

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ของ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2561 เวลา 13.00 น. ณ ห้องรอยัลพารากอนฮอลล์ 3 ชั้น 5 เลขที่ 991 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยมีนายชินันท์ ว่องกุศลกิจ ประธานกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") เป็นประธานที่ประชุม ("ประธาน")

บริษัทฯ ได้นำเสนอข้อมูลวิดิทัศน์เกี่ยวกับการส่งเสริมบรรษัทภิบาลที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ขอความร่วมมือจากบริษัทจดทะเบียนในการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น และนำเสนอวิธีปฏิบัติในการอพยพกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน โดยได้จัดเตรียมผู้นำอพยพเพื่อนำผู้ถือหุ้นไปยังสถานที่ปลอดภัย

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) ในวันที่ 8 มีนาคม 2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1.บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	547,720,377	11.13
2. บริษัทน้ำตาลมิตรผล จำกัด	288,309,528	5.59
3.บริษัททีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด	132,025,000	2.56
4. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ	118,508,880	2.30
5.สำนักงานประกันสังคม	114,791,000	2.22
6.STATE STREET EUROPE LIMITED	101,443,041	1.97
7.นายกมล ว่องกุศลกิจ	94,292,420	1.83
8. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	75,151,347	1.46
9. CHASE NOMINEES LIMITED	73,806,066	1.43
10. UBS AG SINGAPORE BRANCH	73,560,000	1.43

ประธาน แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 711 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 307,391,067 หุ้น และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 2,011 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,972,757,601 หุ้น รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 2,722 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 2,280,148,668 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 44.17 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 5,161,925,515 หุ้น ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 34 ที่กำหนดองค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้นประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

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

### กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายชรินทร์	ว่องกุศลกิจ	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายรัตน์	พานิชพันธ์	รองประธานกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการ ตรวจสอบ
3. นายธีรณ	พงษ์มณฑล	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายระวี	คอศิริ	กรรมการและประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา
5. นายสุทัศน์	เศรษฐ์บุญสร้าง	กรรมการอิสระ
6. นาย Sudiarso	Prasetio	กรรมการอิสระ
7. นายอนนต์	สิริแสงทักษิณ	กรรมการ
8. นายบรรเทิง	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
9. นายเมธี	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
10. นายองอาจ	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
11. นายวีระเจตน์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
12. นางสาวฤดี	ชัยมงคล	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

### ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายสมยศ	รุจิรวัดน์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. Mr.Mick	Cairney	Managing Director and Chief Executive Officer -Centennial
3. นายสุธี	สุขเรือน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายธุรกิจ ไฟฟ้า
4. น.ส.อริศรา	สกุลการเวก	ผู้อำนวยการสายอาวุโส ฝ่ายการเงิน
5. นายอักรพงษ์	ไทย์านนท์	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนงานองค์กรและพัฒนา ธุรกิจ
6. นายเวโรจน์	ลิ้มเจริญ	ผู้อำนวยการสายอาวุโส – ทรัพยากรมนุษย์
7. นายสมศักดิ์	สิทธินามสุวรรณ	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ-ธุรกิจถ่านหิน
8. นายสุทธิชัย	เลาหวีโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโส – กฎหมาย

9. นางอุดมลักษณ์	โอพาร	ผู้อำนวยการสายอาวุโส – องค์กรสัมพันธ์
10. น.ส.วิยะดา	วิบูลย์ศิริชัย	ผู้อำนวยการอาวุโส – ตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงานตามกฎหมาย
11. นายวิรัช	วุฒิชนาเศรษฐ์	เลขานุการบริษัท

### ผู้สอบบัญชีและตัวแทนของผู้สอบบัญชี

1. นางสาวอมรรัตน์	เพิ่มพูนวัฒนาสุข	ผู้สอบบัญชี บริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)
2. นางรจนาถ	ปัญญาชนานาศาสตร์	ผู้แทนผู้สอบบัญชี บริษัท PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)
3. นางสาววิเลขา	ธนากรพัฒนา	ผู้แทนของผู้สอบบัญชี PricewaterhouseCoopers ABAS จำกัด (PwC)

### ผู้สังเกตการณ์

1. นางพรภินันท์	อัสววัฒนาพร	บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด
2. นายนิคิกันต์	รามนัญญ์	บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

ประธาน ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบข้อปฏิบัติที่สำคัญสำหรับการประชุมและการลงมติ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4 และ 5 ที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว) ดังนี้

- ก่อนการลงมติในวาระใดๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดไม่มีสิทธิลงมติในวาระนั้น
- ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าการลงมติในแต่ละวาระจะใช้วิธีเปิดเผย
- ผู้ต้องการใช้สิทธิออกเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สามารถใช้สิทธิโดยส่งใบคะแนนที่ได้มอบไว้ให้ ขณะลงทะเบียนและเจ้าหน้าที่จะรวบรวมใบคะแนนดังกล่าวมาหักออกจากคะแนนที่ได้รวบรวมโดยระบบคอมพิวเตอร์ในระหว่างการลงทะเบียน ส่วนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองซึ่งไม่ได้ส่งใบลงคะแนนในวาระใดจะถือว่ามิมีมติในวาระนั้น
- การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใดๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
- ประธานมีอำนาจระเบียบปฏิบัติการประชุมเพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย
- ประธาน ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอวาระการประชุม และเปิดโอกาสให้เสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการล่วงหน้า โดยให้เสนอผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ระหว่างวันที่ 1 ถึง 30 ธันวาคม 2560 สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถึงหลักเกณฑ์และวิธีการในการเสนอเรื่อง การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอ รวมทั้งแบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง และเสนอบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณาอย่างครบถ้วน เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ประธานจึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุมเป็นลำดับ

#### **วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2560 แล้วมีความเห็นว่า เลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานดังกล่าว ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม และได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

#### **วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า รายงานดังกล่าวของคณะกรรมการบริษัท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 ในหนังสือเชิญประชุมถูกต้องและเพียงพอ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 และรับรองรายงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยประธานได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ ซึ่งเป็นรายละเอียดที่อยู่ในรายงานประจำปี 2560 และงบการเงินของบริษัทฯ

นางสมฤดี ชัยมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้สรุปดังนี้

## การเติบโตของความต้องการใช้พลังงานของโลก\*

ในภาพรวมการใช้พลังงานชนิดต่างๆ ของโลกในปี 2559 รวมอยู่ที่ 13.8 พันล้านตันเทียบเท่าน้ำมันดิบ เป็นการใช้ถ่านหิน น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และพลังงานทดแทนอยู่ที่ปริมาณ 3.8 พันล้านตัน 4.4 พันล้านตัน 3.0 พันล้านตัน และ 1.9 พันล้านตันเทียบเท่าน้ำมันดิบ ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนการใช้พลังงานชนิดต่าง ๆ อยู่ที่ ร้อยละ 27 ร้อยละ 32 ร้อยละ 22 และร้อยละ 14 ตามลำดับ

การคาดการณ์ในปี 2583 ว่าแนวโน้มความต้องการใช้พลังงานจะปรับตัวเพิ่มขึ้น เป็น 17.6 พันล้านตันเทียบเท่าน้ำมันดิบ โดยมีความต้องการใช้ถ่านหิน น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และพลังงานทดแทน อยู่ที่ปริมาณ 3.9 พันล้านตัน 4.8 พันล้านตัน 4.4 พันล้านตัน 3.5 พันล้านตันเทียบเท่าน้ำมันดิบ หรือคิดเป็นสัดส่วนความต้องการพลังงานชนิดต่าง ๆ ที่ร้อยละ 22 ร้อยละ 27 ร้อยละ 24 ร้อยละ 19 ตามลำดับ ซึ่งก๊าซธรรมชาติและพลังงานทดแทนมีแนวโน้มเติบโตมากที่สุด

จากรายงานดังกล่าวถ่านหินยังคงเป็นแหล่งพลังงานหลักที่มีปริมาณความต้องการเพิ่มขึ้นเนื่องจากยังมีต้นทุนที่ไม่สูงมาก ในขณะที่ก๊าซธรรมชาติและพลังงานทดแทนมีแนวโน้มเติบโตสูง ซึ่งสอดคล้องกับแผนธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นการลงทุนในพลังงานหลักที่เติบโต ได้แก่ ถ่านหิน พลังงานทดแทน และก๊าซธรรมชาติ

สำหรับแนวโน้มความต้องการใช้พลังงานของโลก เมื่อแบ่งตามภูมิภาคนั้น ปรากฏว่าในอนาคตอีก 23 ปีนี้จะมีการเติบโตของการใช้พลังงานโลกเพิ่มมาเป็นเกือบ 18,000 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณเกือบ 4,000 ล้านตัน ซึ่งส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นจะมาจาก的增加ในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิกและอเมริกา ซึ่งตรงกับแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะขยายการลงทุนเข้าไปในภูมิภาคดังกล่าว

## สถานะอุตสาหกรรมถ่านหินในปี 2560

สถานะอุตสาหกรรมถ่านหินในปี 2560 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยหลักๆ ได้แก่ เศรษฐกิจของโลกที่มีการเติบโตเพิ่มขึ้นทั้งในทวีปยุโรปและเอเชีย ปริมาณถ่านหินที่จำหน่ายในตลาดมีจำนวนจำกัด เนื่องจากการผลิตจากประเทศส่งออกหลักเผชิญปัญหาต่างๆ ได้แก่ ปริมาณฝนตกหนักในประเทศอินโดนีเซีย และสภาพอากาศในประเทศออสเตรเลีย รวมทั้งเหตุการณ์ประท้วงของแรงงานเหมืองและการปิดซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า เป็นต้น

อย่างไรก็ตามในภาพรวมความต้องการถ่านหินนำเข้าก็ประสบปัญหาเช่นกัน เช่น ประเทศจีนได้ประกาศห้ามนำเข้าถ่านหินผ่านท่าเรือขนาดเล็ก เกิดภาวะก๊าซขาดแคลนเนื่องจากคำสั่งลดใช้ถ่านหินเพื่อทำความร้อนในฤดูหนาว อีกทั้งเกิดภาวะฤดูหนาวที่ยาวนาน ทำให้มีการนำเข้าถ่านหินมากขึ้น และประเทศอินเดีย ที่มีฝนตกหนักส่งผลต่อปริมาณการผลิตในประเทศ ทำให้เพิ่มการนำเข้าถ่านหิน

## ดัชนีราคาถ่านหิน The Newcastle Export Index (NEX) มกราคม 2554 – มีนาคม 2561

จากสถานะโดยรวมในปี 2560 ซึ่งทำให้ผลผลิตลดลงและความต้องการนำเข้ามีมากขึ้น ส่งผลดีต่อราคาถ่านหิน โดยดัชนีราคาถ่านหินได้ปรับเพิ่มสูงขึ้น จนอยู่ที่ระดับ 93.8 เหรียญสหรัฐต่อตันในช่วงเดือนมกราคม 2561

\*หมายเหตุ: \* อ้างอิงจาก New Policies scenario ซึ่งรวบรวมมาจากนโยบายพลังงานจากนานาประเทศ ด้วยเป้าหมายที่จะจำกัดอุณหภูมิของโลกให้เพิ่มขึ้นที่ 4°C

แหล่งอ้างอิง: World Energy Outlook 2017 , IEA, Thailand Power Development Plan 2015-2036 (PDP2015)

## ผลการดำเนินงานปี 2560 และกลยุทธ์ในระยะยาว

### เอกลักษณ์ของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีความแตกต่างจาก บริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจพลังงานรายใหญ่อื่นๆ ด้วยคุณสมบัติต่างๆ ดังนี้

- ก้าวไกลทั่วโลก บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจ在不同ประเทศทั้งในระดับภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก และระดับโลก จำนวน 9 ประเทศ รวมทั้งประเทศสหรัฐอเมริกาด้วย รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 80 และรายได้จากธุรกิจ ในประเทศไทย คิดเป็นร้อยละ 20
- เติบโตอย่างยั่งยืนและสมดุล บริษัทฯ ผลิตพลังงานที่ยั่งยืนเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม นำเทคโนโลยีเพื่อผลิตถ่านหินสะอาด เพื่อลดคาร์บอนไดออกไซด์ เป็นต้น
- นวัตกรรมที่สร้างคุณค่า และพัฒนาความสามารถในด้านนวัตกรรมพลังงานได้อย่างรวดเร็ว มุ่งมั่นพัฒนานวัตกรรมพลังงานใหม่ๆ เพื่อสร้างอนาคตที่ยั่งยืน

### การเติบโตที่ยั่งยืนและสมดุล: แผนกลยุทธ์เพื่อส่งมอบพลังงานที่มั่นคงในราคาที่เหมาะสม และเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มุ่งเน้นการลงทุนในพลังงานที่มีความมั่นคง เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมและมีราคาที่เหมาะสม มีการขยายลงทุนในธุรกิจก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้น ในขณะที่ธุรกิจถ่านหินจะมุ่งเน้นไปที่การผลิตถ่านหินด้วยเทคโนโลยีซึ่งผลิตถ่านหินสะอาด

### การเติบโตที่ยั่งยืนและสมดุล: ความมั่นคง และ การเติบโต

บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจที่มีการผสมผสานระหว่างธุรกิจเพื่อสร้างกระแสเงินสดที่มั่นคง และธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว ผสมผสานระหว่างพลังงานแบบดั้งเดิมและแบบใหม่ ทิศทางของพลังงานที่มีความมั่นคงมากขึ้นและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม มีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่เชื่อมโยงทั้งระบบห่วงโซ่อุปทาน

### นวัตกรรมที่สร้างคุณค่า: ประสบการณ์ที่มีมายาวนาน

บริษัทฯ มีประสบการณ์มากกว่า 35 ปี ในการพัฒนาทักษะการเรียนรู้และศึกษาเทคโนโลยีใหม่ๆ ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ด้วยความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อการสร้างคุณค่าที่ยั่งยืนให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกด้านทั้งภายนอกและภายในบริษัทฯ

### ธุรกิจถ่านหินในปี 2560

ประเทศอินโดนีเซีย : ITM ปริมาณการผลิตถ่านหินอยู่ที่ 22.1 ล้านตัน EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 66 คิดเป็นมูลค่า 448 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ประเทศออสเตรเลีย : Centennial ปริมาณการผลิตถ่านหินอยู่ที่ 12.3 ล้านตัน ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยสูงขึ้นจากปีที่แล้ว ส่งผลให้ EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 107 หรือคิดเป็นมูลค่า 235 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน : เหมืองกาเหอ ปริมาณการผลิตถ่านหินอยู่ที่ 9.0 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 14 มี EBITDA จำนวน 408 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 133 ส่วนที่เหมืองเฮอเป่ี ปริมาณการผลิตถ่านหินอยู่ที่ 1.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18%

ประเทศมองโกเลีย : เหมืองถ่านหินขนาดใหญ่ 3 แห่ง ได้แก่ เหมืองTsant Uul เหมือง Unst Khudag และเหมืองAltai Nuurs บริษัทฯ ยังคงศึกษาและทดสอบการแปรรูปถ่านหินเป็นน้ำมันถ่านหินเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับจำหน่ายเชิงพาณิชย์ต่อไปในอนาคต

### **ธุรกิจไฟฟ้าในปี 2560**

ประเทศไทย : โรงไฟฟ้า BSCP ซึ่งได้เปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์มาแล้วเป็นเวลา 10 ปี มีหยุดซ่อมบำรุงตามแผนเป็นเวลา 10 สัปดาห์ แต่ก็ยังสามารถรักษาประสิทธิภาพได้เป็นอย่างดี และยังคงมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง EBITDA จำนวน 6.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6

ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว : สามารถเดินเครื่องได้เต็มกำลังการผลิตทั้ง 3 หน่วย EBITDA จำนวน 13.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 131 ค่าความพร้อมจ่าย (EAF) ร้อยละ 81

ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน : โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมทั้ง 3 แห่ง มีกำลังการผลิตรวม 435 เมกะวัตต์ มีรายได้ 6,419 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากปี 2559

ประเทศญี่ปุ่น : โครงการโรงไฟฟ้าอวaji เปิดดำเนินการในปี 2560 ซึ่งบริษัทฯ ได้สิทธิในการพัฒนาโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์อีก 3 โครงการ ซึ่งอยู่ในระหว่างการพัฒนา มีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการลงทุนที่ 130 เมกะวัตต์ ทำให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 233.3 เมกะวัตต์

### **ธุรกิจก๊าซธรรมชาติและ ธุรกิจบ้านปูอินฟินิตี้**

บริษัทฯ ได้พัฒนาธุรกิจก๊าซธรรมชาติ โดยได้ลงทุนในแหล่งก๊าซธรรมชาติ มาร์เซลัส ในมลรัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา รวม 6 แหล่ง คิดเป็นมูลค่าการลงทุนกว่า 522 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทำให้มีสัดส่วนการผลิตเป็น 200 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน โดยในปี 2560 มี EBITDA อยู่ที่ 25 ล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้บางส่วน อย่างไรก็ตามในปี 2561 คาดว่าจะมีรายได้จากธุรกิจนี้เพิ่มขึ้นเมื่อเริ่มรับรู้รายได้จากแหล่งที่ซื้อช่วงปลายปี 2560

สำหรับ ธุรกิจ Smart Energy นั้น บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท บ้านปู อินฟินิตี้ จำกัด หรือ BPIN ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ที่ให้บริการด้านโซลาร์บนหลังคา (Solar rooftop) เพื่อตอบสนองลูกค้ากลุ่มครัวเรือนและธุรกิจอุตสาหกรรม ปัจจุบันมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 12 เมกะวัตต์ โดยในปี 2560 ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัท Sunseap Group Pte. Ltd. (Sunseap) ซึ่งเป็น ผู้นำด้านการให้บริการพลังงานสะอาดแบบครบวงจร ตั้งอยู่ในสาธารณรัฐสิงคโปร์ มีกำลังการผลิตที่ 85 เมกะวัตต์

### **ความคืบหน้าเกี่ยวกับนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชันในปี 2560**

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการส่งเสริมนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยมีการจัดบรรยาย “คอร์รัปชัน ผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือขององค์กรและการดำเนินธุรกิจ” การจัดทำ Corporate Corruption Risk และการประกาศใช้แนวปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เรื่อง การให้-รับของขวัญ การเลี้ยง หรือ ประโยชน์อื่นใด กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และ การจัดทำแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน ทั้งนี้

บริษัทฯ ได้ยื่นต่ออายุใบรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติ ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) แล้ว ซึ่งตามกำหนดแล้วจะครบกำหนดในวันที่ 10 กรกฎาคม 2561

### ผลสรุปคำตัดสินคดีโครงการโรงไฟฟ้าหงสา

เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2561 ศาลแพ่งได้อ่านคำพิพากษาศาลฎีกากรณี โครงการ โรงไฟฟ้าหงสา โดยศาลฎีกามีคำพิพากษาสรุปได้ดังนี้

1. กรณีที่โจทก์กล่าวหาจำเลยว่าเข้าร่วมทำสัญญาพัฒนาโครงการเพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูล โดยไม่มีเจตนาเข้าทำโครงการจริง ศาลพิจารณาว่า จำเลยมีความสุจริตในการเข้าทำสัญญาและมีเจตนาทำโครงการจริงมิใช่เพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูล
2. กรณีที่โจทก์กล่าวหาจำเลยว่า จำเลยยกเลิกสัญญากับผู้รับเหมาเพื่อให้โครงการล่าช้าอันเป็นเหตุให้รัฐบาลลาวยกเลิกสัมปทานกับโจทก์ ศาลพิจารณาว่า จำเลยมีความสุจริตทำเพื่อประโยชน์ของโครงการและรัฐบาลลาวมิได้ใช้เหตุนี้ในการยกเลิกสัมปทานกับโจทก์
3. กรณีที่โจทก์กล่าวหาจำเลยว่า จำเลยยุยงรัฐบาลลาว ให้ยกเลิกสัมปทานกับโจทก์ ศาลพิจารณาว่า จำเลยมีความสุจริต มิได้ยุยง การยกเลิกสัมปทานเป็นการตัดสินใจของรัฐบาลลาว เพื่อประโยชน์ของประชาชนลาว
4. กรณีที่โจทก์กล่าวหาจำเลยว่า จำเลยใช้ข้อมูลโครงการของโจทก์ ศาลพิจารณาว่าเป็นการใช้ข้อมูลที่มีมูลค่าของโจทก์จึงกำหนดให้จำเลย จ่ายค่าใช้ข้อมูลเป็นจำนวนเงิน 1,500 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2560

ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายตามคำพิพากษา รวมทั้งสิ้นจำนวน 2,700 ล้านบาท นั้น บริษัทฯ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด และบริษัท บ้านปูอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ได้ชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2561 โดยจะร่วมรับผิดชอบในจำนวนเท่าๆกัน และจะได้มีการบันทึกเป็นรายการพิเศษในผลประกอบการในไตรมาสที่ 1/2561

### แผนกลยุทธ์ในอนาคต

ในอนาคตบริษัทฯ มุ่งมั่นพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดสายทั้งต้นน้ำ กลางน้ำ และปลายน้ำ ในธุรกิจ ถ่านหิน และธุรกิจใหม่

ธุรกิจต้นน้ำ (Upstream) : ในธุรกิจถ่านหินเดิม จะพัฒนาแหล่งถ่านหินใหม่ การพัฒนาประสิทธิภาพการผลิตและควบคุมต้นทุน สำหรับธุรกิจใหม่ จะ มุ่งเน้นภูมิภาคที่เป็นจุดยุทธศาสตร์ และเพิ่มคุณค่าการลงทุนในรูปแบบที่เป็น operating มากขึ้น



ธุรกิจกลางน้ำ (Midstream) : ด้วยความเชี่ยวชาญของบริษัทฯ ที่มีอยู่แล้วในการผสมถ่านหิน จึงมุ่งเน้นที่การซื้อถ่านหินจากบริษัทอื่นเพื่อผสมเพิ่มมูลค่า สร้างความยืดหยุ่นหลายหลายของสินค้าเน้นความเชื่อถือในการส่งมอบสำหรับธุรกิจใหม่ เป็นการพัฒนาการจัดซื้อน้ำมันและพัฒนาแนวทางและระบบการขนส่ง มีการซื้อขายถ่านหินกับบริษัทอื่นมากขึ้น

ธุรกิจปลายน้ำ (Downstream) : ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหินที่ใช้เทคโนโลยี HELE สำหรับธุรกิจใหม่ การจัดเก็บพลังงาน ในปี 2558 บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายพลังงานหมุนเวียนให้มีสัดส่วนประมาณที่ร้อยละ 20 ของกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด ภายในปี 2568 และมีการพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนและใช้ประโยชน์จากฐานการผลิตในภูมิภาค

#### แผนกลยุทธ์ของธุรกิจถ่านหิน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกลยุทธ์หลักสำหรับธุรกิจถ่านหิน คือ การเพิ่มปริมาณสำรองถ่านหิน พัฒนาประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการผลิต มีการพัฒนาการทำเหมืองให้มีประสิทธิภาพขึ้น นอกจากนี้คือการพิจารณาซื้อถ่านหินจากเหมืองถ่านหินแหล่งอื่นเพื่อนำมาผสมกับถ่านหินของบริษัทฯ รวมถึงการพัฒนากระบวนการขนส่ง พัฒนาระบบสาธารณูปโภค เพื่อลดเวลาในการขนส่งทางเรือที่ของกิจการที่เหมืองในประเทศอินโดนีเซีย เป็นต้น

#### แผนกลยุทธ์สำหรับธุรกิจไฟฟ้า

สำหรับธุรกิจไฟฟ้าภายในปี 2568 บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเพิ่มกำลังการผลิตให้ได้อยู่ที่ 4,300 เมกะวัตต์ และมีสัดส่วนของพลังงานหมุนเวียนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 และยังคงมุ่งพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และการพัฒนาโครงการอย่างต่อเนื่องและมั่นคง

#### แผนกลยุทธ์สำหรับธุรกิจก๊าซและอินฟินีเนอร์จี

ธุรกิจ Banpu Infinergy หรือ BPIN ได้ตั้งเป้าหมายผลิตไฟฟ้าจากโซลาร์หลังคาให้ได้รวม 300 เมกะวัตต์ โดยจะมุ่งเน้นเรื่องการพัฒนาเทคโนโลยีพลังงาน การเชื่อมต่อระหว่างโซลาร์บนหลังคา กับระบบการบริหารไฟฟ้า หรือการกักเก็บกระแสไฟฟ้า ขยายการลงทุนในเทคโนโลยีอื่น เช่น ระบบการบริหารจัดการพลังงาน ระบบกักเก็บพลังงาน รวมถึงการใช้ไฟฟ้าในรถยนต์ ร่วมมือกับผู้นำด้านเทคโนโลยีพลังงาน พัฒนาขีดความสามารถด้านนวัตกรรมพลังงานและเสริมสร้างความรู้ในธุรกิจพลังงานสะอาด

นอกจากนี้บริษัทฯ จะพิจารณาลงทุนธุรกิจก๊าซธรรมชาติในประเทศสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้น อีกทั้งพัฒนาประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการผลิต มีการวิเคราะห์ และใช้ประโยชน์จากโครงสร้างพื้นฐานที่มีอยู่เดิมพร้อมทั้งเพิ่มขีดความสามารถการดำเนินงานของทีมงาน โดยมีการเพิ่มทักษะและความสามารถในการบริหารธุรกิจก๊าซธรรมชาติ

นางสาววิศรา สกุลกระเวก ผู้อำนวยการสายอาวุโส สายงานบัญชี ซึ่งแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุมเกี่ยวกับผลการดำเนินงานปี 2560 ดังนี้

### สรุปผลการดำเนินงานปี 2560

ธุรกิจถ่านหินมีปริมาณการจำหน่ายถ่านหิน จำนวน 41 ล้านตัน ราคาขายเฉลี่ยของถ่านหินอยู่ที่ 71 เหรียญสหรัฐต่อตัน สำหรับธุรกิจไฟฟ้ามีผลการดำเนินงานที่ต่อเนื่องเนื่องทั้งโรงไฟฟ้า BLCP และ โรงไฟฟ้าหงสา รวมถึงธุรกิจก๊าซธรรมชาติ หรือ Shale gas ในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งได้เริ่มสร้างกระเงินสดให้กลุ่มบริษัทฯ

จากผลการดำเนินงานดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้นจากปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 79 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนที่ 0.99 เท่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิรวมอยู่ที่ 234 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 4 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559

รายได้จากการขายรวม 2,877 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 617 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 27 เนื่องจากราคาเฉลี่ยของถ่านหินที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

กำไรขั้นต้น จำนวน 1,110 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 362 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 48 เมื่อเทียบกับปี 2559

กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) มีจำนวน 968 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 428 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 79 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ส่วนใหญ่มาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นของธุรกิจถ่านหิน และส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้นทั้งจากธุรกิจถ่านหินในประเทศจีน และธุรกิจไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าหงสา

กำไรสุทธิต่อหุ้น เท่ากับ 0.046 เหรียญสหรัฐต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ที่มีผลกำไรสุทธิต่อหุ้น 0.013 เหรียญสหรัฐต่อหุ้น

อัตรานี้สินสุทธิต่อทุนอยู่ที่ 0.99 เท่า ซึ่งมีอัตราเท่ากับปี 2559

รายละเอียดอื่นปรากฏตามรายงานประจำปี 2560

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. นาย เศรษฐศักดิ์ เอี่ยมสัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะให้บริษัทฯ ศึกษาวิธีทำงานโดยให้นำระบบ Total Productive Maintenance & Management : TPM จาก Japan Institute of Plant Maintenance (JIPM) ประเทศญี่ปุ่น มาใช้กับบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า วิธีการดังกล่าวบริษัทฯ ได้นำมาใช้แล้วสำหรับเหมืองในประเทศไทย และอินโดนีเซีย เป็นเวลากว่า 10 ปี ทั้งนี้ นอกจากวิธีการดังกล่าวแล้วบริษัทฯ ยังมีนวัตกรรมและเทคโนโลยีจากต่างประเทศ มาใช้เพิ่มประสิทธิภาพได้แก่ การทำเหมืองใต้ดินโดยใช้เทคโนโลยีจากประเทศสหรัฐอเมริกา ยุโรป นอกจากนี้ยังมีการศึกษาถึงเทคโนโลยี E-Mobility จากประเทศเยอรมันและญี่ปุ่นมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับบริษัทฯ รวมถึงเทคโนโลยี fracking สำหรับธุรกิจ Shale gas อีกด้วย ทั้งนี้ด้วยผลการดำเนินงานที่โดดเด่นจึงส่งผลให้ในปีนี้เป็นปีที่ 4 ติดต่อกันแล้วที่บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้เป็นหนึ่งในสมาชิกของกลุ่มดัชนี DJSI

2. นาย วิโรจน์ ทรงวัฒนา ผู้ถือหุ้น สอบถามเรื่องความคืบหน้าและผลการศึกษา และความสำเร็จของการเพิ่มมูลค่าของถ่านหินที่มีอยู่ในประเทศมองโกเลีย และสอบถามต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายต่อตันของเหมืองในประเทศอินโดนีเซียและออสเตรเลีย

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า บริษัทฯ ยังคงศึกษาในการนำผลิตภัณฑ์ถ่านหินมาแปลงเป็นผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเพื่อจำหน่าย ซึ่งมีกระบวนการค่อนข้างซับซ้อนจึงอาจต้องใช้เวลาค่อนข้างมาก แต่เพื่อเพิ่มมูลค่าที่คิดว่า บริษัทฯ จึงยังคงศึกษาเรื่องดังกล่าวอยู่ โดยได้มีการทดสอบอยู่ที่เหมืองซานอูล และเหมือง อุนสท์ สูดะห์ สำหรับต้นทุนการผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียอยู่ที่ 44 เหรียญสหรัฐต่อตัน สำหรับประเทศออสเตรเลียซึ่งเป็นแหล่งถ่านหินที่มีคุณภาพสูงมีต้นทุนอยู่ที่ 57 เหรียญสหรัฐต่อตัน

3. นาย สุพจน์ พงศ์กิตติการ ผู้ถือหุ้น สอบถามค่าใช้จ่ายที่บริษัทฯ และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (BPP) ต้องจ่ายในคดีหงสาว์เหตุใดบริษัทฯ ต้องจ่ายจำนวน 1,800 ล้านบาท ในขณะที่ BPP จ่ายอยู่ที่จำนวน 900 ล้านบาท ทั้งที่โรงไฟฟ้าหงสาเป็นสินทรัพย์ของ BPP

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ศาลพิพากษาให้รับผิดชอบ 3 รายได้แก่ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด และบริษัท BPP ดังนั้นจึงร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในจำนวนเท่ากัน โดยแต่ละบริษัทจะจ่ายอยู่ที่อัตรา 1 ใน 3 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมดของจำนวน 2,700 ล้านบาท

4. นาย เอกพจน์ นภาวรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงเสถียรภาพด้านราคาของของธุรกิจถ่านหินในอนาคต และผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อการดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในต่างประเทศ ต้นทุนในธุรกิจ Shale gas มีข้อได้เปรียบกว่าธุรกิจอื่นอย่างไร และเหตุใดบริษัทฯ จึงลงทุนในธุรกิจดังกล่าว

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ราคาถ่านหินยังมีเสถียรภาพเนื่องจากถ่านหินยังคงเป็นความต้องการหลักด้านพลังงานอยู่ ในบางช่วงอาจมีการปรับลดลงบ้างแต่ไม่ถึงระดับต่ำสุดเหมือนช่วงที่ผ่านมา และต้นทุนถ่านหินน่าจะสูงขึ้นเนื่องจากมีต้นทุนด้านสาธารณูปโภคที่ปรับเพิ่มขึ้นด้วย

เพื่อลดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงโดยจัดให้มีกระแสเงินสดที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้สอดคล้องกันทั้งรายได้และรายจ่าย หรือ Natural Hedge รวมถึงการใช้เครื่องมือ

ทางการเงิน หากอัตราแลกเปลี่ยนผันผวนและส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสด ส่วนกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อทางบัญชี ซึ่งไม่ส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสด บริษัทฯ จะไม่ใช่เครื่องมือทางการเงินเข้ามาเนื่องจากเป็นไปตามหลักการบัญชีตามมาตรฐาน IFRS ที่กำหนดสกุลเงินที่ใช้ในการจัดทำบัญชี (Functional Currency) เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ

- นายอนนต์ สิริแสงทักษิณ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาการลงทุนในธุรกิจ Shale gas หลายด้าน ได้แก่ การพิจารณาถึงแหล่งก๊าซธรรมชาติที่เข้าไปลงทุน โดยได้ตัดสินใจลงทุนในพื้นที่อยู่ทางทิศตะวันออกเฉียงเหนือในมลรัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีข้อได้เปรียบคือเป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐอเมริกา มีปริมาณก๊าซมาก อีกทั้งมีตลาดรองรับความต้องการใช้ก๊าซอยู่ก่อนแล้วในบริเวณใกล้เคียงแหล่งก๊าซส่งผลดีด้านต้นทุน นอกจากนี้ยังมีการใช้เทคโนโลยี fracking ที่จะทำให้ได้ผลผลิตก๊าซเพิ่มขึ้นเป็นปริมาณมาก เมื่อได้พิจารณาจากปัจจัยบวกดังกล่าวแล้ว การลงทุนในธุรกิจ Shale gas นี้เป็นการลงทุนในจังหวัดที่เหมาะสม อีกทั้งทีมบริหารจัดการมืออาชีพมีการคัดเลือกเป็นพิเศษและมีจำนวนไม่ถึง 30 คน เมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณสำรองก๊าซฯ รวมประมาณ 1 ล้านล้าน ลูกบาศก์ฟุต(จากผลการประเมินในปัจจุบัน) โดยคาดการณ์มีปริมาณการผลิตอยู่ในระดับ 200 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน หรือคิดเป็น 1 ใน 10 ของก๊าซที่ผลิตจากอ่าวไทย มีการเลือกใช้เทคโนโลยีที่เหมาะสม นอกจากนั้นการเข้าไปเรียนรู้ธุรกิจในครั้งนี้ยังสามารถที่จะไปพัฒนาเพื่อเป็น operator เองได้ ทั้งนี้ผลผลิตโดยรวมจากที่ลงทุนในปลายปีที่แล้ว คาดว่าจะเพิ่มขึ้นถึง 3-4 เท่าตัวในปี 2561 ซึ่งจะส่งผลต่อรายได้ที่เพิ่มขึ้น ดังนั้นจึงเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มในด้านรายได้ให้กับบริษัทฯ ต่อไป สำหรับธุรกิจปลายน้ำบริษัทฯ จะได้พิจารณาตามความเหมาะสมต่อไป

5. น.ส. พัชรินทร์ ชาญเมธา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าจำนวนการลงทุนเพิ่มขึ้นในธุรกิจ Shale gas ช่วงเดือนพฤศจิกายน และธันวาคม และสามารถทดแทนรายได้ที่จะเสียไปในไตรมาสแรก จำนวน 1,800 ล้านบาทหรือไม่

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัทฯ จะเริ่มรับรู้รายได้ของธุรกิจ Shale gas ที่ลงทุนไปแล้วจำนวน 315 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2560

6. น.ส. อารีย์ลักษณ์ กาญจนรุจวิวัฒน์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในปีนี้มีปัจจัยบวกที่ส่งผลดีด้านราคาต่อธุรกิจถ่านหินของบริษัทฯ เช่น ราคาถ่านหินในตลาดโลก หรือสภาพอากาศที่ส่งผลดีต่อการปรับสูงขึ้นของราคาถ่านหิน

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ปัจจัยดังกล่าวบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ แต่อาจมีการคาดการณ์โดยใช้ข้อมูลทางสถิติเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลในการวางแผนกลยุทธ์ที่เหมาะสม

7. นาย สมศักดิ์ แก่นสุวรรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าที่มาของการคาดการณ์ปริมาณการเติบโตของความต้องการใช้พลังงานของโลกในปี 2583

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า International Energy Agency : IEA เป็นผู้ประเมินอัตราการเติบโตการใช้พลังงานของโลก โดยจะวิเคราะห์จากฐานการเติบโตทางเศรษฐกิจของแต่ละภูมิภาค และการสะท้อนถึงนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม COP 21 ของแต่ละประเทศ โดยบริษัทฯ นำข้อมูลดังกล่าวมาวิเคราะห์ในการวางแผนงานของบริษัทฯ

8. นาย สมบัติ ชื่นบรรลือสุข ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงคดีหงสาในข้อกล่าวหาของ โจทก์ 3 ข้อ กล่าวหาแรกนั้น บริษัทฯ จะดำเนินคดีในข้อหาหมิ่นประมาทหรือไม่ เนื่องจากศาลได้พิพากษาในข้อกล่าวหาเดียวที่ให้กับบริษัทฯ ขอให้ข้อมูล

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่าคำพิพากษาดังกล่าวสิ้นสุดลงแล้วและไม่ดำเนินคดีต่อแต่อย่างใด

9. นาย สมบูรณ์ หวังศุภชาติ ผู้ถือหุ้น มีข้อสงสัยว่าราคาถ่านหินในตลาดโลกอยู่ที่ 93 เหรียญสหรัฐต่อตัน ในขณะที่ราคาขายถ่านหินเฉลี่ย อยู่ที่ 71 เหรียญสหรัฐต่อตัน จึงสอบถามว่าราคาขายถ่านหินเฉลี่ยในปีนี้จะสอดคล้องกับราคาถ่านหินในตลาดโลกหรือไม่ และบริษัทฯ จะลงทุนในธุรกิจ Shale gas ในระดับปลายน้ำหรือไม่ รวมถึงจะมีการขยายการลงทุนไปยังแหล่งอื่นที่ใกล้เคียงกับบริเวณเพนซิลเวเนียหรือไม่

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า คำนี้อ้างอิงของราคาถ่านหินในตลาดโลกเป็นถ่านหินที่มีค่าความร้อนประมาณ 6,700 กิโลแคลอรีต่อกิโลกรัม ในขณะที่ราคาถ่านหินเฉลี่ยที่บริษัทฯ จำหน่ายมีค่าความร้อนประมาณ 6,200 กิโลแคลอรีต่อกิโลกรัม จึงมีส่วนต่างราคาขายของบริษัทฯ กับราคาดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

- นายอนนต์ สิริแสงทักษิณ ชี้แจงว่า ในขณะที่บริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสที่จะจำหน่ายก๊าซในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก เนื่องจากยังมีโอกาสและมีความหลากหลายอยู่มาก ทั้งนี้จะพิจารณาจำหน่ายในตลาดที่ทำกำไรสูง แต่อย่างไรก็ตามการจำหน่ายก๊าซนอกสหรัฐฯ มีความเป็นไปได้ที่จะจำหน่ายในรูปแบบ LNG ซึ่งบริษัทฯ จะได้ศึกษาต่อไป เนื่องจากในขณะที่บริษัทเลือกที่จะลงทุนในบ่อก๊าซที่ให้ผลผลิตก๊าซที่เหมาะสมสำหรับการนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า ในอุตสาหกรรมและที่อยู่อาศัยบริษัทจึงมุ่งที่จะเข้าไปทำตลาดโดยตรง เพื่อเป็นการต่อยอดลงไปในธุรกิจปลายน้ำ โดยอาจจะพิจารณาลงทุนในระบบท่อทางขนส่งก๊าซ และ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจต้นน้ำ

10. นายจิรพัฒน์ ทองศิริพงศ์ ผู้รับมอบฉันทะ สอบถาม การคาดการณ์ราคาถ่านหินในตลาดโลก และราคาถ่านหินจำหน่ายของบริษัทฯ ในช่วง 1-2 ปีนี้

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า สำหรับราคาตลาดโลกในช่วง 2 ปีข้างหน้าคาดการณ์ว่าจะอยู่ในระดับที่ไม่ต่ำกว่า 80 เหรียญสหรัฐต่อตัน อาจมีการปรับตัวลดลงบ้างในระยะสั้นแต่ยังคงอยู่ในระดับดี

11. นาย กุลศักดิ์ หล่อเทียนทอง ผู้ถือหุ้น สอบถามโครงสร้างรายได้ในปัจจุบันและอนาคตของธุรกิจถ่านหินของบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากธุรกิจอื่น

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า เนื่องจากบริษัทฯ มิได้รับรายได้จากธุรกิจไฟฟ้าในส่วนของรายได้จากการขาย เนื่องจากมีสัดส่วนการถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50 จึงให้พิจารณาจากกระแสเงินสดจะมีความชัดเจนกว่า โดยธุรกิจถ่านหิน มีกระแสเงินสด อยู่ที่ ร้อยละ 79 ธุรกิจไฟฟ้า ร้อยละ 19 ธุรกิจ Shale gas ร้อยละ 2 ทั้งนี้บริษัทฯ ได้กำหนดแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ใน 5 ปีข้างหน้า จนถึงปี 2563 โดยกำหนดเป้าหมายของธุรกิจถ่านหินจะมีกระแสเงินสดอยู่ที่ร้อยละ 66 ธุรกิจไฟฟ้า ร้อยละ 23 ธุรกิจ Shale gas ร้อยละ 7 และธุรกิจพลังงานใหม่ ภายใต้ Banpu Infinergy ร้อยละ 4

12. นาง สุวนุช เจริญสวัสดิ์พงศ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ในปี 2561 การกำหนดราคากำหนดถ่านหินของรัฐบาลประเทศอินโดนีเซีย จะส่งผลกระทบต่อราคากำหนดถ่านหินจำหน่าย หรือส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ หรือไม่

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่ามีปริมาณถ่านหินที่จำหน่ายในประเทศอินโดนีเซียของบริษัทฯ มีจำนวนน้อย โดยจากแผนกลยุทธ์บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะจำหน่ายถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียอยู่ที่ 2 ล้านตัน หรือคิดเป็น ร้อยละ 3-4 ของการจำหน่ายถ่านหินรวมทั้งหมดที่ 45 ล้านตัน จึงไม่ส่งผลกระทบมากนัก

13. นาย รวี พัฒนาปัญญาสัตย์ ผู้ถือหุ้น สอบถามวิธีการคำนวณอัตราหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net D/E Ratio) จำนวน 0.99 ได้มาอย่างไร

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า Net D/E Ratio คืออัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย จำนวน 3,859 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หักเงินสด 690 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้นมีหนี้สินสุทธิ จำนวน 3,169 ล้านดอลลาร์ ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 3,211 ล้านดอลลาร์ ทำให้มีสัดส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนอยู่ที่ 0.99 เท่า

14. นายวัลลภ จรัสฉิมพลีกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามเรื่องการลงทุนในธุรกิจ Shale gas ว่าบริษัทฯ ได้ศึกษาหรือไม่ว่าเงินลงทุนในธุรกิจ Shale gas จะมีความคุ้มค่าต่อการลงทุนหรือไม่

- นายอนนต์ สิริแสงทักษิณ ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าในขณะที่บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจ Shale gas ของแหล่งดังกล่าวยังมีต้นทุนต่ำอยู่ ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณสำรองแล้ว สามารถผลิตได้มากกว่า 20 ปี การลงทุนดังกล่าวจึงมีความคุ้มค่า

15. MR. BASANT KUMAR DUGAR เสนอแนะเรื่องแหล่งเงินทุนที่มีอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น เช่น เงินกู้ยืมหมุนเวียน hybrid loan เงินกู้ที่กำหนดระยะเวลาไม่เกิน มากกว่าเงินกู้ระยะยาว รวมถึงเสนอแนะเรื่องตลาดเงิน แนะนำการใช้ money market loan หรือ inter bank market และเสนอแนะเพิ่มเติมให้ระวัง negative cashflow ซึ่งไม่ส่งผลดีต่อกระแสเงินสด

16. น.ส. วารี พัฒนาปัญญาสัตย์ สอบถามว่าบริษัทฯ คาดการณ์ส่วนต่างของราคากำหนดถ่านหินจำหน่ายได้ของบริษัทฯ กับดัชนีราคากำหนดถ่านหินในตลาดโลกมีส่วนต่างเท่าไร และจะมีส่วนต่างเท่ากับปี 2560 หรือไม่

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ในระยะเวลาอันใกล้ดัชนีราคาถ่านหินเฉลี่ยในปี 2561 คาดว่าจะใกล้เคียงกับปี 2560 ซึ่งจากเหตุการณ์ในอดีตอาจนำมาคำนวณ โดยประมาณการก็ได้ เช่น ในช่วงปี 2558 ดัชนีราคาถ่านหินอยู่ที่ 66 เหรียญสหรัฐต่อดัน โดยราคาถ่านหินบริษัทฯ มีราคาขายเฉลี่ยอยู่ที่ 51 เหรียญสหรัฐต่อดัน และในปี 2557 ดัชนีราคาถ่านหิน อยู่ที่ 70 เหรียญสหรัฐต่อดัน ในขณะที่ราคาถ่านหินจำหน่ายได้อยู่ที่ 60 เหรียญต่อดัน เป็นต้น

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 และลงมติรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,423,177,926	99.8918
2. ไม่เห็นด้วย	2,624,100	0.1081
3. งดออกเสียง	74,367	-
4. บั้ตรเสีย	-	-

#### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัทฯ ได้จัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ” ของรายงานประจำปี 2560 ของคณะกรรมการบริษัท

ประธานได้มอบหมายให้ นางสาวอริศรา สกุลภาวะเวก ผู้อำนวยการสายอาวุโส สายงานบัญชี เป็นผู้เสนอ รายละเอียดต่อที่ประชุม รายละเอียดต่างๆ ให้ที่ประชุมทราบ เกี่ยวกับงบแสดงฐานะทางการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4599 จากบริษัท Pricewaterhouse Coopers ABAS จำกัด (PwC)

งบแสดงฐานะการเงิน หรืองบดุลในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 สรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ จำนวน 8,200 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นจากปี 2559 อยู่ที่ประมาณ 1 พันล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 18 สาเหตุหลักมาจาก

- เงินสด เพิ่มขึ้น จำนวน 28 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ
- เงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วม เพิ่มขึ้น 280 ล้านบาทหรือเหรียญ
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 495 ล้านบาทหรือเหรียญ ส่วนใหญ่จากการซื้อธุรกิจก๊าซธรรมชาติ จำนวน 307 ล้านบาทหรือเหรียญ และ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศจีน จำนวน 54 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ และการลงทุนเพิ่มระหว่างปีของธุรกิจถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย ออสเตรเลีย และ โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมในประเทศจีน จำนวน 240 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ

หนี้สินรวม 5,000 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น จำนวน 800 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 18 มาจากการออกหุ้นกู้ระหว่างปี จำนวน 287 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น จำนวน 400 ล้านบาทหรือเหรียญ

ส่วนของผู้ถือหุ้น 3,200 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 473 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 17 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ จำนวน 234 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นจากกำไรจากการแปลงค่าของเงินของบริษัทย่อยที่อยู่ในสกุลอื่นมาเป็นสกุลเงินหรือเหรียญสหรัฐ จำนวน 192 ล้านบาทหรือเหรียญ และจากการลดลงจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี จำนวน 160 ล้านบาทหรือเหรียญ

ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว 150 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น (Warrant) ระหว่างปี

กำไรขั้นต้น จำนวน 1,110 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 38 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ซึ่งเป็นผลสุทธิจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจถ่านหิน จากการที่ราคาตลาดของถ่านหินปรับตัวเพิ่มขึ้นในระหว่างปี และการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมในประเทศจีน ที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลัก

กำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 488 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 298 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 157

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนส่วนใหญ่เป็นการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าหนี้สินที่เป็นสกุลเงินบาท เป็นสกุลเงินสหรัฐ ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี ซึ่งเป็นผลจากการแข็งค่าของเงินสกุลบาทต่อสกุลหรือเหรียญสหรัฐในระหว่างปี 2560 เมื่อเทียบกับอัตรา ณ สิ้นรอบบัญชีของปี 2559



ภาษีเงินได้ จำนวน 134 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 65 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยสาเหตุจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของธุรกิจอันทัน ทำให้มีภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้น 38 ล้านเหรียญ และเกิดจากการลดลงของสินทรัพย์ ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 24 ล้านเหรียญสหรัฐ

กำไรสุทธิ อยู่ที่ 234 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 187 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือร้อยละ 392

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุม สอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,422,298,122	99.8899
2. ไม่เห็นด้วย	2,669,450	0.1100
3. งคออกเสียง	983,400	-
4. บัตรเสีย	17,600	-

### วาระที่ 4 พิจารณามติการจัดการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

ประธานได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม นางสมฤดี ชัยมงคล ได้ชี้แจงรายละเอียดดังนี้

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 116 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เว้นแต่บริษัทจะมีข้อบังคับหรือกฎหมายอื่นกำหนดให้ต้องมีทุนสำรองมากกว่านั้น

ในช่วงปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จึงได้จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้น จำนวน 89,410,462.50 บาท และขอยกเลิกข้อความในหนังสือเชิญประชุมที่ระบุว่าทุนสำรองมีจำนวนครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

จึงขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นจัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย จำนวน 89,410,462.50 บาท

“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 มีกำไรและกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ ทั้งนี้ ได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ แล้วจึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี และการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.65 บาท เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 3,355.25 ล้านบาท ประกอบด้วย การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2560 หุ้นละ 0.30 บาท ซึ่งได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 29 กันยายน 2560 ดังนั้น คงเหลือจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 ในงวดนี้อีกหุ้นละ 0.35 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,806.07 ล้านบาท

จึงขอเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท ทั้งนี้ให้จ่ายจากกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่มีสิทธินำไปเครดิตภาษี โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (record date) ในวันที่ 11 เมษายน 2561 ทั้งนี้กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เมษายน 2561

ในวาระนี้จึงขออนุมัติจัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ไว้จำนวน 89,410,462.50 บาท และพิจารณาการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

นาย จตุพร เรืองวิเศษ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนคิดเป็นร้อยละ 148 ของกำไรสุทธิจึงสอบถามว่าในปีนี้อำนาจสำรองพอหรือไม่

- นางสาวฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่าในปีที่ผ่านมาเนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสด แต่มีกำไรน้อย ผู้ถือหุ้นจึงอาจได้ผลกระทบจากราคาหุ้น แต่ในปีนี้นับบริษัทฯ มีกำไรเพิ่มมากขึ้น จึงต้องจ่ายเงินปันผล สำหรับสำรองที่ตั้งไว้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยต้องสำรองเพิ่มมีจำนวนไม่มากนัก หรือประมาณ 300,000 บาท

- นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงเพิ่มเติมว่าบริษัทฯ ได้กั้นสำรองใกล้เคียงกับที่กฎหมายกำหนดให้ครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว ส่วนกำไรสะสมยังมีจำนวนเพียงพออยู่

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้สอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,402,313,011	99.0075
2. ไม่เห็นด้วย	24,079,700	0.9924
3. งดออกเสียง	42,900	-
4. บัตรีเสียง	1	-

### วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานได้มอบหมายให้ นายระวี คอศิริ ประธานกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาเป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้ว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดว่า “ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากว่าผู้ใดจะเป็นผู้ออก ส่วนในปีต่อไปให้กรรมการคนที่ได้อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออก กรรมการที่ออกจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการอีกครั้งได้”

นายระวี คอศิริ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 คน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- |                 |               |         |
|-----------------|---------------|---------|
| 1. นายบรรเทิง   | ว่องกุศลกิจ   | กรรมการ |
| 2. นายองอาจ     | เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 3. นายวีระเจตน์ | ว่องกุศลกิจ   | กรรมการ |
| 4. นางสมฤดี     | ชัยมงคล       | กรรมการ |

นายระวี คอศิริ ได้ชี้แจงขั้นตอนการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาพิจารณาตามหลักเกณฑ์อันประกอบด้วย

- องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 12 คน ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 4 คน คิดเป็นไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 7 คน กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน

- คุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะ
- คุณสมบัติกรรมการอิสระ (สำหรับการสรรหากรรมการอิสระ)
- การปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา

จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

1. เลือกตั้ง นายบรรเท็ง ว่องกุศลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายบรรเท็ง ว่องกุศลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายบรรเท็ง ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งนายบรรเท็ง ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายบรรเท็ง ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,360,400,485	97.2600
2. ไม่เห็นด้วย	66,494,719	2.7399
3. งดออกเสียง	1,064,921	-
4. บัตรเสีย	1	-

2. เลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ใน

ตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,366,562,351	97.4906
2. ไม่เห็นด้วย	60,912,942	2.5093
3.งดออกเสียง	484,833	-
4. บัตรีเสียง	-	-

- เลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

## มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ เป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,329,376,606	95.9823
2. ไม่เห็นด้วย	97502,748	4.0176
3.งดออกเสียง	1,080,771	-
4. บั้ตรเสีย	1	-

4. เลือกตั้ง นางสมฤดี ชัยมงคล เป็นดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า นางสมฤดี ชัยมงคล มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการ ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นางสมฤดี ชัยมงคล โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ โดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

MR. BASANT KUMAR DUGAR มีข้อเสนอแนะและสนับสนุนให้เข้ารับการอบรมหลักสูตรการฝึกอบรมการพัฒนาทักษะบริหารจัดการทั่วไปและสร้างความเป็นผู้นำของสถาบัน International Institute for Management Development: IMD

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม เรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นางสมฤดี ชัยมงคล เป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

## มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นางสมฤดี ชัยมงคล เป็นกรรมการ โดยให้มีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2561 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,405,945,893	99.1125
2. ไม่เห็นด้วย	21,541,682	0.8874
3.งดออกเสียง	472,551	-
4. บัตรเสีย	-	-

#### 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 ทั้งนี้ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณากำหนดซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือจะกำหนดไว้เป็นคราว ๆ ไป หรือวางเป็นหลักเกณฑ์ หรือจะให้ไม่มีผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้”

ประธานได้มอบหมายให้นายรัตน์ พานิชพันธ์ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายรัตน์ พานิชพันธ์ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การจ่ายบำเหน็จกรรมการนั้น ได้พิจารณาจากภาระหน้าที่ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น

1. บำเหน็จกรรมการประจำปี 2560 ให้จ่ายเป็นเงินรวม 33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32 รายละเอียดบำเหน็จกรรมการเป็นรายบุคคล ปรากฏอยู่ในหมวด “ค่าตอบแทน” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้นี้ ทั้งนี้ บำเหน็จของประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 30 และรองประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 15
2. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการคณะต่างๆ ประจำปี 2561 ได้มีการพิจารณาค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดต่างๆ โดยพิจารณาเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการในกลุ่มธุรกิจประเภทต่างๆ แล้วบริษัทฯ เสนอให้พิจารณาค่าตอบแทน ประจำปี 2561 ซึ่งมีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 50 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 โดยมีรายละเอียดต่อไปนี้

## 2.1. ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

- ค่าตอบแทนประจำเดือน ให้จ่ายทุกเดือน โดยจ่ายประธานฯ จำนวน 78,000 บาท/เดือน รองประธานฯ จำนวน 69,000 บาท/เดือน และกรรมการอื่นคนละจำนวน 60,000 บาท/เดือน
- เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ จำนวน 39,000 บาท/ครั้ง รองประธานฯ จำนวน 34,500 บาท/ครั้ง และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารคนละ จำนวน 30,000 บาท/ครั้ง (กรรมการที่เป็นผู้บริหารไม่ได้เบี้ยประชุม)

## 2.2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธาน จำนวน 46,800 บาท/ครั้ง และ กรรมการอื่นคนละ จำนวน 36,000 บาท/ครั้ง

## 2.3. เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทกบิบาลและสรรหาและคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ให้จ่ายเป็น รายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ จำนวน 39,000 บาท/ครั้ง และ กรรมการอื่นคนละ จำนวน 30,000 บาท/ครั้ง

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนอื่นๆ นอกเหนือจากค่าตอบแทนรายเดือนและค่าเบี้ยประชุม ตามที่เสนอข้างต้น และประธานแจ้งว่า กรรมการบริษัทที่ถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติบำเหน็จกรรมการและเบี้ยประชุมกรรมการ จำนวนหุ้นที่กรรมการทั้งหมดถืออันรวมกันได้ 59,070,910 หุ้น ดังนั้น จำนวนหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้จึงมีจำนวน 59,070,910 เสียง

นายรัตน์ พานิชพันธ์ ซึ่งแจ้งเพิ่มเติมว่า การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการในครั้งนี้เป็นอัตราค่าตอบแทนจำนวนที่เท่ากับอัตราเดิมที่ในปี 2554- 2556 ซึ่งในช่วงที่สถานการณ์ด้านหุ้นปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจึงได้มีการปรับลดค่าตอบแทนลงในปี 2557 โดยในปัจจุบันสถานการณ์ด้านราคาหุ้นได้ปรับตัวดีขึ้นแล้ว บริษัทฯ มีการขยายการลงทุนในธุรกิจต่างๆ คณะกรรมการจึงมีภารกิจหน้าที่เพิ่มมากขึ้นตามการลงทุนของบริษัทฯ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นาง วารุณี ทิพย์พญาชัย ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะว่าที่ผ่านมาผู้ถือหุ้นประสบปัญหาราคาค่าหุ้นปรับตัวลดลงมากเนื่องจากคำพิพากษาคดีของศาลชั้นต้นในคดีหงสา ซึ่งบริษัทฯ ไม่มีการให้ข้อมูลว่ามีการดำเนินคดีอยู่ในศาลและมีการเรียกร้องค่าเสียหายเป็นหมื่นล้านให้ผู้ถือหุ้นทราบ ทั้งนี้มาทราบตอนศาลพิพากษาคดีแล้ว ผู้ถือหุ้นที่ซื้อหุ้นในราคาที่ 700-800 บาท เรียกค่าเสียหายแก่กรรมการได้ และไม่ควรมีค่าตอบแทนรายเดือนของคณะกรรมการบริษัทฯ เนื่องจากไม่ใช่พนักงานประจำ การปรับเพิ่มขึ้นของค่าเบี้ยประชุมถึงร้อยละ 50 นั้นมีจำนวนมากจนเกินไปและถือว่าเสนอขึ้นค่าตอบแทนไม่เหมาะสม และเสนอให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไปในอัตรา ร้อยละ 100 ของกำไร และเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่รับบำเหน็จกรรมการสำหรับปีนี้



- นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ประธานกรรมการ ชี้แจงว่าการที่ผู้ถือหุ้นกล่าวหาว่ารุนแรงเกินไป การพิจารณาลงทุนเป็นวิจรณ์ญาณของนักลงทุนแต่ละคน คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่นำพาให้บริษัทฯ ผ่านพ้นช่วงเวลาวิกฤตไปได้ ทั้งนี้บริษัทฯ ไม่เคยกระทำดังกล่าวตามที่ผู้ถือหุ้นได้กล่าวข้างต้น

2. นายจตุพร เรืองวิเศษ ผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะว่า การเข้าลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ นักลงทุนต้องพิจารณาปัจจัยต่างๆ หลายด้านประกอบกัน ในช่วงที่ภาวะราคากำหนดขึ้นปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง 5 ปีติดต่อกันจนส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นนั้น จึงต้องพิจารณาด้วยการปรับตัวลดลงของสินค้า Commodities เป็นการปรับตัวลดลงตามราคาตลาดโลก จึงส่งผลกระทบต่อราคาหุ้น ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวไม่สามารถคาดการณ์ทิศทางราคากำหนดขึ้นในตลาดโลกได้ ทั้งนี้ราคาหุ้นที่ตกต่ำลงในช่วงนั้นจะถือเป็นความผิดของกรรมการให้ปรับลดค่าตอบแทนในช่วงเวลานี้จึงเป็นคนละเรื่องกัน จึงควรพิจารณาจากนโยบายของคณะกรรมการที่จะดำเนินธุรกิจบริษัทฯ ไปในทิศทางใดมากกว่า

- นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า ในช่วงที่ผ่านมาบริษัทฯ มีกรรมการจากภายนอก โดยเป็นกรรมการอิสระ ได้แก่ นายศิริม พงศ์มพัฒน์ นายสุทัศน์ เศรษฐ์บุญสร้าง และกรรมการ ได้แก่ นาย Sudiarso Prasetyo และนายอนนต์ สิริแสงทักษิณ นอกจากนั้นในช่วง 4 ปีที่ผ่านมาสถานการณ์ที่เน้นเรื่องความตระหนักด้านสิ่งแวดล้อมซึ่งมีการประชุม COP 21 จึงส่งผลกระทบต่อแนวโน้มของธุรกิจพลังงานด้วยเช่นกัน บริษัทฯ จึงต้องมีกลยุทธ์สร้างความสมดุลในธุรกิจมุ่งเน้นการสร้างกำไรทั้งระยะสั้น และระยะยาว คณะกรรมการมีการทำงานร่วมกันกับผู้บริหารบริษัทฯ ในการกำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ เช่นการลงทุนในธุรกิจ Shale gas เป็นต้น ในช่วงที่ผ่านมาคณะกรรมการมีการทำงานอย่างหนัก อย่างไรก็ตามในวาระนี้กรรมการที่มีส่วนได้เสียพิเศษ ซึ่งมีหุ้นรวมจำนวน 59,070,910 เสียง ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ และวาระนี้ต้องการมติไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและแสดงความคิดเห็น จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นบำเหน็จกรรมการปี 2560 และเบี้ยประชุมกรรมการ สำหรับปี 2561

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
1. เห็นด้วย	2,226,369,632	93.9838
2. ไม่เห็นด้วย	141,216,257	5.9612
3. จดออกเสียง	1,299,827	0.0548
4. บัตรเสีย	8,800	-

หมายเหตุ: จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้จำนวน 2,368,885,716 เสียง เนื่องจากไม่นับคะแนนเสียงของกรรมการผู้มีส่วนได้เสียพิเศษในวาระนี้ จำนวน 59,070,910 เสียง

## วาระที่ 7 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.ด. กำหนดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้ว 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน ทั้งนี้บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้ 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 2561 ดังนี้

1. นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4599 และหรือ
2. นายพงทวิ รัตน โกเสศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 7795 และหรือ
3. นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3977

แห่งบริษัท Pricewaterhouse Coopers ABAS ที่มีเครือข่ายครอบคลุมหลายประเทศ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,432,850 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปี 2560 เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นระหว่างการให้บริการแก่บริษัทฯ (Out of Pocket Expense) เช่น ค่าเดินทางภายในประเทศ ค่าโทรศัพท์ ค่าไปรษณีย์ ค่าอากรแสตมป์ ค่าถ่ายเอกสาร ฯลฯ

รวมทั้งขอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบค่าสอบบัญชีประจำปีและรายได้รวมของบริษัทย่อยของงบการเงินรวม จำนวนเงิน 76,709,951 บาท ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอนั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

ประธาน ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,409,687,995	99.9568
2. ไม่เห็นด้วย	1,039,236	0.0431
3.งดออกเสียง	17,231,445	-
4. บัตรีเสียง	12,000	-

### วาระที่ 8. เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัย หรือ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้ชี้แจง ข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. นาง อภิวรรณ มุทิรางกูร ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าการคาดการณ์สัดส่วนรายได้และกำไรที่จะเพิ่มขึ้นเป็นเท่าไร และธุรกิจไฟฟ้าซึ่งเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงนั้น จึงอยากทราบว่าบริษัทฯ จำหน่ายไฟฟ้าให้กับผู้ซื้อรายใด

• นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า เนื่องจากตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จึงไม่สามารถเปิดเผยการคาดการณ์ตัวเลขกำไรในอนาคตได้ แต่บริษัทฯ มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีในปี 2561 ทั้งจากปริมาณจำหน่ายธุรกิจถ่านหินซึ่งมีมากขึ้น รวมถึงการรับรู้รายได้ของธุรกิจ Shale gas

สำหรับธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทย บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้า BLCF ซึ่งบริษัทฯ มีความพร้อมหากภาครัฐมีนโยบายขยายการรับซื้อไฟฟ้าจากภาคเอกชน ซึ่งปัจจุบันรัฐบาลอยู่ในระหว่างจัดทำแผนการจัดหาไฟฟ้าฉบับใหม่ ซึ่งบริษัทฯ มีส่วนร่วมเสนอทิศทางอุตสาหกรรมถ่านหินประกอบกับการวางแผนรัฐบาล ในประเทศจีนเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมมีกำลังการผลิตเพิ่มจากการขยายกำลังการผลิตจากโรงไฟฟ้าล่วนหนาน และโรงไฟฟ้าเงินตี่ง โดยจำหน่ายให้ลูกค้ามณฑลเหอเป่ย์ สำหรับโรงไฟฟ้าซานซี ถู่กวง เป็นโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ กำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ประมาณ ปี 2562 ในประเทศญี่ปุ่นเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มีกำลังการผลิตที่ 233 เมกะวัตต์ ในปี 2563 เป็นการจำหน่ายผ่านระบบโครงข่าย

• นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า ธุรกิจไฟฟ้าจะมีการรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าหงสา และโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นที่จะแล้วเสร็จอีกจำนวน 4 โครงการ ทั้งนี้กำไรจากธุรกิจต่างๆ บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องความสม่ำเสมอในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น และสร้างความเติบโตให้กับธุรกิจต่อไปในอนาคต

2. นางวารุณี ทิพย์พญาชัย ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่า ยอมรับว่าการเข้าลงทุนในตลาดหลักทรัพย์มีความเสี่ยงแต่เห็นว่าในอนาคตหากมีการฟ้องคดีที่มีค่าเสียหายเป็นจำนวนมากจะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบและเห็นว่า ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีมีจำนวนสูงเกินไปและเหตุใดจึงไม่มีบริษัทสอบบัญชีที่เป็นบริษัทไทย ปรากฏเพียงบริษัท PwC กับ EY เท่านั้น ซึ่งหลายปีที่ผ่านมาเคยปรากฏข่าวที่ไม่ดีเกี่ยวกับบริษัท PWC บริษัทฯ จึงควรสนับสนุนให้มีบริษัท ตรวจสอบบัญชีของไทยหรือบริษัทจดทะเบียนควรสนับสนุนในเรื่องนี้ให้สถาบันการศึกษามีหน่วยงานตรวจสอบได้ มาตรฐาน

- นายดิเรก พงศ์มพัฒน์ ชี้แจงว่า บริษัทผู้สอบบัญชีที่ได้รับพิจารณาคัดเลือกเพื่อเป็นผู้สอบบัญชี ตามเกณฑ์การคัดเลือกของบริษัทฯ จะมีการประเมินด้านต่างๆ รวมทั้งคุณสมบัติที่ถูกต้องครบถ้วนตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต.ให้ความเห็นชอบ รวมถึงทีมงานผู้สอบบัญชีที่มีความรู้ ความสามารถเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมพลังงาน เพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีต้องตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยซึ่งอยู่ในต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80 ส่วนที่เหลือเพียงร้อยละ 20 เป็นบริษัทที่อยู่ในประเทศ ทำให้บริษัทสอบบัญชีที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ดังกล่าว คงเหลือให้พิจารณาเพียง 4 ราย ได้แก่ บริษัท PwC EY KPMG และ Deloitte ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีบริษัทฯ หากคิดจากปี 2560 เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 5 ตามภาวะเงินเฟ้อของเงินเดือน ซึ่งถือว่าจำนวนไม่มากและในปีที่ผ่านมาที่มีปัญหาราคาก๊าซ ค่าสอบบัญชีในบางปีก็ได้ปรับเพิ่ม ส่วนการที่จะให้หน่วยงานในสถาบันการศึกษาไทยเข้ามารับหน้าที่ใน ขอบข่ายงานที่ครอบคลุมไปถึงต่างประเทศนั้นคงเป็นไปได้ยาก อย่างไรก็ตามคณะกรรมการตรวจสอบได้คัดเลือก ด้วยความระมัดระวังโดยได้ให้ความสำคัญกับค่าสอบบัญชีให้มีระดับที่เหมาะสม เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเท่า เทียมกัน

3. นาย กิตติ สนิทวงศ์ ณ อยุธยา ผู้ถือหุ้น สอบถามเรื่องกระแสต่อต้านการสร้างโรงไฟฟ้า ในภาคใต้ อยากทราบในอนาคตว่าจะเป็นอย่างไรรื่องจากทางภาคใต้ประสบปัญหาขาดแคลนไฟฟ้า

- นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า กระทรวงพลังงานมีแนวคิดที่จะศึกษาการสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล รวมถึงโรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ รวมถึงแนวคิดที่จะลากสายส่งไฟฟ้าจากฝั่งตะวันออกไปยังฝั่งตะวันตก สำหรับอุตสาหกรรมถ่านหินที่ผ่านมาราชการในยุโรปไม่ให้เงินกู้กับอุตสาหกรรมถ่านหิน รวมถึงมีกฎเกณฑ์เพิ่มขึ้น ดังนั้นบริษัทฯ จึงต้องพิจารณาประเทศที่เข้าไปลงทุน โดยหากลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าต้องพิจารณาประเทศที่การแข่งขัน ไม่สูงมากนัก และได้ผลตอบแทนที่ดี ซึ่งธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทยมีการแข่งขันสูงมาก

4. นายเอกพจน์ นภาวรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าธุรกิจก๊าซธรรมชาติจะเข้ามาทดแทนธุรกิจถ่านหิน เนื่องจากมีความกังวลว่าประเทศจีนจะมีนโยบายยกเลิกการใช้ถ่านหิน

- นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า พลังงานถ่านหินยังเป็นพลังงานหลักและยังมีความต้องการอยู่ โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก สำหรับการเลิกใช้ถ่านหินในประเทศจีนนั้นเป็นไปได้ยากเนื่องจากเป็นเชื้อเพลิง ที่มีจำนวนมากที่สุด และถ่านหินเป็นพลังงานที่มีต้นทุนที่น้อยที่สุด ทั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่ ตระหนักถึงพลังงานที่มั่นคง ในราคาที่เหมาะสม เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมจะเป็นพลังงานที่ยั่งยืน ทั้งนี้ในหลาย ภูมิภาคไม่สามารถที่จะจัดหาพลังงานที่มีต้นทุนสูงเกินไปได้ ถ่านหินจึงเป็นพลังงานที่ความต้องการอยู่ โดยสามารถ ทำให้ถ่านหินเป็นพลังงานสะอาดได้ รวมถึงการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจก๊าซธรรมชาติที่จะมีแนวโน้มความต้องการ เพิ่มขึ้นในอนาคต


ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ข้อเสนอแนะและชี้แจงเพิ่มเติมว่า ที่ผ่านมาคณะกรรมการบริษัท เห็นด้วยเรื่องให้มีการประชาสัมพันธ์การใช้เทคโนโลยีเพื่อพัฒนาให้ด้านหินเป็นพลังงานสะอาดตามที่ผู้ถือหุ้นได้เสนอแนะ ซึ่งบริษัทฯ จะได้พิจารณาความเหมาะสมเนื่องจากการใช้พลังงานด้านหินในบางพื้นที่ยังคงเป็นเรื่องละเอียดอ่อนอยู่


ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเพิ่มเติม ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ จะนำไปพิจารณาต่อไป

ประธานแจ้งว่า บริษัทฯ จะจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมนี้ และจะจัดใส่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.banpu.com](http://www.banpu.com) หากผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะหรือข้อแก้ไขที่มีนัยสำคัญ โปรดแจ้งให้เลขานุการบริษัททราบ ภายใน 30 วัน หลังจากการเผยแพร่รายงานการประชุมนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.00

ลงชื่อ  ประธานที่ประชุม  
(นายฉินันท์ วงศ์กุลกลิง)  
ประธานกรรมการบริษัทฯ

ลงชื่อ   
(นายวิรัช วุฒิธนาเศรษฐ์)  
เลขานุการบริษัท  
บันทึกการประชุม