

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

ของ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2555 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 ได้นำเสนอข้อมูลวิดิทัศน์เกี่ยวกับการส่งเสริมบรรษัทภิบาลที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ขอความร่วมมือจากบริษัทจดทะเบียนในการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น

เลขานุการบริษัท ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) ในวันที่ 8 มีนาคม 2555 ซึ่งรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติม โดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 9 มีนาคม 2555 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียน พักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	33,913,453	12.48
2. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	17,472,800	6.43
3. บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	14,369,408	5.29
4. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12,832,315	4.75
5. HSBC (SINGAPORE)NOMINEES PTE LTD	7,741,377	2.85
6. THE BANK OF NEW YORK MELLON-CGT TAXABLE	6,123,312	2.25
7. บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด	6,121,600	2.25
8. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ	5,910,444	2.17
9. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	3,640,911	1.34
10. สำนักงานประกันสังคม (2 กรณี)	3,571,000	1.31

ประธาน แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 892 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบ ฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 1,481 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 2,373 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 148,010,758 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 54.47 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 271,747,855 หุ้น ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและตาม ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 34 ที่กำหนดองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้ทั้งหมด

ประธาน กล่าวเปิดการประชุม และแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมเพื่อร่วม ชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถามต่อที่ประชุม นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เชิญตัวแทนบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็น

ผู้สังเกตการณ์ เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ และมอบหมายให้ เลขานุการบริษัทฯ ทำหน้าที่จัดบันทึกการประชุม ดังนี้

#### กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายเกริกไกร	จีระแพทย์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริษัท
2. นายวิฑูรย์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ/รองประธานกรรมการบริษัท
3. นายสมเกียรติ	เจริญกุล	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายกอบร	กฤตยาภิรม	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา
5. นายรัตน์	พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
6. นายมนตรี	มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ
7. นายอโนทัย	เดชะมนตรีกุล	กรรมการอิสระ
8. นายชินนท์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
9. นายสวัสดิภาพ	กันทาธรรม	กรรมการ
10. นายเมธี	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
11. นายองอาจ	เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ
12. นายวีระเจตน์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ

#### ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายสมยศ	รุจิรวัดณ์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
2. นางสมฤดี	ชัยมงคล	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน
3. นายสถิตพงษ์	วัฒนานูชิต	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – บริหารและพัฒนาองค์กร
4. นายอัศวพงษ์	ไทยานนท์	ผู้อำนวยการสาย – แผนงานองค์กรและพัฒนาธุรกิจ
5. นางอุดมลักษณ์	โอฬาร	ผู้อำนวยการสาย – องค์กรสัมพันธ์
6. นางบุญศิริ	จารุศิริ	เลขานุการบริษัท

#### ผู้สอบบัญชีและตัวแทนของผู้สอบบัญชี

1. นายสมชาย	จิณโณวาท	ผู้สอบบัญชี บริษัท ไฟร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด (PwC)
2. นายธีระยุทธ	ปัญญาทวีทรัพย์	ตัวแทนของผู้สอบบัญชี " "

#### ผู้สังเกตการณ์

นายเทพชล โกศล บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี่ จำกัด

ประธาน ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบข้อปฏิบัติที่สำคัญสำหรับการประชุมและการลงมติ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5 และ 6 ที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว) ดังนี้

- ก่อนการลงมติในวาระใดๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียง

- ผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดไม่มีสิทธิลงมติในวาระนั้น
- ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่าการลงมติในแต่ละวาระจะใช้วิธีเปิดเผย
- ผู้ต้องการใช้สิทธิออกเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สามารถใช้สิทธิโดยส่งใบคะแนนที่ได้มอบไว้ให้ขณะลงทะเบียนและเจ้าหน้าที่จะรวบรวมใบคะแนนดังกล่าวมาหักออกจากคะแนนที่ได้รวบรวมโดยระบบคอมพิวเตอร์ในระหว่างการลงทะเบียน ส่วนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองซึ่งไม่ได้ส่งใบลงคะแนนในวาระใดจะถือว่าไม่มีมติอนุมัติในวาระนั้น
- การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใดๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
- ประธานมีอำนาจวางระเบียบปฏิบัติการประชุมเพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย

ประธาน ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอระเบียบวาระการประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นการล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2554 ถึง 31 มกราคม 2555 และได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถึงหลักเกณฑ์และวิธีการในการเสนอเรื่อง การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอเรื่อง เรื่องที่จะไม่บรรจุเป็นวาระการประชุม แบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณาอย่างครบถ้วน

เมื่อครบกำหนดการรับเรื่องระเบียบวาระการประชุมล่วงหน้าจากผู้ถือหุ้นแล้ว ผลปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม

ประธานจึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุม เป็นลำดับวาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2554 แล้วมีความเห็นว่า เลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานดังกล่าว ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม และได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554

## วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า รายงานดังกล่าวของคณะกรรมการบริษัท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ในหนังสือเชิญประชุมถูกต้องและเพียงพอ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 และรับรองรายงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยประธานได้มอบหมายให้นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ รายงานสรุปจากข้อมูลในรายงานประจำปี 2554 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบแผ่นซีดีรอม ไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว โดยเริ่มจากการชี้แจงวิสัยทัศน์ พันธกิจ และรายงานผลการดำเนินงานในปี 2554 ดังนี้

### 1. วิสัยทัศน์ ของบริษัทฯ คือ

“เป็นบริษัทพลังงานแห่งเอเชียที่มีความจับใจ และมุ่งมั่นในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพและเป็นที่ยอมรับในฐานะองค์กรที่มีความซื่อสัตย์ยุติธรรม ยึดมั่นในความเป็นมืออาชีพและมีความห่วงใยต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม”

### 2. พันธกิจ 5 ประการ ได้แก่

1. พัฒนาธุรกิจในสาขาพลังงาน เพื่อก้าวไปสู่ความเป็นผู้นำในภูมิภาคเอเชีย
2. สร้างความหลากหลายและกระจายการลงทุนไปในธุรกิจที่ช่วยสร้างศักยภาพในการแข่งขัน
3. จัดสรรผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพและมีความหลากหลาย โดยเน้นการรักษาพันธสัญญา การมีความน่าเชื่อถือและความยืดหยุ่นต่อลูกค้า
4. ดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
5. สร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ พนักงาน ชุมชน และดำรงตนเป็นพลเมืองที่ดีของทุกประเทศที่เราดำเนินธุรกิจ

**การลงทุนในธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้า** ทั้งในประเทศและต่างประเทศของบริษัทฯ มีดังนี้

### 1. การลงทุนในประเทศไทย ได้แก่

บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในโรงไฟฟ้าบีแอลซีพีร้อยละ 50

### 2. การลงทุนในต่างประเทศ ได้แก่

- **ประเทศอินโดนีเซีย** ได้แก่ เมืองอินโดมินโค เมืองทรูบาอินโด เมืองคิทาดิน-เอ็มบาลูต เมืองคิทาดิน-ตันดุงมายัง เมืองโจ-รัง เมืองบารินโต ทั้งหมดอยู่บนเกาะกาลิมันตัน ซึ่งเป็นแหล่งถ่านหินคุณภาพดี มีปริมาณการผลิตรวมประมาณ 25 ล้านตัน ในปี 2554

- **ประเทศออสเตรเลีย** ในปี 2553 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนร้อยละ 100 ในบริษัท Centennial Coal Company Limited (“Centennial”) มีเหมืองทั้งหมด 10 เหมือง ในรัฐ New South Wales ในปี 2554 มีปริมาณการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวน 15.4 ล้านตัน
- **ประเทศจีน** บริษัทฯ มีสัดส่วนในเหมืองถ่านหินใต้ดินเก้าแห่งซึ่งอยู่ในระหว่างก่อสร้าง ร้อยละ 45 และในเหมืองถ่านหินแอฟปี ร้อยละ 40 นอกจากนี้บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก 3 แห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าล่วนหนาน โรงไฟฟ้าเจิ้นตัง และโรงไฟฟ้าโจวผิง
- **ประเทศมองโกเลีย** ในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ในบริษัท Hunnu Coal Limited โดยบริษัท Hunnu มีแหล่งถ่านหินที่อยู่ระหว่างการพัฒนาทั้งหมดหลายแหล่ง ในประเทศมองโกเลีย
- **ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว** บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าหงสาในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวร้อยละ 40

นายชินันท์ ว่องกุศลกิจ ได้รายงานผลการดำเนินงานและการพัฒนาที่สำคัญในรอบปี 2554 ดังนี้

### สรุปภาวะอุตสาหกรรมถ่านหินโลก ในปี 2554

1. **การนำเข้าถ่านหิน** ในปี 2554 มีปริมาณการนำเข้ารวมประมาณ 752 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนร้อยละ 4 ทั้งนี้ปริมาณร้อยละ 70 ของปริมาณการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นเป็นการเพิ่มขึ้นในตลาดเอเชีย โดยเฉพาะการนำเข้าของจีนและอินเดีย โดยที่ประเทศจีนนำเข้าถ่านหินประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อนเพิ่มขึ้น 10 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปี 2553
2. **การส่งออกถ่านหิน** ในปี 2554 มีปริมาณการส่งออกรวมประมาณ 740 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาจำนวนร้อยละ 2 โดยประเทศอินโดนีเซียยังคงเป็นประเทศผู้ส่งออกรายใหญ่ที่สุด มีปริมาณการส่งออกประมาณ 308 ล้านตัน ถือเป็นประเทศที่มีการส่งออกถ่านหินเพิ่มขึ้นมากที่สุดในโลก เนื่องจากในปีที่ผ่านมาประเทศอินโดนีเซียมีฝนตกน้อยกว่าปกติทำให้ผลิตถ่านหินได้มากในครึ่งปีหลัง รองลงมาคือประเทศออสเตรเลีย มีปริมาณการส่งออก 146 ล้านตัน
3. **ราคาส่งออกถ่านหิน (FOB) ในตลาดจร (spot market) จากท่าเรือนิวคาสเซิล ประเทศออสเตรเลีย สำหรับปี 2554** อยู่ในระดับ 110-130 เหรียญสหรัฐต่อตัน

### ความเสี่ยงที่สำคัญในปี 2554 ได้แก่

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์
2. ความเสี่ยงทางการเงิน
3. ความเสี่ยงในธุรกิจถ่านหิน
4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์และนโยบายในประเทศที่บริษัทฯ ลงทุน
5. ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในการผลิตถ่านหิน

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญ ระวังไม่ให้ความเสี่ยงดังกล่าวมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปี 2554

ในปี 2554 บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมในหลายด้านที่สำคัญ ดังนี้

1. การเข้าไปลงทุนในประเทศมองโกเลียเป็นครั้งแรก ด้วยการเข้าถือครองหุ้นของ Hunnu ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ออสเตรเลีย โดยในเดือนมีนาคม 2554 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นร้อยละ 12 ในบริษัท Hunnu มูลค่า 45 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย ต่อมาในเดือนกันยายน บริษัทฯ ได้ทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ Hunnu มูลค่า 423 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย หลังจากนั้นจึงได้ถอน Hunnu ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ออสเตรเลีย และกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

Hunnu ได้พัฒนาแหล่งถ่านหินที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อน (Thermal Coal) และถ่านโค้ก (Coking Coal) ในประเทศมองโกเลีย ซึ่งมีอยู่เป็นจำนวนมากโดยเฉพาะในเขตทางตอนใต้ โดยขณะนี้บริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างการประเมินปริมาณถ่านหินสำรองพบและแผนการทำเหมืองของ Hunnu ซึ่งได้รายงานปริมาณถ่านหินสำรองพบตามมาตรฐาน JORC ทั้งในลักษณะ measured resource และ indicated resource ที่ 695 ล้านตัน และคาดว่าจะสามารถผลิตถ่านหินได้ประมาณ 5 ล้านตันต่อปีภายในปี 2558 โดยโครงการซานอูล (Tsant Uul) ทางตอนใต้ของประเทศ จะเริ่มผลิตถ่านหินเป็นครั้งแรกในปีนี้

2. การจำหน่ายการลงทุนทั้งหมดจำนวนร้อยละ 56 ในเหมืองต้าหนิง ในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน ในเดือนมีนาคม 2554

## เรื่องเด่นในรอบปี 2554

1. การขยายปริมาณสำรองถ่านหินเพื่อสร้างความมั่นคงในอนาคต ความมั่นคงของกระแสเงินสดในระยะยาวจะเกิดขึ้นได้นั้น ขึ้นอยู่กับปริมาณสำรองถ่านหินตามมาตรฐาน JORC (มาตรฐานการรายงานปริมาณถ่านหินที่สำรวจพบและปริมาณสำรองถ่านหิน โดยคณะกรรมการ JORC ประเทศออสเตรเลีย) ทั้งนี้ปริมาณสำรองถ่านหินสามารถสร้างมูลค่าในเชิงเศรษฐกิจและเชิงเทคนิคได้ ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการบริหารงานและการใช้ความเชี่ยวชาญด้านเทคนิคที่มีอยู่ในการสร้างการเติบโตแก่ปริมาณสำรองถ่านหินจากสินทรัพย์ที่มีอยู่ และจากการแสวงหาแหล่งสินทรัพย์ใหม่เพิ่มเติม

ในปี 2554 ปริมาณสำรองถ่านหินของ ITM ที่ตรวจวัดด้วยวิธี JORC เพิ่มขึ้นจำนวน 68 ล้านตัน จากเหมืองอินโดมินโดและบารินโด จากการพัฒนาและการนำเครื่องบดถ่านหิน รวมทั้งระบบสายพานลำเลียงถ่านหินมาใช้ที่หลุมเหมือง หรือระบบ IPCC (In-Pit Crushing Conveying) แทนการใช้รถบรรทุก จึงทำให้สามารถขนย้ายหน้าดินจากหลุมเหมืองที่ลึกได้ในเวลาอันรวดเร็วและด้วยต้นทุนที่ต่ำลง

ในประเทศออสเตรเลีย ปริมาณสำรองถ่านหินเพิ่มขึ้นจากเหมืองแองกัส เฟลส ปริมาณสำรองถ่านหินเพิ่มขึ้นจำนวน 64 ล้านตัน แต่เนื่องจาก Centennial ถือหุ้นในแองกัส เฟลส ในสัดส่วนร้อยละ 50 จึงสามารถรับรู้ปริมาณสำรองถ่านหินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 32 ล้านตัน และจากเหมืองคลาเรนซ์ปริมาณสำรองถ่านหินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านตัน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงแผนการทำเหมืองของเหมืองถ่านหินดังกล่าว ทำให้ปริมาณสำรองถ่านหินของบริษัทฯ จากเหมืองถ่านหินที่มีอยู่ในปัจจุบัน เพิ่มขึ้นจำนวน 104 ล้านตัน (ตามสัดส่วนของการถือหุ้น)

2. การปรับโครงสร้างการบริหารจัดการในบริษัท Centennial ตลอดปี 2554 บริษัท Centennial ได้ปรับโครงสร้างการบริหารจัดการให้เข้ากับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัทฯ โดยได้ประสานพลังร่วมกับพนักงานในประเทศไทยและประเทศอื่นๆ เพื่อทำงานร่วมกันในด้านต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการวางแผนกลยุทธ์ การบริหารจัดการด้านการเงิน การพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ ตลอดจนด้านการตลาด และระบบ Logistics

3. การเข้าลงทุนในบริษัท Hunnu Coal Limited ดังที่ได้กล่าวไปแล้ว เป็นการเข้าครอบครองแหล่งถ่านหินใหม่ที่มีแนวโน้มดี

## การพัฒนาโครงการต่างๆ มีดังนี้

### 1. โครงการเหมืองถ่านหินในอินโดนีเซีย

- การขยายความสามารถของท่าเรือที่ใช้ลำเลียงและขนส่งถ่านหินที่ท่าเรือบอนด์ บริษัทฯ มีแผนระยะยาวในการขยายท่าเรือบอนด์ ขณะนี้ กำลังอยู่ในระหว่างศึกษาการขยายท่าเรือและลานกองเก็บถ่านหิน เพื่อรองรับการขนถ่ายถ่านหินให้มากขึ้นจากปัจจุบันที่จำนวน 21 ล้านตันต่อปี
- โครงการพัฒนาระบบ In-pit crusher ในพื้นที่ทิศตะวันออกของเหมืองอินโดมินโค เป็นการนำระบบสายพานมาใช้ในการขุดและขนถ่านหินจากหลุมเหมือง เพื่อให้สามารถขุดถ่านหินในพื้นที่ลึกกว่าเดิม ซึ่งบริษัทฯ ได้ใช้ความสำเร็จจากที่เคยทำที่เหมืองแม่เมาะมาใช้เพื่อเสริมการขนด้วยรถบรรทุก ซึ่งจะช่วยลดการพึ่งพิงการใช้ น้ำมัน ระบบดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2557
- การพัฒนาเหมืองบารินโต – เริ่มการผลิตถ่านหินแล้ว และกำลังก่อสร้างถนนขนถ่านหินเชื่อมต่อกับเหมืองทรูบาอินโด โดยมีประมาณการผลิต 7 แสนตันในปีนี้

### 2. โครงการเหมืองถ่านหินในออสเตรเลีย

- การขยายกำลังการผลิตจากโครงการ Newstan ซึ่งอยู่ใน Northern Operation โดยจะเริ่มผลิตถ่านหินได้ในปี 2557 ที่กำลังผลิต 4 ล้านตัน เป็นถ่านหินคุณภาพดี
- การเพิ่มสัดส่วนการส่งออกให้มากกว่า ร้อยละ 40 ของปริมาณการขายทั้งหมด

### 3. การพัฒนาโครงการอื่นๆ มีดังนี้

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนหงสา ที่ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โครงการหงสากำลังอยู่ในระหว่างการดำเนินการก่อสร้าง ณ สิ้นปี 2554 การก่อสร้างมีความคืบหน้าไปแล้วประมาณ ร้อยละ 10 ของโครงการ โดยได้ดำเนินการย้ายชุมชนบางส่วน ปรับพื้นที่สำหรับการก่อสร้างโรงไฟฟ้า รวมถึงถนนสำหรับขนส่งวัสดุก่อสร้างกำลังจะแล้วเสร็จ และขณะนี้กำลังอยู่ในระหว่างการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานของโรงไฟฟ้า
- การพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทน บริษัทฯ ได้ตั้งงบประมาณสำหรับธุรกิจพลังงานทดแทนคิดเป็นร้อยละ 2 ของทรัพย์สินรวมต่อปี (ปัจจุบันประมาณ 4 พันล้านบาท) ที่ผ่านมาได้ศึกษาพลังงานหมุนเวียนหลายตัว แต่ได้ให้ความสนใจพลังงานชีวมวล และพลังงานลม บริษัทฯ ได้ก่อตั้งบริษัทย่อย 2 บริษัทขึ้น เพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศไทย โดยหนึ่งในบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนกับ บริษัทน้ำตาลมิตรผล จำกัด โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 30 เพื่อพัฒนาโครงการเอธานอลที่ใช้มันสำปะหลังเป็นเชื้อเพลิง ขณะเดียวกันได้อยู่ในระหว่างการทดสอบลมอยู่ 2-3 จุดในภาคใต้ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

## สรุปปัจจัยที่มีผลต่อผลประกอบการในปี 2554 มีดังนี้ คือ

1. ปี 2554 ถือเป็นปีที่บริษัทฯ สามารถสร้างการเติบโตทางรายได้ที่ดี ทั้งนี้เป็นผลจากธุรกิจถ่านหินมีปริมาณขายและราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น อีกทั้งยังเป็นปีแรกที่รับรู้ผลการดำเนินงานของ Centennial เต็มปี
2. ผลการดำเนินงานในปี 2554 ลดลงเหลือ 20,060 ล้านบาท จากปี 2553 หรือลดลงร้อยละ 19 เนื่องจากกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนลดลง โดยบริษัทฯ รับรู้กำไรหลังภาษีจากการจำหน่ายเงินลงทุนในเหมืองต้าหนิง

จำนวน 6,307 ล้านบาท เทียบกับการรับรู้กำไรจากรายการพิเศษจำนวน 15,776 ล้านบาท จากการลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท PT Indo Tambangraya Megah (ITM) ร้อยละ 8.72 และการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในปี 2553

นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ ได้มอบหมายให้นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน เป็นผู้ชี้แจงผลการดำเนินงานด้านการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2554 ตามงบการเงินในรายงานประจำปี 2554 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

นางสมฤดี ชัยมงคล ได้ชี้แจงผลการดำเนินงานในปี 2554 โดยสรุปให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบดังนี้

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 225,010 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31,889 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ส่วนใหญ่เป็นเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน ค่าสิทธิในการท่าเหมืองถ่านหินเพิ่มขึ้นจากต้นทุนของการซื้อกิจการเหมืองถ่านหินในประเทศมองโกเลียสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และเงินปันผลค้างรับจากบริษัทร่วม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 88,656 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19,597 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยมาจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2554 จำนวน 20,060 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 6,480 ล้านบาท ในขณะที่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 6,840 ล้านบาท

รายได้จากการขายรวมจำนวน 112,404 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 47,119 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72 จากมีการรวมงบการเงินของบริษัท Centennial เต็มจำนวน 12 เดือน และปริมาณการขายและราคาขายถ่านหินจากเหมืองในประเทศอินโดนีเซียและประเทศออสเตรเลียปรับเพิ่มขึ้น

ปริมาณขายถ่านหินสำหรับปี 2554 จำนวน 39.57 ล้านตัน จากเหมืองในประเทศอินโดนีเซีย 24.64 ล้านตัน จากเหมืองในประเทศออสเตรเลีย 14.87 ล้านตัน และจากเหมืองในประเทศไทย 0.06 ล้านตัน

โดยที่ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยจากเหมืองในประเทศอินโดนีเซียสำหรับปี 2554 เท่ากับ 97.06 เหรียญสหรัฐต่อตัน ขณะที่ปี 2553 ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยจากเหมืองในประเทศอินโดนีเซียเท่ากับ 74.65 เหรียญสหรัฐต่อตัน

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2554 จำนวน 49,444 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22,669 ล้านบาท จากปริมาณการขายและราคาขายถ่านหินจากเหมืองในประเทศอินโดนีเซียและประเทศออสเตรเลียปรับเพิ่มขึ้น

อัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) คิดเป็นร้อยละ 44 สูงกว่างวดเดียวกันของปี 2553 ที่อยู่ระดับร้อยละ 41 โดยธุรกิจถ่านหินมีอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 46 เทียบกับร้อยละ 43 ในปี 2553 และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 10 เทียบกับร้อยละ 16 ในปี 2553

กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) จำนวน 31,768 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,809 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2553 โดยแบ่งเป็น EBITDA จากธุรกิจถ่านหินจำนวน 29,847 ล้านบาท และจากธุรกิจไฟฟ้าจำนวน 1,922 ล้านบาท

กำไรสุทธิ จำนวน 20,060 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4,820 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19 โดยเป็นผลของกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนที่ลดลง โดยในเดือนมีนาคม 2554 บริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 56 ของเหมืองถ่านหิน ในสาธารณรัฐประชาชนจีนและรับรู้กำไรหลังภาษีจำนวน 6,307 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2553 บริษัทฯ มีการจำหน่ายเงินลงทุน 2 รายการ ได้แก่ การลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ITM ลง จำนวนร้อยละ 8.72 และการ

จำหน่ายเงินลงทุนร้อยละ 14.9 ใน บริษัท ราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เป็นผลให้มีการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน หลังภาษีจำนวน 15,176 ล้านบาท

กำไรต่อหุ้น จำนวน 73.82 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรต่อหุ้น 91.56 บาทต่อหุ้น

หนี้สินสุทธิตัวรวมจำนวน 65,289 ล้านบาท ลดลงจากปี 2553 จำนวน 8,360 ล้านบาท จากเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานจำนวน 12,543 ล้านบาท ในขณะที่มีการกู้ยืมเงินในประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 4,183 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน ลดลงจาก 1.07 เท่า ในปี 2553 เป็น 0.74 เท่าในปี 2554

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่ารายได้ในปี 2554 เพิ่มขึ้น เนื่องจากครึ่งปีหลังสามารถผลิตถ่านหินได้เพิ่มขึ้น เนื่องจากสภาพภูมิอากาศเอื้ออำนวย และถ่านหินมีคุณภาพดีจึงเป็นที่ต้องการ ดังนั้น กำไรที่เกิดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 45 เทียบกับปี 2553 นอกจากนี้ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับการบริหารองค์กรและความคืบหน้าในด้านพัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการและการพัฒนาองค์กรที่สำคัญ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการรองรับการเติบโตของธุรกิจ ดังนี้

#### การบริหารองค์กร

- การขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้บ้านปูมีพนักงานประมาณเกือบ 6,500 คน ใน 5 ประเทศ คือ ไทย อินโดนีเซีย ออสเตรเลีย จีน และมองโกเลีย ดังนั้นบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการประสานงานและหลอมรวมพนักงานในออสเตรเลียเข้าสู่กลุ่มพนักงานบริษัทฯ และให้การต้อนรับพนักงานใหม่ราว 240 คนจาก Hunnu
- บริษัทฯ นำ “บ้านปู สปริต” ซึ่งเป็นค่านิยมร่วม หรือ วัฒนธรรมองค์กร อันประกอบด้วย 4 ค่านิยมหลัก ได้แก่ ยึดมั่นในความถูกต้อง นวัตกรรม หัวใจและเอาใจใส่ และ พลังร่วม มาใช้เป็นหลักปฏิบัติเพื่อให้เกิดเอกภาพอย่างต่อเนื่องระหว่างพนักงานที่อยู่ในทุกประเทศที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ
- หัวใจสำคัญของกลยุทธ์ด้านทรัพยากรมนุษย์ของบริษัทฯ ในปี 2555 นี้ คือ การบริหารบุคคล การบริหารผล การปฏิบัติงาน ทักษะผู้นำ และการขยายผลโครงการบ้านปู สปริต

#### พัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการและด้านอื่นๆ ที่สำคัญ

- ด้านการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการและการพัฒนาองค์กรที่สำคัญๆ ซึ่งมีส่วนสำคัญในการรองรับการเติบโตของธุรกิจ ในปี 2554 บริษัทฯ ได้
- ดำเนินการตามแผนงานส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรและทัศนคติด้านบรรษัทภิบาล ซึ่งมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจ
- ดำเนินการตามนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน
- ดำเนินการต่อเนื่องด้านแผนพัฒนาผู้บริหารเพื่อรองรับการเติบโตขององค์กร และริเริ่มโครงการพัฒนาสังคมใหม่ๆ หลายโครงการทั้งในสำนักงานใหญ่และท้องถิ่น

#### รางวัลด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2554 มีดังนี้ คือ

- ในปี 2554 บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเป็น 1 ใน 47 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับ Excellent CG Scoring จากการรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2554

## ความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR)

บริษัทฯ ยึดมั่นในปณิธานที่ว่า “อุตสาหกรรมที่ดีจะต้องพัฒนาไปพร้อมๆ กับสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ดี” ดังนั้นจึงได้ดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม (หรือ ซีเอสอาร์) มาอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของความสำนึกด้านความรับผิดชอบต่อสังคม หลักบรรษัทภิบาล การพัฒนาอย่างยั่งยืน

ในปี 2554 เราได้ประกาศแนวคิด “ทำด้วยใจ” หรือ “Do by Heart” ในการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมต่างๆ ของบ้านปูฯ ทั้งในประเทศไทย และต่างประเทศ อยู่บนพื้นฐานของความ “จริงใจ” “จริงจัง” และ “เต็มใจ” ในการดำเนินกิจกรรมให้บรรลุเป้าหมาย และได้ประกาศกลยุทธ์ในการดำเนินกิจกรรมซีเอสอาร์ในระดับองค์กรในระยะยาว (2554-2558) ทั้งที่สำนักงานใหญ่ และบริษัทย่อยในต่างประเทศ มุ่งส่งเสริม “การศึกษาและการเรียนรู้” ให้กับเด็กและเยาวชน ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญในการพัฒนาสังคมและประเทศชาติอย่างยั่งยืน

ในปี 2554 บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมในหลายด้าน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสรุปดังนี้

### 1. กิจกรรมการพัฒนาชุมชนของบริษัทฯ ในประเทศไทย

- ด้านการศึกษา มอบทุนการศึกษาให้กับนักเรียนจากโรงเรียนที่ตั้งอยู่รอบเหมืองลำปาง เหมืองเชียงใหม่ และเหมืองลำพูน
- ด้านศาสนาและประเพณีท้องถิ่น สนับสนุนกิจกรรมทางศาสนาแก่วัดในพื้นที่
- ด้านสาธารณสุข นำหน่วยแพทย์เคลื่อนที่ออกให้บริการประชาชนในหมู่บ้าน อ.ลี้ จ.ลำพูน
- ด้านพัฒนาชุมชน ร่วมปรับปรุงพื้นที่ส่วนกลางในชุมชน เส้นทางบ้านโฮ้ง – บ้านนากลาง ให้เป็นระเบียบเรียบร้อย

### 2. กิจกรรมการพัฒนาชุมชนของบริษัทฯ ในประเทศอินโดนีเซีย

- ด้านการศึกษา จัดกิจกรรมอาสาสมัครภายใต้โครงการ ‘Employee Volunteer’ ที่เหมือง Kitadin Embalut โดยมีการแสดงละครและแจกหนังสือนิทานเรื่อง “ผจญภัยในเหมืองถ่านหิน”
- ด้านสิ่งแวดล้อม จัดกิจกรรมปลูกต้นไม้ขึ้นบนพื้นที่ใกล้กับเส้นทางขนส่งถ่านหินของเหมืองอินโดมินโค ร่วมกับชุมชน (จำนวน 37,000 ต้น)
- ด้านสาธารณสุขโรค บริษัทได้ซ่อมแซมและปรับสภาพแวดล้อมริมถนน หมู่บ้าน ที่เหมือง Kitadin Embalut
- ด้านการสร้างอาชีพ จัดอบรมด้านการบริหารจัดการการเงินให้แก่ชุมชน ส่งเสริมด้านอาชีพเกษตรกรรม หัตถกรรม และวิชาชีพด้านเทคนิค ให้แก่ชาวบ้านในชุมชนรอบเหมืองต่างๆ

## กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม

### ด้านการศึกษา ในปี 2554 บริษัทฯ ยังคงดำเนินโครงการ

- สนับสนุนการศึกษาเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืนต่อเนื่องเป็นปีที่ 8 โดยมอบทุนสนับสนุนการพัฒนาอุปกรณ์และระบบการเรียนการสอนแก่โรงเรียนในจังหวัดลำพูน ลำปาง และพะเยา
- มอบทุนสนับสนุนโรงเรียนในเขตชายแดนภาคใต้ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5
- มอบทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนสาขาธรณีวิทยาและวิศวกรรมเหมืองแร่ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3

### ด้านสิ่งแวดล้อม

- ค่ายเพาเวอร์กรีน 6 บริษัทฯ ร่วมกับคณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล ดำเนินโครงการ “ค่ายเพาเวอร์กรีน” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 6 เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจแก่เยาวชนด้านวิทยาศาสตร์สิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างจิตสำนึกในการรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืนแก่เยาวชน

### ด้านเยาวชน

- ส่งเสริมทางด้านกีฬาเทเบิลเทนนิสให้กับเยาวชนนักกีฬาในประเทศไทยและในประเทศจีน โดยในปีที่ผ่านมาได้นำโค้ชชาวจีนมาฝึกทักษะด้านปิงปองให้แก่นักกีฬาของสโมสรบ้านปู ในประเทศไทย
- สนับสนุนและดำเนินกิจกรรม “โครงการพลังเปลี่ยนแปลงเพื่อสังคม” หรือ โครงการ Banpu Champions for Change อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างเยาวชนให้เป็นผู้ประกอบการทางสังคมรุ่นใหม่ในรูปแบบการดำเนิน “กิจการเพื่อสังคม”

### ด้านการช่วยเหลือผู้ประสบภัยธรรมชาติต่างๆ

ในปีที่ผ่านมาได้เกิดภัยพิบัติต่างๆ ในเกือบทุกภูมิภาคทั่วโลก ซึ่งได้สร้างความเสียหายต่อชีวิตและทรัพย์สินของประชาชนอย่างมหาศาล โดยเฉพาะอย่างยิ่งเหตุการณ์แผ่นดินไหวและสึนามิ ในประเทศญี่ปุ่น รวมทั้งมหาอุทกภัยในรอบ 50 ปีของประเทศไทย บริษัทฯ ได้ร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากมหันตภัยดังกล่าวดังนี้

- การช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากแผ่นดินไหวและสึนามิในประเทศญี่ปุ่น บริษัทฯ และบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซียและออสเตรเลีย ร่วมกับพนักงานจากทั้ง 3 ประเทศ บริจาคเงินประมาณ 1 ล้าน 4 พันเหรียญสหรัฐ แก่สภากาชาดญี่ปุ่นเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยแผ่นดินไหวและสึนามิ
- การช่วยเหลือผู้ประสบมหาอุทกภัย ในประเทศไทย นอกเหนือจากการให้ความช่วยเหลือแก่ชุมชนรอบคลังสินค้า ในจังหวัดอยุธยาแล้ว บริษัทฯ ยังได้ดำเนินกิจกรรมช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมในรูปแบบต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการสนับสนุน กองทัพบก กองทัพเรือ ในการดำเนินกิจกรรมช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม สนับสนุนขบวนรถบรรทุกแก่สภากาชาดไทยสำหรับลำเลียงถุงยังชีพ และหน่วยแพทย์เคลื่อนที่ และใช้ในการขนย้ายผู้ป่วย ที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม รวมทั้งร่วมสมทบกองทุนตลาดหุ้น ช่วยภัยน้ำท่วม คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 40 ล้านบาท
- พนักงาน “บ้านปูฯ อาสาช่วยภัยน้ำท่วม” ได้นำสิ่งของถุงยังชีพ และอาหาร ไปแจกจ่ายให้แก่ประชาชนที่ศูนย์พักพิงผู้ประสบภัยน้ำท่วม มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต รวมทั้งออกหน่วยช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยร่วมกับกองทัพเรือและสภากาชาดไทย

รายละเอียดอื่นปรากฏตามรายงานประจำปี 2554 ของคณะกรรมการบริษัท

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายสุพจน์ พงศ์กิตติการ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามผลการดำเนินงานของบริษัทในปีนี้เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2553

ประธานได้ชี้แจงว่าสืบเนื่องจากปี 2554 บริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนลดลงเมื่อเทียบกับปี 2553 จึงปรากฏว่าบริษัทฯ มีกำไรลดลงเมื่อเทียบกับปี 2553 แต่หากพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่แท้จริงในปี 2554 แล้วปรากฏว่าบริษัทฯ มีกำไรจากผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 45

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า ประเด็นที่สำคัญสำหรับการดำเนินงานในปี 2554 คือ การลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท PT Indo Tambangraya Megah (ITM) จำนวนร้อยละ 8.72 และการจำหน่ายเงินลงทุนร้อยละ 14.9 ในบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (Ratch) ทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินจำนวนประมาณ 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และบริษัทฯ นำไปซื้อกิจการ Centennial Coal ในประเทศออสเตรเลีย ประมาณ 2,600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงผลกระทบทางความเสี่ยงแล้วจึงได้จำหน่ายเงินลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 56 ในเหมืองดำหนึ่ง คิดเป็นเงินจำนวน 669 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อนำไปซื้อหุ้น Hunnu Coal ที่ประเทศมองโกเลีย ทั้งนี้ได้ประมาณการผลิตในปี 2555 ในประเทศอินโดนีเซีย จากเดิม 25 ล้านตัน เป็น 27 ล้านตัน และประเทศออสเตรเลียจากเดิม 14 ล้านตัน เป็น 16 ล้านตัน ความเสี่ยงด้านราคาก๊าซยังเป็นความเสี่ยงหลัก ซึ่งอาจมีผลกระทบบ้างแต่ไม่รุนแรง

2. นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามข้อมูลดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ ได้รับผลกระทบด้านธุรกิจต่อการขึ้นภาษีเหมืองแร่ของออสเตรเลียหรือไม่

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอแนะให้บริษัทฯ แจ้งข่าวสารเรื่องภาษีเหมืองแร่ให้รวดเร็วขึ้น ปกติแล้วบริษัทฯ จะแจ้งข่าวสารผ่านระบบการเผยแพร่ข่าวสารของตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่แล้ว กรณีที่สมาชิกวุฒิสภาออสเตรเลีย มีมติให้ผ่านกฎหมายขึ้นภาษีเหมืองแร่ หรือ MRRT (Mineral Resource Rent Tax) บังคับใช้สำหรับบริษัท ที่มีกำไรมากกว่า 75 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลียไม่น่าจะส่งผลกระทบกับการดำเนินงานของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถนำเงินลงทุนในกิจการมาหักเป็นค่าลดหย่อนได้ จึงไม่ต้องเสียภาษีภายใน 10 ปีแรก นอกจากนั้นการลงทุนใน Centennial จะมีการลงทุนอย่างต่อเนื่องซึ่งสามารถนำมาคำนวณเป็นส่วนลดหักภาษีและยังสามารถหักส่วนลดตามกฎหมายได้อีกร้อยละ 25 อย่างไรก็ตามก่อนการซื้อกิจการ Centennial บริษัทฯ ได้รับทราบถึงกระบวนการที่รัฐบาลออสเตรเลียจะนำกฎหมายภาษีดังกล่าวให้วุฒิสภานุมัติอยู่แล้ว และการซื้อกิจการ Centennial บริษัทฯ ได้คำนึงถึงเรื่องดังกล่าวไว้แล้วในการวิเคราะห์ผลตอบแทนโครงการการลงทุนนี้

- บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากแนวโน้มที่มีการนำพลังงานทดแทนอื่นๆ มาแทนการใช้ถ่านหินในการผลิตไฟฟ้า เช่น Coking Coal แอนทราไซต์ รวมถึงก๊าซธรรมชาติเหลว หรือเซลแก๊ส หรือไม่ เนื่องจากในปัจจุบันมีการต่อต้านพลังงานไฟฟ้าที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม จึงต้องการทราบกระบวนการจัดการเพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ดังกล่าว

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า ปัจจุบันความต้องการถ่านหินยังมีสูงเพื่อใช้ผลิตไฟฟ้า เนื่องจาก Coking Coal เป็นถ่านหินคุณภาพสูงและหายาก จึงใช้สำหรับอุตสาหกรรมถลุงเหล็กเท่านั้น ไม่นำไปผลิตไฟฟ้า ถ่านหินที่ผลิตไฟฟ้าเป็นชนิด บิทูมินัส หรือ ซับบิทูมินัส ซึ่งพบมากในประเทศอินโดนีเซียและประเทศออสเตรเลีย ส่วนกระบวนการจัดการปัญหาสิ่งแวดล้อมสำหรับโรงไฟฟ้าจะใช้วิธี Super Critical หรือ Ultra Super Critical สำหรับพลังงานทางเลือกอื่น เช่น พลังงานนิวเคลียร์ หลังจากเหตุการณ์ที่ประเทศญี่ปุ่นทำให้หลายประเทศหยุดโครงการนิวเคลียร์ และน้ำมันยังคงเป็นเชื้อเพลิงต้นทุนสูงในการผลิตไฟฟ้าส่วนใหญ่ใช้สำหรับภาคขนส่ง สำหรับพลังงานทดแทนในรูปแบบก๊าซธรรมชาติที่เป็นของเหลว เรียกว่า LNG การส่งออกยังมีต้นทุนสูงอยู่ บริษัทฯ จึงได้ให้ความสำคัญต่อธุรกิจถ่านหินซึ่งยังมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี สำหรับการเก็บภาษีส่งออกถ่านหินของประเทศอินโดนีเซียนั้น ได้เคยถูกคัดค้านและยกเลิกไปเนื่องจากมีการเก็บค่าภาคหลวงที่ร้อยละ 13.5 อยู่แล้ว

3. นายโชคนุญ จิตรประดับศิลป์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

- บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบเรื่องปริมาณถ่านหินสำรองหรือไม่ หากบริษัทยังไม่ซื้อกิจการถ่านหินเพิ่มเติม

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า การสำรวจแหล่งถ่านหินเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองถ่านหินทำได้จากการสำรวจแหล่งถ่านหินที่มีอยู่จากประทานบัตรที่ได้รับอยู่แล้ว และการใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ ในการผลิตเพื่อลดต้นทุน

- บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบเรื่องการจำกัดการถือหุ้นของต่างชาติในธุรกิจเหมืองแร่ในประเทศอินโดนีเซีย หรือไม่

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่า การกำหนดให้ต่างชาติถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 50 จะมีผลกระทบต่อบริษัทต่างประเทศ แต่บริษัทฯ ได้ลงทุนผ่านบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอินโดนีเซีย จึงไม่น่าจะได้รับผลกระทบในเรื่องดังกล่าว

- ประเภทถ่านหินที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้า ผลประกอบการของ โรงไฟฟ้า BLCF และเคยปรากฏว่าเกิดอุบัติเหตุหรือไม่

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าโรงไฟฟ้า BLCF เป็นโรงไฟฟ้าใช้ถ่านหินคุณภาพดีประเภทบิทูมินัส ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) โดยในปี 2554 มีกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นประมาณ 2 พันล้านบาท โรงไฟฟ้าแห่งนี้ได้รับมาตรฐานระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย มีการบันทึกผลการปฏิบัติงานด้านความปลอดภัยที่ดีเยี่ยม

- การผลิตถ่านหินที่ประเทศมองโกเลียจะเริ่มต้นเมื่อไร

นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าประมาณการผลิตถ่านหินครั้งแรกในประเทศมองโกเลีย เป็นจำนวน 1 ล้านตัน ในปี 2555 ซึ่งขณะนี้อยู่ในระหว่างเปิดหน้าเหมือง

4. นายสุริยน จิตรภักดิ์ ผู้รับมอบฉันทะสอบถาม ดังนี้

- สาเหตุที่ปริมาณการขายถ่านหินของเหมืองคิตาดิน-ตันดุงมายัง มีเพียง 0.43 ล้านตัน ทั้งที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งอื่น และสาเหตุที่ไม่ดำเนินการผลิตเพิ่มเติม

นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร-การเงิน ชี้แจงว่าเหมืองคิทาดิน-ทันดุงมาแย่งเริ่มผลิตเป็นปีแรกจึงมีปริมาณจำหน่ายอยู่เพียง 0.43 ล้านตัน โดยคาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยประมาณการที่จำนวน 1.5 ล้านตัน สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นที่มีอัตราสูงกว่าแหล่งอื่นๆ เนื่องจากการผลิตในปีแรก

- สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นของเหมือง Centennial ยังมีจำนวนน้อยกว่าแหล่งอื่น

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่ากรณีปริมาณการจำหน่ายถ่านหินของ Centennial ส่วนใหญ่คือร้อยละ 60 จำหน่ายให้กับโรงไฟฟ้าในประเทศซึ่งเป็นของรัฐบาลในรัฐนิวเซาท์เวลส์ โดยราคาถ่านหินได้ถูกกำหนดไว้ในสัญญาระยะเวลาของ Centennial ที่มีอยู่เดิมก่อนบริษัท จะซื้อกิจการ เมื่อสัญญาดังกล่าวทยอยหมดอายุจะมีการกำหนดราคาถ่านหินเป็นราคาใหม่ อัตรากำไรขั้นต้นก็จะทยอยเพิ่มขึ้น จำนวนถ่านหินรวมทั้งหมด 9 ล้านตัน จะทยอยหมดอายุปีละ 1-2 ล้านตัน

- จำนวนอัตรากำไรขั้นต้นของเหมือง Hunnu ในปัจจุบัน

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่ายังไม่สามารถระบุอัตรากำไรขั้นต้นของ Hunnu ได้ในขณะนี้เนื่องจากยังอยู่ระหว่างเริ่มต้น บริษัทฯตัดสินใจลงทุนทำเหมืองแร่ที่ประเทศมองโกเลียเนื่องจากเป็นแหล่งถ่านหิน Coking Coal ที่มีคุณภาพดี แต่ยังคงใช้เวลาสำรวจเพิ่มเติมอีก ขณะนี้จึงยังให้ข้อมูลไม่ได้มาก อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นจะได้รับทราบเพิ่มเติมจากการชี้แจงผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผ่านทาง Opportunity Day ซึ่งจัดขึ้นทุกไตรมาส

- การเริ่มดำเนินการร่วมลงทุนกับบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ในธุรกิจพลังงานทดแทน ได้เริ่มดำเนินการเมื่อไร และคาดการณ์รายได้ของธุรกิจนี้เป็นจำนวนเท่าไร

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ ชี้แจงว่าโครงการนี้ยังอยู่ในระยะแรกของการพัฒนาพื้นที่ปลูกมันสำปะหลังเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิงร่วมกับ บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด จำนวนเงินลงทุน และรายได้ไม่ มากเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจถ่านหิน

5. นายสุธีร์ สหัสสระวังส์ ผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถาม การสำรวจ เชลแก๊ซ (shale gas) เพื่อทดแทนถ่านหิน ที่มีการสำรวจพบปริมาณสูงในสหรัฐอเมริกา และอาจเปลี่ยนการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินเป็นก๊าซธรรมชาติ ในอนาคตจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯหรือไม่

นายกอบร กฤตยาภิรณ กรรมการ ได้ชี้แจงว่า ก๊าซธรรมชาติดังกล่าวมีลักษณะการผลิตและการเก็บรักษาที่มีความเฉพาะตัว จึงจำเป็นที่จะต้องมีการลงทุนสูง เป็นเทคโนโลยีใหม่ เป็นการอัดของเหลวที่มีความดันสูงในชั้นหิน เพื่อให้ปล่อยก๊าซธรรมชาติที่แทรกตัวอยู่ออกมา กระบวนการผลิตที่ต้องใช้เทคโนโลยีอัดของเหลวแรงดันสูงอาจส่งผลกระทบต่อแหล่งน้ำใต้ดินขนาดใหญ่ และกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่สำคัญ แม้ว่าในระยะสั้นอาจทำให้ราคาก๊าซลดลงแต่ยังไม่ชัดเจนนัก โดยเฉพาะในยุโรป และ จีน ยังอยู่ในระหว่างการศึกษาค้นคว้าผลกระทบอยู่

นายชินนิต ว่องกุศลกิจ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความสำคัญเรื่องก๊าซธรรมชาติที่จะนำมาใช้ทดแทนถ่านหิน ซึ่งบริษัทฯ ได้ติดตามและศึกษาเรื่องดังกล่าวอยู่

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 และลงมติรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 และรับรองรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	147,879,864	98.20
2. ไม่เห็นด้วย	44,750	0.03
3.งดออกเสียง	2,666,800	1.77

**หมายเหตุ:** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 2,580,656 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 150,591,414 หุ้น

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท” ของรายงานประจำปี 2554 ของคณะกรรมการบริษัท โดยประธานได้มอบหมายให้ นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน เป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม ดังนี้

นางสมฤดี ชัยมงคล ได้เสนอรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือนายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3271 จากบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PwC) ได้ตรวจสอบแล้วเห็นว่าถูกต้องและเพียงพอในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ โดยได้ชี้แจงตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2554 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ ดังนี้

ฐานะการเงินในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 225,010 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 ส่วนใหญ่เป็นเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน ค่าสิทธิในเหมืองถ่านหินเพิ่มขึ้นจากต้นทุนของการซื้อกิจการเหมืองถ่านหินในประเทศมองโกเลีย และเงินปันผลค้างรับจากบริษัทร่วม

หนี้สิ้นรวม 136,355 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากกู้ยืมเงินในประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 4,183 ล้านบาท และจากภาษีเงินได้ค้างจ่ายและค่าเปิดหน้าดินค้างจ่าย

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 88,656 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28 มาจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2554 จำนวน 20,060 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 6,480 ล้านบาท ในขณะที่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 6,840 ล้านบาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 2,717 ล้านบาท ไม่เปลี่ยนแปลง

รายได้จากการขายรวม 112,404 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 72 จากปริมาณการขายและราคาขายถ่านหินจากเหมืองในประเทศอินโดนีเซียปรับเพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทได้มีการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยในประเทศออสเตรเลีย 12 เดือน เป็นปีแรก

ต้นทุนขาย 62,960 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 63 เป็นผลมาจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นของเหมืองในอินโดนีเซียจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายถ่านหิน ราคาดีเซลที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตลอดทั้งปีและการทำเหมืองในแนวลึกมากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อีกทั้งได้รับรู้ต้นทุนขายของบริษัทย่อยในประเทศออสเตรเลียในงบการเงินรวมเต็มปี ในขณะที่ในปีก่อนรับรู้เพียง 1 ไตรมาส

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2554 จำนวน 49,444 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 86 อัตราส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขายรวม (gross profit margin) สำหรับปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 44 ซึ่งธุรกิจถ่านหินมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 46 และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 10,254 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48 การเริ่มรวมงบการเงินเต็มปีของบริษัทย่อยในประเทศออสเตรเลีย และจากการเพิ่มขึ้นของเรือที่ต้องจอดรอรับถ่านหิน หรือ demurrage ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณฝนที่เกาะกะลิมันตันตกมากกว่าปกติ

รายได้อื่นมีจำนวน 13,086 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27 เนื่องจากปี 2553 มีกำไรจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัท ITM ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย ร้อยละ 8.72 และกำไรจากการจำหน่ายการลงทุนในบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ทำให้บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานทั้งสิ้นรวม 35,361 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 มีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมจำนวน 1,939 ล้านบาท เป็นการรับรู้ผลกำไรของ BLCF จำนวน 1,952 ล้านบาท และรับรู้ผลกำไรของธุรกิจถ่านหินในประเทศจีนลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในต้าหนิง

ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจากเงินกู้เพื่อการลงทุนในเหมืองถ่านหินในประเทศออสเตรเลียและประเทศมองโกเลีย ส่วนภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากกำไรที่เพิ่มขึ้นของเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย และภาษีจากการขายเงินลงทุนใน ต้าหนิง

กำไรสุทธิสำหรับปี 2554 จำนวน 20,060 ล้านบาท ลดลง 4,820 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19 อัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 44 เพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายและราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น อัตราการทำกำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 16 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์คิดเป็นร้อยละ 10 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 25 และอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1.07 เท่า จากระดับ 0.74 เท่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิต่อหุ้น 73.82 บาทต่อหุ้น มีมูลค่าตามบัญชี 326.24 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 28 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2553

รายละเอียดอื่นปรากฏตามงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายสมคิด วงศ์ภากร ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถาม สาเหตุที่กำไรลดลง และแนวทางแก้ไข ทั้งนี้สอบถามถึงการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการขาย และส่วนแบ่งกำไรของบริษัทที่ย่อยลดลง

นายชรินทร์ ว่องกุลกลกิจ ชี้แจงว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุนต่างๆ สอดคล้องกับราคาขายที่เพิ่มขึ้น นอกจากนั้นยังมีต้นทุนที่สูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้วได้แก่ต้นทุนค่าน้ำมัน เป็นต้น สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของค่า Demurrage และส่วนแบ่งกำไรของบริษัทที่ย่อยลดลงเนื่องจากการขายเหมืองตำหนิง สำหรับแนวทางแก้ไขในเรื่องต้นทุนค่าน้ำมัน ทำโดยการซื้อน้ำมันล่วงหน้า (Hedging) เพื่อให้เกิดผลกระทบน้อยที่สุด

2. นาย Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้มีข้อเสนอแนะดังนี้

- กล่าวชื่นชมเรื่องมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book Value) ที่เพิ่มขึ้น แต่ควรปรับปรุงเรื่องอัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น และควรมีการเข้าซื้อกิจการในแหล่งอื่นเช่น ประเทศโมแซมบิก รวมถึงควรปรับปรุงเรื่องค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่มีจำนวนสูงขึ้นพยายามควบคุมค่าใช้จ่ายคงที่ และยังคงคาดหวังให้จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ไปสู่ระดับที่สูงสุดอีกครั้ง และเห็นว่างบเฉพาะของบริษัทฯ มีผลประโยชน์ที่ดีกว่างบการเงินรวม แสดงถึงการบริหารจัดการบริษัทฯ ในต่างประเทศจะทำให้กำไรลดลง ดูจาก IRR ที่ร้อยละ 15

ประธานได้กล่าวขอบคุณสำหรับคำแนะนำ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าบริษัทมีการติดตามและหาโอกาสการลงทุนในประเทศต่างๆ อยู่ตลอดเวลา ผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) คงต้องดูในระยะยาวกว่านี้ เพราะบริษัทฯ เพิ่งเริ่มมีการลงทุนขนาดใหญ่ที่ Centennial และ Hunnu และกล่าวขอบคุณสำหรับข้อซักถาม

3. นางสาวงามจิต แซ่เตียว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามสาเหตุที่ค่าภาคหลวงเพิ่มขึ้น จาก 6,925 ล้านบาท เป็น 11,370 ล้านบาท และขอให้เปรียบเทียบกับปริมาณการใช้ถ่านหินในประเทศไทย

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่า ประเทศอินโดนีเซียเก็บค่าภาคหลวงในอัตรา ร้อยละ 13.5 และประเทศออสเตรเลียเก็บในอัตราร้อยละ 6.5 - 7 ของราคาขาย ดังนั้นค่าภาคหลวงเฉลี่ยสองประเทศอยู่ที่ประมาณร้อยละ 10 ของราคาขาย

นายชรินทร์ ว่องกุลกลกิจ ชี้แจงเรื่องโรงไฟฟ้าแม่เมาะใช้ถ่านลิกไนต์เป็นเชื้อเพลิง ประมาณ 14-15 ล้านตันต่อปี เพื่อผลิตไฟฟ้าประมาณ 2,200 เมกะวัตต์ หากเปรียบเทียบโดยคุณภาพถ่านหินในประเทศออสเตรเลียจะอยู่ที่ประมาณ 5 - 6 ล้านตัน หากรวมกับการใช้ถ่านหินจากอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ และโรงไฟฟ้าอื่นๆ เป็นการให้ถ่านหินของประเทศไทยประมาณ 10 ล้านตันต่อปี ซึ่งน้อยกว่าร้อยละ 10 ของพลังงานรวม เปรียบเทียบกับสหรัฐอเมริกาใช้ถ่านหินประมาณผลิตไฟฟ้าอยู่ที่ ร้อยละ 50 ของการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด

4. นายบุญชู ทองเจริญพลพร ผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถามดังนี้

- บทวิเคราะห์แห่งหนึ่งระบุว่า การซื้อกิจการ Centennial เป็นสาเหตุทำให้อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) ต่ำ และอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขายต่ำใช่หรือไม่

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงเรื่อง Centennial ที่มีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 36 เนื่องจากยังเป็นราคาถ่านหินที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาระยะเวลาของ Centennial ที่มีอยู่เดิมก่อนบริษัท จะซื้อกิจการ ทั้งนี้แม้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นยังไม่สูงมากแต่เมื่อพิจารณาถึงกำไรที่เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ประมาณร้อยละ 40 ถือเป็นการเพิ่มขึ้นของกำไรอย่างมีสาระสำคัญ สำหรับอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2553 เป็นกำไรจากการดำเนินงานรวมกับกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน และผลการดำเนินงานดีกว่าปี 2553 โดย ROE ในปี 2554 เพิ่มขึ้นจากเดิม ร้อยละ 13 เป็น ร้อยละ 16

- สอบถามว่าบริษัท มีแนวโน้มจะลดการถือครองหุ้นในประเทศอินโดนีเซียหรือไม่

นายชินนท์ วงศ์กุลกลกิจ ชี้แจงเรื่อง การถือครองหุ้น ITM ที่ร้อยละ 65 ซึ่งเป็นระดับการบริหารงานที่ยังควบคุมได้ และสัดส่วนนี้เหมาะสมกับสภาพคล่องของหุ้น จึงยังไม่ลดการถือครองให้น้อยลงยกเว้นจะมีกฎระเบียบใดเปลี่ยนแปลงไป

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	147,881,268	98.19
2. ไม่เห็นด้วย	45,550	0.03
3.งดออกเสียง	2,687,350	1.78

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 22,754 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 150,614,168 หุ้น

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

ประธานได้มอบหมายให้นายชินนิต ว่องกุลสกุลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้เสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม นายชินนิต ว่องกุลสกุลกิจ 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

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าในปีนี้เป็นปี บริษัทฯ มีกำไร และไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่ ประกอบกับบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ ทั้งนี้ ได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ แล้วจึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรประจำปี 2554 และการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 21 บาท เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 5,706.70 ล้านบาท ประกอบด้วย การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2554 หุ้นละ 9 บาท เป็นจำนวนเงิน 2,445.73 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2554 นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 3 บาท เป็นจำนวนเงิน 815.24 ล้านบาท เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2555 ดังนั้น คงเหลือจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 ในงวดนี้อีกหุ้นละ 9 บาท เป็นจำนวนเงิน 2,445.73 ล้านบาท

จึงขอเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 9 บาท ทั้งนี้ให้จ่ายจากกำไรที่ได้รับยกเว้น ไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่มีสิทธินำไปเครดิตภาษี โดยกำหนดรายชื่อรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (record date) ในวันที่ 18 เมษายน 2555 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ศ.2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดยพ.ร.บ. หลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 19 เมษายน 2555 ทั้งนี้กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เมษายน 2555 และไม่ขอจัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

นายวี พัฒนาปัญญาสัตย์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามสาเหตุที่ผู้ถือหุ้นไม่มีสิทธินำไปเครดิตภาษี และในอนาคตจะเครดิตภาษีได้หรือไม่

นางสมฤดี ชัยมงคล ชี้แจงว่าตามกฎหมายภาษีอากรของไทย เงินที่บริษัทนำมาจ่ายเงินปันผลเป็นกำไรที่ได้รับยกเว้นภาษี อยู่แล้วจึงทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถนำไปเครดิตภาษีคืนได้ทั้งในปัจจุบัน และอนาคต

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม เรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	147,899,118	98.20
2. ไม่เห็นด้วย	47,850	0.03
3.งดออกเสียง	2,667,300	1.77

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 100 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ทั้งหมดจำนวน 150,614,268 หุ้น

### วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

#### วาระที่ 5.1 อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดว่า “ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรง เป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สอง ภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากว่าผู้ใดจะเป็นผู้ออก ส่วนในปีต่อไป ให้กรรมการคนที่ได้อยู่ในตำแหน่งนาน ที่สุดเป็นผู้ออก กรรมการที่ออกจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการอีกก็ได้”

ประธานรายงานว่ามีกรรมการครบวาระ 4 คน และคณะกรรมการบริษัทได้เสนอกรรมการทดแทนโดยคณะกรรมการบริษัทเห็นชอบด้วย และได้มอบหมายให้ นายกอบปร กฤตยาภิรณ ประธานกรรมการบริษัทและสรรหาเป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 คน คือ นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ นายอินทัย เตชะมนตรีกุล นายองอาจ เชื้ออภิบุญกุล และ นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ

นายกอบปร กฤตยาภิรณ ได้ชี้แจงขั้นตอนการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทและสรรหาพิจารณาตามหลักเกณฑ์อันประกอบด้วย

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

จึงขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

5.1.1. เลือกตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการและรองประธานกรรมการบริษัทเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งนายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	145,651,542	96.71
2. ไม่เห็นด้วย	2,295,626	1.52
3. งดออกเสียง	2,667,100	1.77

5.1.2 เลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายอินทัย เตชะมนตรีกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัทและสรรหาเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการอิสระและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมา ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายอินทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งนายอินทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	146,101,438	97.00
2. ไม่เห็นด้วย	1,846,130	1.23
3.งดออกเสียง	2,666,700	1.77

- 5.1.3 เลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการ เป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	145,646,995	96.70
2. ไม่เห็นด้วย	2,299,073	1.53
3.งดออกเสียง	2,668,200	1.77

5.1.4 เลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการ เป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 6 เมษายน 2555 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	145,640,292	96.70
2. ไม่เห็นด้วย	2,307,076	1.53
3.งดออกเสียง	2,667,100	1.77

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 200 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ทั้งหมดจำนวน 150,614,468.00 หุ้น

## วาระที่ 5.2 อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ลาออกและให้มีวาระเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการที่ลาออก

เนื่องด้วยกรรมการบริษัท จำนวน 2 คน ได้แก่ นายกอบปร กฤติยาภิรณ และนายสวัสดิภาพ กันทาธรรม ได้มีหนังสือแจ้งลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยให้มีผลหลังจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 เป็นต้นไป

ประธานกรรมการ ชี้แจงว่าบริษัท ได้สร้างธรรมเนียมปฏิบัติเพื่อหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี โดยกรรมการที่มีอายุครบ 72 ปี จะลาออกเพื่อเปิดโอกาสให้มีคนรุ่นใหม่มาเข้ารับช่วงงาน และสร้างแนวคิดใหม่แม้ว่าตนจะยังมีความสามารถและสุขภาพที่จะปฏิบัติหน้าที่ได้ต่อไปก็ตาม กรรมการบริษัท ทั้ง 2 คน ได้แก่ นายกอบปร กฤติยาภิรณ และนายสวัสดิภาพ กันทาธรรม ได้ปฏิบัติช่วยเหลือบริษัท มานาน มีผลงานโดดเด่น น่าชื่นชม จึงขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นแสดงความขอบคุณโดยการปรบมือ

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการบริษัท จึงได้พิจารณาเห็นว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อ ได้แก่ นายระวิ คอศิริ และ นายธีรณ พงศ์มพัฒน์ ทั้ง 2 คนดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีคุณสมบัติเหมาะสม จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งจึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการบริษัทโดยมีวาระการดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ลาออก ดังนี้

5.2.1 เลือกตั้งนายระวิ คอศิริ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทน นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม ซึ่งได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการดังกล่าวในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายระวิ คอศิริ ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนายสวัสดิภาพ กันทาธรรม โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่เมษายน 2553 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายระวิ คอศิริ

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายระวิ คอศิริ แทนนายสวัสดิภาพ กันทาธรรม โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่เมษายน 2553 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	146,892,681	97.53
2. ไม่เห็นด้วย	1,056,887	0.70
3. งดออกเสียง	2,667,200	1.77

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 2,300.00 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 150,616,768.00 หุ้น

5.2.2 เลือกตั้งนายตีรณ พงศ์มพัฒน์ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทน นายกอบร กฤติยาภิรณ ซึ่งได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการดังกล่าวในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง นายตีรณ พงศ์มพัฒน์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทน นายกอบร กฤติยาภิรณ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่เมษายน 2553 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้ง นายตีรณ พงศ์มพัฒน์

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้ง นายตีรณ พงศ์มพัฒน์ แทน นายกอบร กฤติยาภิรณ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่เมษายน 2553 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	147,903,018	98.20
2. ไม่เห็นด้วย	44,000	0.03
3.งดออกเสียง	2,669,750	1.77

### วาระที่ 5.3 อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90 กำหนดว่า “ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการเว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามข้อบังคับของบริษัท” และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 30 วรรคแรก กำหนดว่า “กรรมการมีสิทธิได้รับบำเหน็จและค่าตอบแทน ซึ่งค่าตอบแทนอาจมีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างหรือทั้งหมดรวมกันก็ได้ อาทิ ค่าตอบแทนในรูปเงินจ่ายประจำเป็นรายเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง โบนัส สวัสดิการ หลักทรัพย์ของบริษัทฯ หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นใดก็ได้ ทั้งนี้ ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา กำหนดซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือจะกำหนดไว้เป็นคราว ๆ ไป หรือวางเป็นหลักเกณฑ์ หรือจะให้ผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้”

ประธานได้มอบหมายให้นายรัตน์ พานิชพันธ์ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้เสนอรายละเอียดในวาระนี้

นายรัตน์ พานิชพันธ์ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การจ่ายบำเหน็จกรรมการนั้นได้พิจารณาจากภาระหน้าที่ที่ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ในการพิจารณา กำหนดค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ จากภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคนแล้ว จึงเห็นสมควร เสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดบำเหน็จกรรมการและค่าตอบแทนกรรมการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. บำเหน็จกรรมการประจำปี 2554 ให้จ่ายเป็นเงินรวม 57 ล้านบาท เท่ากับปี 2553 โดยรายละเอียดบำเหน็จ กรรมการเป็นรายบุคคล ปรากฏอยู่ในหมวด “ค่าตอบแทน” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3) ทั้งนี้ บำเหน็จของประธานกรรมการบริษัทสูงกว่า กรรมการร้อยละ 30 และรองประธานกรรมการบริษัทสูงกว่ากรรมการร้อยละ 15
2. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการคนละต่างๆ ประจำปี 2555 ได้มีการพิจารณาค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดต่างๆ โดยพิจารณาเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการในกลุ่มธุรกิจประเภทต่างๆ แล้วบริษัทฯ เสนอให้พิจารณาคง ค่าตอบแทนเท่ากับปี 2554 โดย ดังรายละเอียดต่อไปนี้
  - 2.1. ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท
    - ค่าตอบแทนประจำเดือน ให้จ่ายทุกเดือน โดยจ่ายประธานฯ 78,000 บาท/เดือน รองประธานฯ 69,000 บาท/เดือน และกรรมการอื่นคนละ 60,000 บาท/เดือน
    - เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 39,000 บาท/ครั้ง รองประธานฯ 34,500 บาท/ครั้ง และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารคนละ 30,000 บาท/ครั้ง (กรรมการที่เป็นผู้บริหารไม่ได้เบี้ยประชุม)
  - 2.2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ให้จ่ายเป็นรายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 46,800 บาท/ครั้ง และ กรรมการอื่นคนละ 36,000 บาท/ครั้ง
  - 2.3. เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริหารบริษัทภิบาลและสรรหาและคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ให้จ่ายเป็น รายครั้งเฉพาะเมื่อมาเข้าร่วมประชุม โดยจ่ายประธานฯ 39,000 บาท/ครั้ง และกรรมการอื่นคนละ 30,000 บาท/ครั้ง

ประธานแจ้งว่า กรรมการบริษัทที่ถือว่ามีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ไม่มีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติบำเหน็จกรรมการและเบี้ยประชุมกรรมการ จำนวนหุ้นที่กรรมการทั้งหมดถืออ นักรวมกันได้ 6,061,223 หุ้น ดังนั้นจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้จึงมีจำนวน 144,556,345 เสียง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่อง อื่นได้อีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นบำเหน็จกรรมการปี 2554 และเบี้ย ประชุมกรรมการ สำหรับปี 2555

## มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	141,052,168	97.58
2. ไม่เห็นด้วย	49,927	0.03
3.งดออกเสียง	3,454,250	2.39

หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมเพิ่มขึ้น 800.00 หุ้น นับเป็นจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 144,556,345.00 หุ้น

## วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

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

ประธาน ขอให้นายสมเกียรติ เจริญกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

นายสมเกียรติ เจริญกุล ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PwC) เนื่องจาก PwC มีผลงานด้านการตรวจสอบอยู่ในระดับที่น่าพอใจมาโดยตลอด รวมทั้ง PwC มีเครือข่ายครอบคลุมในหลายประเทศและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล รายละเอียดปรากฏในหมวด “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีเพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ดังนี้

1. นายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3271 และ/หรือ
2. นายประสิทธิ์ เยื้องศรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4174 และ/หรือ
3. นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3977

แห่งบริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PwC) โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,100,000 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับปี 2554 เพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ จึงเสนอขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะ ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อสอบบัญชีของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	147,843,768	98.16
2. ไม่เห็นด้วย	46,050	0.03
3.งดออกเสียง	2,727,750	1.81

### วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท

ประธาน ได้มอบหมายให้ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้  
นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้แจ้งรายละเอียดการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ดังนี้

- สิ้นเดือนมีนาคม 2555 บริษัทฯ มีหนี้สินประมาณ 93,300 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนหุ้นกู้ร้อยละ 33 และเป็นเงินกู้จากสถาบันการเงินร้อยละ 67
  - หุ้นกู้เป็นทางเลือกหนึ่งในการจัดหาเงินมาชำระคืนเงินกู้เดิม ทำให้ลดยอดภาระเงินกู้ที่มีอยู่กับสถาบันการเงิน ทั้งยังสามารถใช้รองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตได้ นอกจากนี้ หุ้นกัวยังเพิ่มความคล่องตัวให้กับบริษัทฯ เนื่องจากมีระยะเวลาการชำระคืนเงินที่ยาวกว่าเงินกู้จากสถาบันการเงิน
  - ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวมากขึ้นในการขยายธุรกิจต่อไป จึงขอเสนอให้บริษัทฯ สามารถออกหุ้นกู้ได้เพิ่มเติมจากวงเงินหุ้นกู้ที่มีอยู่เดิมอีกเป็นจำนวนไม่เกิน 20,000 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการออกและเสนอขายหุ้น ดังนี้
1. ให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในรูปแบบต่างๆ กันได้ครั้งเดียวเต็มจำนวนวงเงิน และ/หรือเป็นคราวๆ ขึ้นอยู่กับดุลพินิจและความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัทฯ โดยจะออกเป็นสกุลเงินบาท และ/หรือสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ/หรือสกุลเงินต่างประเทศอื่นได้ตามที่บริษัทฯ จะเห็นสมควรภายในวงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท หรือในวงเงินไม่เกินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นในจำนวนที่เท่ากันโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนในขณะที่มีการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละคราว ภายใต้เงื่อนไข ดังนี้

ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท (ด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และมีหลักประกันหรือไม่มีหลักประกัน) ตามความเหมาะสมของตลาดในแต่ละขณะที่มีการเสนอขายหุ้นกู้

สกุลเงิน : สกุลเงินบาท หรือสกุลเงินดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา และ/หรือสกุลเงินต่างประเทศอื่น

จำนวนเงิน : ไม่เกิน 20,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นในจำนวนที่เท่ากันโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนในขณะที่มีการออกหุ้นกู้แต่ละคราว

อายุ :	ไม่เกิน 15 ปี
อัตราดอกเบี้ย :	ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมและสภาพตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย
การชำระคืนเงินต้น :	ทยอยคืนเงินต้น หรือชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนด
สิทธิของบริษัท :	บริษัทอาจกำหนดให้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้คืนก่อนครบกำหนดในการไถ่ถอนหุ้นกู้ รวมทั้ง การซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าว
สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ :	บริษัทอาจให้สิทธิผู้ถือหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ คืนก่อนครบกำหนดในการไถ่ถอนหุ้นกู้ ตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดต่อไป
ตลาดรอง :	บริษัทอาจจดทะเบียนหุ้นกู้กับศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยหรือศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ อื่นในต่างประเทศ โดยให้บริษัทฯ สามารถออก และเสนอขายหุ้นกู้ได้ครั้งเดียวเต็ม จำนวนวงเงิน และ/หรือเป็นคราวๆ ขึ้นอยู่กับดุลพินิจและความจำเป็นในการใช้เงินของ บริษัทฯ

ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ว่าด้วยเหตุใด รวมทั้งกรณีที่มีการซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าว อันมีผลให้ต้นทุนคงค้างของหุ้น กู้ลดลงให้บริษัทฯ สามารถออกหุ้นกู้เพิ่มเติมได้อีกภายในวงเงินที่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้น

2. ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ นางสมฤดี ชัยมงคล ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน มีอำนาจกำหนดราคา เสนอขาย ระยะเวลาเสนอขาย วิธีการเสนอขาย และรายละเอียด อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การเปิดบัญชีสำหรับการจ่าย ดอกเบี้ยและเงินต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ การเข้าทำ ลงนาม แก้ไข เจรจาสัญญา และ/หรือ เอกสาร ต่าง ๆ รวมถึงการติดต่อให้ข้อมูล ยื่นเอกสาร หลักฐานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และ/หรือ หน่วยงาน อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวตลอดจนการใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องได้ตามความเหมาะสม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม หรือให้ข้อเสนอแนะ ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติ

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท ตาม ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ดังนี้

มติที่ลงคะแนนเสียง	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	147,760,342	98.10
2. ไม่เห็นด้วย	80,050	0.05
3. งดออกเสียง	2,777,176	1.84

## วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัย หรือ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ

ประธานแจ้งว่า บริษัทฯ จะจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมนี้ และจะจัดใส่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.banpu.com](http://www.banpu.com) หากผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอแนะหรือข้อแก้ไขที่มีนัยสำคัญ โปรดแจ้งให้เลขานุการบริษัททราบที่ [bod\\_sec@banpu.co.th](mailto:bod_sec@banpu.co.th) ภายใน 30 วัน หลังจากการเผยแพร่รายงานการประชุมนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.00 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม

(นายเกริกไกร จีระแพทย์)

ประธานกรรมการบริษัท

ลงชื่อ.....เลขานุการที่ประชุม

(นางบุญศิริ จารุศิริ)

เลขานุการบริษัท

บันทึกการประชุม