

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561
ของ
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2561 เริ่มประชุมเมื่อเวลา 14.00 น. ณ ห้องวอเตอร์เกตบอลรูมชั้น 6 โรงแรม
อมาวีวอเตอร์เกต กรุงเทพฯ 847 ถนนเพชรบุรี เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10400

การแนะนำก่อนการประชุม

พิธีกรที่ประชุมได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ
เลขาธิการบริษัท ผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน ที่ปรึกษากฎหมาย ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1.1 คุณจวีพร จารุกรสกุล | ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการสรรหาและ พิจารณาผลตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท |
| 1.2 คุณเดวิด ริชาร์ด นาร์โตน | รองประธานกรรมการและกรรมการบริหาร |
| 1.3 คุณวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล | กรรมการและกรรมการบริหาร |
| 1.4 คุณไกรลักษณ์ อัครฉัตรโรจน์ | กรรมการ กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์ |
| 1.5 คุณจักรกฤษณ์ ไชยสนิท | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบรรษัทภิบาล และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 1.6 คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์การ | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบรรษัทภิบาล และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน |
| 1.7 คุณณรงค์ กิริชชาญชัย | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบรรษัทภิบาล และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกฎหมาย |
| 1.8 คุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชี |
| 1.9 คุณชาญวิทย์ อมตะมาตุชาติ | กรรมการอิสระ |
| 1.10 ดร. อภิชัย บุญธีรพร | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธาน กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |

- 1.11 ดร. กฤษณา สุขบุญญสถิตย์ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและ
พิจารณาผลตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยง
- 1.12 ดร. สมศักดิ์ ประถมศรีเมฆ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร
ความเสี่ยง
- กรรมการของบริษัทที่มีจำนวนทั้งสิ้น 12 ท่าน เข้าร่วมการประชุมจำนวน 12 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100
ของกรรมการทั้งหมด

2. เลขานุการบริษัท

คุณศิริศักดิ์ กิจรักษา

3. ผู้สอบบัญชี จาก บริษัท ไฟร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

1. คุณชาญชัย ชัยประสิทธิ์

2. คุณมีนา พรเวชอำนวย

4. ผู้ตรวจสอบภายใน จาก บริษัทตรวจสอบภายใน ธรรมนิติ จำกัด

คุณขวัญฤทัย วงศ์เงิน

5. ที่ปรึกษากฎหมาย จาก บริษัท อาร์แอล เคาน์เซล จำกัด

คุณเกษมสี สกุลชัยสิริวิช ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนของการประชุมด้วย

หลังจากนั้น พิธีกรขอเชิญแนะนำผู้ถือหุ้นอาสาสมัครมาเป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนของการประชุม
อีก 1 ท่าน มีผู้ถือหุ้นอาสาสมัครมาเป็นพยานการนับคะแนน 1 ท่าน ได้แก่ คุณสุรัชย์ ทิพานำชัย

หลังจากการแนะนำบุคคลต่าง ๆ แล้วพิธีกรที่ประชุมได้เชิญคุณจรีพร จาตุกรสกุล ประธานกรรมการ ทำหน้าที่
เป็นประธานที่ประชุมตามข้อบังคับบริษัทกล่าวเปิดการประชุม

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นเข้าสู่การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
(มหาชน) ประจำปี 2561 และแถลงต่อที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 243 ราย ถือหุ้น เป็น
จำนวนรวม 1,492,423,898 หุ้น และผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมจำนวน 1,426 ราย ถือหุ้นเป็นจำนวนรวม 7,297,598,111
หุ้น ซึ่งรวมผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะ เข้าประชุมรวมเป็นจำนวน 1,669 ราย ถือหุ้นรวมเป็นจำนวน
ทั้งสิ้น 8,790,022,009 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 61.3558 ของหุ้นของบริษัทที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามที่
กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ประธานฯ จึงได้กล่าวเปิดการประชุม

คุณจิรพร จารุกรสกุล ประธานกรรมการ ได้ขอให้เลขานุการบริษัท คุณศิริศักดิ์ กิจรักษ์ชา ได้ชี้แจงถึงขั้นตอนการประชุมและกระบวนการนับคะแนนด้วย คุณศิริศักดิ์ กิจรักษ์ชา จึงได้ชี้แจงขั้นตอนการประชุมและกระบวนการนับคะแนนดังนี้

(ก) การประชุมจะดำเนินไปตามวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม และจะขอให้ที่ประชุมลงมติออกเสียงในใบลงคะแนนเมื่อสิ้นสุดการพิจารณาในแต่ละวาระ

(ข) เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นมาประชุมเป็นจำนวนมาก เพื่อความสะดวกในการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นท่านที่ไม่เห็นชอบ หรืองดออกเสียงในการลงมติของแต่ละวาระ ขอให้ยกมือ แล้วจะมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทดำเนินการจัดเก็บใบลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นท่านที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระนั้นๆ

(ค) สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับฉันทะแบบ ก. ที่ไม่ยกมือ ถือว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับฉันทะแบบ ก. ท่านนั้นลงมติเห็นชอบในวาระนั้นๆ โดย ผู้ถือหุ้นและผู้รับฉันทะแบบ ก. ดังกล่าวโปรดส่งคืนใบลงคะแนนให้แก่เจ้าหน้าที่ที่บริเวณทางออกเมื่อประชุมเสร็จแล้วด้วย

(ง) ส่วนผู้รับมอบฉันทะแบบ ข และแบบ ค นั้น จะรับมอบฉันทะลงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้นำคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง บันทึกรวมไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์ เพื่อการลงมติตามวาระ ดังนั้น ผู้รับมอบฉันทะแบบ ข และแบบ ค จึงจะไม่ได้รับบัตรลงคะแนน

(จ) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียงโดยให้บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ดำเนินการโดยการนำโปรแกรมการลงทะเบียนและการนับคะแนนด้วย Barcode มาใช้สำหรับการประชุมในครั้งนี้ ในการนับคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น ซึ่งบริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นชอบ งดออกเสียงรวมถึงบัตรเสีย หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นชอบในวาระนั้นๆ

(ฉ) กรณีที่พบว่าบัตรลงคะแนนเสียงใดมิได้ลงคะแนนเสียง หรือลงคะแนนเสียงมากกว่า 1 ในช่องแสดงความเห็น หรือใช้สิทธิลงคะแนนเสียงไม่เป็นไปตามจำนวนเสียงที่มีอยู่หรือตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะนั้นๆ และจะถือว่า บัตรลงคะแนนเสียงนั้นเป็นบัตรเสีย

(ช) ในกรณีที่ไม่มีผู้ใดไม่เห็นชอบ และงดออกเสียงในวาระใด ๆ ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเห็นชอบเป็นเอกฉันท์ ทั้งนี้ ระหว่างที่รอการนับคะแนน ประธานจะดำเนินการประชุมในวาระต่อไป และจะแจ้งผลการลงคะแนนเสียงของวาระก่อนหน้านี้ เมื่อการนับคะแนนเสร็จสิ้น

(ซ) มติเห็นชอบของวาระที่พิจารณาในวันนี้ วาระที่ 1, 3, 4, 5, 6 และ 8 ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด ส่วนวาระที่ 2 เป็นการแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ

(ฅ) วาระที่ 7 (รับทราบการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 และการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2560) จะต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 22, วาระที่ 9 (พิจารณาอนุมัติการออกหุ้นกู้), วาระที่ 10 (พิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท) และ วาระที่ 10 (พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท) จะต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ลงคะแนน ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 35 (2) ซึ่งในทุกวาระที่พิจารณากันในวันนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านหรือไม่เห็นด้วยกับขั้นตอนการประชุมและกระบวนการนับคะแนนที่ระบุข้างต้น จึงถือว่าที่ประชุมเห็นด้วยกับขั้นตอนการประชุมและกระบวนการนับคะแนนดังกล่าว

เริ่มการประชุม

ประธานฯ จึงได้เริ่มการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานฯ ชี้แจงว่า ตามที่บริษัทได้จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมทั้งเผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าวในเว็บไซต์ของบริษัทเรียบร้อยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมลำดับที่ 1 นั้น จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าวด้วย

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|----------|
| - เห็นด้วย | 9,290,894,624 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| - ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| - งดออกเสียง | 2,775,900 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2560

ประธานฯ มอบหมายให้คุณอรุณวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่างๆ ต่อที่ประชุม

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร ได้ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2560 ต่อที่ประชุมดังนี้

1. สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

ธุรกิจหลักของบริษัท แบ่งได้เป็น 4 กลุ่ม ดังนี้

1. ธุรกิจการพัฒนานิคมอุตสาหกรรม

- ในปี 2560 มียอดขายที่ดินประมาณ 976 ไร่ คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาด ร้อยละ 57 ซึ่งถือเป็นการตอกย้ำการเป็นผู้นำอันดับหนึ่งในธุรกิจการพัฒนานิคมอุตสาหกรรมได้อย่างชัดเจน
- บริษัทได้ดำเนินการตามนโยบายของภาครัฐสำหรับโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (“EEC”) โดยบริษัทได้เปิดนิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่ คือ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 4 (“HESIE 4”) ซึ่งถือเป็นนิคมอุตสาหกรรมแห่งที่ 9 ของบริษัท และได้รับการประกาศให้เป็นเขตส่งเสริมนิคมอุตสาหกรรม (Special Promotion Zone) ภายใต้คณะกรรมการ EEC อีกด้วย เมื่อปี 2560 ผ่านมา ทั้งนี้ เพื่อเป็นประโยชน์ในการรองรับลูกค้าเฉพาะกลุ่ม เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์สมัยใหม่ อุตสาหกรรมการบินและโลจิสติกส์ และอุตสาหกรรมหุ่นยนต์เพื่อการอุตสาหกรรม เป็นต้น
- บริษัทยังได้รับอนุมัติในการจดทะเบียนการลงทุน (Investment Registration Certificate หรือ “IRC”) จากรัฐบาลเวียดนามในการพัฒนาพื้นที่ชายประมาณ 3,100 ไร่ รวมถึงได้รับอนุมัติเห็นชอบ EIA และพร้อมดำเนินการก่อสร้างตั้งแต่เดือนพฤษภาคม เป็นต้นไป

2. ธุรกิจโลจิสติกส์

- บริษัทดำเนินการพัฒนาพื้นที่เช่าอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันมีพื้นที่เช่า 2.1 ล้านตารางเมตร โดยปี 2560 บริษัทมีพื้นที่เช่าเพิ่มเติม 161,000 ตารางเมตร
- บริษัทประสบความสำเร็จในการแปลงสภาพกองทุนอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม แฟคทอรีแอนด์แวร์เฮาส์ ฟันด์ (“WHAPF”) ควบรวมกับ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท (“WHART”) และ WHART มีการซื้อทรัพย์สินซึ่งทำให้กองทุนมีขนาดทรัพย์สินที่ใหญ่ขึ้น โดยมีมูลค่ารวมเป็นประมาณ 28,000 ล้านบาท

3. ธุรกิจสาธารณูปโภคและพลังงาน

- บริษัทประสบความสำเร็จในการนำบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“WHAUP”) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยมี มูลค่าตามราคาตลาด (Market cap) ประมาณ 20,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทยังคงถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 70

- ธุรกิจการขายน้ำมีปริมาณการขายน้ำเพิ่มขึ้น โดยในปี 2560 มีปริมาณการขายน้ำประมาณ 100 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งเติบโตในทิศทางเดียวกันกับการเติบโตของธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม
 - ธุรกิจไฟฟ้ามีการเพิ่มกำลังการผลิต โดยมีจำนวนเมกะวัตต์ตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 350 เมกะวัตต์ ในปี 2559 เพิ่มขึ้นเป็น 478 เมกะวัตต์ ในปี 2560 จากการที่โรงไฟฟ้า (โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก) ทั้ง 4 โรง สามารถดำเนินงานผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ตามแผน ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจไฟฟ้าเติบโตขึ้น
4. ธุรกิจให้บริการด้านดิจิทัล
- บริษัทสามารถให้บริการเชื่อมต่อสื่อสารในโครงการเคเบิลใยแก้วให้แก่โรงงานในนิคมอุตสาหกรรมไปแล้ว 5 นิคมอุตสาหกรรม โดยในปี 2561 นี้บริษัทมีแผนจะให้บริการให้ครบทั้ง 9 นิคมอุตสาหกรรม
 - บริษัทให้บริการ Data Center ทั้งหมด 3 แห่ง โดยอยู่ที่ถนนบางนา-ตราด 2 แห่ง และที่ถนนวิภาวดีรังสิตอีก 1 แห่ง ซึ่งมีจำนวน rack รับฝากเซิร์ฟเวอร์รวมทั้งหมด 461 racks
 - บริษัทให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับ Data Center เพื่อที่จะสามารถตอบสนองความต้องการและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้าได้

2. สรุปผลการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของโครงสร้างกลุ่มบริษัท

- การนำบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“WHAUP”) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทยังคงถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 70
- การแปลงสภาพกองทุนอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม แฟคทอรีแอนด์แวร์เฮาส์ ฟันด์ (“WHAPF”) ควบรวมกับ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกท (“WHART”) โดยมีมูลค่าทรัพย์สินประมาณ 28,000 ล้านบาท
- กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช (“HREIT”) มีการซื้อทรัพย์สินเพิ่มเติมเมื่อช่วงต้นปีที่ผ่านมา ส่งผลให้มีมูลค่าทรัพย์สินประมาณ 9,000 ล้านบาท
- เมื่อรวมมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การบริหารจัดการของกองทรัสต์และกองทุนรวม ได้แก่ WHART HREIT ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ (“WHABT”) และ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล (“HPF”) จะมีทรัพย์สินที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการที่ประมาณ 50,000 ล้านบาท ซึ่งตรงกับเป้าหมายในการเติบโตสำหรับกองทุนและกองทรัสต์ทั้งหมด
- บริษัทมีการร่วมทุนกับพันธมิตรทางธุรกิจ เช่น WHA Hemaraj Cienco4 Joint Stock Company ที่เป็นบริษัทที่ประเทศเวียดนาม โดยบริษัทถือหุ้นที่ร้อยละ 99 และ มีการร่วมทุนกับบริษัท Genesis ในการทำ Data Center รวมถึงบริษัทที่ได้ร่วมทุนทางด้านธุรกิจไฟฟ้า เช่น กลุ่มบริษัท บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (“Glow”) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“Gulf”) และ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“Begrin”)

- บริษัทมีการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจเกี่ยวกับโลจิสติกส์มี Warehouse Farm อยู่ 11 แห่ง กระจายตัวอยู่ในพื้นที่บางนา-ตราด วังน้อย พระราม 2 ชลบุรี ระยอง และได้มีการเปิดตัวนิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่ แห่งที่ 9 เมื่อต้นปีที่ผ่านมา และยังมี Logis Park ที่มีคลังสินค้า (Warehouse) ให้เช่าซึ่งอยู่ติดกับนิคมอุตสาหกรรม 4 แห่ง มี Digital Center 3 แห่ง และมีอาคารสำนักงาน (Office Building) ให้เช่า 2 แห่ง

3. ภาพรวมภาวะอุตสาหกรรมและโอกาสในการลงทุนของบริษัท สรุปได้ดังนี้

- ร่างพ.ร.บ. EEC ได้มีมติให้ประกาศใช้เป็นกฎหมายแล้ว ส่งผลให้จำนวนนักลงทุนที่สนใจเข้ามาลงทุนในประเทศไทยมีจำนวนมากขึ้น รวมทั้งความหลากหลายในด้านประเภทของธุรกิจและเชื้อชาติของผู้ที่สนใจเข้ามาลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะประเทศจีน ส่งผลให้จำนวนผู้ที่สนใจและผู้ที่มีโอกาสที่จะเป็นลูกค้ากับบริษัทในอนาคตมีเพิ่มมากขึ้น

- การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ อาทิ สนามบินนานาชาติอู่ตะเภา ท่าเรือน้ำลึกแหลมฉบัง และท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด เฟสสาม โครงการรถไฟความเร็วสูง กรุงเทพ-ระยอง และโครงการรถไฟรางคู่ จะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ธุรกิจการพัฒนานิคมอุตสาหกรรมในประเทศยังสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต

- บริษัทมีพื้นที่ของธุรกิจพัฒนานิคมอุตสาหกรรมรวม 49,544 ไร่ โดยเป็นพื้นที่พร้อมขายประมาณ 12,000 ไร่ โดยพื้นที่พร้อมขายประมาณ 9,000 ไร่ ที่อยู่ในพื้นที่ของ EEC

- ธุรกิจธุรกิจโลจิสติกส์ มีพื้นที่พัฒนาแล้วประมาณ 2.1 ล้าน ตารางเมตร ทั้งนี้มีผู้ที่สนใจในการเช่าคลังสินค้าสำเร็จรูปในรูปแบบ Built to Suit เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- ธุรกิจสาธารณูปโภคและพลังงาน มีกำลังความสามารถในการขายน้ำประมาณ 155 ล้านลูกบาศก์เมตร โดยปัจจุบันคาดว่าความสามารถดังกล่าวจะเพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของปริมาณการขายน้ำได้ในอนาคต สำหรับ ธุรกิจไฟฟ้าบริษัทมีจำนวนเมกะวัตต์ตามสัดส่วนการถือหุ้นเท่ากับ 478 เมกะวัตต์ และมี Backlog ที่จะทำให้จำนวนเมกะวัตต์ตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 543 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ยังมีการลงทุนในธุรกิจค้าปลีกก๊าซธรรมชาติในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช (NGD) ที่ให้บริการแก๊สนิคมอุตสาหกรรม โดยให้บริการแล้วในนิคมอุตสาหกรรมที่เปิดใหม่ 2 นิคม ได้แก่ HESIE2 และ HESIE4 รวมถึงธุรกิจ Solar Rooftop ที่บริษัทมีพื้นที่รองรับกว่า 2 ล้าน ตารางเมตร ซึ่งตามพื้นที่ดังกล่าวทำให้สามารถมีกำลังการผลิตไฟฟ้าได้กว่า 200 เมกะวัตต์ อีกทั้งบริษัทมีการร่วมทุนกับพันธมิตรในการสร้างโรงไฟฟ้าจากขยะในนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งบริษัทได้รับใบอนุญาตเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

- ธุรกิจให้บริการด้านดิจิทัล ซึ่งมี Data Center อยู่ในพื้นที่ที่มีศักยภาพ รวมถึงการทยอยการติดตั้งเคเบิลในนิคมอุตสาหกรรมเพิ่มเติมในอนาคต

4. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) สรุปได้ดังนี้

| | | | |
|---|---------------|------------------|--|
| รายได้จากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรม (ธุรกิจการพัฒนานิคมอุตสาหกรรม) | 3,211 ล้านบาท | เพิ่มขึ้น 32% | ส่วนใหญ่มาจากจำนวนที่ดินที่โอนกรรมสิทธิ์ที่เพิ่มขึ้นในปี 2560 เมื่อเทียบกับปี 2559 |
| รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน (ธุรกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์) | 3,079 ล้านบาท | ลดลง 74% | ส่วนใหญ่มาจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนให้กับ WHART และ HREIT ในปี 2559 จำนวนมากกว่า 420,455 ตารางเมตร เมื่อเทียบกับปี 2560 เพียง 85,867 ตารางเมตร |
| รายได้ค่าเช่า รายได้จากการบริการ และรายได้อื่น ๆ (ธุรกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์) | 1,148 ล้านบาท | ลดลง 31% | ส่วนใหญ่มาจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนให้กับ WHART และ HREIT ในปี 2559 จำนวนมาก |
| รายได้จากการขาย และบริการ (ธุรกิจสาธารณูปโภค) | 2,075 ล้านบาท | เพิ่มขึ้น 4% | หากไม่รวมรายได้ครั้งเดียว รายได้ค่าสาธารณูปโภคเพิ่มขึ้นประมาณ 8% เนื่องจากมีการ COD โรงไฟฟ้าจำนวน 5 โรงนับตั้งแต่ ไตรมาส 4 ปี 2559 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า | 1,963 ล้านบาท | เพิ่มขึ้น 95% | ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการการเปิด SPP จำนวน 5 โรงซึ่งเริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 16 พ.ย. 2558 เป็นต้นไป ส่งผลให้ บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด 478 เมกะวัตต์ตามสัดส่วนการถือหุ้น |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 1,617 ล้านบาท | ลดลง 34% | ดอกเบี้ยจ่ายลดลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจาก 1. ชำระคืนเงินกู้สำหรับการเข้าซื้อกิจการเหมราชฯ จำนวน 20,955 ล้านบาทระหว่างปี 2559 2. การชำระคืนเงินกู้และหุ้นกู้จำนวน 8,300 ล้านบาทระหว่างปี 2560 3. การรีไฟแนนซ์เงินกู้โดยการออกหุ้นกู้จำนวน 4,000 ล้านบาทโดย WHAUP ซึ่งทำให้อัตราดอกเบี้ยลดลงจาก 4.20% เป็น 3.33% ในวันที่ 17 ก.ย. 2560 |
| กำไรส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ | 3,266 ล้านบาท | เพิ่มขึ้น 13% | ผลการดำเนินงานที่ดีเนื่องจาก 1. ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจไฟฟ้าที่แข็งแกร่ง 2. ความสามารถในการทำกำไรจากธุรกิจนิคมอุตสาหกรรมสูงขึ้น 3. ความสามารถในการทำกำไรที่สูงขึ้นจากการขายทรัพย์สินไปยัง WHART 4. ดอกเบี้ยจ่ายลดลง |

หมายเหตุ: %เพิ่มขึ้น/ลดลง เปรียบเทียบกับปี 2559

หากพิจารณาการแบ่งรายได้ของแต่ละธุรกิจ บริษัทสามารถกระจายแหล่งรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพระหว่างธุรกิจหลัก โดยมีสัดส่วนใกล้เคียงกันคือหนึ่งในสามระหว่างธุรกิจการพัฒนานิคมอุตสาหกรรม ธุรกิจสาธารณูปโภคและ

พลังงาน และธุรกิจโลจิสติกส์ ในขณะที่ธุรกิจให้บริการด้านดิจิทัลยังเป็นธุรกิจที่เริ่มดำเนินการได้ไม่นาน ยังคงมีสัดส่วนรายได้ที่ยังน้อย และหากพิจารณาสัดส่วนรายได้ระหว่างรายได้ประจำและรายได้ไม่ประจำอยู่ที่ร้อยละ 49 และ 51 ตามลำดับ เป็นไปตามเป้าหมายในการสมดุลของรายได้ดังกล่าว

โดยภาพรวม รายได้และส่วนแบ่งรายได้ในปี 2560 เท่ากับ 12,410 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 36 จากปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจากการขายทรัพย์สินในปี 2559 ให้กับ WHART และ HREIT 2560 มีจำนวนลดลงเป็น 85,867 ตารางเมตร เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีการขายจำนวน 420,455 ตารางเมตร ส่งผลให้รายได้จากการขายทรัพย์สินดังกล่าวลดลง ทั้งนี้หากไม่รวมรายได้จากการขายทรัพย์สินดังกล่าว รายได้ของบริษัทมีจำนวนใกล้เคียงเดิมจากปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามหากพิจารณาความสามารถในการทำกำไร บริษัทมีกำไรสุทธิเติบโตขึ้นจาก 2,898 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 3,266 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 ซึ่งถือเป็นกำไรสูงสุดของบริษัทตั้งแต่ก่อตั้งบริษัทมา ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดจากประมาณร้อยละ 15 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 26 ในปี 2560 ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรของแต่ละธุรกิจหลักของบริษัท ประกอบกับการบริหารจัดการที่สามารถลดต้นทุนของค่าใช้จ่ายทางการเงิน ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น

สำหรับฐานะทางการเงิน ปัจจุบันมีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนลดลง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนลดลงเป็น 1.21 เท่า จาก 1.91 เท่าจากปีก่อน ในขณะที่มีผลแทนของส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับร้อยละ 14

ต่อจากนั้น ประธานฯ ได้รายงานความคืบหน้าของการเข้าร่วมเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตของบริษัทต่อประชุมเพิ่มเติมว่า ตามที่บริษัทได้ประกาศเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2557 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2559 บริษัทได้จัดทำแบบประเมินตนเองในเรื่องมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อเสนอให้คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติ พิจารณารับรองให้บริษัทเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต นั้น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ในฐานะเลขานุการคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติ ได้มีหนังสือที่ CAC.065/2017 ลงวันที่ 21 สิงหาคม 2560 แจ้งต่อบริษัทว่า คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติ ได้มีมติในการประชุมเมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2560 ให้การรับรองบริษัทเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ซึ่งบริษัทได้รับประกาศนียบัตรแล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2560 โดยใบรับรองดังกล่าวจะมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่มีมติให้การรับรอง

หลังจากนั้น พิธีกรจึงได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่

คุณวิชัย จิระตรมงคล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า ช่วงคาบเกี่ยวระหว่างปี 2560-2561 ในส่วนของพื้นที่ให้เช่า ในปี 2561 นี้มีจำนวนเท่าใด และจะมีทรัพย์สินขายเข้ากองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (กองรีท) จำนวนเท่าไร

ประธานฯ ตอบข้อซักถาม ในส่วนของพื้นที่ให้เช่า ในปีนี้ มีการทยอยเซ็นสัญญา และทยอยก่อสร้าง โดยสิ้นปีจะมีการสรุปตัวเลขที่แน่นอนอีกครั้ง แต่ตั้งเป้าหมายไว้ปีละประมาณ 200,000 ตารางเมตร สำหรับการขายเข้ากองรีท ประธานฯ ขอเรียนเชิญคุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร เป็นผู้ให้ข้อมูล

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร ให้ข้อมูลว่า ทรัพย์สินที่จะมีขายเข้ากองรีท WHART ประมาณ 160,000 ตารางเมตร และขายเข้ากอง HREIT อีกประมาณ 10,000 กว่าตารางเมตร ภายในปี 2561 นอกเหนือจากที่มีการขายทรัพย์สินเข้ากอง HREIT ไปแล้วกว่า 55,000 ตารางเมตร เมื่อต้นปีที่ผ่านมา

คุณวิชัย จิระตรมงคล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามต่อว่า การขายทรัพย์สินเข้ากองรีทในปีนี้เป็นช่วงใด และจะมีการรับรู้รายได้จำนวนเท่าใด

ประธานฯ และคุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร ชี้แจงว่า โดยปกติแล้วจะมีการขายเข้ากองรีทประมาณไตรมาส 4 และเมื่อต้นปีมีการรับรู้รายได้ไปแล้วของกอง HREIT เมื่อไตรมาส 1/2561 ประมาณ 1,000 กว่าล้านบาท และปีนี้จะมี การรับรู้รายได้รวมส่วนแบ่งกำไรประมาณ 4,000 ล้านบาท (ไม่รวมต้นปีที่มีการบันทึกรายได้ไปแล้ว) โดยทั้งปีจะมีเข้ากอง รีท โดยประมาณ 5,000 – 6,000 ล้านบาท สำหรับที่ดินนิคมอุตสาหกรรมปีนี้ตั้งเป้าหมายจำนวนพื้นที่ขายไว้ที่ 1,400 ไร่ โดยแบ่งเป็น 1,250 ไร่ สำหรับในประเทศ และต่างประเทศตั้งเป้าหมายไว้ที่ 150 ไร่ โดยเป็นประมาณการขายในประเทศ เวียดนาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม คุณศิริศักดิ์ กิจรักษ์า จึงชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ จึงขอประธานฯ ดำเนินการในวาระต่อไป

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

ประธานฯ ได้มอบหมายให้คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่างๆ ต่อที่ประชุม

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท ได้ผ่านการตรวจสอบ และรับรองจากผู้สอบบัญชี โดยรายละเอียดงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ รายงานผู้สอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้รับการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว (รายละเอียดงบ การเงินปรากฏตามรายงานประจำปี 2561 ในรูปแบบ CD-ROM และสรุปข้อมูลทางการเงินที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อม หนังสือเชิญประชุมลำดับที่ 2 แล้ว)

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร รายงาน ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามงบการเงินรวม สามารถสรุปได้ดังนี้

| ฐานะทางการเงินและผลดำเนินการ / Financial Position and Operating Results (ล้านบาท / THB mm) | ปี 2560 Year 2017 | ปี 2559 Year 2016 | การเปลี่ยนแปลง % Change |
|---|----------------------|----------------------|----------------------------|
| สินทรัพย์รวม / Total assets | 73,619 | 74,784 | - 1.56% |
| หนี้สินรวม / Total liabilities | 45,086 | 52,821 | - 14.64% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น / Total shareholders' equity | 28,533 | 21,962 | 29.92% |
| รายได้รวม / Total Revenue | 10,446 | 18,319 | - 42.98% |
| รายได้รวมส่วนแบ่งกำไร / Total Revenue including share of profit | 12,410 | 19,325 | - 35.78% |
| กำไรสุทธิ / Net Profit | 3,266 | 2,898 | 12.70% |

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่

คุณสมศักดิ์ ลิขิตกาญจนกุล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามเรื่องงบแสดงฐานะการเงิน (1) ในรายงานประจำปี หน้า 169 หมวดสินทรัพย์ ต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 13,740 ล้านบาท สินทรัพย์นี้มียอดจองสัดส่วนร้อยละเท่าไร (2) ในหัวข้อค่าความนิยม 17,575 ล้านบาท เกิดขึ้นมาได้อย่างไร (3) หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชีประมาณ 2,500 ล้านบาท มาจากรายได้จากส่วนใด และ (4) กำไรขาดทุนก่อนเสียภาษี ซึ่งปีนี้มีรายได้สูงกว่า แต่ทำไมมียอดภาษีจ่ายต่ำกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เรื่องต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ต้องใช้เวลาหลายปีในการพัฒนา โดยมีพื้นที่ทั้งหมดประมาณหมื่นกว่าไร่ ดังนั้นจึงไม่สามารถตอบได้ว่าจะมียอดคงเท่าไร

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์การ กล่าว เรื่องของค่าความนิยม เกิดจากบริษัทเข้าไปซื้อกิจการบริษัท เหมราชพัฒนา ที่ดิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทเหมราช”) ซึ่งราคาซื้อสูงกว่ามูลค่าทางบัญชี (Book Value) และมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ในปี 2558

หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเกิดขึ้นจากส่วนต่างของค่าใช้จ่ายทางภาษีระหว่างทางบัญชีและทางสรรพากร ซึ่งส่วนต่างดังกล่าวเป็นภาระของบริษัทในการนำส่งภาษีต่อสรรพากรในอนาคต โดยรายการลักษณะนี้จะเกิดในกรณีเช่นการขายทรัพย์สินเข้ากองรัถ ซึ่งเป็นการขายสิทธิแบบ Leasehold ให้แก่กองรัถ โดยในทางบัญชี บริษัทจะมีการบันทึกบัญชีในลักษณะในการขายและรับรู้เป็นรายได้ทันที เนื่องจากการให้สิทธิการใช้ทรัพย์สินแก่กองรัถนั้นครอบคลุมอายุการใช้งานของทรัพย์สินนั้นทั้งหมด แต่ในด้านของสรรพากรมีการพิจารณาว่ารายการดังกล่าวมิใช่การขายทรัพย์สิน เป็นเพียงการให้เช่าระยะยาว ซึ่งบริษัทยังไม่เกิดรายได้และไม่ต้องนำส่งภาษีต่อสรรพากร ดังนั้นส่วนต่างที่เกิดขึ้นระหว่างทางบัญชีและสรรพากรดังกล่าวจะบันทึกเป็นหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี กล่าวคือเป็นภาระของบริษัทที่จะต้องนำส่งเงินสดต่อสรรพากรในอนาคต ทั้งนี้เป็นผลดีต่อบริษัทในการทยอยการจ่ายภาษีต่อสรรพากร แทนการจ่ายภาษีทั้งหมดในคราวเดียว

และสำหรับภาษีเงินได้จ่าย ที่จ่ายต่ำกว่าปี 2559 เนื่องจากธุรกิจหลัก ที่ไม่มีภาระภาษีเงินได้ที่ต้องจ่าย เพราะได้ BOI ได้แก่ธุรกิจพัฒนาที่ดินนิคมอุตสาหกรรมเพื่อขายและธุรกิจให้บริการ ในนิคมอุตสาหกรรม ธุรกิจการให้บริการระบบสาธารณูปโภคประเภทน้ำ เป็นต้น รวมทั้งในปีที่ผ่านมาบริษัทมีการใช้ประโยชน์จากดอกเบี้ยจ่าย ซึ่งเกิดจากการกู้ยืมเงินในการซื้อบริษัทเหมราช ซึ่งสรรพากรอนุญาตให้ใช้เป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีได้ และสามารถใชผลประโยชน์ได้ถึง 5 ปี จึงทำให้ภาษีจ่ายมียอดต่ำกว่าปีที่แล้ว

คุณวิชัย จิรัชตมมงคล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง ถามว่า หนี้สินไม่หมุนเวียน เงินมัดจำจากสัญญาเช่าระยะยาว จำนวน 153 ล้านบาท ผู้เช่ามีการวางมัดจำทุกรายใช่หรือไม่ และอัตราที่คิดเงินมัดจำเป็นสัดส่วนเท่าไร

ประธานฯ ตอบข้อซักถามว่า การคิดเงินมัดจำ ขึ้นอยู่กับอัตราการเช่า และระยะเวลาการเช่า โดยทั่วไปการเช่าปกติที่มีระยะเวลาเช่า 3 ปี จะคิดเงินมัดจำประมาณ 3 เดือน ของสัญญาเช่า บางรายที่มีการเช่าระยะยาว จะเรียกเก็บเงินมัดจำ 1 ปี

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามเพิ่มเติมอีกหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,289,727,936 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9230 |
| - ไม่เห็นด้วย | 7,155,600 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0769 |
| - งดออกเสียง | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

- บัตรเสีย - เสีย คิดเป็นร้อยละ**

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 และการจัดสรรสำรองตาม กฎหมาย

ประธานฯ ได้มอบหมายให้คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ยากร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่างๆ ต่อที่ประชุม

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ยากร ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าบริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น เช่น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท แผนการลงทุนในแต่ละช่วงเวลา ตามที่ความเห็นสมควรหรือเหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทย่างมีนัยสำคัญ โดยมติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะดำเนินการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมต่อไป

จากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท (งบการเงินเฉพาะบริษัท) บริษัทมีกำไรสุทธิประจำปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 2,604,173,369 บาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 2,340,888,467 บาท ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2561 ได้มีมติให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เพื่อพิจารณอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี 2560 โดยจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2560 จากผลการดำเนินงาน (งบการเงินเฉพาะบริษัท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.0907 บาท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,300 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายไปแล้วเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.0488 บาท บริษัทจะจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2560 รวมเป็นอัตราหุ้นละ 0.1395 บาท คิดเป็นจำนวน เงินประมาณ 1,998.94 ล้านบาท ซึ่งอัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท และจัดสรรสำรองตามกฎหมาย สำหรับปี 2560 เป็นจำนวน 344,302 บาท ซึ่งทำให้ทุนสำรองตามกฎหมายมีจำนวนครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด คือจำนวน 156,777,302 บาท

โดยเสนอให้กำหนดรายชื่อบริษัทผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 9 พฤษภาคม 2561 และจ่ายเงินปันผลภายในวันที่ 28 พฤษภาคม 2561

หลังจากนั้น พิธีกรที่ประชุมจึงได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่

คุณปราโมทย์ ลิบริตันสกุล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า เพราะเหตุใดเงินปันผลถึงจ่ายลดลงจากปีที่แล้ว

ประธานฯ ตอบข้อซักถามว่า หากคิดเป็นอัตราส่วนของกำไรสุทธิ แล้วเปรียบเทียบกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ว่า จะจ่ายในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิแล้ว บริษัทยังจ่ายสูงกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ตั้งไว้

ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถามเพิ่มเติม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 และจัดสรรสำรองตามกฎหมาย ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|----------|
| - เห็นด้วย | 9,297,057,536 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| - ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| - งดออกเสียง | 18,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ ในตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ดร. อภิชัย บุญธีรวัชร ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ต่อที่ประชุม

ดร. อภิชัย บุญธีรวัชร ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าตามที่คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้เสนอให้คณะกรรมการบริษัทนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้ง ดร. พิเชิต อัคราทิตย์ เป็นกรรมการเข้าใหม่ของบริษัท เพื่อให้ ดร.พิเชิต อัคราทิตย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบของบริษัท คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงความเหมาะสมที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น ดร. พิเชิต อัคราทิตย์ มีคุณสมบัติ มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และจริยธรรม วิสัยทัศน์ พื้นฐานและประสบการณ์ด้านอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อรองรับการพัฒนาโครงการทางธุรกิจของบริษัท และมีคุณสมบัติตรงตามค่านิยมกรรมการอิสระ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อีกทั้ง คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ดร. พิเชิต อัคราทิตย์ จะสามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ในการทำหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบของบริษัท จึงขอเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง ดร. พิเชิต อัคราทิตย์เป็นกรรมการใหม่ เพื่อทำหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้ง ดร. พิเชิต อัคราทิตย์ เป็นกรรมการใหม่ เพื่อทำหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบของบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,296,882,716 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9991 |
| - ไม่เห็นด้วย | 79,870 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0008 |
| - งดออกเสียง | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | 113,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ดร. อภิชัย บุญธีรพร ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ต่อที่ประชุม

ดร. อภิชัย บุญธีรพร ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันบริษัท มีกรรมการทั้งสิ้นรวม 12 ท่าน จึงต้องมีกรรมการออกจำนวน 4 ท่าน และตามข้อบังคับบริษัท กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดในปีนี้ มี 1 ท่าน คือ คุณณรงค์ กริชชาญชัย จึงเป็นกรรมการที่จะออกตามวาระในปีนี้ กรรมการที่เหลือที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดรองลงมา คือ ดร.อภิชัย บุญธีรพร คุณจักรกฤษณ์ ไชยสนิท คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร และคุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย ซึ่งต้องจับสลากออก 3 ท่าน ผลการจับสลากกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ คือ คุณจักรกฤษณ์ ไชยสนิท คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร และคุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย

ดังนั้น กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในปีี้ จำนวน 4 ท่าน คือ

- 1) คุณณรงค์ กริชชาญชัย กรรมการ
- 2) คุณจักรกฤษณ์ ไชยสนิท กรรมการ
- 3) คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร กรรมการ
- 4) คุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย กรรมการ

อนึ่ง บริษัท ได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท รวมถึงการเสนอวาระเป็นการล่วงหน้า และส่งคำถามที่จะให้ตอบในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน ถึง 31 ธันวาคม 2560

ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้า หรือเสนอวาระการประชุมเข้ามายังบริษัทรวมถึงการส่งคำถามล่วงหน้าเพื่อจะให้ออกใบที่ประชุม

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้พิจารณาโดยได้ให้ความสำคัญเป็นลำดับในเรื่องทักษะประสบการณ์การทำงาน วิชาชีพและคุณสมบัติด้านอื่นๆ ที่เหมาะสมและจะเป็นประโยชน์แก่การดำเนินงานของบริษัทแล้ว ได้มีมติ เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เลือกตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งดังกล่าวจำนวน 4 คน กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่งเนื่องจากกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งทั้ง 4 ท่านดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีคุณสมบัติเหมาะสมในการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนแล้ว จึงเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งทั้ง 4 ท่านดังกล่าว กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 4 กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งโดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. แต่งตั้ง คุณณรงค์ กริชชาญชัย กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|---------|
| เห็นด้วย | 9,280,248,076 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.8199 |
| - ไม่เห็นด้วย | 16,743,600 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.1800 |
| - งดออกเสียง | 100 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | 113,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

2. แต่งตั้ง คุณจักรกฤษณ์ ไชยสนิท กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|---------|
| เห็นด้วย | 9,280,248,076 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.8199 |
| - ไม่เห็นด้วย | 16,743,700 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.1800 |
| - งดออกเสียง | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | 113,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

3. แต่งตั้ง คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วย
คะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,275,192,784 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.8221 |
| - ไม่เห็นด้วย | 16,525,400 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.1778 |
| - งดออกเสียง | 100 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | 113,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

4. แต่งตั้ง คุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่งด้วย
คะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,278,387,966 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.8222 |
| - ไม่เห็นด้วย | 16,525,500 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.1777 |
| - งดออกเสียง | 18,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | 113,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 รัับทราบการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 และการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ดร. อภิชัย บุญธีรวัชร ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ต่อที่ประชุม

ดร. อภิชัย บุญธีรวัชร ชี้แจงว่า คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน ได้พิจารณาความเหมาะสมของค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย และได้เสนอแนะค่าตอบแทนดังกล่าว สำหรับปี 2561 โดยประเมินตามอัตราผลตอบแทนเทียบกับธุรกิจอื่น ภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ ฐานะทางการเงิน และผลประกอบการของบริษัท รวมถึงเปรียบเทียบกับข้อมูลตลาดและข้อมูลอ้างอิงต่าง ๆ

ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 22 ซึ่งแก้ไขตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 กำหนดว่า

“ข้อ 22. กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม นำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยอาจกำหนดค่าตอบแทนกรรมการเป็นจำนวน แนนอนหรือวางเป็นหลักเกณฑ์เฉพาะ และจะกำหนดไว้เป็นคราวๆ หรือให้มีผลตลอดไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติ เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นก็ได้ นอกจากนี้ กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่างๆ ตามระเบียบของบริษัท

ข้อความในวรรคหนึ่งจะไม่กระทบกระเทือนสิทธิของกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งมาจากพนักงานหรือลูกจ้างของ บริษัทในอันที่จะได้รับค่าตอบแทนและผลประโยชน์ในฐานะที่เป็นพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท”

ที่ประชุมสามัญประจำปี 2560 ได้มีมติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการดังนี้

1. เบี้ยประชุมและเงินประจำตำแหน่ง ตามอัตราที่ปรากฏรายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5
2. โบนัส ในอัตราร้อยละ 0.17 ของรายได้รวมของงบการเงินรวม และส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วม ค้า สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนกรรมการในรูปของเบี้ยประชุมและเงินประจำตำแหน่งกรรมการรวมจำนวน ทั้งสิ้น 7,380,000 บาท ในส่วนของโบนัสประจำปี 2560 บริษัทมีรายได้รวมของงบการเงินรวมและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท ร่วมและกิจการร่วมค้า ในปี 2560 จำนวน 12,409,962,898 บาท บริษัทจึงจ่ายโบนัสแก่กรรมการ เป็นจำนวน 21,096,000 บาท

การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการนั้น จะต้องคำนึงถึงความเหมาะสมเกี่ยวกับ ประเภท ขนาด เพื่อให้สอดคล้อง กับอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงค่าตอบแทนกรรมการควรเหมาะสมกับการขยายตัวทางธุรกิจ และการเติบโตทางผลกำไร ของบริษัท ตลอดจนภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาอนุมัติค่าตอบแทน กรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2561 ดังนี้

1. เงินประจำตำแหน่งคณะกรรมการบริษัทดังนี้

| ตำแหน่ง | จำนวน |
|------------------|----------------|
| ประธานคณะกรรมการ | 250,000 ต่อปี* |
| กรรมการ | 200,000 ต่อปี* |

*ให้แบ่งจ่ายเป็นรายเดือน

2. เบี้ยประชุมกรรมการคณะกรรมการบริษัท จ่ายให้เฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

| ตำแหน่ง | จำนวนเบี้ยประชุมต่อครั้ง |
|-------------------------|--------------------------|
| ประธานคณะกรรมการ | 40,000 บาทต่อครั้ง |
| ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ | 35,000 บาทต่อครั้ง |
| กรรมการ | 30,000 บาทต่อครั้ง |

3. เบี้ยประชุมกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด จ่ายให้เฉพาะกรรมการชุดย่อยที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

| ตำแหน่ง | จำนวนเบี้ยประชุมต่อครั้ง |
|----------------------|--------------------------|
| ประธานกรรมการชุดย่อย | 25,000 บาทต่อครั้ง |
| กรรมการชุดย่อย | 15,000 บาทต่อครั้ง |

4. โบนัส ในอัตราร้อยละ 0.17 ของรายได้รวมของงบการเงินรวมและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาคำตอบแทนกรรมการดังกล่าวตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาผลตอบแทนแล้วเห็นว่าคำตอบแทนดังกล่าวมีความเหมาะสมและมีมติเห็นชอบให้จ่ายคำตอบแทนกรรมการตามรายละเอียดข้างต้นดังนั้นจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาปรับการจ่ายคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 และอนุมัติการกำหนดคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 ตามที่นำเสนอ

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบการจ่ายคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 และอนุมัติคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|---------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,275,898,248 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.7715 |
| - ไม่เห็นด้วย | 21,232,970 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.2283 |
| - งดออกเสียง | 5,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| - บัตรเสีย | 5,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |

ซึ่งเป็นจำนวนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2561

ประธานฯ ได้มอบหมายให้คุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชี เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่างๆ ต่อที่ประชุม

คุณสมศักดิ์ บุญช่วยเรืองชัย ชี้แจงว่า ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี ได้ดำเนินการโดยการเสนอแนะจากคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดคำตอบแทนต่อไป โดยในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือก บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮ้าส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย

เนื่องจากผลการปฏิบัติงานมีมาตรฐานการทำงานที่ดี มีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี รวมถึงค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีที่มีความเหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของสำนักงานดังกล่าวโดยมีรายชื่อ ดังต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

- ลำดับที่ 1 นายชาญชัย ชัยประสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3760
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทมาแล้วเป็นระยะเวลา 2 ปี คือ ปี 2559 - 2560) หรือ
- ลำดับที่ 2 นายพิสิฐ ทางธนกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4095
(เป็นผู้สอบบัญชีให้บริษัทมาแล้ว 1 ปี) หรือ
- ลำดับที่ 3 นางสาวนภชัช อภิชาติเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5266
(เป็นผู้สอบบัญชีให้บริษัทมาแล้ว 1 ปี)

สำหรับค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีในการตรวจสอบและการสอบทานงบการเงินของบริษัท คณะกรรมการบริษัท โดยการพิจารณาและเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ เห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,500,000 บาท (ปี 2560 ค่าตอบแทนของผู้ตรวจสอบบัญชีเป็นจำนวนเงิน 2,600,000 บาท)

อนึ่ง ผู้สอบบัญชีจากบริษัทไพร์ซวอเตอร์เฮ้าส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 ของบริษัทย่อยของบริษัท ด้วยเช่นกัน

| รายการ | ค่าสอบบัญชี ปี 2561 (บาท) | ค่าสอบบัญชี ปี 2560 (บาท) |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| ค่าตรวจสอบและค่าสอบทานงบการเงิน | | |
| - บริษัท | 2,500,000 | 2,600,000 |
| - บริษัทและบริษัทย่อย | 14,992,000 | 15,904,000 |
| - ค่าบริการอื่น ๆ | 699,000 | 679,000 |

ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีทุกท่านตามรายละเอียดข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัท / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด และได้ปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้เป็นอย่างดีตลอดมา

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|-----------------|----------|
| - เห็นด้วย | 9,297,133,218 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| - ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| - งดออกเสียง | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |
| - บัตรเสีย | 8,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ** | - |

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ไม่คำนวณร้อยละเนื่องจากนับฐานเสียงเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม

ประธานฯ ได้มอบหมายให้คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินทุนเป็นจำนวนมากในการพัฒนาโครงการปัจจุบันและโครงการใหม่ที่จะมีขึ้นในปี 2561 และต้นทุนของแหล่งเงินทุนประเภทหุ้นกู้ หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน มีต้นทุนต่ำกว่าแหล่งเงินทุนอื่นที่จะส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทเพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องระดมเงินโดยการออกหุ้นกู้ หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน เพิ่มเติม ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

1. การออกหุ้นกู้

- ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ซึ่งอาจมีหรือไม่ มีประกัน และอาจมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- สกุลเงิน : เงินบาท หรือเงินเหรียญสหรัฐ และ/หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นๆ
- จำนวนเงิน : ไม่เกิน 7,000 ล้านบาท หากเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยนในวันที่ยกหุ้นกู้ (issue date) ในแต่ละคราว
- ทั้งหมด
- อัตรา : ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม และสภาพตลาดในขณะที่ยกและเสนอขาย
- ดอกเบี้ย
- อายุ : ไม่เกิน 15 ปี
- วิธีการจัดสรร : เสนอขายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง โดยอาจแบ่งขายเป็นรุ่นเดียวหรือหลายรุ่น และ/หรือในลักษณะหมุนเวียน (Revolving) และสามารถออกและเสนอขายแยกต่างหากจากกันก็ได้ การออกเสนอขายสามารถเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งตราสารนั้นๆ กำลังจะครบกำหนดชำระคืนหรือถูกไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด ทั้งนี้ โดยปฏิบัติ ตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขอ อนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- การชำระคืน : ทายอดคืนเงินต้นหรือชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนดตามข้อกำหนด และเงื่อนไขในหุ้นกู้
- เงินต้น
- การไถ่ถอน : ผู้ถือหุ้นกู้ อาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือ บริษัทอาจมีสิทธิ

- ก่อนครบ หรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบ ทั้งนี้ การไถ่ถอนหุ้นกู้ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่กำหนดอายุ จะออกในแต่ละคราว โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- การขึ้นทะเบียน : บริษัทอาจขึ้นทะเบียนหุ้นกู้ กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้อื่นใด
- ตราสารหนี้
- เงื่อนไขพิเศษ : ในกรณีที่บริษัทได้ไถ่ถอนหรือชำระคืนหุ้นกู้ที่ได้ออกภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัตินี้ บริษัทสามารถออกหุ้นกู้ทดแทนเพิ่มเติมได้อีกตามจำนวนที่ได้ไถ่ถอน หรือชำระคืน
- วัตถุประสงค์ : 1. เพื่อชำระหนี้เดิม ซึ่งจะเป็นการลดภาระต้นทุนทางการเงิน ของบริษัท
2. เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินกู้ระยะยาวสำหรับพัฒนาโครงการปัจจุบันและโครงการใหม่ และรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท

2. การออกหุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตัวแลกเงิน

- ประเภท : หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตัวแลกเงิน ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทด้อยสิทธิ หรือไม่ด้อยสิทธิ ซึ่งอาจมีหรือไม่มีประกัน และอาจมีหรือ ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- สกุลเงิน : เงินบาท หรือเงินเหรียญสหรัฐ และ/หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นๆ
- จำนวนเงิน : ไม่เกิน 4,000 ล้านบาท หากเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยนในวันที่ยกหุ้นกู้ระยะสั้น
- รวมของหุ้นกู้ทั้งหมด และ/หรือ ตัวแลกเงิน (issue date) ในแต่ละคราว
- อัตราดอกเบี้ย : ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม และสภาพตลาดในขณะที่ยกและเสนอขาย
- อายุ : ไม่เกิน 1 ปี
- วิธีการจัดสรร : เสนอขายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง โดยอาจแบ่งขายเป็นรุ่นเดียวหรือหลายรุ่น และ/หรือในลักษณะหมุนเวียน (Revolving) และสามารถออกและเสนอขายแยกต่างหากจากกันก็ได้ การออกเสนอขายสามารถเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งตราสารนั้นๆ กำลังจะครบกำหนดชำระคืนหรือถูกไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด ทั้งนี้ โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- การชำระคืนเงินต้น : ทายอดคืนเงินต้นหรือชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนด ตามข้อกำหนด และเงื่อนไขในหุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตัวแลกเงิน
- การไถ่ถอนก่อนครบกำหนด : ผู้ถือหุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตัวแลกเงิน อาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิ ขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือ บริษัทอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตัวแลกเงิน ก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ การไถ่ถอนหุ้นกู้ และ/หรือ ตัวแลกเงินให้เป็นไปตาม ข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ และ/หรือ ตัวแลกเงิน จะออกในแต่ละคราว โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึง การขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง

การขึ้น : บริษัทอาจขึ้นทะเบียนหุ้นกู้ และ/หรือ ตั๋วแลกเงินกับสมาคม ตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือศูนย์ซื้อขาย
ทะเบียนตรา : ตราสารหนี้อื่นใด
สารหนี้

เงื่อนไขพิเศษ : ในกรณีที่บริษัทได้ไถ่ถอนหรือชำระคืนหุ้นกู้ และ/หรือ ตั๋วแลกเงินที่ได้ออก ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัตินี้
บริษัทสามารถออกหุ้นกู้ และ/หรือ ตั๋วแลกเงินทดแทนเพิ่มเติมได้อีกตามจำนวนที่ได้ไถ่ถอนหรือชำระคืน

วัตถุประสงค์ : 1. เพื่อชำระคืนหนี้เดิม ซึ่งจะเป็นการลดภาระต้นทุนทางการเงินของบริษัท
2. เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินกู้ระยะยาวสำหรับพัฒนาโครงการ ปัจจุบัน และโครงการใหม่ และ
รองรับการขยายธุรกิจของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนหุ้นกู้ที่ขอเพิ่มเติม
ดังกล่าว ซึ่งมีความจำเป็นเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการปัจจุบันและโครงการในอนาคต

นอกจากนี้ ให้คณะกรรมการมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) การกำหนดรายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ หุ้นกู้
ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน เช่น การกำหนดชื่อ ลักษณะการขายหุ้นกู้ หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน จำนวนหุ้นกู้
หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน ที่จะออกและเสนอขายในแต่ละคราว ประเภทของหุ้นกู้ หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋ว
แลกเงิน หลักประกันราคาเสนอขายต่อหน่วย อายุ ระยะเวลาไถ่ถอน การไถ่ถอนก่อนกำหนด อัตราดอกเบี้ย วิธีการชำระ
เงินต้นและดอกเบี้ย วิธีการจัดสรร และรายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น

(2) การแต่งตั้ง ที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือสถาบันจัด
อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหลักทรัพย์ และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ หุ้นกู้ระยะสั้น และ/
หรือ ตั๋วแลกเงิน

(3) การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจในการ
ดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็น และเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ รวมถึงการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจด
ทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai
Bond Market Association) หรือ ตลาดรองอื่นๆ

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ มีผู้ถือหุ้นซักถามดังนี้

คุณเมธี อ้นอดิเรกกุล รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามในวาระการออกหุ้นกู้
ว่ามีวัตถุประสงค์ที่จะชดเชยหุ้นกู้เดิมเท่าไร และมีส่วนเพิ่มเท่าไร

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร ชี้แจงว่า วัตถุประสงค์หลักจะออกเพื่อชดเชยหุ้นกู้เดิม และอีกส่วนหนึ่งเพื่อใช้
สำหรับขยายกิจการ โดยจะใช้ชดเชยหุ้นกู้เดิมประมาณ 5,000 ล้านบาท และเรื่องหุ้นกู้ระยะสั้น โดยปกติแล้วทาง
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) จะใช้เกณฑ์เหมือนกับตั๋วแลกเงิน แต่เพื่อเป็น
การคุ้มครองผู้ถือหุ้นรายย่อย เพื่อให้เข้าเกณฑ์หุ้นกู้ระยะสั้น จึงเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเพื่อใช้เป็นเงินทุน
หมุนเวียนในกิจการ

ประธานฯ ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมว่า สำหรับ D/E Ratio ของบริษัท ยังอยู่ในอัตราที่น่าพอใจ และในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ที่มีการเสนอวาระการออกหุ้นกู้ เพราะเนื่องจากแนวโน้มดอกเบี้ยเงินกู้จะสูงขึ้น แต่สำหรับดอกเบี้ยหุ้นกู้จะมีแนวโน้มต่ำลง จึงเป็นโอกาสที่ดีในการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้

ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถามเพิ่มเติม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติมในวงเงิน 7,000 ล้านบาท และการออกหุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน ในวงเงิน 4,000 ล้านบาท ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|---------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,292,461,334 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9493 |
| - ไม่เห็นด้วย | 4,550,026 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0489 |
| - งดออกเสียง | 60,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0006 |
| - บัตรเสีย | 95,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0010 |

ซึ่งเป็นจำนวนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 10 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ข้อ 30 วรรค 1

ประธานฯ ได้มอบหมายให้คุณณรงค์ กฤษชาญชัย ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกฎหมาย เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณณรงค์ กฤษชาญชัย ชี้แจงว่าเพื่อความคล่องตัวในการบริหารจัดการกิจการของบริษัท คณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้แก้ไขจำนวนกรรมการผู้มีอำนาจลงผูกพันบริษัทจาก 3 คน เป็น 2 คน โดยการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ข้อ 30 วรรค 1 ดังนี้

จากเดิม

“กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการสามคน (3) คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”

แก้ไขเป็น

“กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการสองคน (2) คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”

พิธีกรที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อซักถามหรือไม่ ไม่มีผู้ถือหุ้นใดซักถาม พิธีกรที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติข้อบังคับของบริษัท ข้อ 30 วรรค 1 ตามรายละเอียดตามที่นำเสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|---------------|---------|
| - เห็นด้วย | 9,296,975,660 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9977 |
| - ไม่เห็นด้วย | 18,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0001 |
| - งดออกเสียง | 90,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0009 |
| - บัตรเสีย | 98,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0010 |

ซึ่งเป็นจำนวนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 11 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ ได้สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการนำเสนอวาระใด หรือมีข้อซักถามใด เพิ่มเติมหรือไม่ มีผู้ถือหุ้นซักถามดังนี้

- คุณไพฑูรย์ เลิศเกียรติภูมิ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามเรื่องธุรกิจ Digital ในส่วนของ Data Center ว่า ให้บริการเฉพาะลูกค้าที่ซื้อที่ในนิคมอุตสาหกรรม หรือรวมถึงลูกค้าภายนอกด้วย
 - ประธานฯ ตอบข้อซักถามเรื่องของธุรกิจ Data Center ว่า นอกจากการให้บริการลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมแล้ว บริษัทมีการให้บริการกับลูกค้าภายนอกด้วย ซึ่ง ณ วันนี้ ก็มีลูกค้าทยอยเข้ามาใช้บริการ
- ว่าที่ร้อยตรี นคร แสงนิล สอบถามเรื่องกลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์ หน้าที่ 73 ของรายงานประจำปี ดังนี้
 - ในส่วนของภาพแสดงกราฟแท่ง แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มที่ค่อนข้างจะคงที่ของความต้องการพื้นที่โรงงานให้เช่า ในปี 2559 ถึง ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีการลงทุนในโรงงานให้เช่าค่อนข้างสูง ดังนั้นการที่มีความคงที่ของความต้องการพื้นที่โรงงานให้เช่า อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินสำหรับความต้องการของคลังสินค้าให้เช่ามีทิศทางที่ดีขึ้น แต่เนื่องจากปัจจุบันธุรกิจมีการแข่งขันสูงทั้งในด้านโรงงานให้เช่าและคลังสินค้าให้เช่า ดังนั้นจะขอสอบถามผู้บริหารว่ามีแผนรับมืออย่างไร
 - เรื่องการซื้อบริษัทเหมราช ซึ่งใช้วงเงินในการลงทุนซื้อค่อนข้างสูง ขณะนี้มีผลประกอบการที่คุ้มทุนหรือยัง และมีภาระหนี้สิน อย่างไร
 - สำหรับ WHAUP มีการใช้ Capacity ณ ตอนนี้เท่าไร มีการใช้ Capacity ได้เต็มที่หรือยัง และในอนาคตมีแผนการขยาย การดำเนินงานทั้งธุรกิจไฟฟ้าและน้ำ ให้เพิ่มขึ้นจากปัจจุบันได้อย่างไร
 - เรื่อง Digital Platform ซึ่งจะมีคู่แข่งที่สำคัญเช่น AIS มีมุมมองและแนวทางอย่างไร ที่จะทำให้ธุรกิจนี้เติบโตทั้งในนิคมและนอกนิคม

ประธานฯ ตอบข้อซักถามดังต่อไปนี้

- เรื่องพื้นที่เช่าแบ่งเป็น Built to Suit และ Warehouse ที่ผ่านมาตลาดด้านโลจิสติกส์ พื้นที่ให้เช่าจะมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง แต่ใน 2 – 3 ปีที่ผ่านมาจะมีอัตราการขยายตัวที่คงที่ สำหรับในส่วนของ WHA พื้นที่ให้เช่าในแต่ละปีจะเพิ่มขึ้น โดยเฉลี่ยต่อปี ประมาณ 100,000 ตารางเมตร บางปีเกือบถึง 200,000 ตารางเมตร เนื่องจากในภาพรวม อาคารคลังสินค้าที่เคยมีอยู่บริเวณนอกเมือง ในปัจจุบันพื้นที่ดังกล่าวจะกลายเป็นกลางเมือง จึงทำให้จะถูกทดแทนเปลี่ยนมาเป็นการทำคอนโดมิเนียม และยังมีอาคารประเภทที่มีสภาพไม่เหมาะกับการประกอบกิจการสมัยใหม่ ซึ่งหลังจาก WHA ได้ออก Concept ของ Built to Suit และ Standard แบบใหม่เข้าไปในตลาด จึงเป็นการตอบโจทย์ของนักลงทุนได้ ทำให้ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นทุกปี โดยในส่วน Built to Suit มีส่วนแบ่งตลาดประมาณ 70 % อีกประการ ธุรกิจ E-Commerce ต้องพึ่งพาโลจิสติกส์ถึง ประมาณ 95% ดังนั้นอาคารที่ยังเป็นแบบเก่าอยู่ จะไม่สามารถรองรับการเติบโตของธุรกิจ E-Commerce ได้ ทั้งหมดคือภาพของ โลจิสติกส์ สำหรับอาคารประเภท Warehouse ซึ่งตลาดแข่งขันค่อนข้างสูง ดังนั้นนโยบายของบริษัทจะไม่สร้างอาคารประเภทดังกล่าวเพิ่ม จะเติมเต็มลูกค้าในอาคาร Warehouse ที่มีอยู่ ซึ่งในปัจจุบัน มีอัตราส่วนของ OR ประมาณ 60 – 70 %
 - การซื้อเหมาราช มีผลประกอบการที่ดีมาก ซึ่งปี 2559 มีกำไรประมาณ 5,000 กว่าล้านบาท และปี 2560 มีกำไรประมาณ 3,000 กว่าล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลคืนมาที่บริษัท สำหรับภาระหนี้ในการกู้ยืมมาเพื่อซื้อเหมาราช ได้มีการคืนภาระหนี้ส่วนนี้ไปแล้ว และ D/E Ratio ณ ตอนนี้อยู่ที่ลดลงมาเหลือ 1.2 เท่า
 - เรื่อง Capacity ของ WHAUP จะมีอยู่ 2 เรื่อง ได้แก่ ส่วนของไฟฟ้า และ ส่วนของน้ำ โดยในส่วนของไฟฟ้า จะมีประเภทของการผลิตไฟฟ้าเพื่อขายในรูปแบบ IPP, SPP :ซึ่งจะต้องมีสัญญา PPA กับหน่วยงานราชการก่อนจึงจะสามารถก่อสร้างโรงงานไฟฟ้าและขายไฟฟ้าได้ สำหรับ IPP จะเป็นการขายเข้า Grid ให้การไฟฟ้าทั้ง 100 % ส่วน SPP ซึ่งมีกำลังการผลิต 120 เมกกะวัตต์ จะขายโดย 90 เมกกะวัตต์ขายเข้า Grid ให้การไฟฟ้า ส่วนที่เหลืออีก 20 – 30 เมกกะวัตต์ จะขายให้กับลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งหมายความว่า ที่ผ่านมามีการขายไฟฟ้าเกือบทั้ง 100 % ซึ่งถือได้ว่าใช้ Capacity ได้อย่างคุ้มค่า สำหรับส่วนของน้ำจะมีประเภทของน้ำ ได้แก่ น้ำดีกับน้ำเสีย โดยในส่วนของน้ำดี หรือน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม จะได้มาจากแหล่งน้ำ 3 ส่วน ได้แก่ 1) จากแหล่งน้ำธรรมชาติ ซึ่งซื้อน้ำมาจากกรมชลประทาน บริษัทจะซื้อมาและขายไปเท่ากับจำนวนที่ซื้อมา 2) จากบ่อเก็บน้ำธรรมชาติ (Reservoir) ซึ่งจะมีอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมของบริษัท และจะไม่มีต้นทุนค่าใช้จ่ายจากส่วนนี้ 3) จาก Supplier หรือผู้ที่ขายน้ำให้กับบริษัท เช่นเดียวกันจะซื้อมาและขายไปเท่ากับจำนวนที่ซื้อมา สำหรับในส่วนของน้ำเสีย (Waste Water Treatment) จะมีสร้าง Plant บำบัดน้ำเสียตามปริมาณน้ำเสียที่ปล่อยออกมา
3. เรื่อง Digital Platform ของกลุ่ม Operator จะสร้าง Data Center ขึ้นมาเพื่อใช้เอง ส่วนที่เหลือจึงจะขาย ซึ่งต่างกับ Data Center ของ WHA ที่สร้างอยู่ใน Warehouse และมีการออกแบบ Module เอง จึงทำให้มี

ต้นทุนที่ถูกลงกว่า สำหรับ Data Center ของ WHA จะทำเพื่อเป็น infrastructure เพื่อเป็นศูนย์รวมของ platform คุณวิชัย จิรัชิตตมงคล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่ารายได้ในส่วนของ Digital Platform มีรายได้เข้ามาหรือยัง และเรื่องการจัดหาน้ำ ที่ซื้อจากบริษัท อีสท์วอเตอร์ ว่ามีส่วนการซื้อเป็นจำนวนเท่าไรเนื่องจากเป็นห่วงในเรื่องของราคา และขอข้อมูลความรู้เรื่องของ Sales and Leaseback คืออะไร

ประธาน ตอบข้อซักถามดังต่อไปนี้

- รายได้ของ Digital มีเข้ามาประมาณ 0.2% ของทั้งกลุ่ม ซึ่งจะเข้ามาที่บริษัท WHA Infonite ซึ่งเป็นบริษัทลูก และจะนำงบการเงินเข้ามา Consol รวมกับงบการเงินของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทแม่ โดยรายได้จะปรากฏอยู่ในรายได้กลุ่มค่าเช่า
 - เรื่องน้ำดิบ ประธานฯ ขอให้คุณวิวัฒน์ จิรัชิตตมงคล ตอบข้อซักถามในเรื่องนี้ โดยคุณวิวัฒน์ จิรัชิตตมงคล ชี้แจงว่า น้ำดิบที่ซื้อจากบริษัท อีสท์วอเตอร์ ซื้อโดยนิคมอุตสาหกรรมทั้งกลุ่ม มียอดประมาณ 80% และจากกรมชลประทาน ประมาณ 10 % ส่วนที่เหลือมาจากแหล่งน้ำธรรมชาติ สำหรับบริษัทอีสท์วอเตอร์ จะมีการประปาส่วนภูมิภาคเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และจัดตั้งขึ้นจากมติ คณะรัฐมนตรีเพื่อรับน้ำจากกรมชลประทานในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ดังนั้นจึงถูกบังคับในการตั้งราคาขาย และอีกประการผู้ซื้อส่วนหนึ่งคือการประปาส่วนภูมิภาค เพื่อจำหน่ายน้ำให้กับชุมชน ดังนั้นราคาจะมีการถ่วงดุลกัน ไม่สามารถขึ้นราคาได้โดยอิสระ อีกประการบริษัทมีสัญญากับอีสท์วอเตอร์กำหนดปริมาณการซื้อน้ำไว้ด้วย จึงลดความเสี่ยงตอนเกิดภาวะวิกฤตได้
 - ต่อมา ประธานฯ ให้ข้อมูล Sales and Leaseback โดยยกตัวอย่างว่า ลูกค้าที่เป็นเจ้าของคลังสินค้าหรือโรงงานซึ่งไม่มีนโยบายถือครองทรัพย์สินแล้ว จะหาผู้ซื้อ และจะเช่ากลับ ซึ่งแต่ละปีจะมีกรณีนี้ไม่มาก
4. คุณรัชนี ธรรมเจริญ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามข้อมูลรายงานประจำปี หน้า 10 บริษัท เดอะพาร์ค เรสซิเดนซ์ จำกัด ทำธุรกิจเกี่ยวกับอะไร

ประธานฯ ขอเชิญคุณวิวัฒน์ จิรัชิตตมงคล เป็นผู้ตอบคำถาม ซึ่งคุณวิวัฒน์ จิรัชิตตมงคล ชี้แจงว่า บริษัท เดอะพาร์คเรสซิเดนซ์ จำกัด ทำธุรกิจคอนโดมิเนียม อยู่ที่ดินถม ซึ่งคอนโดมิเนียมจำหน่ายหมดไปแล้ว และนางรัชนี ธรรมเจริญ ได้สอบถามต่อว่า บริษัทมีโครงการจะสร้างที่พักอาศัยในนิคมอุตสาหกรรมหรือไม่ ประธานฯ กล่าว ตามกฎหมายแล้ว ไม่สามารถสร้างที่พักอาศัยในนิคมอุตสาหกรรมได้ แต่สามารถสร้างบริเวณโดยรอบได้ แต่บริษัทยังไม่มีนโยบายสร้างบ้านจัดสรร

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา ประธานฯ จึงกล่าวปิดประชุมเมื่อเวลา 16.15 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม
(นางสาวจรีพร จารุกรสกุล)