



รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559  
(ผู้ถือหุ้นของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560)  
บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน)  
วันจันทร์ที่ 28 พฤศจิกายน 2559 เวลา 10.00 น.  
ณ ห้องประชุมบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 8

### วัน เวลา และสถานที่

การประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 (ผู้ถือหุ้นของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560) จัดขึ้นเมื่อวันจันทร์ที่ 28 พฤศจิกายน 2559 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมบริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 8 เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

### ผู้เข้าร่วมประชุม

- |                      |                              |  |
|----------------------|------------------------------|--|
| 1. นายอนันต์         | ตั้งตรงเวชกิจ                | ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริษัท (ประธานที่ประชุม)                           |
| 2. นายอดุลย์         | สุรวุฒิกุล                   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ด้านบริหารการเงิน                                  |
| 3. นายวิเชียร        | ชื่นชมแสง                    | ผู้แทนผู้ถือหุ้น ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                     |
| 4. นางวันทนา         | เพชรฤกษ์วงศ์                 | ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| 5. นายโกวิทชัย       | อดิเรกสมบัติ                 | ที่ปรึกษาทางกฎหมาย บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด                        |
| 6. นายเดิมนรงค์      | ปรองดอง                      | ที่ปรึกษาทางกฎหมาย บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด                        |
| 7. นายคมกฤต          | มีคำสัตย์                    | ผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด                   |
| 8. นางสาวพัชรี       | โคสนาม                       | เลขานุการบริษัท (ผู้ดำเนินการประชุมและเลขานุการที่ประชุม)                        |
| 9. เจ้าหน้าที่บริษัท | โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | ทำหน้าที่ลงทะเบียนและตรวจนับผลคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ด                              |

### เริ่มการประชุม

นางสาวพัชรี โคสนาม เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม และเลขานุการที่ประชุม กล่าวแนะนำคณะกรรมการ ผู้บริหาร ผู้แทนผู้ถือหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางกฎหมาย และผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ลงทะเบียนและตรวจนับผลคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ด โดยมีผู้แทนผู้ถือหุ้น จากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนน และบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดให้มีการบันทึกเสียงสำหรับการประชุมไว้เพื่อเป็นหลักฐานอีกด้วย

เนื่องจากในที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งเดิม เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2559 ปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไป 1 ชั่วโมง ยังมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามหลักเกณฑ์ในการประชุม

ผู้ถือหุ้นผู้ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น สำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560 (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ประธานฯ จึงได้เลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 โดยจัดประชุมใหม่อีกครั้งในวันจันทร์ที่ 28 พฤศจิกายน 2559 ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิที่ระบุไว้ คือ จะต้องจัดการประชุมครั้งใหม่ในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน แต่ไม่เกิน 14 วัน นับจากวันประชุมครั้งเดิม

โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2559 และเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในวันเดียวกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับเอกสารล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างเพียงพอ

ทั้งนี้ ได้นำรายชื่อผู้ถือหุ้น ซึ่งปิดสมุดทะเบียนพักการ โอนหุ้น เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุม ณ เวลา 12.00 น. ของวันพฤหัสบดีที่ 3 พฤศจิกายน 2559 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เป็นระยะเวลา 14 วัน ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ โดยมีผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมทั้งสิ้น 352 ราย รวมจำนวนหุ้น 600,000 หน่วย แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย 352 ราย รวมจำนวนหุ้น 600,000 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 100 และ ไม่มีผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว

#### ในการประชุมครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้น

■ เข้าประชุมด้วยตนเอง	4	ราย	นับจำนวนหุ้นที่ได้	2,400	หน่วย
■ มีผู้รับมอบฉันทะ	119	ราย	นับจำนวนหุ้นที่ได้	425,800	หน่วย
■ รวมทั้งสิ้น	123	ราย	นับจำนวนหุ้นรวมกันได้	428,200	หน่วย
■ คิดเป็นร้อยละ	71.3667	ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด	600,000		หน่วย

โดยองค์ประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้ จะต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 33 ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.3 ของหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นของข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น จากจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและจำนวนหุ้นดังกล่าว ถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ได้ส่งหนังสือมอบฉันทะมายังบริษัทฯ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นล่วงหน้า หรือได้ยื่นหนังสือมอบฉันทะต่อเจ้าหน้าที่รับลงทะเบียน ณ ที่ประชุมครั้งเดิม และได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระแล้วนั้น บริษัทฯ จะถือว่าท่านได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้ ตามรายละเอียดที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะดังกล่าว โดยไม่ต้องมีการส่งหนังสือมอบฉันทะฉบับใหม่อีก

จากนั้น นายอนันต์ ตั้งตรงเวชกิจ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริษัท เป็นประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ในนามของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ขอต้อนรับทุกท่านเข้าสู่การประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ซึ่งเป็นหุ้นของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560 ด้วยความยินดีอย่างยิ่ง บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้น มีความประสงค์ที่จะดำเนินการระดมทุน โดยการจัดตั้งกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า

กลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) เพื่อนำเงินที่ได้จากการระดมทุนดังกล่าวไปใช้ในการขยายธุรกิจและสร้างความมั่นคงทางสภาพคล่องการเงิน ทั้งนี้ ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว มีความจำเป็นต้องขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นผู้ ในการนี้ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลาอันมีค่ามาร่วมประชุมในวันนี้ และขอเปิดการประชุม ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ซึ่งเป็นหุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2560

โดยนางสาวพัชรี โคนนาม เลขานุการที่ประชุม ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ มีรายละเอียดดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนนตามข้อกำหนดสิทธิ กำหนดว่า ในการออกเสียงลงคะแนนให้ หุ้นกู้ 1 หน่วย มี 1 เสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด สำหรับการลงมติ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ จะต้องมิตติ โดยคะแนนเสียงข้างมาก ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
2. ผู้ถือหุ้นทุกท่านใดที่ประสงค์จะสอบถาม หรือต้องการให้กรรมการ ผู้บริหารชี้แจงเพิ่มเติมในประเด็นใด ขอให้แจ้งชื่อและนามสกุล พร้อมกรุณาแจ้งด้วยว่า เป็นผู้ถือหุ้นผู้มาด้วยตนเอง หรือ รับมอบฉันทะ ก่อนการสอบถาม เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน โดยจะเปิดโอกาสให้สอบถามได้ เมื่อนำเสนอจบในแต่ละวาระ หรือเมื่อพิจารณาครบทุกวาระ
3. ผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ ซึ่งการประชุมในครั้ง นี้ ไม่มีผู้มีส่วนได้เสีย
4. ในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้อง และสอบถามว่ามีผู้ใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงหรือไม่
  - กรณีผู้ที่ไม่เห็นด้วย : ให้ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนในช่อง เห็นด้วย พร้อมลงลายมือชื่อ บริษัทฯ จะขอเก็บบัตรลงคะแนนที่เห็นด้วยทุกใบพร้อมกันเมื่อเสร็จสิ้นการประชุม
  - กรณีมีผู้ที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง : ประธานฯ จะขอให้ท่านผู้ถือหุ้นที่ ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ลงคะแนนโดยทำเครื่องหมายในช่องไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง พร้อมลงลายมือชื่อ และขอให้ท่านชูมือขึ้น เพื่อให้พนักงานของบริษัทฯ เก็บบัตรเพื่อนับคะแนน
  - ในการประชุม บริษัทฯ ใช้ระบบ Barcode ในการนับคะแนน โดยการนับคะแนนระบบจะ ทำการทะเลาะแนบไปทาง เห็นด้วยทั้งหมด และจะเรียกเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะผู้ที่ประสงค์ จะลงมติ ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง เพื่อหักจากคะแนนทั้งหมด
  - สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนในหนังสือมอบฉันทะแล้ว บริษัทฯ ได้ บันทึกผลการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมโดยไม่ต้องออกเสียง ลงคะแนนอีก

- สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้ระบุนำออกเสียงลงคะแนน ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนตามวิธีการที่แจ้งข้างต้น
5. กรณีที่มีผลทำให้การลงคะแนนเสียงมีผลเป็นโมฆะ หรือเรียกว่าบัตรเสีย นั้น มีดังนี้
- บัตรลงคะแนนมีการลงคะแนนไม่ตรงตามวาระที่มีการลงคะแนน
  - ผู้ลงคะแนนไม่ทำเครื่องหมายใด ๆ ในช่องลงคะแนน
  - บัตรลงคะแนนทำเครื่องหมายใด ๆ ในช่องลงคะแนนมากกว่า 1 ช่อง ยกเว้นกรณีของผู้มอบฉันทะเป็นกัศ โดเดียนที่สามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงในแต่ละวาระออกเป็นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง มากน้อยเพียงใด ในแต่ละความเห็นก็ได้
  - บัตรลงคะแนนชำรุด จนไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่าผู้ลงคะแนนมีความประสงค์ที่จะลงคะแนนเช่นใด
6. เมื่อจบการพิจารณาแต่ละวาระ ประธานฯ จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ
- กรณีที่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงได้เสร็จสิ้นในวาระนั้น เลขานุการฯ จะแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงของวาระนั้นทันที
  - กรณีที่การรวบรวมคะแนนเสียงต้องใช้เวลาาน ประธานฯ จะขอให้พิจารณาวาระถัดไป โดยเลขานุการฯ จะแจ้งและสรุปผลของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในวาระถัดไป หรือเมื่อเสร็จสิ้นการรวบรวมคะแนนเสียง
  - ผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าประชุมด้วยตนเองและการมอบฉันทะ โดยในแต่ละวาระจะใช้จำนวนหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าประชุมล่าสุดในวาระนั้น ๆ
  - หากท่านผู้ถือหุ้นกู้ และผู้รับมอบฉันทะท่านใด ประสงค์ออกจากที่ประชุมก่อนปิดประชุม และประสงค์ออกคะแนนเสียงในวาระที่เหลือ ขอความกรุณาส่งบัตรลงคะแนนพร้อมลงลายมือชื่อให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ก่อนออกจากห้องประชุม เพื่อทางบริษัทฯ จะทำการบันทึกคะแนนของท่าน
7. บริษัทฯ จะจัดทำรายงานการประชุม ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม และจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ภายใน 15 วัน นับแต่วันจัดทำรายงานการประชุม พร้อมทั้งเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้รับทราบรายงานการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้

ที่ประชุมรับทราบวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1** พิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ในข้อ 6.3.9 ข้อ 6.4.1 ข้อ 2.1 และข้อ 7.1 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวพัชรี โคนาม เลขานุการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม และเลขานุการที่ประชุม ซึ่งแจ้งรายละเอียดการพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ในข้อ 6.3.9 ข้อ 6.4.1 ข้อ 2.1 และข้อ 7.1 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ ดังนี้

1.1 แก้ไขความหมายของคำจำกัดความคำว่า “หนี้สิน” ที่ระบุในข้อ 6.3.9 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 6.3.9 และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

“6.3.9 การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ถือหุ้นจะดำรงอัตราส่วน “หนี้สิน” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Debt to Equity Ratio) ในอัตราไม่เกิน 2.5:1 (สองจุดห้าต่อหนึ่ง) เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาส หนึ่ง, สอง, สาม และ ณ วันสิ้นงวดสุทธรอบปีบัญชี โดยคำนวณจาก “งบการเงินรวม”

เพื่อประโยชน์ของการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้ ให้คำต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้มีความหมายดังต่อไปนี้

“งบการเงินรวม” หมายถึง งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของผู้ถือหุ้น และบริษัทย่อยตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดทำงบการเงินรวมที่ได้มีการตรวจสอบ หรือสอบทาน โดยผู้สอบบัญชี และผู้ถือหุ้นได้จัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

“หนี้สิน” หมายถึง หนี้สินรวมที่มีภาระดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหนี้สินระยะยาวจากการจัดตั้งกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทาน โดยผู้สอบบัญชีแล้ว) หักด้วยเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด

“ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายถึง มูลค่ารวมระหว่าง ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท และ ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยตามงบการเงินรวม”

1.2 แก้ไขข้อ 6.4.1 ของข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมในข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 6.4.1 และให้ใช้ข้อความใหม่ดังต่อไปนี้แทน

“6.4.1 ผู้ถือหุ้นจะไม่ขาย จำหน่าย จำ โอน ก่อให้เกิดภาวะผูกพัน หรือทำให้ตกอยู่ในความรับผิดชอบหรือเงื่อนไขใด ๆ ที่ทำให้บุคคลอื่นมีสิทธิเหนือทรัพย์สิน



หรือสินทรัพย์ใด ๆ ทั้งหมด หรือแต่บางส่วนที่สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของผู้ถือหุ้นกู้ เว้นแต่การดำเนินการที่เข้าลักษณะหนึ่งลักษณะใดหรือหลายลักษณะรวมกัน ดังต่อไปนี้

- (ก) การกระทำซึ่งไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) การกระทำอันเป็นปกติธุระทางการค้าของผู้ถือหุ้นกู้ หรือ
- (ค) การกระทำเพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง หรือการขาย จำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อให้เกิดภาวะผูกพันบนทรัพย์สินหรือสินทรัพย์ดังกล่าวของผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund)”

1.3 แก้ไข "อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้" ตามที่ระบุในข้อ 2.1 และข้อ 7.1 ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงในใบหุ้นกู้ด้วย โดยบริษัทฯ เสนอให้เพิ่มอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ในอัตราร้อยละ 0.25 (ศูนย์จุดสองห้า) ต่อปี จากเดิมอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 (สี่จุดห้าศูนย์) ต่อปี เป็นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.75 (สี่จุดเจ็ดห้า) ต่อปี และให้คงข้อความต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในข้อ 2.1 และ ข้อ 7.1 ของข้อกำหนดสิทธิตามเดิมทุกประการ โดยเริ่มคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยวันแรกถัดจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติเห็นชอบให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิตามที่บริษัทเสนอต่อผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ เนื่องจากวันที่ของที่ประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้เป็นวันหลังจากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยวันแรกถัดจากวันที่จะจัดให้มีที่ประชุมครั้งเดิม (วันที่ 26 พฤศจิกายน 2559) ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ดังกล่าว หากที่ประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้มีมติอนุมัติเห็นชอบการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว บริษัทฯ จะเริ่มคำนวณอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้อัตราใหม่ตั้งแต่ (และรวมถึง) วันที่ 26 พฤศจิกายน 2559 เป็นต้นไป

การลงมติในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่จะจัดขึ้นนี้จะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิที่ระบุในแต่ละรายการในข้อ 1.1 ถึง 1.3 ในวาระที่ 1 นี้ ถือเป็นรายการและวาระที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขของการพิจารณาอนุมัติระหว่างแต่ละรายการ ดังนั้น การพิจารณาอนุมัติรายการต่าง ๆ ที่เสนอในข้อ 1.1 ถึง 1.3 ตามที่บริษัทฯ เสนอจะต้องพิจารณาเป็นวาระเดียวกัน โดยมีให้มีการแก้ไขรายการดังกล่าวรายการใดรายการหนึ่ง

ในการนี้ ขอเรียนเชิญ นางวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) นำเสนอสรุปรายละเอียดของการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ (“กองทุนฯ”) ให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ได้รับทราบเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

<p>นางวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ชี้แจงรายละเอียดการจัดตั้งกองทุนฯ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้</p> <p>กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเกิดขึ้น เนื่องจากภาครัฐต้องการช่วยให้เกิดความคล่องตัวในการลงทุนของทั้งภาครัฐและเอกชน จึงอนุญาตให้มีการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อระดมเงินทุนจากทั้งนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน เพื่อนำไปพัฒนากิจการ โครงสร้างพื้นฐาน</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทฯ มีศักยภาพและทรัพย์สินเข้าเกณฑ์ในการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โดยการนำเอาทรัพย์สินเข้าระดมทุนในกองทุนดังกล่าว นอกจากนั้น กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ยังได้รับสิทธิประโยชน์ด้านภาษี รวมถึงได้รับการยกเว้นค่าใช้จ่ายในการโอนทรัพย์สินต่าง ๆ อีกด้วย</p> <p>หลังจากบริษัทฯ ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ธุรกิจมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จึงมีความจำเป็นในการหาช่องทางการระดมทุนที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เป็นช่องทางที่มีประโยชน์อีกช่องทางหนึ่ง โดยบริษัทฯ จะโอนสิทธิรายได้สุทธิจากการประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าทั้ง 2 โรง ของบริษัท บุรีรัมย์พลังงาน จำกัด (“BEC”) และบริษัท บุรีรัมย์เพาเวอร์ จำกัด (“BPC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่กองทุนฯ โดยจะทำสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิตามระยะเวลาของการซื้อขายไฟ ซึ่ง BEC มีระยะเวลาประมาณ 11 ปี และ BPC มีระยะเวลาประมาณ 18 ปี ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างการยื่นขออนุญาตจัดตั้งกองทุนฯ กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และเมื่อจัดตั้งกองทุนฯ เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะลงทุนโดยการเข้าถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เกินหนึ่งในสาม หรือ ร้อยละ 33.33 ของ</p>
--	--

	<p>หน่วยลงทุนทั้งหมด ซึ่งสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามเกณฑ์ของ ก.ล.ด.</p> <p>ข้อมูลสำคัญของรายการ โอนสิทธิรายได้สุทธิ มีลักษณะรายการ ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. BEC และ BPC เข้าทำสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ BEC และ BPC ให้แก่กองทุนฯ</li><li>2. BEC และ BPC เข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้ากับบริษัท โรงงานน้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (“BSF”)</li><li>3. BEC BPC และบริษัทฯ เข้าวางหลักประกันกับกองทุนฯ สำหรับเป็นหลักประกันในแง่ของการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนที่ลงทุนในกองทุนฯ</li><li>4. BEC BPC และบริษัทฯ เข้าตกลงดำเนินการกับกองทุนฯ เพื่อเป็นการรับรองการปฏิบัติหน้าที่ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง</li></ol> <p>ทั้งนี้ BEC BPC และกองทุนฯ จะเข้าทำรายการ โอนสิทธิรายได้สุทธิจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ BEC และ BPC โดยจะมีขนาดรายการประมาณ 3,600 ล้านบาท หรือสูงกว่า ประเมินจากการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต (Discounted Cash Flow) ที่กองทุนฯ จะได้รับจากรายได้สุทธิของ BEC และ BPC ทั้งนี้ ราคาจำหน่ายสุดท้ายขึ้นกับภาวะตลาดในช่วงการทำรายการ และปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ โดย BEC และ BPC จะได้รับเงินค่าโอนสิทธิรายได้สุทธิ ครั้งเดียว ณ วันทำสัญญา</p> <p>รายได้สุทธิที่ BEC และ BPC จะโอนให้แก่กองทุนฯ จะเป็นไปตามผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้น โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณ โดยไม่มีการรับประกันรายได้สุทธิที่ต้องจ่ายให้กองทุนฯ ซึ่งสูตรการคำนวณมีดังนี้</p> <p>รายได้สุทธิจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า BEC และ BPC = รายได้ค่าซื้อขายไฟฟ้า + รายได้ค่าซื้อขายไอน้ำ + รายได้อื่นที่รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า - ค่าใช้จ่ายของโรงไฟฟ้า</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับเงินจากการระดมทุนประมาณ 3,600 ล้านบาท หรือสูงกว่า โดยบริษัทฯ มีแผนการใช้เงินเบื้องต้น หลังหักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ โดยประมาณ ดังนี้</p>
--	---



	<ol style="list-style-type: none"><li>1. ชำระหนี้เงินกู้สถาบันการเงิน และเงินกู้ระหว่างกันภายในกลุ่มบริษัทฯ ของ BEC และ BPC จำนวน 730 ล้านบาท</li><li>2. จองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนฯ (ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่ากองทุนฯ) จำนวน 1,200 ล้านบาท</li><li>3. นำเงินไปลงทุนโครงการอื่นๆ ในอนาคต เช่น โครงการน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลแห่งที่ 3 และโครงการโรงงานผลิตเอทานอล จำนวน 1,600 ล้านบาท</li></ol> <p>สำหรับประโยชน์ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับจากการจัดตั้งกองทุนฯ มีรายละเอียด ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. สภาพคล่องทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ แข็งแกร่งขึ้น โดยเงินสดเพิ่มขึ้นจากการขายทรัพย์สินเข้ากองทุนฯ หลังจากจัดตั้งกองทุนฯ ประมาณ 2,448 ล้านบาท จาก 118 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2/2559 ซึ่งจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนลดลง จากการคืนเงินกู้สถาบันการเงินเป็น 1.82 เท่า จาก 2.16 เท่า เป็นการแสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ จะสามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปใช้คืนเงินกู้เพื่อลดภาระหนี้สิน รวมถึงสามารถเตรียมสำรองสำหรับคืนหุ้นกู้ และเพิ่มเสถียรภาพของสภาพคล่องทางการเงิน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีเสถียรภาพทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น เนื่องจากอัตราส่วนหนี้สินจากเงินกู้สถาบันการเงินที่ลดลงจำนวนมาก</li><li>2. บริษัทฯ ลงทุนขยายโครงการอื่น ๆ ได้</li><li>3. เพิ่มทางเลือกในการระดมทุน เพื่อลงทุนในโครงการในอนาคตได้นอกเหนือจากการกู้เงินหรือเพิ่มทุน</li><li>4. บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเข้าถึงหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ในรูปของเงินปันผล รวมถึงอาจได้กำไรจากการที่หน่วยลงทุนมีราคาเพิ่มขึ้น</li></ol>
--	--

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยขอให้แจ้งชื่อ-นามสกุล และสถานะก่อนที่จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็น โดยมีผู้ซักถาม ซึ่งสรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายประวิทย์ กิจบำรุง ผู้รับมอบฉันทะ	สอบถามว่า ภายหลังจากจัดตั้งกองทุนฯ ประมาณการอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงคิดเป็นอัตราเท่าใด
--	---

นางวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเฮ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ชี้แจงว่า เมื่อสิ้นสุดไตรมาส 2/2559 ประมาณการอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คิดเป็น 2.16 เท่า แต่หลังจากการระดมทุนจากกองทุนฯ และแบ่งสัดส่วนเงินที่ได้จากการระดมทุนไปชำระคืนเงินกู้ให้แก่สถาบันการเงินแล้ว อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะคิดเป็น 1.82 เท่า
นายประวิทย์ กิจบำรุง ผู้รับมอบฉันทะ	สอบถามเพิ่มเติมว่า เมื่อคำนวณอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หลังจากการจัดตั้งกองทุนฯ แล้ว ไม่เกินตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ แล้วเหตุใดจึงต้องแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ
นางวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเฮ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เนื่องจากหากรวมหนี้สินระยะยาวจากการจัดตั้งกองทุนฯ ตามหลักเกณฑ์การบันทึบบัญชี อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อาจเกินสัดส่วน 2.5:1 เท่า ดังนั้น จึงนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นผู้พิจารณาอนุมัติแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ เพื่อความชัดเจนในการระบุนโยบายของหนี้สิน เพื่อการบันทึบบัญชี และประโยชน์ในการจัดตั้งกองทุนฯ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นผู้รายใดสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ในข้อ 6.3.9 ข้อ 6.4.1 ข้อ 2.1 และข้อ 7.1 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	431,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
<b>รวม</b>	<b>431,800</b>	<b>เสียง</b>	<b>คิดเป็นร้อยละ</b>	<b>100.0000</b>

**หมายเหตุ** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นกู้เข้าประชุมเพิ่มขึ้น 5 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ 3,600 หน่วย รวมมีผู้เข้าประชุมทั้งสิ้น 128 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นกู้ 431,800 หน่วย

## วาระที่ 2 พิจารณาวาระอื่น ๆ

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นกู้สอบถามและแสดงความคิดเห็นอื่น ๆ โดยขอให้แจ้งชื่อ-นามสกุล และสถานะก่อนที่จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็น โดยมีผู้ซักถาม ซึ่งสรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นางสาวนุช ปรีเปรมวัฒนา ผู้ถือหุ้นกู้	สอบถามว่า กองทุนฯ มีกำหนดการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อนักลงทุนเมื่อใด
นางวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ชี้แจงว่า ปัจจุบันกองทุนฯ อยู่ระหว่างการเสนอเรื่องให้แก่ ก.ล.ด. พิจารณา คาดว่า ประมาณช่วงไตรมาสที่ 2/2560 จะสามารถเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ นักลงทุนได้ ทั้งนี้ ช่วงเวลาในการเสนอขายต้องขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของ ภาวะตลาด และปัจจัยด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะประกาศกำหนดการ ที่แน่ชัดในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ให้ทราบโดยทั่วกันอีกครั้ง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นกู้รายใดสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นกู้และผู้มีเกียรติที่กรุณาสละเวลาอันมีค่า ทำให้การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2559 ซึ่งเป็นหุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดได้ถอนปี พ.ศ. 2560 สำเร็จลุล่วงด้วยดี และขอยืนยันว่า คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะทำหน้าที่ให้ดีที่สุด เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่าน ตลอดจนการดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาภิบาล เพื่อความยั่งยืนของบริษัทฯ สืบไป

ทั้งนี้ ประธานฯ ได้ขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นกู้ส่งบัตรลงคะแนนที่เหลือให้กับเจ้าหน้าที่ เพื่อจัดเก็บไว้เป็นหลักฐาน จากนั้นประธานฯ จึงกล่าวปิดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2559 ซึ่งเป็นหุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดได้ถอนปี พ.ศ. 2560

ปิดประชุมเวลา 11.00 น.

ลงชื่อ  ประธานที่ประชุม  
(นายอนันต์ ตั้งตรงเวชกิจ)

ลงชื่อ  เลขานุการที่ประชุม  
(นางสาวพัชรี โคสนาม)