

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552

ของ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 เวลา 13.00 น. ณ ห้องพลาซ่า แอทินี 1 โรงแรมพลาซ่า แอทินี, รอยัล เมอริเดียน เลขที่ 61 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยมีนายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธาน กรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

นางบุญศิริ จารุศิริ เลขานุการบริษัท ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันที่ 16 มีนาคม 2552 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1) บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	24,793,093	9.12
2) STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17,150,270	6.31
3) LITLEDOWN NOMINEES LIMITED 9	13,429,800	4.94
4) บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	8,053,808	2.96
5) STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FOR LONDON	7,157,542	2.63
6) บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด	6,101,600	2.24
7) CHASE NOMINEES LIMITED	6,056,100	2.23
8) นายอิสระ ว่องกุศลกิจ	5,667,944	2.09
9) HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	4,927,216	1.81
10) GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION C	4,292,600	1.58

ประธาน แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 329 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบ ฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 1,162 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,491 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 172,264,766 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.39 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (หุ้นทั้งหมด หมายถึง หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 271,747,855 หุ้น) ซึ่งครบเป็นองค์ ประชุมตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 34 ที่กำหนดองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นประกอบด้วยผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อย กว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุม

ประธาน จึงกล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 และแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ของ บริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถามต่อที่ประชุม นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เชิญตัวแทน บริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็นผู้สังเกตการณ์ เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัทฯ และมอบหมายให้ เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่จดบันทึกการประชุม ดังนี้

### กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายเกริกไกร	จีระแพทย์	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายสุนทร	ว่องกุศลกิจ	รองประธานกรรมการบริษัท
3. นายสมเกียรติ	เจริญกุล	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายกอบปร	กฤตยาภิรม	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา
5. นายรัตน์	พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
6. นายมนตรี	มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ
7. นายอินทัย	เตชะมนตรีกุล	กรรมการอิสระ
8. นายชินนิต	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
9. นายวิฑูรย์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
10. นายสวัสดิภาพ	กันทาธรรม	กรรมการ
11. นายเมธี	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
12. นายองอาจ	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ

### ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายระวี	คอสิริ	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
2. นางสมฤดี	ชัยมงคล	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน
3. นายสถิตพงษ์	วัฒนานุกิต	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – บริหารและพัฒนางานองค์กร
4. นายอัศวพงษ์	ไทยานนท์	ผู้อำนวยการสาย – แผนงานองค์กรและพัฒนามหาธุรกิจ
5. นางอุดมลักษณ์	โอฬาร	ผู้อำนวยการสาย - องค์กรสัมพันธ์
6. นางบุญศิริ	จารุศิริ	เลขานุการบริษัท

### ผู้สอบบัญชีและตัวแทนของผู้สอบบัญชี

1. นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์	ผู้สอบบัญชี บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด (PwC)
2. นายธีระยุทธ ปัญญาทวีทรัพย์	ตัวแทนของผู้สอบบัญชี “ “
3. นางสาวรจนาถ ปัญญาธนาศาสตร์	ตัวแทนของผู้สอบบัญชี “ “

### ผู้สังเกตการณ์

นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณะ บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด

ประธาน ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบข้อปฏิบัติในการประชุม ตามรายละเอียดที่ได้ให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว

- ก่อนการลงมติในวาระใดๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดไม่มีสิทธิลงมติในวาระนั้น

- ประธานจะแจ้งต่อที่ประชุมว่าให้ลงมติในแต่ละวาระโดยวิธีเปิดเผย
- ผู้ที่ไม่เห็นด้วย หรือ งง ออกเสียง ในวาระใด สามารถส่งใบลงคะแนน ได้ที่เจ้าหน้าที่เพื่อรวบรวมคะแนน โดยเจ้าหน้าที่จะนำใบลงคะแนนดังกล่าวมาหักออกจากจำนวนหุ้นที่ได้รวบรวมโดยระบบคอมพิวเตอร์ ส่วนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองซึ่งไม่ได้ส่งใบลงคะแนนในวาระใดจะถือว่าท่านได้มีมติอนุมัติในวาระนั้น
- การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใดๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงงออกเสียง
- ประธานมีอำนาจวางระเบียบปฏิบัติการประชุมเพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย

รายละเอียดปรากฏตามข้อปฏิบัติสำหรับการประชุมที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุมลำดับที่ 5 และ 6

ประธาน ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อกำหนดผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และเพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอระเบียบวาระการประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นการล่วงหน้า โดยให้เสนอผ่านทาง website ของบริษัทฯ ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2551 ถึง 31 มกราคม 2552 ซึ่งได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดหลักเกณฑ์และกระบวนการในการเสนอเรื่อง การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอเรื่อง เรื่องที่จะไม่บรรจุเป็นวาระการประชุม แบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณาอย่างครบถ้วน

เมื่อครบกำหนดการรับเรื่องระเบียบวาระการประชุมล่วงหน้าจากผู้ถือหุ้นแล้ว ผลปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม

หลังจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม เป็นลำดับดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2551 แล้วมีความเห็นว่า เลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานดังกล่าว ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม และได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัท ได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

#### 1. นายฮัง ไซ อัครวิศกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามดังนี้ -

##### 1.1. เหตุใดบริษัทฯ จึงกำหนดเป็นวาระรับทราบรายงานการประชุมแทนการรับรองรายงานการประชุมที่เคยใช้

ประธาน ได้ชี้แจงว่า การดำเนินการต่างๆของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการยึดและดำเนินถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัทฯ และความสมเหตุสมผลของกรณีต่างๆ กรณีนี้ไม่มีกฎหมาย และ ข้อบังคับของบริษัทฯให้ต้องรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ในทางปฏิบัติบริษัทฯได้เผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 14 วันหลังการประชุมเพื่อเปิดเผยข้อมูลและเพื่อความโปร่งใส

ในระหว่าง 1 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามมติที่ประชุมโดยตลอด หากจะต้องพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าวก็อาจจะเกิดความไม่สมเหตุสมผลขึ้น หากผู้เข้าร่วมประชุมไม่รับรองในสิ่งที่ดำเนินการไปแล้ว นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นและการถือหุ้นของผู้ที่มาประชุมในปีนี้อาจต่างจากการประชุมในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้พิจารณาเรื่องนี้ด้วยความรอบคอบและระมัดระวังก่อนตัดสินใจให้เป็นการพิจารณารับรองแทนการรับรอง อย่างไรก็ตามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อแก้ไขรายงานการประชุมที่มีนัยสำคัญภายใน 30 วันหลังจากการเผยแพร่รายงานการประชุม

- 1.2. ขอทราบความคืบหน้าในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้เสนอที่ประชุมในปีที่ผ่านมาให้บริษัทฯ จัดให้มีการเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ ในประเทศจีนโดยร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่าย

ประธาน ได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ พิจารณาปัจจัยต่างๆแล้ว เห็นว่ายังไม่ควรดำเนินการดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551

**วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี และรับรองรายงานประจำปี 2551 ของคณะกรรมการบริษัท**

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2551 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า รายงานดังกล่าวของคณะกรรมการบริษัท ตามเอกสารแนบท้ายหนังสือเชิญประชุมลำดับที่ 3 ถูกต้องและเพียงพอ และเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2551 และรับรองรายงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน ประธานได้มอบหมายให้นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้รายงานสรุปผลการดำเนินงานในปี 2551 บริษัทฯ มีผลงานโดยรวมค่อนข้างดี โดยเฉพาะธุรกิจถ่านหินเนื่องจากถ่านหินมีราคาตลาดสูง การลงทุนในธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้า ทั้งในประเทศและต่างประเทศของบริษัทฯ มีดังนี้

1. การลงทุนในประเทศไทย ได้แก่

ธุรกิจถ่านหิน - เข้มแข็งเมืองและเหมืองลำปางที่บริษัทฯ ได้หยุดการทำเหมืองทั้ง 2 เหมือง เนื่องจากปริมาณสำรองได้หมดลง

ธุรกิจไฟฟ้า - การลงทุนในโรงไฟฟ้าราชบุรีโดยถือหุ้นประมาณร้อยละ 14.99 และโรงไฟฟ้าบีแอลซีพีโดยถือหุ้นประมาณร้อยละ 50 ซึ่งได้ดำเนินการเต็มกำลังการผลิตแล้ว

2. การลงทุนในต่างประเทศ ได้แก่

ประเทศอินโดนีเซีย ได้แก่ เหมืองทรูบาอินโด เหมืองอินโดมินโค เหมืองโจรง ทำเรือบอนด์ ซึ่งเป็นท่าเรือขนาดใหญ่ เหมืองคิตาดิน-เอ็มบาลุต และแหล่งบารินโต ทั้งหมดอยู่บนเกาะกาลิมันตัน ซึ่งเป็นแหล่งถ่านหินคุณภาพสูง มีการผลิตรวมประมาณ 18 ล้านตันต่อปี

ประเทศจีน บริษัทฯ ได้เพิ่มการลงทุนในบริษัท Asian American Coal, Inc หรือ AACI เป็นร้อยละ 100 จากเดิมร้อยละ 21.6 ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนในเหมืองถ่านหินใต้ดินด้านหนึ่ง ร้อยละ 56 มีกำลังการผลิตประมาณ 4 ล้านตันต่อปี และในโครงการเกาะเหอ ร้อยละ 45 ซึ่งมีกำลังการผลิตประมาณ 6 ล้านตันต่อปี โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการผลิตได้ในกลางปีหน้าเริ่มที่ 1.4 ล้านตันต่อปี ส่วนการลงทุนอื่นในประเทศจีน บริษัทฯ ได้ลงทุนในเหมืองถ่านหินเฮอเป่ย์ ประมาณร้อยละ 40 นอกจากนั้นบริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก 3 แห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าลวหนาน โรงไฟฟ้าเจิ้นตัง และโรงไฟฟ้าโจวผิง

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้รายงานผลการดำเนินงานและการพัฒนาที่สำคัญในรอบปี 2551 ดังนี้

### สรุปภาวะอุตสาหกรรม ในปี 2551

ปริมาณการค้าถ่านหินประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อน (thermal coal) มีการขยายตัวโดยมีผลมาจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นในตลาดโลก โดยมีปริมาณการค้ารวม 691 ล้านตัน เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.5 จากปี 2550 และในตลาดเอเชีย-แปซิฟิก มีปริมาณการค้ารวม 377 ล้านตัน เพิ่มขึ้น ร้อยละ 4 จากปี 2550 โดยมีผู้ส่งออกรายใหญ่คือประเทศอินโดนีเซียมีปริมาณการส่งออกประมาณ 200 ล้านตัน รองลงมาคือออสเตรเลีย มีปริมาณการส่งออกประมาณ 124 ล้านตันในปีที่ผ่านมา โดยราคาส่งออกถ่านหิน (FOB) ในตลาดจร (spot market) มีความผันผวนมาก โดยใช้ราคาจากท่าเรือนิวคาสเซิล (Newcastle) ในประเทศออสเตรเลียเป็นตัวกำหนด ซึ่งในปี 2551 ได้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีแรกจนขึ้นไปเกือบถึงระดับ 191 เหรียญสหรัฐต่อตันในช่วงกลางปี เนื่องจากปัญหาการผลิตในประเทศผู้ส่งออกหลัก ในขณะที่ความต้องการใช้ถ่านหินได้เพิ่มสูงขึ้นจากสภาพอากาศที่หนาวเย็น จากนั้นราคาถ่านหินได้ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็ว เนื่องจากปัญหาวิกฤตการเงินในสหรัฐอเมริกาและราคาน้ำมันที่ตกลงอย่างรวดเร็ว โดยราคาถ่านหินที่ท่าเรือนิวคาสเซิลลงมาอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 80 เหรียญสหรัฐต่อตัน ณ สิ้นปี 2551

### สรุปปัจจัยที่ส่งผลต่อผลประกอบการในปี 2551 มีดังนี้ คือ

- ผลประกอบการในปี 2551 ปรับตัวดีขึ้นในธุรกิจถ่านหิน ซึ่งเป็นผลจากราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้นตามแนวโน้มราคาตลาดถ่านหินในภูมิภาค ถึงแม้ว่าปริมาณการผลิตถ่านหินต่ำกว่าเป้าหมายเนื่องจากปัญหาฝนที่ตกหนักมาก ในเกาะกาลิมันตันโดยเฉพาะทางตอนใต้ซึ่งเป็นบริเวณที่ตั้งของเหมืองโจรง นอกจากนั้นเหมืองอินโดมินโคต้องปรับตัวเพื่อรองรับแผนการผลิตในพื้นที่ใหม่ที่มีระดับความลึกของการทำเหมืองมากขึ้น ส่วนต้นทุนการผลิตถ่านหินมีการปรับตัวสูงขึ้นจากราคาน้ำมันดีเซล รวมถึงค่าใช้จ่ายผันแปรที่สูงขึ้น
- การดำเนินงานของธุรกิจถ่านหินในประเทศจีนที่ดีขึ้นตามภาวะราคาถ่านหิน และการเข้าซื้อหุ้น Asian American Coal Inc. หรือ AACI เมื่อเดือนมิถุนายน 2551 มีส่วนเสริมกำไรของธุรกิจถ่านหินที่ได้จากประเทศจีน
- โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี มีผลการดำเนินงานที่ดีต่อเนื่อง
- โรงไฟฟ้าในจีนได้รับผลกระทบจากต้นทุนราคาถ่านหินที่สูงขึ้น แต่ราคาขายไฟฟ้าไม่ได้รับการปรับขึ้นในช่วงแรกของปี

ปัจจัยหลักทั้งสี่ประการดังกล่าวมีส่วนสำคัญที่ส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้กำไรสุทธิรวมจำนวน 9,228 ล้านบาท หรือปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 39 จากปีก่อนหน้า

## การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ และกลุ่มบริษัท มีการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจในทุกด้าน ภายใต้คณะกรรมการชุดต่างๆ โดยจัดการให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงภายในและภายนอกองค์กร เช่น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (risk management committee) ที่มีการประชุมทุกไตรมาส และคณะกรรมการบริหารการเงิน (financial management committee) ที่มีการประชุมทุกเดือน ความเสี่ยงที่สำคัญในปี 2551 ได้แก่

- ความเสี่ยงด้านความผันผวนของต้นทุนการผลิต (น้ำมัน)
- ความเสี่ยงด้านการส่งมอบสินค้า
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลง กฎเกณฑ์และนโยบายในประเทศที่บริษัทฯ ลงทุน เช่น ประเทศอินโดนีเซีย และจีน เป็นต้น
- ความเสี่ยงทางการเงิน
- ความเสี่ยงจากราคาถ่านหินและราคาน้ำมัน

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปี 2551 มีดังนี้คือ

1. บริษัทฯ ได้ปรับวิสัยทัศน์ (vision) และถ้อยแถลงพันธกิจ (mission statements) ของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับแนวทางธุรกิจ สถานะของบริษัทฯ และสภาวะตลาดในปัจจุบัน
  - วิสัยทัศน์ที่ปรับใหม่ คือ “เป็นบริษัทพลังงานแห่งเอเชียที่มีความจับใจ และมุ่งมั่นในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพและเป็นที่ยอมรับในฐานะองค์กรที่มีความซื่อสัตย์ยุติธรรมยึดมั่นในความเป็นมืออาชีพและมีความห่วงใยต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม”
  - พันธกิจ 5 ประการ ได้แก่
    1. พัฒนารูทกิจในสาขาพลังงาน เพื่อก้าวไปสู่ความเป็นผู้นำในภูมิภาคเอเชีย
    2. สร้างความหลากหลายและกระจายการลงทุนไปในธุรกิจที่ช่วยสร้างศักยภาพในการแข่งขัน
    3. จัดสรรผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพและมีความหลากหลาย โดยเน้นการรักษาพันธสัญญา การมีความน่าเชื่อถือและความยืดหยุ่นต่อลูกค้า
    4. ดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
    5. สร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ พนักงาน ชุมชน และดำรงตนเป็นพลเมืองที่ดีของทุกประเทศที่เราดำเนินธุรกิจ
2. การซื้อหุ้นในบริษัท Asian American Coal Inc. (“AACI”) ในจำนวน 32,084,882 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.40 มีมูลค่าการซื้อขายประมาณ 432.84 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเท่ากับประมาณ 14,396 ล้านบาท มีผลทำให้บริษัท Banpu Overseas Development Co, Ltd. (BPOD) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) ถือหุ้นในบริษัท AACI เป็นจำนวนร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด จากเดิมที่ถือหุ้นร้อยละ 21.60 โดย AACI ถือหุ้นหลักใน 2 เหมือง ที่จะมีการผลิตรวมกัน 10 ล้านตันต่อปี
3. การจำหน่ายหุ้นทั้งหมดของ BPOD ในบริษัท Asian American Gas, Inc. (“AAGI”) จำนวน 32,530,590 หุ้น เท่ากับร้อยละ 17.03 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด ให้แก่บริษัท China CBM Investment Holdings Limited (“ผู้ซื้อ”) ซึ่งบริษัท AAGI เป็นบริษัทที่จดทะเบียนตามกฎหมาย British Virgin Islands ได้ลงทุนในโครงการสำรวจและผลิตก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหิน 2 โครงการในสาธารณรัฐประชาชนจีน การขายดังกล่าว มีกำไรประมาณ 230 ล้านบาท

## การพัฒนาโครงการต่างๆ มีดังนี้

### 1. ความคืบหน้าของการพัฒนาโครงการต่างๆของเหมืองถ่านหินในอินโดนีเซีย มีดังนี้

การลงทุนเพื่อเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพการขนถ่ายถ่านหินของท่าเรือบองตัง จาก 12.5 ล้านตัน เป็น 18.5 ล้านตันต่อปี โดยมีความล่าช้าของการก่อสร้างบ้าง และมีกำหนดแล้วเสร็จภายในปลายปีนี้

การก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงขนาดเล็ก ที่ท่าเรือบองตัง ของเหมืองอินโดมินโค สำหรับใช้ในการดำเนินงานของท่าเรือและบางส่วนของการทำงานเหมือง โดยโรงไฟฟ้ามักกำลังการผลิตไฟฟ้า 14 เมกะวัตต์ ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในกลางปี 2552

การลงทุนในการพัฒนาเหมือง East Block ของเหมืองอินโดมินโค

การทดลองผลิตถ่านหินเหมืองใต้ดิน (underground mining) ที่เหมืองอินโดมินโค โดยมีปริมาณการผลิตประมาณ 1 แสนตันในปี 2552

การพัฒนาเหมืองบารินโต โดยเฉพาะระบบสาธารณูปโภคพื้นฐาน ทั้งนี้คาดว่าเหมืองบารินโตจะสามารถเริ่มการผลิตได้ในปลายปี 2553

การพัฒนาศักยภาพและเพิ่มประสิทธิภาพของสินทรัพย์ ดังนี้

- โครงการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินมาใช้ทดแทนการใช้ถ่านหินดีเซลในกระบวนการขนส่ง และการทำเหมืองของบริษัทฯ
- การติดตั้งเครื่องบดถ่านหินเคลื่อนที่ (Mobile crusher) และ โรงล้างถ่านหินที่เหมืองทูบาอินโด
- โครงการติดตั้งชุดเครื่องมือและอุปกรณ์การทำเหมือง (Fleet) ที่เหมืองตันดุงมายัง

### 2. ความคืบหน้าของการพัฒนาโครงการอื่น ๆ มีดังนี้

การพัฒนาและก่อสร้างเหมืองเกาเหอ ที่ประเทศจีน ซึ่งอยู่ในระหว่างการก่อสร้างและคาดว่าจะเริ่มทำการผลิตถ่านหินจากการใช้เทคโนโลยีการผลิตแบบ Longwall ได้ในปี 2553 และเพิ่มกำลังการผลิตเป็น 6 ล้านตันต่อไป

การศึกษาและร่วมพัฒนาโครงการหงสา ที่ประเทศลาว ซึ่งเดิมได้วางแผนจะเริ่มก่อสร้างในปีนี้ (2552) และกำหนดจะแล้วเสร็จในปี 2556 โดยจะใช้งบลงทุนส่วนของเหมืองและโรงไฟฟ้ารวมประมาณ 3 พันกว่าล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเงินลงทุนส่วนใหญ่จะมาจากเงินกู้จากสถาบันการเงิน จากภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย บริษัทฯ ได้ปรึกษากับผู้ร่วมทุนและพิจารณาว่าจะเลื่อนการก่อสร้างโครงการออกไปประมาณ 2 ปี โดยคาดว่าจะเริ่มก่อสร้างในปี 2553 คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2558 โดยยังมีปัจจัยความเสี่ยงอยู่

บ้านปู มีโครงการลงทุนด้านธุรกิจ Renewable Energy พลังงานทดแทนซึ่งจะเริ่มในประเทศไทยก่อน โดยขณะนี้ บริษัทฯ กำลังอยู่ในระหว่างคัดเลือกและพิจารณาความเหมาะสมและโอกาสของพลังงานประเภทต่างๆ ในประเทศไทย อาทิ พลังงานลม พลังงานชีวมวล เอทานอล

## การบริหารองค์กร มีดังนี้ คือ

1. บริษัทฯ ปรับปรุงโครงสร้างการบริหารองค์กรใหม่
2. บริษัทฯ นำค่านิยมร่วมองค์กร “บ้านปู สปริต” มาเสริมสร้างการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยให้ยึดถือและปฏิบัติในแนวทางเดียวกัน ช่วยสร้างความเป็นอันหนึ่งอันเดียวกันภายใต้ความหลากหลายด้านเชื้อชาติ และวัฒนธรรมในพื้นที่ปฏิบัติงานต่าง ๆ
3. จัดให้มีระบบการส่งเสริมและบริหารนวัตกรรมใหม่ หรือ innovation
4. ส่งเสริมการทำงานร่วมกันระหว่างพนักงานต่างประเทศและสำนักงานกรุงเทพฯ

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน เป็นผู้ชี้แจงผลการดำเนินงานด้านการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2551 ตามงบการเงินในรายงานประจำปี 2551 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

นางสมฤดี ได้ชี้แจงโดยสรุปผลการดำเนินงานในปี 2551 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบดังนี้

ผลการดำเนินงานในปี 2551 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 89,362 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24,311 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากการลงทุนเพิ่มในธุรกิจถ่านหินในประเทศจีนและการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทยและธุรกิจถ่านหินในประเทศจีน

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 45,534 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,037 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 กำไรสุทธิสำหรับปี 2551 รวมทั้งสิ้นจำนวน 9,228 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2,573 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39 และเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 4,239 ล้านบาท

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม จำนวน 50,530 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 18,088 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56 ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 41 เหรียญสหรัฐต่อตัน เป็น 72 เหรียญสหรัฐต่อตันหรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 75 เมื่อเทียบกับปี 2550 โดย ในขณะที่ปริมาณขายถ่านหินมีจำนวน 18.5 ล้านตันลดลงร้อยละ 4

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2551 จำนวน 22,419 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,942 ล้านบาท เป็นผลจากราคาขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น และอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (gross profit margin) คิดเป็นร้อยละ 44 สูงกว่าปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 35 ธุรกิจถ่านหินมีอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายอยู่ที่ระดับร้อยละ 48 และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายอยู่ที่ระดับร้อยละ 9 ลดลงร้อยละ 25

กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย หรือ EBITDA จำนวน 18,772 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,340 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยแบ่งเป็น EBITDA ของธุรกิจถ่านหินจำนวน 14,720 ล้านบาท และจากธุรกิจไฟฟ้าจำนวน 4,052 ล้านบาท

กำไรต่อหุ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 เท่ากับ 33.96 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น ร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีกำไร 24.49 บาทต่อหุ้น

หนี้สินสุทธิต่อหุ้นจำนวน 16,224 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11,007 ล้านบาท จากการกู้เงินเพื่อการลงทุนใน Asian-American Coal, Inc. (AACI) ซึ่งประกอบธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นหรือ Net D/E เพิ่มขึ้นจาก 0.14 เท่าในปี 2550 เป็น 0.36 เท่า ในปี 2551 เนื่องจากจำนวนหนี้สินที่เพิ่มขึ้น

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับความคืบหน้าในด้านพัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการและการพัฒนาองค์กรที่สำคัญ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการรองรับการเติบโตของธุรกิจ ดังนี้

- กำหนดเป็นหลักการให้นำนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจไปปฏิบัติในต่างประเทศ
- จัดทำนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจเป็นภาษาจีน



- ดำเนินการตามนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Policy) โดยเทียบเคียงกับมาตรฐานสากล
- ดำเนินการแผนพัฒนาผู้บริหารเพื่อรองรับการเติบโตขององค์กรอย่างต่อเนื่อง
- ริเริ่มโครงการพัฒนาสังคมใหม่ๆ หลายโครงการทั้งในระดับองค์กรและระดับท้องถิ่น

ในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ได้จัดการสัมมนาเพื่อเผยแพร่ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ MAI ประจำปี 2551 โดยมีบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการสำรวจจำนวน 448 บริษัท และมี 22 บริษัท (ร้อยละ 5 ของบริษัทที่ทำการสำรวจ) ที่ได้คะแนนในระดับร้อยละ 90 ขึ้นไป บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเป็น 1 ใน 22 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับ excellent CG scoring จากการรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (CG report) ประจำปี 2551

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้รับรางวัลเป็นหนึ่งในบริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านนักลงทุนสัมพันธ์จาก SET AWARDS ประจำปี 2551 และเป็นหนึ่งในบริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม หรือ CSR จาก SET AWARDS ประจำปี 2551

บริษัทฯ ได้รับการจัดให้ Asia's Best Companies 2008 in Thailand จากนิตยสาร FinanceAsia ดังนี้

- บริษัทที่มีการจัดการดีเด่น (Best Managed Company) ในระดับ 5
- บริษัทที่มีบรรษัทภิบาลที่ดี (Best Corporate Governance) ในระดับ 4
- บริษัทที่ดีเด่นด้านนักลงทุนสัมพันธ์ (Best Investor Relations) ในระดับ 3
- บริษัทที่มีความมั่นคงในการจ่ายเงินปันผล (Most Committed to a Strong Dividend Policy) ในระดับ 3

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับจากนิตยสาร Asiamoney ให้เป็นบริษัทขนาดใหญ่ดีเด่นแห่งปีของประเทศไทย (Best Managed Company (Large-Cap) for Thailand)

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับ ความรับผิดชอบต่อสังคม หรือ CSR โดยปณิธานของบริษัทฯ คือ “อุตสาหกรรมที่ดีจะต้องพัฒนาไปพร้อมๆ กับสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ดี” ด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาล การพัฒนาอย่างยั่งยืน และวัฒนธรรมองค์กร “บ้านปู สปิริต”

บริษัทฯ มีการจัดทำโครงการให้การสนับสนุนทางด้านการศึกษา การช่วยเหลือสังคมในการสร้างอาชีพต่างๆ การฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม ทั้งในและต่างประเทศ

บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมในการพัฒนาชุมชนทั้งในประเทศไทยและประเทศอินโดนีเซีย ทั้งด้านการศึกษา ด้านสาธารณสุข ด้านสิ่งแวดล้อม ด้านศาสนาและประเพณีท้องถิ่น และด้านส่งเสริมอาชีพ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้สนับสนุนโครงการเพื่อสังคมระดับองค์กรด้านต่างๆ ดังนี้

1. ด้านการศึกษา เช่น การมอบทุนสนับสนุนการจัดซื้อวัสดุอุปกรณ์ไอซีทีเพื่อพัฒนาการเรียน การสอนและพัฒนาศักยภาพของครูและนักเรียนจำนวน 2.3 ล้านบาท ให้แก่โรงเรียนในจังหวัดทางภาคเหนือของประเทศไทย

2. ด้านสิ่งแวดล้อม เช่น บริษัทฯ ได้ร่วมกับคณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล ในการจัดค่ายเพาเวอร์กรีน โดยจัดขึ้นเป็นปีที่ 3 และโครงการ “พนักงานจิตอาสา” ในการสร้างสนามบาสเกตบอลให้สถานสงเคราะห์เยาวชนมูลนิธิมหาราช จังหวัดปทุมธานี ฯลฯ
3. ด้านเยาวชน ดังนี้
  - สโมสรเทเบิลเทนนิสบ้านปู ให้การสนับสนุนกีฬาเทเบิลเทนนิสในประเทศจีน ซึ่งก่อตั้งโดย BPIC ร่วมกับศูนย์ฝึกกีฬาเทเบิลเทนนิสแห่งชาติเจ้ต้ง เพื่อฝึกซ้อมและแลกเปลี่ยนเทคนิคสำคัญให้แก่นักกีฬาเทเบิลเทนนิสของไทย
  - โครงการ “ตลาดประกอบฝัน” หรือ “ยิ้ม” บริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนโครงการ “ยิ้ม 4” ซึ่งเป็นการส่งเสริมให้เยาวชนรวมกลุ่มเพื่อริเริ่มโครงการพัฒนาสังคมตามแนวคิดและความสนใจของตนเอง เพื่อช่วยแก้ปัญหาต่างๆ ที่เกิดขึ้นในสังคม รวมทั้งเป็นการช่วยพัฒนาผู้ประกอบการทางสังคมรุ่นใหม่ (young social entrepreneurs)

รายละเอียดอื่นปรากฏตามรายงานประจำปี 2551 ของคณะกรรมการบริษัท

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัท และฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

นายวินัย เกียรตินิยมศักดิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อยและตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า ในวาระนี้เป็นการพิจารณารับทราบ เหตุใดจึงต้องมีการรับรอง

ประธาน ชี้แจงว่าในวาระนี้มีการพิจารณา 2 ส่วนคือ 1) รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2551 และ 2) รับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นได้อีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2551 และลงมติรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2551 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	173,147,026	98.40
2. ไม่เห็นด้วย	0	0
3.งดออกเสียง	2,814,100	1.60

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 3,696,360 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 175,961,126 หุ้น

### วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว และ คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “งบการเงิน” ของรายงานประจำปี 2551 ของคณะกรรมการบริษัท โดยประธานได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน เป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

นางสมฤดี ชัยมงคล ได้เสนอรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต จากบริษัท ไพร่ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด (PwC) ได้ตรวจสอบแล้วเห็นว่าถูกต้องและเพียงพอในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยได้ชี้แจงตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2551 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ ดังนี้

ฐานะการเงินในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 89,362 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37 หรือประมาณ 24,311 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการลงทุนเพิ่มในธุรกิจถ่านหินในประเทศจีน การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทยและธุรกิจถ่านหินในจีน และเงินปันผลค้างรับจากบริษัทร่วม

หนี้สินรวม 43,828 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 65 หรือประมาณ 17,274 ล้านบาท เนื่องจากการกู้เงินเพื่อการลงทุนใน Asian American Inc. หรือ AACI ในเดือนมิถุนายน 2551

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 45,534 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 หรือประมาณ 7,037 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2551 จำนวน 9,228 ล้านบาท โดยทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 2,717 ล้านบาท เท่ากับปี 2550

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 50,530 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 56 เนื่องจากราคาขายถ่านหินเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น มีต้นทุนขาย 28,110 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 เนื่องจากความผันผวนของราคาน้ำมัน และการปรับการทำเหมืองในระดับความลึกเพิ่มขึ้น มีกำไรขั้นต้น 22,419 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 95

มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 6,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบริหาร รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในส่วนของธุรกิจใหม่ในประเทศจีน มีค่าภาคหลวง 5,537 ล้านบาท และรายได้อื่น 1,855 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นมีจำนวน 1,828 ล้านบาท

บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานทั้งสิ้นรวม 10,751 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 106 มีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมจำนวน 4,946 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ผลกำไรของ บริษัท บีแอลซีพี จำนวน 3,165 ล้านบาท และรับรู้ผลกำไรของธุรกิจถ่านหินในประเทศจีนจำนวน 1,781 ล้านบาท มีดอกเบี้ยจ่าย 1,240 ล้านบาท มีภาษีเงินได้ 3,768 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 153 เนื่องจากผลกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นและภาษีเงินได้จากกำไรจากสัญญาซื้อขายถ่านหินและน้ำมันล่วงหน้าของบริษัทย่อย ซึ่งไม่ได้รับรู้ผลกำไรเข้ามาเป็นรายได้ในปี 2551 มีกำไรสุทธิรวม 9,228 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,573 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39

อัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 44.37 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น มีอัตราการทำกำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 17.62 ลดลงจากร้อยละ 19.05 ในปี 2550 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์คิดเป็นร้อยละ 11.95 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 21.96 มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ 8.7 เท่า อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับ 0.36 เท่า

มีกำไรสุทธิต่อหุ้น 33.96 บาท เพิ่มขึ้นจาก 24.49 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 39 มูลค่าตามบัญชี 167.56 บาท ต่อหุ้น เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปี 2550

รายละเอียดอื่นปรากฏตามงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ประธานเสนอ ให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้วดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัท และฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายวินชัย เกียรตินิยมศักดิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อยและตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถาม ดังนี้
  - 1.1 “เงินให้ผู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้า” ใน “งบดุล” อ้างอิงตามรายงานประจำปีหน้า 114 เป็นการให้ผู้ยืมแก่กิจการร่วมค้าประเภทใด

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า เงินให้ผู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้าดังกล่าว เป็นการให้ผู้ยืมเงินกับบริษัทเกาะเหอ ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่ถือหุ้นโดยบริษัท AACI ในประเทศจีน เพื่อการก่อสร้าง และอยู่ระหว่างการเบิกเงินจากผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นการทำธุรกรรมตามปกติ

- 1.2 “การขาดทุนสุทธิจากอนุพันธ์ทางการเงิน 1,712.59 ล้านบาท ” ใน “งบกำไรขาดทุน” อ้างอิงตามรายงานประจำปีหน้า 117 เป็นการขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ ประเภทใด

นางสมฤดี ชัยมงคลชี้แจงว่า การขาดทุนสุทธิจากอนุพันธ์ทางการเงิน ดังกล่าวนั้น เป็นผลจากการทำสัญญาซื้อขายน้ำมันล่วงหน้า จำนวน 1.34 ล้านบาร์เรล ที่ราคาเฉลี่ยประมาณ 137 เหรียญสหรัฐ ต่อ บาร์เรล ในช่วงที่ราคาน้ำมันลดลงมา บริษัทฯ มีการขาดทุนรวมเป็นจำนวน 42 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นเงินประมาณ 1,500 ล้านบาท จากการที่ราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงในครึ่งปีหลัง แม้ว่าบริษัทฯ มีการขาดทุนจากการซื้อน้ำมันล่วงหน้า แต่ในส่วนของจำนวนน้ำมันที่บริษัทฯ ใช้จริงในขณะที่ราคาน้ำมันที่ลดลงทำให้บริษัทฯ สามารถประหยัดต้นทุนน้ำมันที่ใช้ในกิจการจริงได้เป็นจำนวน 64 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นการบริหารความเสี่ยงในภาวะที่น้ำมันมีราคาผันผวนมาก

- 1.3 บริษัทฯ มีมาตรการในการดำเนินการอย่างไร หากมีเหตุการณ์ความผันผวนเกิดขึ้นในปี 2552 และบริษัทฯ ทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นระยะเวลานานเท่าไร และซื้อไว้ที่ตลาดไหนบ้าง

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้ชี้แจงว่า การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นเครื่องมืออย่างหนึ่งที่บริษัทฯ นำมาใช้ในการบริหาร สถานการณ์ในปีนี้แตกต่างจากปี 2551 ราคาน้ำมันและราคาถ่านหินจะอยู่ในทิศทางที่ตรงกันข้าม ทั้งนี้ในสถานการณ์ที่มีความผันผวน บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยคำนึงถึงความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในวิกฤตเศรษฐกิจในปัจจุบันและอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ

โดยบริษัทฯ ได้กำหนดเพดานการซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าซึ่งมีนโยบายกำหนดไว้อย่างชัดเจน อย่างไรก็ตาม เมื่อบริษัทฯ ขาดทุนจากการซื้อหรือขายอนุพันธ์ บริษัทฯ จะมีส่วนต่างกำไรที่เกิดขึ้นจากการใช้จริง

ในปี 2552 บริษัทฯ คาดว่าจะมีการซื้อน้ำมันล่วงหน้าในปริมาณน้อย เนื่องจากราคาน้ำมันมีแนวโน้มลดลงและความต้องการใช้ลดลง บริษัทฯ ได้กำหนดปริมาณการซื้อขายล่วงหน้าไว้ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนที่ใช้จริง การซื้อน้ำมันล่วงหน้าใช้ราคาในตลาดสิงคโปร์เป็นตัวกำหนด

การขายถ่านหินล่วงหน้าจะส่งผลชัดเจนยิ่งขึ้นในปี 2552 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำสัญญาตั้งแต่ปีที่ผ่านมา โดยราคาขายถ่านหินจริงที่เกิดขึ้นจะมีราคาต่ำกว่าราคาขายล่วงหน้า นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการบริหารการซื้อขายล่วงหน้าถึงปี 2553 แล้ว การซื้อขายถ่านหินล่วงหน้าใช้ราคาอ้างอิงใน 2 ตลาดหลัก คือ ในยุโรปใช้ราคา API4 ซึ่งเป็นราคาที่ท่าเรือ Richard Bay ในประเทศแอฟริกาใต้ ส่วนในเอเชียใช้ราคา global coal ที่ท่าเรือนิวกาสเซิลประเทศออสเตรเลีย และการซื้อขายจะทำผ่านธนาคารที่มีความมั่นคงทางการเงิน ถึงแม้ว่าภาวะเศรษฐกิจในขณะนี้อาจมีผลกระทบต่อเนื่อง แต่บริษัทฯ มีมาตรการในการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยได้พิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวังเพื่อการพัฒนาและเติบโตของกิจการของบริษัทฯ อย่างยั่งยืน

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นได้อีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	169,948,120	96.56
2. ไม่เห็นด้วย	0	0
3. งดออกเสียง	6,060,300	3.44

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 47,294 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 176,008,420 หุ้น

#### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรประจำปี

ประธานได้มอบหมายให้นายชินนิต ว่องกุลกลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายชินนิต ว่องกุลกลกิจ ได้แถลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ดังนี้

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

นอกจากนั้น บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจัดสรรเงินกำไรประจำปี โดยการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อปรากฏว่า

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

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ในปีนี้ บริษัทฯ มีกำไร และไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่ ประกอบกับบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ ทั้งนี้ ได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯ สมควรที่จะจัดสรรเงินกำไรประจำปี 2551 โดยการจ่ายเงินปันผลสำหรับงวดวันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 12 บาท เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 3,261 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วหุ้นละ 7 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,902 ล้านบาท เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2551 คงเหลือจ่ายในงวดนี้อีกหุ้นละ 5 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,359 ล้านบาท

แม้ว่า บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลไม่ถึงร้อยละ 50 ก็ตาม การพิจารณาจ่ายเงินปันผล คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาปัจจัย 3 ประการประกอบการจ่ายเงินปันผลดังนี้

1. การรักษาสภาพคล่องมีความสำคัญในภาวะที่เศรษฐกิจโลกยังมีความผันผวน
2. ในภาวะที่เศรษฐกิจถดถอย คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้ว มีความเห็นว่า บริษัทฯ อาจจะมีโอกาสในการลงทุนเพิ่มในกิจการที่เกี่ยวข้องกล่าวคือ ถ่านหิน หรือโรงไฟฟ้าที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงในภูมิภาคเอเชีย ด้วยราคาที่เหมาะสม ผล ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นควรให้บริษัทฯ สำรองเงินไว้เพื่อเตรียมที่จะลงทุนต่อไปเพื่อเป็นการขยายความเติบโตในธุรกิจของบริษัทฯ
3. การจ่ายเงินปันผลในปี 2551 หุ้นละ 12 บาท เป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปี 2550 ซึ่งได้จ่ายเงินปันผล 8.50 บาท ต่อหุ้น

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณานุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 16 เมษายน 2552 ในอัตราหุ้นละ 5 บาท โดยจ่ายจากกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่มีสิทธินำไปเป็นเครดิตภาษี โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เมษายน 2552 และไม่ขอจัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี

## มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	173,287,520	98.45
2. ไม่เห็นด้วย	0	0
3.งดออกเสียง	2,720,900	1.55

## วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

### 5.1 อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดว่า “ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สอง ภายหลังจากจดทะเบียนบริษัท นั้น ให้ใช้วิธีจับสลากว่าผู้ใดจะเป็นผู้ออก ส่วนในปีต่อไป ให้กรรมการคนที่ได้อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออก กรรมการที่ออกจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการอีกก็ได้”

ประธานรายงานว่ามีกรรมการครบวาระ 4 รายและคณะกรรมการบริษัทและสรรหา ได้เสนอกรรมการทดแทนโดยคณะกรรมการบริษัทเห็นชอบด้วย และได้มอบหมายให้ นายกอบปร กฤตยาภิรณ ประธานกรรมการบริษัทและสรรหาเป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 คน คือ นายสุนทร ว่องกุลกิจ นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ นายอโนทัย เตชะมนตรีกุล และ นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ได้ชี้แจงขั้นตอนการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทและสรรหาพิจารณาตามหลักเกณฑ์อันประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ ในขั้นตอนการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทและสรรหานายสุนทร ว่องกุลกิจ และนายอโนทัย เตชะมนตรีกุล ซึ่งเป็นกรรมการบริษัทและสรรหา ได้แจ้งว่าไม่ขอใช้สิทธิในขั้นตอนการคัดเลือกกรรมการ ดังนั้นจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

5.1.1. เลือกตั้ง นายสุนทร ว่องกุลกลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายสุนทร ว่องกุลกลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการและกรรมการบริษัทและสรรหาเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายสุนทร ว่องกุลกลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายสุนทร ว่องกุลกลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายสุนทร ว่องกุลกลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	172,711,138	98.13
2. ไม่เห็นด้วย	575,882	0.33
3.งดออกเสียง	2,721,400	1.54

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ได้ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

5.1.2 เลือกตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุลกลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายวิฑูรย์ ว่องกุลกลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการและกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุลกลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555



ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งนายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	172,711,138	98.13
2. ไม่เห็นด้วย	575,882	0.33
3.งดออกเสียง	2,721,400	1.54

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ได้ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

- 5.1.3 เลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการบริษัท ภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายอินทัย เตชะมนตรีกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการบริษัท ภิบาลและสรรหา และ กรรมการตรวจสอบเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการอิสระและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	173,136,320	98.37
2. ไม่เห็นด้วย	150,700	0.08
3. งดออกเสียง	2,721,400	1.55

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ได้ขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

5.1.4 เลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบรรษัทภิบาล และสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งนายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่งโดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน 2552 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	172,875,720	98.22
2. ไม่เห็นด้วย	411,300	0.23
3. งดออกเสียง	2,721,400	1.55

### 5.2. อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90 กำหนดว่า “ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการเว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามข้อบังคับของบริษัท” และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 30 วรรคแรก กำหนดว่า “กรรมการมีสิทธิได้รับบำเหน็จและค่าตอบแทน ซึ่งค่าตอบแทนอาจมีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใด

หรือหลายอย่างหรือทั้งหมดรวมกันก็ได้ อาทิเช่น ค่าตอบแทนในรูปเงินจ่ายประจำเป็นรายเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง โบนัส สวัสดิการ หลักทรัพย์ของบริษัท หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นใดก็ได้ ทั้งนี้ ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา กำหนดซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือจะกำหนดไว้เป็นคราว ๆ ไป หรือวางเป็นหลักเกณฑ์ หรือจะให้ผลตลอดไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้"

ประธานได้มอบหมายให้นายรัตน์ พานิชพันธ์ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายรัตน์ พานิชพันธ์ ได้เสนอข้อมูลประกอบการพิจารณากำหนดบำเหน็จกรรมการโดยเสนอข้อมูลเปรียบเทียบใน ส่วนของการจ่ายเงินปันผลและกำไรสุทธิในปี 2551 เทียบกับ ปี 2550 โดยได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การจ่ายบำเหน็จ กรรมการนั้นได้พิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท และเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ในการพิจารณา กำหนดค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ จากภาวะหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคนแล้ว จึงเห็นสมควร เสนอให้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดบำเหน็จกรรมการและค่าตอบแทนกรรมการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. บำเหน็จกรรมการประจำปี 2551 ให้จ่ายเป็นเงินรวม 32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2550 จำนวน 8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 โดยรายละเอียดบำเหน็จกรรมการเป็นรายบุคคล ปรากฏอยู่ในหมวด "ค่าตอบแทน" ของ รายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3) ทั้งนี้ บำเหน็จของประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 30 และรองประธานกรรมการบริษัทสูงกว่า กรรมการร้อยละ 15
2. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2552 ได้มีการพิจารณาดังนี้
  - 2.1. ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท
    - 2.1.1. ค่าตอบแทนประจำเดือน ของประธานกรรมการบริษัท เสนอเพิ่มเป็น 65,000 บาท/เดือน รองประธานฯ เสนอเพิ่มเป็น 57,500 บาท/เดือน และกรรมการอื่น เสนอเพิ่มเป็น 50,000 บาท/เดือน
    - 2.1.2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทจ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่าย ประธานฯ 32,500 บาท/ครั้ง รองประธานฯ 28,750 บาท/ครั้ง และกรรมการคนละ 25,000 บาท/ครั้ง ซึ่งเป็นอัตราเท่ากับปี 2551
    - 2.1.3. ไม่มีการจ่ายเบี้ยประชุมเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุมให้แก่กรรมการที่เป็น ผู้บริหาร
  - 2.2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่าย ประธานฯ 39,000 บาท/ครั้ง และ กรรมการอื่นคนละ 30,000 บาท/ครั้ง ซึ่งเป็นอัตราเท่ากับปี 2551
  - 2.3. เบี้ยประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจ่าย เป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 32,500 บาท/ครั้ง และ กรรมการอื่น คนละ 25,000 บาท/ครั้ง ซึ่งเป็นอัตราเท่ากับปี 2551

ประธานแจ้งว่า กรรมการบริษัทที่ถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ไม่มีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติบำเหน็จกรรมการและเบี้ยประชุมกรรมการ จำนวนหุ้นที่กรรมการทั้งหมดถืออันับ รวมกันได้ 8,266,468 หุ้น ดังนั้นจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้จึงมีจำนวน 167,741,952 เสียง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะ ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นบำเหน็จกรรมการปี 2551 และเบี้ยประชุมกรรมการ สำหรับปี 2552

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	158,693,994	94.61
2. ไม่เห็นด้วย	6,229,958	3.71
3. งดออกเสียง	2,818,000	1.68

#### วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

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

ประธาน ขอให้นายสมเกียรติ เจริญกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแห่ง บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PwC) เนื่องจาก PwC มีผลงานด้านการตรวจสอบอยู่ในระดับที่น่าพอใจมาโดยตลอด รวมทั้ง PwC มีเครือข่ายครอบคลุมในหลายประเทศและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล รายละเอียดปรากฏในหมวด “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

จึงเห็นสมควรเสนอให้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีเพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ดังนี้

1. นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3044 และ / หรือ
2. นายประสิทธิ์ เยื้องศรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4174 และ / หรือ
3. นายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3271

แห่งบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PwC) โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 1,840,000 บาท ลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2551 ซึ่งมีจำนวน 1,968,100 บาท

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความคิดเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ จึงเสนอขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

อนึ่ง PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2552 ของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศด้วย โดยได้รับค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีจากบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 15,281,140 บาท

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะ ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีเพื่อสอบบัญชีของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	173,286,820	98.45
2. ไม่เห็นด้วย	0	0
3.งดออกเสียง	2,721,600	1.55

### วาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัย หรือ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่างๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุปดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า บริษัท มีแผนการดำเนินการและการบริหารธุรกิจด้านหิน และราคาน้ำมันอย่างไรในปี 2552
2. นายพิทักษ์ เนตรเพชรชัย ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า ในปี 2552 บริษัท จะบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและต้นทุนน้ำมันอย่างไร โดยค่าเฉลี่ยอัตราแลกเปลี่ยนและราคาน้ำมันจะอยู่ที่เท่าไร
3. นายรังสฤษฏ์ เลาะห์กุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า อุปสรรคและปัญหาการดำเนินธุรกิจในปี 2552 เป็นอย่างไร

นายชรินทร์ ว่องกุศลกิจ ได้ชี้แจงคำถามดังกล่าวว่า ในปีที่ผ่านมาบริษัทมีกำไรส่วนใหญ่จากธุรกิจด้านหิน ส่วนปี 2552 ภาวะราคาก่อหินเป็นตัวแปรสำคัญนอกจากนั้นก็จะมีผลกระทบที่เกิดขึ้นจากภาวะวิกฤตของเศรษฐกิจทั่วโลก บริษัท ได้ดำเนินการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ เช่นการซื้อขายถ่านหินล่วงหน้า ซึ่งปัจจุบันได้มีการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินล่วงหน้าที่มีการกำหนดราคาแน่นอนแล้วประมาณร้อยละ 60 ราคาเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 70 เหรียญสหรัฐต่อตัน ส่วนราคาก่อหินจะเป็นอย่างไรขึ้นอยู่กับการผลิตและส่งออกของประเทศจีน เนื่องจากเป็นแหล่งผลิตถ่านหินขนาดใหญ่ หากมีการส่งออกมากก็จะมีผลต่อราคากลางโลกค่อนข้างสูง ทั้งนี้ ในธุรกิจถ่านหิน บริษัท มีเป้าหมายที่จะพยายามบริหารราคาเฉลี่ยของถ่านหินให้ได้อย่างน้อยเท่ากับราคาเฉลี่ยถ่านหินของปีที่ผ่านมา โดยเป้าหมายปริมาณการผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียสำหรับในปีนี้ ประมาณ 20.5 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาประมาณร้อยละ 10

ธุรกิจไฟฟ้าที่บริษัทฯ ลงทุน ในโรงไฟฟ้าราชบุรี และ โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี เป็นไปได้ดีอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกับปีที่ผ่านมา อาจมีปัญหาอยู่บ้างในส่วนโรงไฟฟ้าประเทศจีนเนื่องจากราคากำหนดที่เป็นต้นทุนในการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาขายไฟฟ้าคงที่ ส่วนราคาน้ำมัน ซึ่งเป็นต้นทุนในการผลิต บริษัทฯ มีความเห็นว่าคุณค่าไม่มีความผันผวนมากในปี 2552 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและความต้องการใช้ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เริ่มเข้าไปทำตลาดอนุพันธ์บางส่วน โดยการซื้อไว้ประมาณร้อยละ 30 ของปริมาณน้ำมันที่บริษัทฯ ต้องใช้ทั้งปี

บริษัทฯ บริหารอัตราแลกเปลี่ยน ให้มีการแปรผันน้อยที่สุด ซึ่งหากเงินบาทแข็งจะส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ สำหรับค่าเฉลี่ยของอัตราแลกเปลี่ยนและราคาน้ำมัน บริษัทฯ ไม่อาจคาดการณ์ได้ เนื่องจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน

อุปสรรคของการบริหารงานในปี 2552 มีตัวแปรหลักคือราคากำหนดและการรับมอบกำหนดของลูกค้านำเข้าในปัจจุบัน บริษัทฯ วางแผนการบริหารไปถึงปี 2553 ถึงแม้ภาวะเศรษฐกิจปัจจุบันยังมีความผันผวน ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ พยายามหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ในขณะเดียวกันได้ดำเนินการเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในสถานการณ์ปัจจุบันด้วย

4. ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่าบริษัทฯ มีวิธีการป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่มีคู่แข่งในฐานลูกค้าอย่างไร และเสนอให้กรรมการบริษัทฯ ทุกท่านได้แสดงวิสัยทัศน์ที่จะบริหารงานให้บริษัทฯ ได้มีกำไรเพิ่มขึ้น

ประธานได้ชี้แจงว่า เพื่อประหยัดเวลาผู้ถือหุ้นและที่ประชุมขอกล่าวสั้นๆ ในฐานะ ประธานกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ที่มีความสามารถ ประสบการณ์หลายด้าน ทั้งการบริหาร การจัดการ และวิทยาศาสตร์ เป็นต้น จึงหลอมรวมวิสัยทัศน์เพื่อวางแผนธุรกิจระยะต่างๆ มีการวางแผนล่วงหน้าระยะยาว 5 ปี 10 ปี แม้กระทั่ง 20 ปี และจากวิกฤตการเงินที่เกิดขึ้นทั่วโลกในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ใช้ความระมัดระวังและรอบคอบก่อนพิจารณาตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจ โดยเน้นการพัฒนาองค์กร การสืบต่อภาระหน้าที่ การพัฒนาผู้บริหาร การกระจายความเสี่ยง และการดำรงธุรกิจที่ยั่งยืน มีความเติบโตอย่างมั่นคง คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปรับวิสัยทัศน์และแผนงานยุทธศาสตร์ เป็นระยะๆ โดยเฉพาะเมื่อมีภาวะวิกฤติเศรษฐกิจโลกเกิดขึ้น คณะกรรมการได้ยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น สังคม ชื่อเสียงของประเทศชาติในฐานะนักลงทุนในต่างประเทศเป็นสำคัญ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นได้เชื่อมั่นในการบริหารงานของบริษัทฯ

นายชินนท์ ว่องกุลสกุล ได้ชี้แจงในเรื่องความเสี่ยงในกรณีคู่แข่งหรือฐานลูกค้าว่า บริษัทฯ นับเป็นบริษัทขนาดกลางหรือในระดับโลก กำลังการผลิตประมาณ 18 ล้านตันต่อปี คิดเป็นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับกำลังการผลิตทั่วโลก สิ่งที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการรักษาฐานลูกค้าคือการผลิตด้านที่มีคุณภาพ ได้แก่ด้านคุณภาพสูงของประเทศอินโดนีเซีย นอกจากนั้น บริษัทฯ ยึดมั่นในการปฏิบัติตามสัญญาซึ่งทำให้ลูกค้ามีความผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญาเช่นเดียวกัน

5. ข้อเสนอแนะในเรื่องต่างๆ จากผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ จะได้นำไปพิจารณาตามความเหมาะสม ประกอบด้วย
- ให้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบซีดี เพื่อประหยัดงบประมาณและช่วยลดภาวะโลกร้อน
  - ให้บริษัทฯ จัดให้มีช่องทางในการให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมากขึ้น
  - ให้บริษัทฯ จัดให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าบีแอลซีพี แทนการเยี่ยมชมกิจการในประเทศจีนซึ่งผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ให้ข้อเสนอแนะไว้ในปีที่ผ่านมา

ประธานแจ้งว่า บริษัทฯ จะจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมนี้ และจะจัดใส่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.banpu.co.th](http://www.banpu.co.th) หากผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะหรือข้อแก้ไขที่มัยสำคัญโปรดแจ้งเลขานุการบริษัททราบที่ [bodsec@banpu.co.th](mailto:bodsec@banpu.co.th) ภายใน 30 วัน หลังจากการเผยแพร่รายงานการประชุมนี้

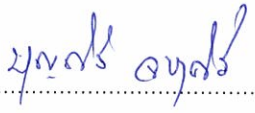
ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.00 น.

ลงชื่อ..........ประธานที่ประชุม

(นายกริกโกร จีระแพทย์)

ประธานกรรมการบริษัท

ลงชื่อ..........เลขานุการที่ประชุม

(นางบุญศิริ จารุศิริ)

เลขานุการบริษัท

บันทึกการประชุม