

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561  
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

เวลาและสถานที่

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 เวลา 14.00 น ณ ห้องวอเตอร์เกท บอลรูม ชั้น 6 โรงแรมอมารี วอเตอร์เกท เลขที่ 847 ถนนเพชรบุรี เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400

ก่อนการประชุม

พิธีกรกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร และ เลขานุการบริษัท ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร (กรรมการที่เข้าร่วมประชุมคิดเป็นร้อยละ 100)

1.1	คุณจรีพร	จารุกรสกุล	ประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
1.2	คุณวิเศษ	จูงวัฒนา	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
1.3	คุณเดวิด ริชาร์ด	นาร์โดน	กรรมการ
1.4	คุณวิวัฒน์	จิรัฐติกาลสกุล	กรรมการ
1.5	คุณเวทย์	นุชเจริญ	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
1.6	คุณเอกชัย	ติวุตตานนท์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
1.7	คุณพรรัตน์	วรวิมลจงสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล
1.8	คุณสุรเชียร	จักรธรานนท์	กรรมการ
1.9	คุณเผ่าพิทยา	สมุทธกลิน	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน

2. เลขานุการบริษัท

คุณณัชชา	รัตนจิตบรรจง	เลขานุการบริษัท
----------	--------------	-----------------

3. ผู้สอบบัญชี

คุณชาญชัย	ชัยประสิทธิ์	ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไฟฟ์วอเตอร์เอ็นเตอร์ไพรส์ เอบีเอส จำกัด
-----------	--------------	--

4. ที่ปรึกษากฎหมาย

คุณเกษมสี	สกุลชัยศิริวิษ	ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท อาร์แอล เคาน์เซล จำกัด และทำหน้าที่เป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนของการประชุม
-----------	----------------	---

ภายหลังจากการแนะนำบุคคลต่างๆ แล้ว พิธีกรได้เรียนเชิญคุณจรีพร จารุกรสกุล ประธานกรรมการ กล่าวเปิดการประชุม

คุณจรีพร จารุกรสกุล ประธานกรรมการ ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมในวันนี้ ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นทุกท่าน โดยก่อนเริ่มการประชุมตามระเบียบวาระ ประธานฯ ขอให้คุณณัชชา รัตนจิตบรรจง เลขานุการบริษัท ชี้แจงถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน และคะแนนเสียงที่ใช้ในการลงมติแต่ละวาระการประชุม

คุณณัชชา รัตนจิตบรรจง ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน และคะแนนเสียงที่ใช้ในการลงมติแต่ละวาระการประชุม ดังนี้

1. การประชุมจะดำเนินไปตามวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม และเมื่อนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระแล้ว จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อน จึงจะขอให้ที่ประชุมลงมติออกเสียงในใบลงคะแนนเมื่อสิ้นสุดการพิจารณาในแต่ละวาระ

2. วิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน แบ่งเป็น 2 กรณี ได้แก่

2.1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- (1) ผู้ถือหุ้นท่านที่ไม่เห็นชอบ หรืองดออกเสียงในการลงมติของแต่ละวาระ โปรดยกมือ โดยจะมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทดำเนินการจัดเก็บใบลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นท่านที่ไม่เห็นชอบ หรืองดออกเสียงในวาระนั้นๆ
- (2) สำหรับผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่ต้องยกมือ ไม่ต้องส่งบัตรลงคะแนน บริษัทจะขอถือว่า ผู้ถือหุ้นท่านนั้นลงมติเห็นชอบในวาระนั้นๆ โดยขอให้ท่านผู้ถือหุ้นดังกล่าวโปรดส่งใบลงคะแนนคืนให้แก่เจ้าหน้าที่ที่บริเวณทางออกเมื่อการประชุมเสร็จสิ้น
- (3) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียงโดยให้บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ดำเนินการโดยการนำโปรแกรมการลงทะเบียนและการนับคะแนนด้วย Barcode มาใช้ สำหรับการประชุมในครั้งนี้ ในการนับคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นทุกท่านมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น ซึ่งบริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นชอบ และงดออกเสียง รวมถึงบัตรเสียหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นชอบในวาระนั้นๆ
- (4) กรณีที่พบว่าบัตรลงคะแนนเสียงใดมิได้ลงลายมือชื่อ หรือใช้สิทธิลงคะแนนเสียงไม่เป็นไปตามจำนวนเสียงที่มีอยู่หรือตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือว่า การลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้อง และไม่ใช้เป็น การลงคะแนนของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะนั้นๆ และจะถือว่าบัตรลงคะแนนเสียงนั้นเป็นบัตรเสีย
- (5) ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นชอบ และงดออกเสียงในวาระใดๆ ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเห็นชอบเป็นเอกฉันท์ ทั้งนี้ ระหว่างที่รอการนับคะแนน ประธานจะดำเนินการประชุมในวาระต่อไป โดยจะแจ้งผลการลงคะแนนเสียงของวาระก่อน เมื่อการนับคะแนนเสร็จสิ้น

2.2 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

การมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน แบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจะไม่ได้รับบัตรลงคะแนน เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้น บันทึกกรรมไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์ เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้ว

3. วาระการประชุมที่มีการออกเสียงได้แก่ วาระที่ 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, และ 9 สำหรับวาระที่ไม่มี การออกเสียง ได้แก่ วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2560 เนื่องจากเป็นวาระที่แจ้งเพื่อรับทราบ และมีรายละเอียดคะแนนเสียงในการลงมติแต่ละวาระการประชุมดังนี้

3.1 วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง ได้แก่

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2561

ซึ่งวาระที่กล่าวมาทั้งหมดนี้จะต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และ ออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

- 3.2 วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ได้แก่  
วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- 3.3 วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่ง  
มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ได้แก่  
วาระที่ 8 พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัท ข้อ 30  
วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม
4. ในทุกวาระที่พิจารณากันในวันนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ภายหลังการชี้แจง ไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านหรือไม่เห็นด้วยกับขั้นตอนการประชุมและกระบวนการนับคะแนนที่ระบุข้างต้น จึงถือว่าที่ประชุมเห็นด้วยกับขั้นตอนการประชุมและกระบวนการนับคะแนนดังกล่าว

### **เริ่มการประชุม**

คุณจิรพร จารุกรสกุล ประธานฯ แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะมาจำนวนรวมทั้งสิ้น 806 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 3,308,838,514 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 86.5056 ของหุ้นของบริษัทที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุมและดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

#### **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560**

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ดังนั้น จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- เห็นด้วย	3,309,181,474	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งดออกเสียง	89,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

#### **วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2560**

ประธานฯ มอบหมายให้คุณวิเศษ จงวัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้น

คุณวิเศษ จงวัฒนา ชี้แจงว่า บริษัทได้สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในรอบปี รวมทั้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ: Management Discussion and Analysis (MD&A) เพื่ออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งไปด้วย ลำดับที่ 2 รายงานประจำปี 2560 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ส่วนรายละเอียดขอให้คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลินเป็นผู้ชี้แจง

คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดิ์ ซึ่งแจ้งรายละเอียดผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560 ตามผลการดำเนินงานรายธุรกิจ ต่อที่ประชุม ดังนี้

#### ธุรกิจน้ำ

บริษัทมีการเพิ่มปริมาณการจำหน่ายและให้บริการน้ำต่อลูกค้าในภาคอุตสาหกรรมเติบโตขึ้นร้อยละ 22 ซึ่งมีปริมาณน้ำอยู่ที่ 100 ล้านลูกบาศก์เมตร รวมทั้งมีการปรับขึ้นราคาขายน้ำและการให้บริการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภทน้ำ	ปริมาณการจำหน่ายและให้บริการ		
	ปี 2560	ปี 2559	เพิ่มขึ้น /(ลดลง)
	ล้านลูกบาศก์เมตร	ล้านลูกบาศก์เมตร	ร้อยละ
การจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	49	43	14
การจำหน่ายน้ำดิบ	17	13	31
การบริหารจัดการน้ำเสีย	34	25	31

#### ธุรกิจพลังงาน

บริษัทได้มีการร่วมทุนกับบริษัทชั้นนำหลายแห่ง ทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ตามสัญญาแล้วจำนวน 478.3 เมกะวัตต์ สำหรับปี 2560 มีโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการก่อสร้างเสร็จแล้ว (COD) จำนวน 4 โครงการ ได้แก่

โรงไฟฟ้า	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกะวัตต์)	กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น (เมกะวัตต์)	กำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์
กัลฟ์ วิทีพี	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01	130.0	32.5	พ.ค. 2560
กัลฟ์ ทีเอส 1	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01	130.0	32.5	ก.ค. 2560
กัลฟ์ ทีเอส 2	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01	130.0	32.5	ก.ย. 2560
กัลฟ์ ทีเอส 3	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01	125.0	31.3	พ.ย. 2560

สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนาในสิ้นปี 2560 จำนวน 4 โครงการ ได้แก่

โรงไฟฟ้า	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกะวัตต์)	กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น (เมกะวัตต์)	กำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์
กัลฟ์ ทีเอส 4	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01	125.0	31.3	ม.ค. 2561
ดับบลิวเอช เอ KM.3 โซลาร์	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	100	0.9	0.9	ไตรมาส 2 2561
กัลฟ์ เอ็น แอลแอล 2	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01	120.0	30.0	ม.ค. 2562
ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี	พลังงานจากขยะ	VSPP	33.33	6.9	2.3	2562

จากนั้น คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดิ์ ซึ่งแจ้งผลประกอบการทางการเงิน ต่อที่ประชุม ดังนี้

	ปี 2560 (ล้านบาท)	ปี 2559 (ล้านบาท)	เพิ่มขึ้น/(ลดลง) (ร้อยละ)
รายได้จากการขายและการบริการ (ธุรกิจน้ำ)	1,633.8	1,467.5	11.3
ส่วนแบ่งกำไร และการปันผลรับ (ธุรกิจพลังงาน)	1,995.4	985.0	102.6
กำไรจากการดำเนินงาน	2,639.2	1,663.1	58.7
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,980.9	369.5	436.1
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ก่อนรวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	1,406.6	363.3	287.2

รายได้จากการขายและการบริการ จากธุรกิจน้ำ

บริษัทมีรายได้ จำนวน 1,633.8 ล้านบาท ตามตารางข้างต้น ซึ่งเป็นรายได้จากการดำเนินการ จำนวน 1,570.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 19.2 โดยเหตุผลหลัก คือ

1. การเพิ่มปริมาณการจำหน่ายน้ำ จากปริมาณความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากลูกค้าปัจจุบัน และลูกค้าใหม่
2. การปรับราคาการจำหน่ายและบริการน้ำ โดยรวมเพิ่มขึ้นประมาณ ร้อยละ 3

โดยรายได้จากการขายและการบริการ สามารถสรุปได้ดังนี้

รายได้	ปี 2560	ปี 2559
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายได้การจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	1,155.2	1,013.0
รายได้การจำหน่ายน้ำดิบ	262.9	196.3
รายได้การบริหารจัดการน้ำเสีย	152.1	108.0
รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ	63.5	150.3
<b>รายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>1,633.8</b>	<b>1,467.5</b>

ทั้งนี้สำหรับธุรกิจน้ำ มีกำไรขั้นต้น อยู่ที่ร้อยละ 33.1 แต่สำหรับกำไรขั้นต้นที่ไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ อยู่ที่ร้อยละ 30.4

ส่วนแบ่งกำไร และการปันผลรับ จากธุรกิจพลังงาน

บริษัทมีส่วนแบ่งกำไร และการปันผลรับ จำนวน 1,995.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 102.6 โดยสาเหตุหลัก คือ

1. ผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าที่ดีขึ้น โดยภายหลังจากการหยุดดำเนินการของธุรกิจโรงไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP) คุย่าง บริษัท เกิดโค-วัน จำกัด ที่กลับมาดำเนินการ พบว่ามีผลการดำเนินการที่ดี
  2. มีโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จ ทำให้เริ่มมีส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนเข้ามา เช่น โรงไฟฟ้า กัลฟ์ วิทีพี, กัลฟ์ ทีเอส 1, กัลฟ์ ทีเอส 2, กัลฟ์ ทีเอส 3 เป็นต้น
  3. อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทสูงขึ้น ทำให้บริษัทมีกำไรจากการแลกเปลี่ยน อยู่ที่จำนวน 574.3 ล้านบาท
- โดยส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับจากการลงทุน สามารถสรุปได้ดังนี้

ส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับ	ปี 2560	ปี 2559
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
กำไรจากการดำเนินงาน	1,361.8	956.3
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	574.3	6.2
เงินปันผลรับ	59.3	22.5
<b>ส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับ</b>	<b>1,995.4</b>	<b>985.0</b>

จากรายได้จากการขายและการให้บริการ และส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับ ทำให้บริษัทมีรายได้รวมและกำไรสุทธิ ตามงบการเงินรวม ดังนี้

งบการเงินรวม	ปี 2560	ปี 2559	เพิ่มขึ้น /(ลดลง)
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	ร้อยละ
รายได้รวม	3,629.2	2,452.5	48.0
กำไรสุทธิ	1,980.9	369.4	436.1

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) ณ สิ้นปี 2560 จำนวนเท่ากับ 2,639.2 ล้านบาท เปรียบเทียบกับจำนวน 1,633.1 ล้านบาท ในปี 2559 ในขณะที่อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงิน

ได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA Margin) ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 65.9 ในปี 2559 มาเป็นร้อยละ 71.2 ในปี 2560

กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ และกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ก่อนรวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน  
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ในปี 2560 มีจำนวนเท่ากับ 1,980.9 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิดีขึ้นจากร้อยละ 14.7 จากปี 2559 มาเป็นร้อยละ 53.5 ในปี 2560 อีกทั้งบริษัทยังมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ก่อนรวมกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 1,406.6 ล้านบาท ในปี 2560

#### ฐานะทางการเงิน

งบการเงินรวม	ปี 2560	ปี 2559
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	21,378	18,652
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	8,801	11,232
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท)	12,577	7,420
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>		
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.70X	1.51X
- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.58X	1.38X
- อัตราส่วนกำไรต่อผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	19.8	4.2
- อัตราส่วนกำไรต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	9.9	2.4

จากฐานะทางการเงินข้างต้น บริษัทมีหนี้สินลดลง สาเหตุหลักมาจากการคืนชำระหนี้ให้แก่สถาบันทางการเงิน โดยการจำหน่ายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในเดือนเมษายน 2560 และการออกหุ้นกู้ ประมาณ 4,000 ล้านบาท

จากนั้น ประธานฯ กล่าวเสริมในส่วนของนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันว่า ทางบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญและอยู่ในระหว่างการศึกษาข้อมูล โดยคาดว่าจะดำเนินการเข้าร่วมประกาศนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันได้ ภายในอีก 2 ปี ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2560 ตามรายละเอียดตามที่น่าเสนอ

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2560

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

ประธานฯ มอบหมายให้คุณวิเศษ จุงวัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้น

คุณวิเศษ จุงวัฒนา ชี้แจงว่า บริษัทได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ดังที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560

คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดี ซึ่งแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

รายการ (บริษัทและบริษัทย่อย)	ปี 2560	ปี 2559
สินทรัพย์รวม	21,378,186	18,652,096
หนี้สินรวม	8,801,208	11,232,612
รายได้จากการขายและบริการ	1,633,757	1,467,519
กำไรสุทธิ	1,980,916	369,475
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.54	0.16

ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอ

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** อนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 รายละเอียดตามที่นำเสนอในที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

- เห็นด้วย	3,303,503,343	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.8045
- ไม่เห็นด้วย	6,470,656	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1954
- ดออกเสียง	89,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560

ประธานฯ แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปีโดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท

โดยในรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิของงบการเงินรวม จำนวน 1,980,915,562 บาท และมีกำไรสะสมของงบเฉพาะกิจการที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 833,464,285 บาท

ดังนั้น จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมพิจารณาการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี ดังนี้

- การจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย จำนวน 36,849,110 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการ
- การจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ให้กับผู้ถือหุ้น จากกำไรสุทธิและกำไรสะสม ในอัตรา 0.2034 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 778,005,000 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิสำหรับปี หลังหักสำรองตามกฎหมายของงบการเงินรวม ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผล

ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560 ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้น



โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นซักถาม ดังนี้

คุณประวิทย์ วิโรจน์วงษ์ชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

คำถามข้อที่ 1. จากอัตราการปันผลข้างต้น เมื่อกำหนดแล้ว ทำไมไม่ถึงร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ตามที่บริษัทแจ้ง  
ประธานฯ ขอให้คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลิน ตอบคำถามและชี้แจง

คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลิน ตอบคำถามว่า อัตราการปันผลคำนวณจากกำไรสุทธิ หลังหักสำรองตามกฎหมายของ  
งบการเงินรวม ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผล

คำถามข้อที่ 2. สำหรับการลงทุนในโรงไฟฟ้า จุดเด่นในการลงทุนคือ Defensive stock (หุ้นที่มีอัตราผลตอบแทน  
สม่ำเสมอ) ดังนั้นมีความเป็นไปได้หรือไม่ ในปีหน้าบริษัทจะสามารถปันผลในอัตราที่สูงขึ้น หรือบริษัทมีความจำเป็นที่ต้องใช้  
เงินลงทุน ถ้ามีรบกวนผู้บริหารช่วยชี้แจงด้วยครับ

ประธานฯ ขอให้คุณวิเศษ จุงวัฒนา ตอบคำถามและชี้แจง

คุณวิเศษ จุงวัฒนา ตอบคำถามว่า แผนการลงทุน 5 ปีของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจน้ำ  
เพื่อภาคอุตสาหกรรม และธุรกิจพลังงาน ในการลงทุนในโรงไฟฟ้า ในปี 2560 ที่ผ่านมามีบริษัทได้เริ่มต้นทำธุรกิจประเภทที่ 3 ซึ่ง  
เป็นธุรกิจพลังงานเกี่ยวกับการค้าปลีกก๊าซธรรมชาติ และในอนาคต ช่วง 4 – 5 ปีข้างหน้า บริษัทมีแผนจะลงทุนธุรกิจน้ำ เพื่อ  
ภาคอุตสาหกรรมในไทยเพิ่มเติมและในต่างประเทศด้วย รวมทั้งธุรกิจพลังงานอย่างการลงทุนในโรงไฟฟ้า บริษัทก็มีแผนการ  
ลงทุนอย่างต่อเนื่องเช่นกัน ส่วนเรื่องการปันผล โดยหลักการบริษัทจะปันผลให้ได้ตามนโยบาย แต่ในขณะเดียวกันก็ต้องมี  
แผนการลงทุนเพื่อให้บริษัทเติบโต

คุณประวิทย์ วิโรจน์วงษ์ชัย สอบถามเพิ่มเติมว่า โครงการ Solar rooftop ที่บริษัทได้ประกาศตาม Road Show  
ว่ามีจำนวนประมาณ 700 กว่าเมกะวัตต์ แต่ในปีที่ผ่านมา พบว่าบริษัทประกาศการลงทุนเพียง 10 เมกะวัตต์ ทำไมจึงเป็น  
เช่นนั้น และขอรบกวนผู้บริหารชี้แจงแผนการดำเนินงาน

ประธานฯ ตอบคำถามและชี้แจงว่า สำหรับโครงการ Solar Rooftop บริษัทมีพื้นที่บนหลังของอาคารของตนเอง  
ประมาณ 2 ล้านกว่าตารางเมตร และมีพื้นที่ในนิคมอุตสาหกรรมซึ่งเป็นหลังคาของลูกค้าประมาณ 7 ล้านกว่าตารางเมตร ซึ่ง  
ปัจจุบันอยู่ช่วงที่บริษัทกำลังดำเนินการหลาย ๆ เรื่องอยู่ แต่เนื่องจากเป็นแผนการลงทุนซึ่งเป็นความลับของบริษัท ทำให้ไม่  
สามารถแจ้งต่อผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนได้อย่างชัดเจน โดยโครงการ Solar Rooftop บริษัทกำลังเตรียมข้อมูลเกี่ยวกับ Storage  
และให้ Storage Costs ลดต่ำกว่านี้ เพื่อให้เกิดความคุ้มค่าในการลงทุน และในขณะเดียวกันก็ยังคงติดกฎระเบียบของราชการใน  
บางเรื่อง ซึ่งกำลังแก้ปัญหาอยู่

คุณวิเศษ จุงวัฒนา ชี้แจงเพิ่มเติมว่า โครงการ Solar Rooftop มีการดำเนินการและอยู่ในระหว่างการจัดทำ  
สัญญาการซื้อขายไฟอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปีที่แล้วมาจนถึงปัจจุบัน โดยมีการติดต่อกับลูกค้าที่อยู่ในพื้นที่นิคม  
อุตสาหกรรมของบริษัทได้จำนวนมากแล้ว ซึ่งขั้นตอนการดำเนินงานเกี่ยวกับสัญญาที่ต้องการเจรจาต่อรองกับลูกค้า ทาง  
ลูกค้าเองต้องใช้เวลาในการพิจารณาเช่นกัน ทั้งนี้บริษัทจะประกาศเมื่อมีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟแล้ว

คุณประวิทย์ วิโรจน์วงษ์ชัย สอบถามเพิ่มเติมว่า เป้าหมายสำหรับปีนี้อยู่ที่ 10 เมกะวัตต์หรือมีจะแผนที่เพิ่ม  
อย่างไร

คุณวิเศษ จุงวัฒนา ตอบคำถามและชี้แจงว่า ในแง่ของบริษัทการขออนุมัติงบประมาณในการลงทุนเป็น  
งบประมาณที่มีการคาดการณ์และขออนุมัติเอาไว้ก่อน แต่ในทางปฏิบัติเมื่อมีลูกค้าจะมีการขออนุมัติการลงทุนและ  
งบประมาณการลงทุนเพิ่มเติมซึ่งเป้าหมายของฝ่ายบริหารไม่ได้อยู่ที่ 10 เมกะวัตต์ และมีเป้าหมาย 2 ลักษณะคือ ส่วนที่เซ็น  
สัญญาแล้ว สามารถก่อสร้างเสร็จสมบูรณ์และรับรู้อยู่ได้ เป้าหมายอีกส่วนคือ ส่วนที่เซ็นสัญญากับลูกค้าได้ และหากเกิดขึ้น  
ในระหว่างไตรมาสที่ 3 หรือ ไตรมาสที่ 4 การรับรู้อยู่ได้ จะไปเกิดขึ้นในปีถัดไป

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในปีที่แล้วที่มีการประเมินต้นทุนของโครงการ Solar Rooftop มีต้นทุนที่สูงกว่านี้ แต่หลังจากนั้นบริษัทมีการเปิดประมูลประมาณ 50 เมกะวัตต์ ผลปรากฏว่าค่า EPC Cost ต่ำมาก ทำให้บริษัทสามารถลดราคา ค่าไฟได้ ลูกค้าน่าสนใจจึงให้ความสนใจเป็นจำนวนมากและอยู่ในระหว่างการเตรียมเซ็นสัญญาหลายเมกะวัตต์ ทั้งนี้สำหรับ หลังคา 2 ล้านตารางเมตร มีการจัดทำไปแล้วส่วนหนึ่ง แต่หลังคารุ่นเก่ายังไม่ได้ทำ เนื่องจากต้องมีการเสริมความแข็งแรง ให้กับหลังคาซึ่งไม่มีผลต่อต้นทุนมากนัก แต่ต้องใช้เวลาในการทำ เนื่องจากจะไปรบกวนด้านการดำเนินงานของลูกค้า

คุณประวิทย์ วิโรจน์วงศ์ชัย สอบถามเพิ่มเติมว่า ในช่วงของไตรมาสที่ 4 จะมีค่า Admin Cost ที่เพิ่มขึ้นประมาณ 10 – 20 ล้านกว่าบาท ถ้าเทียบตามแต่ไตรมาส ทำไมในไตรมาสที่ 4 จึงมีค่า Admin Cost สูงกว่าไตรมาสอื่นๆ

คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลิน ตอบคำถามและชี้แจงว่า ในส่วนของค่า Admin Cost ที่สูงขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการเพิ่ม จำนวนของพนักงาน เพื่อรองรับกับธุรกิจที่จะดำเนินการ ตามโครงสร้างองค์กร มีการจัดตั้งแผนกและหน่วยธุรกิจต่างๆเพิ่มขึ้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามอีก จึงขอให้ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** อนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560 รายละเอียดตามที นำเสนอในที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

- เห็นด้วย	3,310,053,599	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง

ประธานฯ แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อที่ 17 กำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่ง ตามวาระจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันบริษัท มีกรรมการทั้งสิ้นรวม 8 ท่าน จึงต้องมีกรรมการออก จำนวน 3 ท่าน และตามข้อบังคับบริษัท กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกัน ส่วนปีต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

ทั้งนี้บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 และในปี 2560 กรรมการจับสลากออก จากตำแหน่งไปแล้ว คือ นางสาวจรีพร จาตุกรสกุล นายเอกชัย ตีภูตานนท์ และนางพรรณณี วรรณจิวงสถิต

ดังนั้น การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 กรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยวิธีการจับสลาก สำหรับปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัท มีดังต่อไปนี้

1. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน กรรมการ
2. นายสุรเชียร จักรธรานนท์ กรรมการ
3. นายเวทย์ นุชเจริญ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ประธานฯ ได้เรียนเชิญกรรมการทั้ง 3 ท่าน ออกจากที่ประชุมในระหว่างการ นำเสนอวาระนี้

จากนั้น ประธานฯ ได้ชี้แจงเสริมว่า บริษัทได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัท ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เพื่อเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระและรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการ บริษัท แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระและรายชื่อบุคคลเข้ามายังบริษัท

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้ว โดยการนำเสนอจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จึงเห็นสมควรให้นำเสนอผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง เนื่องจากทั้ง 3 ท่านเป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ ซึ่งจะเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การดำเนินงานของบริษัท

รวมทั้งกรรมการทั้ง 3 ท่าน ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีสภาพเป็นการแข่งขันทางธุรกิจกับบริษัท โดยประวัติของกรรมการทั้ง 3 ท่าน ดังกล่าวปรากฏตามสิ่งที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมลำดับที่ 3

ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง ทั้ง 3 ท่านดังกล่าว

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้ โดยลงคะแนนเป็นรายบุคคล ตามลำดับ

**มติที่ประชุม** อนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. แต่งตั้งนายเววิด ริชาร์ด นารีโดน กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงดังนี้

- เห็นด้วย	3,304,775,233	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.8299
- ไม่เห็นด้วย	5,629,056	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1700
- งดออกเสียง	10,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

2. แต่งตั้งนายสุรเชียร จักรรานนท์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงดังนี้

- เห็นด้วย	3,310,404,289	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- งดออกเสียง	10,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

3. แต่งตั้งนายเวทย์ นุชเจริญ กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงดังนี้

- เห็นด้วย	3,304,306,833	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.8158
- ไม่เห็นด้วย	6,097,456	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1841
- งดออกเสียง	10,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2561

ประธานฯ แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 22 กำหนดให้กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้ว โดยการนำเสนอจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ซึ่งพิจารณาตามความเหมาะสมเกี่ยวกับประเภทและขนาดของธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงการขยายตัวทางธุรกิจ และการเติบโตทางผลกำไรของบริษัท ตลอดจนภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ จึงเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการประจำปี 2561 ให้คงอัตราเท่ากับ ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### • ค่าตอบแทนรายปีและค่าเบี้ยประชุม

	ค่าตอบแทนรายปี	ค่าเบี้ยประชุม
คณะกรรมการบริษัท	ประมาณ 200,000 / ปี กรรมการ 150,000 / ปี	ประมาณ 30,000 / ครั้ง กรรมการ 25,000 / ครั้ง
คณะกรรมการบริหาร	–	ประมาณ 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการตรวจสอบ	–	ประมาณ 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการบริษัทภิบาล	–	ประมาณ 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	–	ประมาณ 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	–	ประมาณ 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง

### • โบนัส

กำหนดค่าตอบแทนที่เป็นเงินโบนัสคณะกรรมการ ในอัตราร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมของงบการเงินรวมและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2561

### • ค่าตอบแทนอื่นๆ

-ไม่มี-

นอกจากนี้ กรรมการที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ถือว่ามีส่วนได้เสียในวาระนี้ จึงงดออกเสียง ซึ่งคิดเป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 47,480,300 หุ้น

ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2561 ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้น

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้ โดยลงคะแนนเป็นรายบุคคล ตามลำดับ

**มติที่ประชุม** อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2561 รายละเอียดตามที่นำเสนอในที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

- เห็นด้วย	3,262,933,189	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.5654
- ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- ดออกเสียง	47,490,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.4345
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2561**

ประธานฯ แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 36 (6) กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้ว โดยการนำเสนอจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ซึ่งได้พิจารณาบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 ของบริษัท โดยเห็นควรเสนอให้แต่งตั้ง บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบี เอเอส จำกัด (“ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์”) ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่มีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี มีค่าสอบบัญชีที่เหมาะสมรวมทั้งเป็นสำนักงานสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2560

โดยเสนอให้บุคคลดังต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2561

- (1) นายชาญชัย ชัยประสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3760
- (2) นายพิสิฐ ทาธนกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4095
- (3) นางสาวนภานุช อภิชาติเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5266

โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์ จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์ ทำหน้าที่แทนได้ ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีแต่ละรายดังกล่าว ไม้มีความสัมพันธ์ หรือการมีส่วนได้เสีย หรือเป็นผู้เกี่ยวข้องกับบริษัท / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับผู้สอบดังกล่าวแต่อย่างใด

สำหรับเงินค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2561 ที่เสนอให้แก่ผู้สอบบัญชี สำหรับบริษัทภายในวงเงินไม่เกิน 1,800,000 บาท และบริษัทย่อย 790,000 บาท

ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีดังกล่าวเป็นเงินค่าตอบแทนในการสอบบัญชีทั้งงบการเงินรายปี และงบการเงินรายไตรมาส ทั้งนี้ ในส่วนของค่าบริการอื่น (Non-audit fee) ในปี 2561 (ถ้ามี) จะพิจารณาจากประเภทและปริมาณงานที่ ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์ ให้บริการ

ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2561 ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอ

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2561 รายละเอียดตามที่นำเสนอในที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

- เห็นด้วย	3,310,413,489	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
- ดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ**	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน  
\*\*ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 8 พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัท ข้อ 30

ประธานฯ แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นขอแก้ไขข้อบังคับข้อ 30 โดยมีรายละเอียดดังนี้

##### จากเดิม

“ข้อ 30 กรรมการผู้มีย่ออำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการสามคน (3) คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงจำนวนและชื่อกรรมการผู้มีย่ออำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้”

##### เป็นดังนี้

“ข้อ 30 กรรมการผู้มีย่ออำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการสองคน (2) คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงจำนวนและชื่อกรรมการผู้มีย่ออำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้”

ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัท ข้อ 30 ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้น

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นซักถาม ดังนี้

คุณพัชรพร วัฒนา ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามสาเหตุในการแก้ไขข้อบังคับบริษัทข้อ 30

ประธานฯ ตอบคำถามและชี้แจงว่า เพื่อให้เกิดความคล่องในการทำงาน โดยปัจจุบันบริษัทมีธุรกรรมต่าง ๆ เพิ่มขึ้น การลงนามเอกสารที่ต้องลงนามด้วยกรรมการถึง 3 คน ต้องใช้เวลานาน จึงขออนุมัติแก้ไขข้อบังคับดังกล่าว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามอีก จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัท ข้อ 30 รายละเอียดตามที่นำเสนอในที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

- เห็นด้วย	3,310,413,489	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9996
- ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
-งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม

ประธานฯ มอบหมายให้คุณวิเศษ จุงวัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงรายละเอียดต่อผู้ถือหุ้น

คุณวิเศษ จุงวัฒนา ชี้แจงว่า บริษัทมีความประสงค์ที่จะบริหารจัดการต้นทุนของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ และมีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินทุนในการพัฒนาโครงการปัจจุบันและโครงการใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจึงมีแผนการจัดหาเงินทุนจากแหล่งภายนอกเพิ่มเติม โดยการออกหุ้นกู้

คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดี ซึ่งแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

- ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ซึ่งอาจมีหรือไม่มีประกัน และอาจมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- สกุลเงิน : เงินบาท หรือเงินเหรียญสหรัฐ และ/หรือเงินดอลลาร์สิงคโปร์
- จำนวนเงินรวมของ : ไม่เกิน 8,000 ล้านบาท หากเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยนใน  
หุ้นกู้ทั้งหมด วันที่ออกหุ้นกู้ (issue date) ในแต่ละคราว
- อัตราดอกเบี้ย : ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม และสภาพตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย
- อายุ : ไม่เกิน 15 ปี
- วิธีการจัดสรร : เสนอขายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือผู้  
ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง  
โดยอาจแบ่งขายเป็นรุ่นเดียวหรือหลายรุ่น และ/หรือในลักษณะหมุนเวียน  
(Revolving) และสามารถออกและเสนอขายแยกต่างหากจากกันก็ได้ การออก  
เสนอขายสามารถเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นกู้เดิม ซึ่งตราสารนั้นๆ กำลังจะครบ  
กำหนดชำระคืนหรือถูกไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด ทั้งนี้ โดยปฏิบัติตามกฎหมาย  
กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจาก  
หน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- การชำระคืนเงินต้น : ทายอดเงินต้นหรือชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนด ตามข้อกำหนดและเงื่อนไข  
ในหุ้นกู้
- การไถ่ถอนก่อนครบ : ผู้ถือหุ้นกู้อาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด  
กำหนดอายุ และ/หรือบริษัทอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบ ทั้งนี้ การไถ่ถอนหุ้น  
กู้ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละคราว โดยปฏิบัติ  
ตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาต  
จากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- การขึ้นทะเบียนตรา : บริษัทอาจขึ้นทะเบียนหุ้นกู้ กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือศูนย์ชื่อ  
สารหนี้ ขยายตราสารหนี้อื่นใด
- เงื่อนไขพิเศษ : ในกรณีที่บริษัทได้ไถ่ถอนหรือชำระคืนหุ้นกู้ที่ได้ออกภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ  
นี้ บริษัทสามารถออกหุ้นกู้ทดแทนเพิ่มเติมได้อีกตามจำนวนที่ได้ไถ่ถอนหรือ  
ชำระคืน
- วัตถุประสงค์ : 1. เพื่อชำระคืนหนี้เดิม ซึ่งจะเป็นการลดภาระต้นทุนทางการเงินของบริษัท  
และ/หรือ  
2. เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินกู้ระยะยาวสำหรับพัฒนาโครงการปัจจุบัน  
และโครงการใหม่ และรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้ ให้คณะกรรมการมีอำนาจดังต่อไปนี้

- (1) การกำหนดรายละเอียดและเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อ  
ลักษณะการขายหุ้นกู้จำนวนหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายในแต่ละคราวประเภทของหุ้นกู้หลักประกันราคา  
เสนอขายต่อหน่วยอายุระยะเวลาไถ่ถอนการไถ่ถอนก่อนกำหนดอัตราดอกเบี้ยวิธีการชำระเงินต้นและ  
ดอกเบี้ยวิธีการจัดสรรและรายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น

- (2) การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และ/หรือสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหลักทรัพย์และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้
- (3) การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ รวมถึงการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) หรือ ตลาดรองอื่นๆ

หลังจากการชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมแล้ว ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอในที่ประชุมทราบ

โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นซักถาม ดังนี้

คุณประวิทย์ วิโรจน์วงษ์ชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

คำถามข้อที่ 1 จากที่เห็นในข่าว หุ้นบริษัทได้เรตตั้งอยู่ที่ A- อัตราดอกเบี้ยอยู่ที่เท่าไร ส่วนการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งแรกจะมีจำนวนเท่าไร และจะออกภายในปีนี้อย่างไร รวมทั้งในส่วนของเงินกู้จากสถาบันการเงินบริษัทได้อัตราดอกเบี้ยอยู่ที่เท่าไร

ประธานฯ ขอให้คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดี ตอบคำถามและชี้แจง

คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดี ตอบคำถามและชี้แจงว่า จากเรตตั้ง A- ที่บริษัทได้รับคาดว่าอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ ไม่เกิน 3 เปอร์เซ็นต์ ส่วนการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งแรกจะออกจำนวน 5,000 ล้านบาท และมีแผนที่จะออกภายในปีนี้ สำหรับอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจากสถาบันการเงิน อยู่ที่ MLR -1.5

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามอีก จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** อนุมัติการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม รายละเอียดตามที่นำเสนอในที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

- เห็นด้วย	3,309,945,089	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9855
- ไม่เห็นด้วย	468,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0141
- งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
- บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า ขณะนี้วาระต่างๆ ได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมเสร็จสิ้นแล้ว มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะเสนอวาระใดเพิ่มเติม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่าง ๆ เพิ่มเติม

ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา แต่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ดังนี้

คุณเด่นธรรม เจียรไพโรจน์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

คำถามข้อที่ 1 บริษัทมีแผนการ M&A (การควบรวมและการซื้อกิจการ) โรงไฟฟ้าในอนาคตหรือไม่

ประธานฯ ตอบคำถามว่า บริษัทมีการพิจารณาอยู่ แต่ไม่สามารถแจ้งรายละเอียดกับผู้ถือหุ้นได้

คำถามข้อที่ 2 วงจรกระแสเงินสดของบริษัทติดลบอยู่ 34 วัน มีสาเหตุมาจากอะไร

ประธานฯ ขอให้คุณเผ่าพิทยา สมุทรภักดี ตอบคำถามและชี้แจง



คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลิน ตอบคำถามและชี้แจงว่า วงจรกระแสเงินสดเกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำ เนื่องจากมีความต่างของเครดิตเทอมที่บริษัทให้กับลูกค้า และเครดิตเทอมที่บริษัทได้รับจากผู้ประกอบการจำหน่ายน้ำ ซึ่งบริษัทให้เครดิตลูกค้าอยู่ที่ 30 วัน แต่บริษัทได้รับเครดิตเทอมในการจ่ายค่าน้ำ 15 วัน

คุณวิชัย จิรัฏมมงคล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า ตามที่บริษัทแจ้งเรื่องธุรกิจที่ 3 เกี่ยวกับก๊าซธรรมชาติ ช่วยชี้แจงรายละเอียดด้วยครับ

ประธานฯ ขอให้คุณวิเศษ จูงวัฒนา ตอบคำถามและชี้แจง

คุณวิเศษ จูงวัฒนา ตอบคำถามและชี้แจงว่า ธุรกิจที่ 3 เป็นธุรกิจที่จัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติให้กับผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม บริษัทจะซื้อก๊าซจากผู้ค้าส่งก๊าซธรรมชาติ อย่าง ปตท. โดยที่บริษัทจะดำเนินการก่อสร้างระบบท่อ มิเตอร์ต่างๆ เพื่อรับก๊าซธรรมชาติจากปตท. มาถึงนิคมอุตสาหกรรม และก่อสร้างท่อก๊าซธรรมชาติไปยังโรงงานของลูกค้า ซึ่งเรียกว่าการค้าปลีกก๊าซธรรมชาติ

คุณวิชัย จิรัฏมมงคล สอบถามเพิ่มเติมว่า ธุรกิจค้าปลีกก๊าซธรรมชาติ มีมูลค่าโครงการการลงทุน และมีกลุ่มลูกค้าอยู่จำนวนเท่าไร

คุณวิเศษ จูงวัฒนา ตอบคำถามและชี้แจงว่า ธุรกิจก๊าซธรรมชาติเพิ่งเริ่มต้นในปี 2560 เพราะฉะนั้นมูลค่าโครงการจะเป็นในส่วนของการลงทุนระบบท่อที่เชื่อมต่อกับระบบท่อของปตท. ซึ่งอยู่นอกนิคมอุตสาหกรรม และระบบท่อที่เชื่อมมาในนิคมอุตสาหกรรม ส่วนเงินลงทุนเมื่อเทียบกับ 2 ธุรกิจ มีสัดส่วนที่น้อย ทั้งนี้ในการสร้างระบบท่อไม่ได้สร้างไปทุกพื้นที่ในนิคมอุตสาหกรรม เนื่องจากจะทยอยสร้างไปในพื้นที่ที่มีความต้องการของลูกค้าก่อน

สำหรับจำนวนของลูกค้า มีจำนวน 2 นิคมอุตสาหกรรม คือ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2 มีลูกค้าอยู่ประมาณ 3 – 4 ราย และนิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 4 ซึ่งเป็นนิคมแห่งใหม่อยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต ซึ่งคาดว่าจะมีลูกค้า 1 – 2 ราย

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า นิคมเก่ามีการวางท่อก๊าซไปเรียบร้อยแล้ว ส่วนที่กำลังลงทุนเป็นนิคมอุตสาหกรรมใหม่ เช่นนิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2 มีพื้นที่ประมาณ 2,000 กว่าไร่ ซึ่งเป็นนิคมฯ แห่งใหม่ ลูกค้าในช่วงเริ่มต้นยังมีจำนวนน้อยราย แต่หากด้านนิคมฯ มีการพัฒนาต่อไปเรื่อยๆ จำนวนลูกค้าจะเต็มพื้นที่

คุณวิชัย จิรัฏมมงคล สอบถามเพิ่มเติมว่า ธุรกิจน้ำ ธุรกิจไฟฟ้า และธุรกิจค้าปลีกก๊าซธรรมชาติ มีสัดส่วนการลงทุนเท่าไร

คุณวิเศษ จูงวัฒนา ตอบคำถามและชี้แจงว่า เนื่องจากระยะเวลาการเริ่มต้นของแต่ละธุรกิจและความต้องการใช้เงินลงทุนของแต่ละธุรกิจที่ไม่เท่ากัน ทำให้สัดส่วนการลงทุนและรายได้ของแต่ละธุรกิจไม่เท่ากันเช่นกัน รวมทั้งบริษัทไม่สามารถคาดการณ์ หรือตั้งเป้าได้ เนื่องจากการใช้พลังงานขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า อย่างเช่น นิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่ ความต้องการใช้พลังงานต้องขึ้นอยู่กับประเภทของโรงงานที่เป็นลูกค้าของบริษัทด้วย

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ธุรกิจที่เป็นหลักยังคงเป็นธุรกิจน้ำและไฟฟ้าเหมือนเดิม

คุณปฏิภากร กนกศิริมา ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

คำถามข้อที่ 1 ใน MD&A เสนอแนะให้บริษัทระบุกำไรที่มาจากอัตราแลกเปลี่ยนในทุกไตรมาสที่เกิดขึ้น ซึ่งในปี 2560 ที่ผ่านมาพบว่าไม่ได้ระบุในไตรมาสที่ 3 แต่มาปรากฏในไตรมาสที่ 4

คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลิน ตอบคำถามและชี้แจงว่า ในช่วงไตรมาสแรกบริษัทไม่ได้ระบุ แต่ในไตรมาสต่อมาบริษัทได้มีการระบุกำไรที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยน และจะระบุทุกๆ ไตรมาส เพื่อให้ทราบถึงจำนวนกำไรที่เกิดจากการดำเนินงานที่แท้จริง

คำถามข้อที่ 2 โครงการที่บริษัทเข้าไปร่วมลงทุน บริษัทมอง IRR (อัตราผลตอบแทนภายใน) อยู่ที่เปอร์เซ็นต์ และมีแผนการลงทุนที่จะได้รับ IRR ในจำนวนเท่าไรหรือเป็นอย่างไร เนื่องจากบริษัทมีการ COD (วันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์) โครงการต่างๆ ได้และมีผลกำไรตอบแทนเข้ามา รวมทั้งหลังหักเงินปันผล บริษัทก็ยังคงมี Cash Flow (กระแสเงินสด) อยู่จำนวนมาก

ประธานฯ ตอบคำถามและชี้แจงว่า บริษัทมีการมีพิจารณาที่จะเข้าไปร่วมลงทุนด้วยหลายโครงการและมีหลายธุรกิจ ซึ่ง IRR ของแต่ละธุรกิจไม่เท่ากัน ซึ่งโดยประมาณบริษัทคาด IRR ในการลงทุนแต่ละโครงการอยู่ที่ 10 เปอร์เซ็นต์ขึ้นไป เป็นอย่างน้อย

คุณประวิทย์ วิโรจน์วงศ์ชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า ตามที่บริษัทแจ้งอัตราดอกเบี้ยจากสถาบันการเงินอยู่ที่ MLR -1.5 ในวาระหุ้นกู้ ปัจจุบัน MLR อยู่ที่ 7.37 เปอร์เซ็นต์ ทำให้บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 5.87 เปอร์เซ็นต์ สำหรับหุ้นกู้ที่บริษัทจะเสนอขาย ตามเรตตั้งหุ้นของบริษัท ในระดับ A- อยู่ที่ไม่เกิน 3 เปอร์เซ็นต์ ทำให้บริษัทได้รับอัตราดอกเบี้ยลดลง และส่งผลให้ลดต้นทุนทางการเงินเป็นจำนวนมาก ดังนั้นบริษัทมีแผนที่จะออกหุ้นกู้เมื่อไหร่ และขอเสนอแนะให้รีบออก

ประธานฯ ขอให้คุณเผ่าพิทยา สมุทรกลิน ตอบคำถามและชี้แจงว่า จากหลักการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของท่าน ผู้ถือหุ้นถูกต้อง แต่อัตราดอกเบี้ยจากสถาบันการเงินอยู่ที่ 6.025 เปอร์เซ็นต์ และมีแผนที่จะเสนอขายหุ้นกู้โดยเร็วที่สุดหลังจากได้รับอนุมัติ ช่วงประมาณเดือนพฤษภาคม หรือไม่เกินต้นเดือนมิถุนายนนี้

คุณพิพัฒน์ วัชรภรณ์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

คำถามข้อที่ 1 ตามประกาศของการไฟฟ้าที่จะไม่รับซื้อไฟฟ้าเพิ่มเติมแล้ว บริษัทมีแผนการดำเนินธุรกิจอย่างไร

ประธานฯ ตอบคำถามและชี้แจงว่า บริษัททราบอยู่แล้วว่าจะไม่มีการเปิดรับซื้อไฟฟ้าเพิ่มเติมทั้งในผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP) และรายเล็ก (SPP) รวมถึงพลังงานทดแทน สำหรับแผนการดำเนินงานของบริษัทไม่ได้ต้องการขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้า เนื่องจากการเปิดประมูลแต่ละครั้งมีการแข่งขันราคาค่อนข้างมาก แต่สำหรับแผนการดำเนินงานของบริษัทคือเมื่อต้นทูลการทำ Solar rooftop ลดลงซึ่งปัจจุบันลดลงต่ำกว่าราคาการขายไฟของราชการ บริษัทฯ ก็ดำเนินการเรื่อง Solar rooftop สำหรับขายไฟฟ้าในนิคมฯ ของเรา และได้ศึกษาเพิ่มเติมเรื่อง MicroGrid ในนิคมฯ ซึ่งจะเรียนชี้แจงเมื่อถึงขั้นตอนต่อไป

คำถามข้อที่ 2 ในนิคมอุตสาหกรรมของบริษัท บริษัทมีแผนการลงทุนอย่างไร และสามารถลงทุนเพิ่มได้หรือไม่ รวมทั้งมีแผนลงทุนนอกนิคมฯ หรือไม่

ประธานฯ ตอบคำถามและชี้แจงว่า สำหรับการลงทุนในนิคมอุตสาหกรรม มี 2 ส่วนคือ ธุรกิจน้ำและธุรกิจไฟฟ้า สำหรับธุรกิจไฟฟ้าต้องรอให้รัฐบาลเปิด IPP และ SPP ส่วนธุรกิจน้ำในนิคมฯ มีอัตราการใช้น้ำเพิ่มขึ้นทุกปี เนื่องจากโรงงานที่เป็นลูกค้ามีการเพิ่มอัตรากำลังการผลิต หรือก่อสร้างโรงงานเพิ่มเติม ส่วนแผนการลงทุนนอกนิคมฯ บริษัทมีนโยบายในการลงทุนอยู่แล้ว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามอีก ประธานฯ จึงกล่าวขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่เข้าร่วมการประชุม และปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ปิดประชุมเวลา 15.45 น.

ลงชื่อ.....ประธานกรรมการ / ประธานที่ประชุม  
(นางสาวจรีพร จาตุศรีพิทักษ์)

ลงชื่อ.....เลขานุการบริษัท / ผู้บันทึกการประชุม  
(นางสาวณัชชา รัตนจิตบรรจง)