามารถขายถ่านหินล่วงหน้าซึ่งเป็นราคาขายที่สูงกว่าราคาถ่านหินในปัจจุบัน รวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตของเหมืองในประเทศอินโดนีเซีย และการผลิตถ่านหินของเหมืองในประเทศออสเตรเลียที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ ยังสามารถลดต้นทุนได้เพิ่มเติมจากภาวะราคาน้ำมันปรับตัวลดลง และการลดลงของอัตราส่วนการเปิดหน้าดินต่อถ่านหิน

5. Mr. Basant Kumar Dukar ได้ชื่นชมต่อกรณีที่บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิก DJSI และเสนอแนะดังนี้ แม้ว่าบริษัทฯ ยังมีกำไรจากงบกระแสเงินสด แต่บริษัทฯ ควรให้ความสำคัญของงบกำไรขาดทุนด้วย บริษัทฯ ควรผูกราคาน้ำมันกับราคาถ่านหิน ควรยกเลิกการแจกจ่ายงานประจำปีในรูปแบบ ซีดีรอม โดยให้หันมาใช้วิธีการ application บนมือถือสแกนเพื่อดูข้อมูลแทนการเปิดจากซีดีรอม

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามที่ได้กล่าวมาเป็นระยะเวลาแล้ว ทั้งนี้รูปแบบของรายงานประจำปีในรูปแบบอื่นอาจต้องศึกษาว่าเหมาะสมกับผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่หรือไม่แต่จะได้นำไปพิจารณาความเหมาะสมต่อไป

6. นายวิรัช เพ็งนาม ผู้ถือหุ้น สอบถามปัญหาและอุปสรรคของธุรกิจไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงปัญหาและอุปสรรคของการนำบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ซีอีโอบริษัทฯ มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าในประเทศที่มีผลตอบแทนที่ดีและรวดเร็ว สำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าในประเทศไทยมีการแข่งขันสูง ในขณะที่ผลตอบแทนไม่มากนัก และมีปัญหาอุปสรรคด้านการยอมรับของชุมชนต่อการสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหิน ทำให้โรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือกได้รับการยอมรับมากกว่าแต่ส่งผลให้อัตราค่าไฟฟ้าสูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราค่าไฟฟ้าของประเทศเพื่อนบ้าน

7. น.ส.พัชรินทร์ ชาญเมธา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าโรงไฟฟ้าบริษัทฯ ใช้เชื้อเพลิงใดในการผลิตกระแสไฟฟ้า

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ซีอีโอบริษัทฯ ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงเป็นส่วนใหญ่ และเริ่มศึกษาการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานทางเลือกอื่น ได้แก่ พลังงานแสงอาทิตย์ และ พลังงานชีวมวล เป็นต้น ข้อดีคือโรงไฟฟ้าขนาดเล็กใช้เวลาก่อสร้างระยะสั้น สำหรับโรงไฟฟ้าถ่านหินบริษัทฯ จะพิจารณาลงทุนประเทศที่มีการเติบโตเศรษฐกิจสูง มีประชากรสูง ได้แก่ อินเดีย ฟิลิปปินส์ เวียดนาม อินโดนีเซีย เป็นต้น อย่างไรก็ตามรัฐบาลอินโดนีเซียมีแผนที่จะสนับสนุนให้มีการก่อสร้างโรงไฟฟ้าจากพลังงานถ่านหินเพิ่มขึ้น จึงส่งผลดีต่อบริษัทฯ เนื่องจากเป็นประเทศที่บริษัทฯ มีความคุ้นเคยและมีความชำนาญอยู่แล้ว

8. นายปรัชญา พุฒพนาทวีพย์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในกระบวนการใช้ถ่านหินเพื่อผลิตไฟฟ้าจะมีส่วนที่เหลืออื่นๆ เช่น ยิปซัม นำไปใช้ประโยชน์ได้หรือไม่ และมีจำนวนเพียงพอที่จะนำมาใช้ประโยชน์ในเชิงพาณิชย์หรือไม่

นายวรวุฒิ สีนานนท์ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ ซีอีโอบริษัทฯ ยิปซัมเป็นส่วนที่เหลือจากกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าถ่านหิน ซึ่งหากมีคุณภาพดีหรือปริมาณมากจะนำไปจำหน่ายได้ นอกจากนั้น ซีเมนต์ หรือเถ้าลอยที่มาจากกระบวนการผลิตไฟฟ้ายังนำไปใช้สร้างถนนหรือนำผสมกับปูนซีเมนต์เพื่อผลิตคอนกรีตได้ ซึ่งรัฐบาลลาวจะนำไปใช้ในการสร้างถนน หรือผสมกับปูนซีเมนต์เพื่อผลิตคอนกรีตเช่นกัน สำหรับโรงไฟฟ้า BCLP ได้นำเถ้าลอยไปจำหน่าย ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจเพื่อเป็นส่วนผสมในการทำซีเมนต์

9. นายบุญเลิศ เพชรฤกษ์วงศ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามความคืบหน้าการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ซีอีโอบริษัทฯ การลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นมีความคืบหน้ามากระดับหนึ่ง ทั้งนี้รายละเอียดจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเพิ่มเติมต่อไป

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นได้อีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557 และลงมติรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

## มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,126,800,658	99.9878
2. ไม่เห็นด้วย	137,800	0.0122
3.งดออกเสียง	1,099,600	

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท” ของรายงานประจำปี 2557 ของคณะกรรมการบริษัท โดยประธานได้มอบหมายให้ นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน เป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

นางสมฤดี ชัยมงคล ได้เสนอรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือนายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3271 จากบริษัท Pricewaterhouse Coopers ABAS จำกัด (PwC) ได้ตรวจสอบแล้วอย่างไม่มีเงื่อนไข เห็นว่าถูกต้องและเพียงพอในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และข้อสังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35 จ) ซึ่งอธิบายถึงคดีฟ้องร้องของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแห่งหนึ่งที่อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล ทั้งนี้ มิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

จึงนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ โดยได้ชี้แจงตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2557 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน หรืองบดุลในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 สรุปได้ดังนี้  
บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ จำนวน 6,900 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงคิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2556 เนื่องจากเงินสดสุทธิที่ลดลง 55 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ ลดลง 124 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากการบันทึกค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม 4,500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงจากปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 3 มีเงินกู้และหุ้นกู้ จำนวน 3,236 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ส่วนของผู้ถือหุ้น 2,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

กำไรสุทธิ 82 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ และจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 166 ล้านบาทเหรียญสหรัฐแล้ว ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วลดลงเหลือจำนวน 76 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ลดลงร้อยละ 5 เนื่องจากหุ้นที่ซื้อคืนและจดทะเบียนลดทุนเมื่อกุมภาพันธ์ 2557

#### บัญชีกำไรขาดทุน

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 3,145 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ลดลงจากปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 6

ต้นทุนขาย 2,139 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ลดลงร้อยละ 7 โดยต้นทุนขายเฉลี่ยต่อตันของเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียลดลง 6 เหรียญสหรัฐต่อตัน คิดเป็นร้อยละ 9 และต้นทุนเฉลี่ยต่อตันของเหมืองถ่านหินในประเทศออสเตรเลียลดลง 3 เหรียญสหรัฐต่อตัน คิดเป็นร้อยละ 6

กำไรขั้นต้น 1,006 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ลดลง ร้อยละ 4

อัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) คิดเป็นร้อยละ 32

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 451 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ลดลงร้อยละ 9 เนื่องจากในปีก่อนหน้ามีค่าใช้จ่าย Carbon Tax ซึ่งการจัดเก็บดังกล่าวได้ถูกยกเลิกในปี 2557 และค่าภาคหลวงที่ลดลงร้อยละ 7

รายได้อื่น 42 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ

บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานทั้งสิ้นรวม 295 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ เป็นการรับรู้กำไรของกิจการร่วมค้า 87 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ โดยส่วนหนึ่งเป็นการรับรู้ผลกำไรของโรงไฟฟ้า BSCP จำนวน 70 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ และรับรู้ผลกำไรธุรกิจถ่านหินในประเทศจีน 21 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ และรับรู้ผลขาดทุนกิจการร่วมค้าอื่นๆ 4 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน

ภาษีเงินได้ 70 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ ลดลง 20 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

รายการพิเศษ 24 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ การกลับรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดักบัญชีที่เกี่ยวข้องกับภาษีการทำเหมืองแร่และสินแร่ในประเทศออสเตรเลีย

รายละเอียดอื่นปรากฏตามงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นาย สถาวร โคธิรานุรักษ์ สอบถามดังนี้ (1) สาเหตุที่ตัวเลขที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในปี 2556 ปรับปรุงใหม่เมื่อแปลงเป็นเงินเหรียญสหรัฐเป็นผลขาดทุนในขณะที่สกุลเงินบาทแสดงผลเป็นกำไร (2) จะมีการกลับรายการ (reverse entry) ขาดทุนจากการตัดค่าของสินทรัพย์ที่ได้รับไปแล้วหรือไม่ (3) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของคดีหิงสาบริษัทฯ ได้ประเมินความเสี่ยงหรือไม่ว่าเป็นจำนวนเท่าใด และจะมีผลกระทบต่อการนำบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด เข้าจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์หรือไม่

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า เนื่องจากงบการเงินที่ปรากฏเป็นคำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการนั้น จึงมีอัตราแลกเปลี่ยนแตกต่างกันในแต่ละไตรมาส ดังนั้น เมื่อแปลงค่าเงินเป็นเงินเหรียญสหรัฐ จึงปรากฏรายการขาดทุนจากรายการดังกล่าว สำหรับการปรับเปลี่ยนราคาตัดค่ามีความเป็นไปได้หากเกิดการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ อย่างไรก็ตามจะมีการทดสอบการตัดค่าของสินทรัพย์เป็นประจำทุกปี และคดีหิงสาไม่มีผลกระทบต่อการนำบริษัทบ้านปู เพาเวอร์ จำกัด เข้าจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์

นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ ที่แจ้งว่าในหมายเหตุประกอบงบการเงินได้เปิดเผยรายละเอียดของการยกฟองค้ำโจงไฟฟ้าหงสาไว้แล้ว และคดีนี้ยังอยู่ในระหว่างกระบวนการพิจารณาในชั้นฎีกาจึงไม่ได้ตั้งสำรองไว้

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,126,291,859	99.9397
2. ไม่เห็นด้วย	679,100	0.0602
3. งดออกเสียง	1,130,300	

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

ประธานได้มอบหมายให้นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดของที่ประชุม นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ ได้แถลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ดังนี้

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

นอกจากนั้น บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจัดสรรเงินกำไรประจำปี โดยการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อปรากฏว่า

1. ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีกำไร
2. บริษัทฯ ไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่
3. บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้
4. การพิจารณาจ่ายเงินปันผลจะพิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ด้วย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าในปีนี้ บริษัทฯ มีกำไร และไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่ ประกอบกับบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ ทั้งนี้ ได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ แล้วจึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี และการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2557 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 1.20 บาท เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 3,098,254,260 บาท ประกอบด้วย การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2557 หุ้นละ 0.50 บาท ตามราคาพาร์ 1 บาทต่อหุ้น ซึ่งได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2557

ดังนั้น คงเหลือจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ในงวดนี้อีกหุ้นละ 0.70 บาท บาท เป็นจำนวนเงิน 1,807.32 ล้านบาท

จึงขอเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท ทั้งนี้ให้จ่ายจากกำไรที่ได้อยู่แล้วไม่ต้อง

นำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่มีสิทธินำไปเครดิตภาษี โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (record date) ในวันที่ 17 เมษายน 2558 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ พ.ศ.2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดยพ.ร.บ.หลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 20 เมษายน 2558 ทั้งนี้กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 เมษายน 2558 และไม่ขอจัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองคร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายวีระ ปิยธีรวงศ์ ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าภายหลังที่ได้จัดสรรเงินกำไรประจำปีซึ่งได้สำรองไว้ตามกฎหมายแล้ว บริษัทฯ ยังคงเหลือกำไรสะสมเท่าไร เนื่องจากเห็นว่าปีนี้ได้มีการจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 3,098,254,260 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 116 ของกำไรสุทธิ

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่ากำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ มีจำนวน 11,553 ล้านบาท เป็นจำนวนมากเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้

2. นายอุริช อัครโคสิต ผู้ถือหุ้นแจ้งที่ประชุมว่าจำนวนเงินจ่ายปันผลมีจำนวน 3,099.26 ล้านบาทแต่แสดงผลหน้าจออกเป็น 3,098.25 ล้านบาท

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี **มติที่ประชุม**

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,127,338,752	99.9694
2. ไม่เห็นด้วย	344,757	0.0305
3.งดออกเสียง	434,700	

## วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

### วาระที่ 5.1 อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

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

ประธานได้มอบหมายให้ นายระวี คอศิริ กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาเป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้



นายระวิ คอศิริ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 คน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1 นายอินทัย	เดชะมนตรีกุล	กรรมการอิสระ
2. นายองอาจ	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
3. นายบรรเทิง	ว่องกุลกิจ	กรรมการ
4. นายวีระเจตน์	ว่องกุลกิจ	กรรมการ

นายระวิ คอศิริ ได้ชี้แจงขั้นตอนการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทและสรรหาพิจารณาตามหลักเกณฑ์อันประกอบด้วย

- องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท
- คุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะ
- คุณสมบัติกรรมการอิสระ (สำหรับการสรรหากรรมการอิสระ)
- การปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา

จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

- 1.เลือกตั้ง นายอินทัย เดชะมนตรีกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายอินทัย เดชะมนตรีกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายอินทัย เดชะมนตรีกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งนายอินทัย เดชะมนตรีกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายอินทัย เดชะมนตรีกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,076,049,878	95.5884
2. ไม่เห็นด้วย	49,660,800	4.4115
3. งดออกเสียง	2,422,532	

2. เลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,121,390,591	99.6238
2. ไม่เห็นด้วย	4,233,930	0.3761
3.งดออกเสียง	2,502,632	

3. เลือกตั้ง นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายบรรเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็น กรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,055,232,575	93.7377
2. ไม่เห็นด้วย	70,495,703	6.2622
3.งดออกเสียง	2,404,932	

- 4 เลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ ซึ่งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทแล้วเห็นว่า นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการ ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม เรื่องอื่นใด อีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ เป็นกรรมการ

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ เป็นกรรมการ โดยให้มีวาระการดำรงตำแหน่ง ตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2558 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,109,021,101	98.5242
2. ไม่เห็นด้วย	16,611,177	1.4757
3.งดออกเสียง	2,500,932	

#### วาระที่ 6. พิจารณาเพิ่มจำนวนกรรมการบริษัทจาก จำนวน 12 คน เป็น 13 คน และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 คน คือนางสมฤดี ชัยมงคล

ประธานได้มอบหมายให้ นายอนันต์ เตชะมนตรีกุล ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาเป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายอนันต์ เตชะมนตรีกุล ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์สู่การเติบโตของบริษัท ฯ และแผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง จะมีการแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนใหม่ คือ นางสมฤดี ชัยมงคล ตามแนวปฏิบัติของคณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ว่าประธานเจ้าหน้าที่บริหารต้องดำรงตำแหน่งกรรมการด้วย จึงเห็นว่าผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการบริษัท จาก 12 คน เป็น 13 คน และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 คน คือ นางสมฤดี ชัย

มงคล ทั้งนี้ข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 15 ระบุว่าคณะกรรมการบริษัทจะมีจำนวนเท่าใดให้ผู้ถือหุ้นกำหนด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 5 คน ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทฯ และสรรหาจึงได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ให้นางสมฤดี ชัยมงคลเป็นกรรมการบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ และสรรหาและคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสม ดังที่ได้เสนอรายละเอียดและประวัติในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4) จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเพิ่มจำนวนกรรมการบริษัทฯ จาก จำนวน 12 คน เป็น 13 คน และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 คน คือนางสมฤดี ชัยมงคล ประธานกรรมการเชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่างๆ ในวาระนี้ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถาม ดังนี้

นายวีระ ปิยธีรวงศ์ กล่าวแสดงความยินดีต่อนางสมฤดี ชัยมงคล ในการเข้ารับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และขอขอบคุณที่นายชรินทร์ วงศ์กุลกิจ ที่ได้ทุ่มเทความสามารถในการบริหารงานจนถึงปัจจุบัน และในภาวะที่บริษัทฯ ยังคงดำเนินมาตรการลดต้นทุน เหตุใดจึงต้องเพิ่มจำนวนกรรมการจากเดิม

นายอินทัย เตชะมนตรีกุล ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ศึกษาแล้วเห็นว่า การเพิ่มจำนวนกรรมการมีความจำเป็นเพื่อให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนใหม่ดำรงตำแหน่งกรรมการอีกตำแหน่งหนึ่งซึ่งเป็นประโยชน์ในการบริหารกิจการรวมถึงการเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้การเพิ่มจำนวนกรรมการสามารถกระทำได้

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ข้อบังคับบริษัทฯ ได้กำหนดจำนวนกรรมการขั้นต่ำไว้ไม่น้อยกว่า 5 คน ทั้งนี้จำนวนกรรมการที่เหมาะสมในจำนวนที่มากกว่าข้อบังคับกำหนดขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของกิจการนั้น แต่คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย นอกจากนั้นบริษัทฯ มีธรรมเนียมปฏิบัติการเกษียณอายุกรรมการไว้ที่ 72 ปี จึงจำเป็นต้องมีการวางแผนและรองรับในกรณีครบกำหนดเกษียณอายุดังกล่าวด้วย อย่างไรก็ตามความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ของกรรมการยังเป็นสิ่งสำคัญที่ทำให้นักลงทุนเชื่อมั่นว่าบริษัทฯ สามารถดำเนินกิจการได้อย่างราบรื่นและเติบโตได้อย่างมั่นคงในอนาคต ดังนั้นจึงจำเป็นต้องขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มจำนวนกรรมการเพื่อรองรับเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้ในอนาคตอาจมีปรับลดจำนวนกรรมการหรือปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทฯ ขยายกิจการ ซึ่งบริษัทฯ จะได้นำเสนออยู่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป

ประธานกรรมการเชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่างๆ ในวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการบริษัทฯ จาก จำนวน 12 คน เป็น 13 คน และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 คน คือนางสมฤดี ชัยมงคล

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการจาก 12 คน เป็น 13 คน และแต่งตั้งนางสมฤดี ชัยมงคล เป็นกรรมการใหม่ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,123,378,421	99.5531
2. ไม่เห็นด้วย	5,041,900	0.4468
3.งดออกเสียง	414,132	
บัตรเสีย	6,057	

### วาระที่ 7 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 หรือจะกำหนดให้เป็นคราว ๆ ไป หรือวางเป็นหลักเกณฑ์ หรือจะให้มิผลตลอดไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้”

ประธานได้มอบหมายให้นายรัตน์ พานิชพันธ์ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายรัตน์ พานิชพันธ์ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าการจ่ายบำเหน็จกรรมการนั้นได้พิจารณาจากภาระหน้าที่ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น

1. บำเหน็จกรรมการประจำปี 2557 ให้จ่ายเป็นเงินรวม 30 ล้านบาท เท่ากับปี 2556 รายละเอียดบำเหน็จกรรมการเป็นรายบุคคล ปรากฏอยู่ในหมวด “ค่าตอบแทน” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3) ทั้งนี้ บำเหน็จของประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 30 และรองประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 15
2. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการคนละต่างๆ ประจำปี 2558 ได้มีการพิจารณาค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดต่างๆ โดยพิจารณาเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการในกลุ่มธุรกิจประเภทต่างๆ แล้วบริษัทฯ เสนอให้พิจารณาค่าตอบแทน ประจำปี 2558 ซึ่งมีอัตราที่เท่ากับปี 2557 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 (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารไม่ได้เบี้ยประชุม)
  - 2.2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธาน 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 กรรมการบริษัทที่ถือว่ามีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติบำเหน็จกรรมการและเบี้ยประชุมกรรมการ จำนวนหุ้นที่กรรมการทั้งหมดถือกันรวมกันได้ 35,769,480 หุ้น ดังนั้น จำนวนหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้จึงมีจำนวน 35,769,480 เสียง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้สอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นบำเหน็จกรรมการปี 2557 และเบี้ยประชุมกรรมการ สำหรับปี 2558

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
1. เห็นด้วย	1,088,075,688	99.673
2. ไม่เห็นด้วย	1,121,357	0.1027
3.งดออกเสียง	2,447,400	0.2241

### วาระที่ 8 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

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

ประธาน ขอให้นายติรณ พงศ์มพัฒน์ ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

นายติรณ พงศ์มพัฒน์ ประธานกรรมการตรวจสอบ แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่าข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 41 กำหนดว่า กิจการซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีพึงกระทำตาม (5) คือ พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัทฯและ ประกาศสำนักงานก.ล.ต. กำหนดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯมาแล้ว 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน ทั้งนี้ บริษัทฯสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้ และบริษัทฯ จะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายที่พ้นจากการปฏิบัติหน้าที่เนื่องจากการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้เมื่อพ้นระยะเวลาอย่างน้อย 2 รอบปีบัญชี นับแต่วันที่ผู้สอบบัญชีรายดังกล่าวพ้นจากการปฏิบัติหน้าที่

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท Pricewaterhouse Coopers ABAS (PwC) เนื่องจาก PwC มีผลงานด้านการตรวจสอบอยู่ในระดับที่น่าพอใจมาโดยตลอด รวมทั้ง PwC มีเครือข่ายครอบคลุมในหลายประเทศและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล รายละเอียดปรากฏในหมวด “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีเพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

1. นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4599 ซึ่งลงลายมือชื่อในงบการเงินเป็นปีที่ 2 และหรือ
2. นางสาวสุชฎมาภรณ์ วงศ์อริยาพร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4843 และหรือ
3. นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3977

แห่งบริษัท Pricewaterhouse Coopers ABAS ที่มีเครือข่ายครอบคลุมหลายประเทศ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,206,500 บาท เท่ากับปี 2557 เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นระหว่างกาให้บริการแก่บริษัทฯ (Out of Pocket Expense) เช่น ค่าเดินทางภายในประเทศ ค่าโทรศัพท์ ค่าไปรษณีย์ ค่าอาหารแสดมภ์ ค่าถ่ายเอกสาร ฯลฯ ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี

รวมทั้งขอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบค่าสอบบัญชีประจำปี และรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของงบการเงินรวม จำนวนเงิน 57,159,201 บาท ลดลงจากปี 2557 คิดเป็น ร้อยละ 0.74 ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอนั้นนั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความคิดเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ จึงเสนอขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

**ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้สอบถามเพิ่มเติม**

ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	1,114,314,528	99.838
2. ไม่เห็นด้วย	1,807,057	0.1619
3. งดออกเสียง	12,724,130	

## วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

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

ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. นายวีระ ปิยธีรวงศ์ มีข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการประชุมโดยเห็นด้วยในการบริหารเวลาการประชุมให้เหมาะสมแต่ตามที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าต้องคืนห้องประชุมเวลา 16.30 น. จะเป็นการกดดันผู้ถือหุ้นในการซักถามและสอบถามถึงราคาถ่านหินในอนาคตและความเป็นไปได้ของราคาถ่านหินที่จะปรับเพิ่มสูงขึ้นเช่นในอดีต และบริษัทฯ มีทิศทางในการดำเนินธุรกิจอย่างไร เช่น มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้ามากขึ้น หรือลดบทบาทของธุรกิจถ่านหินลง หรือมีทิศทางในการลงทุนธุรกิจพลังงานทางเลือกอื่น เป็นต้น

ประธานชี้แจงว่ากรกล่าวเช่นนั้นเป็นการสอบถามยังผู้เกี่ยวข้องถึงเวลาคืนห้องประชุม ซึ่งที่ผ่านมาจะมีการใช้สถานที่ประชุมภายหลังจากการประชุมนี้ ไม่ได้มีวัตถุประสงค์ที่จะเร่งรัดผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด และยินดีที่เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามอย่างเต็มที่ สำหรับราคาถ่านหินในอดีตที่มีการปรับเพิ่มสูงสุดและได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในปัจจุบันมาจากปัจจัยหลายด้าน ได้แก่ สภาวะเศรษฐกิจ ราคาน้ำมัน พลังงานทดแทนอื่นที่ค้นพบได้ในอนาคต เป็นต้น ทั้งนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity) เช่น น้ำมัน ปิโตรเคมี ถ่านหิน จะมีวัฏจักรราคาขึ้นลงตามการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ยกตัวอย่างราคาน้ำมันที่เคยปรับตัวสูงขึ้นและลดลงมากดังปรากฏในปัจจุบัน จึงเป็นการยากที่จะคาดการณ์ราคาถ่านหินได้อย่างแม่นยำและถูกต้อง อย่างไรก็ตามถ่านหินยังเป็นที่ต้องการของตลาดโลกและยังคงเป็นตัวเลือกที่สำคัญในการใช้พลังงาน และเทคโนโลยีถ่านหินสะอาดจะมีบทบาทมากขึ้นในอนาคต สำหรับราคาถ่านหินที่ลดลงต่ำสุดนั้นเชื่อว่าในอนาคตตลาดจะมีกลไกการปรับตัวเข้าสู่จุดดุลยภาพในที่สุด ทั้งนี้ทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นไปที่ธุรกิจที่บริษัทฯ มีความชำนาญ และให้ความสำคัญในการกระจายความเสี่ยงการลงทุนให้เหมาะสมระหว่างธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้า สำหรับพลังงานทางเลือกอื่นบริษัทฯ ยังคงศึกษาวิเคราะห์ความเป็นไปได้และหากเหมาะสมบริษัทฯ พร้อมจัดเตรียมงบประมาณเพื่อการลงทุนดังกล่าวต่อไป

2. นายสุพจน์ พงศ์กิตติการ ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด เป็นการลงทุนในกิจการใหม่หรือเป็นกิจการที่บริษัทฯ มีอยู่เดิม และสอบถามว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ใดมากกว่ากันระหว่างการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าดังกล่าว กับการออกหุ้นกู้ หรือการเพิ่มทุน

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า บริษัท บ้านปูเพาเวอร์ จำกัด เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทฯ ได้ศึกษาร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินมาระยะเวลาหนึ่งเพื่อวางแผนในการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผลการศึกษาปรากฏว่าแนวทางนี้มีความเหมาะสมกว่าเนื่องจากการเพิ่มทุนจะกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม สำหรับการออกหุ้นกู้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินการเป็นระยะๆ และยังสามารถรองรับได้ตามมติการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 กำหนดไว้ แต่เนื่องจากการลงทุนธุรกิจไฟฟ้าใช้เงินลงทุนสูง แนวทางดังกล่าวจึงมีความเหมาะสมในขณะนี้



3. นายบุญอนันต์ สุวรรณจินดาชัย ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า (1) ได้ดำเนินการจ่ายเงินชดเชยกรณียกเลิกสัญญาที่กำหนดเนื่องจากบริษัททยอยในประเทศออสเตรเลียยกเลิกการทำสัญญากับผู้บริหารระดับสูงไปแล้วหรือยัง และสาเหตุการลดลงของค่าชดเชย ในปี 2556 จำนวน 3.70 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย ในขณะที่ปี 2557 จำนวน 2.90 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย และบริษัท จะมีแนวทางป้องกันการยกเลิกสัญญาดังกล่าวได้อย่างไร (2) การลงทุนในโรงไฟฟ้าแบบใดที่ส่งผลดีต่อบริษัท ระหว่างการซื้อกิจการโรงไฟฟ้าที่มีอยู่แล้วและการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าใหม่

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่าเป็นค่าใช้จ่ายเนื่องจากการเลิกจ้างก่อนครบกำหนดของผู้บริหารใน Centennial Coal จำนวน 6 คน จึงต้องจ่ายค่าชดเชยดังกล่าวแต่หากไม่มีการเลิกจ้างก่อนกำหนดจะไม่มีค่าใช้จ่ายนี้ ซึ่งจำนวนค่าชดเชยที่ลดลงเนื่องจากเป็นสัญญาที่หมดอายุระหว่างปี

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เนื่องจากมีปรับปรุงประสิทธิภาพการบริหารงานของกิจการในประเทศออสเตรเลีย จึงต้องมีการเลิกจ้างส่วนงานที่ไม่ต้องปฏิบัติแล้วเช่นภายหลังที่บริษัท ซื้อกิจการ Centennial Coal แล้ว จะมีหน่วยงานที่ไม่ต้องปฏิบัติแล้ว เช่น งานที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ออสเตรเลีย เป็นต้น สำหรับการขยายโรงไฟฟ้าด้วยการซื้อกิจการในปัจจุบันจะหาซื้อค่อนข้างยาก และต้องซื้อกิจการราคาสูงในขณะที่ผลตอบแทนต่ำ

4. นาย จูติพงศ์ ไสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัท เริ่มเข้าไปดำเนินธุรกิจพลังงานทดแทนในขณะนี้ถือว่าช้าไปหรือไม่ และสาเหตุใดที่ประเทศที่มีเทคโนโลยีและเงินทุนของตนเองอยู่แล้วเช่นประเทศญี่ปุ่นถึงเปิดโอกาสให้บริษัทในประเทศไทยเข้าไปลงทุนธุรกิจไฟฟ้าพลังงานทางเลือก

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า บริษัท อาจเริ่มต้นช้าในการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน แต่เนื่องจากค่าไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติมีต้นทุนค่าไฟสูง ภาวะเศรษฐกิจในขนาดที่ยังไม่แน่นอนว่าจะสามารถรับภาระค่าไฟฟ้าที่มีอัตราสูงได้ดังเช่นที่ผ่านมา ส่วนการเปิดโอกาสให้ประเทศอื่นเข้าไปลงทุนธุรกิจไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นเนื่องจากในอดีตญี่ปุ่นไม่ได้ลงทุนเองและไม่มีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนกอบปรักกับปัญหาเศรษฐกิจในช่วงเหตุการณ์โรงไฟฟ้านิวเคลียร์ระเบิดจึงเปิดโอกาสให้ประเทศอื่น ซึ่งมีความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจนี้เข้ามาลงทุน

5. นาย วสันต์ พงษ์พุทธรณต์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า (1) เหตุใดจึงมีค่าใช้จ่ายในการเลิกจ้างเกิดขึ้น ทั้งที่บริษัท เพิ่งซื้อกิจการนี้มาไม่นาน (2) บริษัท ได้วิเคราะห์ผลดี ผลเสียในการลงทุนรวมถึงประมาณการรายได้ของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าพลังงานทดแทนในต่างประเทศหรือไม่ เนื่องจากเห็นว่าอาจมีความไม่แน่นอนในธุรกิจดังกล่าว (3) แนวโน้มราคาถ่านหินในอนาคตจะเป็นอย่างไร มีโอกาสจะฟื้นตัวหรือไม่ (4) การยกเลิกประกาศกฎอัยการศึกและใช้มาตรา 44 มาใช้แทนนั้นมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างไร

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าในระยะแรกของการซื้อกิจการจะมีการเลิกจ้างบางหน่วยงานเช่นบริษัทในประเทศออสเตรเลียเดิมได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และเมื่อซื้อกิจการและได้เพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์แล้วทำให้บางหน่วยงานไม่มีความจำเป็นต้องมีแล้วจึงมีการเลิกจ้างเกิดขึ้น และในระยะถัดมาเป็นการปรับเปลี่ยนปรับปรุงประสิทธิภาพและเพื่อลดต้นทุนการผลิต เป็นต้น สำหรับการวิเคราะห์กิจการและศึกษาเป็นเรื่องที่บริษัท ต้องปฏิบัติก่อนที่จะเข้าไปลงทุนเสมอ ทั้งนี้สำหรับถ่านหินยังมีความต้องการเพิ่มขึ้นเรื่อยโดยเฉพาะในเอเชีย เหมือนถ่านหินในหลายประเทศเริ่มปิดตัวลงจึงคาดการณ์ว่าตลาดจะเริ่มเข้าสู่ภาวะสมดุล อย่างไรก็ตามธุรกิจถ่านหินยังเป็นธุรกิจหลักของบริษัท

ประธานชี้แจงว่าความสงบของประเทศและเสถียรภาพทางการเมืองเป็นสิ่งที่สำคัญสำหรับภาคธุรกิจ และเพื่อส่งเสริมการเป็นศูนย์กลางอาเซียนในอนาคตควมมีเสถียรภาพทางการเมืองจึงเป็นสิ่งที่สำคัญมาก ทั้งนี้ ราคาและสถานการณ์ถ่านหินในอนาคตจะเป็นเช่นไร ยากที่จะชี้ชัดและคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำ แต่ความต้องการถ่านหินยังมีอยู่มาก และมีแนวโน้มที่ดี

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ปรากฏว่าไม่มีผู้สอบถามเพิ่มเติม ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท ซึ่งคณะกรรมการจะนำไปพิจารณาต่อไป

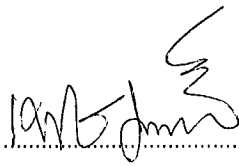
อนึ่ง บริษัท ได้เริ่มต้นจากธุรกิจเล็กๆ ดำเนินธุรกิจถ่านหินในประเทศไทย จนกระทั่งบริษัท ได้เติบโตและขยายการลงทุนในต่างประเทศโดยยึดมั่นหลักบรรษัทภิบาลในการดำเนินงานมาโดยตลอด บริษัท ได้ผ่านพ้นวิกฤตการณ์ต่างๆ มาหลายยุค ความสำเร็จต่างๆ ของบริษัท เกิดขึ้นได้ภายใต้การนำของนายชินนท์ ว่องกุศลกิจ ซึ่งได้เป็นผู้นำมา 32 ปีแล้ว และในปีนี้นางสมฤดี ชัยมงคล จะทำหน้าที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารแทนนายชินนท์ ว่องกุศลกิจ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นแสดงความขอบคุณโดยการปรบมือ

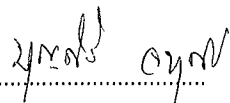
นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ที่ให้การสนับสนุน รวมทั้งความไว้วางใจจากสถาบัน สมาคมให้มีส่วนร่วมในการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาการสืบทอดตำแหน่งมาเป็นระยะเวลาหนึ่งแล้ว แต่ในปี 2555 บริษัท ต้องเผชิญกับภาวะอุตสาหกรรมถ่านหินและราคาถ่านหินปรับตัวลดลง คณะกรรมการบริษัท จึงขอให้ทำหน้าที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารต่อ ทั้งนี้ในอนาคตก็จะมีการสืบทอดตำแหน่งจากบุคคลที่มีศักยภาพสูงเป็นผู้บริหารระดับสูงในรุ่นต่อไปเช่นเดียวกัน จึงขอให้ผู้ถือหุ้นเชื่อมั่นว่ากิจการของบริษัท จะมีการเติบโตได้อย่างยั่งยืนในระยะยาวต่อไป สำหรับในระยะนี้ยังคงทำหน้าที่เป็นกรรมการบริษัท เพื่อให้มีการเปลี่ยนผ่านอย่างราบรื่นและยังคงให้คำแนะนำทิศทางการยุทธศาสตร์ของบริษัทต่อไป จึงขอขอบคุณผู้ถือหุ้นอีกครั้งหนึ่ง

ประธานแจ้งว่า บริษัท จะจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมนี้ และจะจัดใส่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท ที่ [www.banpu.com](http://www.banpu.com) หากผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะหรือข้อแก้ไขที่มีนัยสำคัญ โปรดแจ้งให้เลขาธิการบริษัททราบ ภายใน 30 วัน หลังจากรายงานการประชุมนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.45 น.

ลงชื่อ.....  .....ประธานที่ประชุม  
(นายเกริกไกร จีระแพทย์)  
ประธานกรรมการบริษัท

ลงชื่อ.....  .....เลขานุการที่ประชุม  
(นางนุชศิริ จารุศิริ)  
เลขานุการบริษัท  
บันทึกการประชุม