# แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

## สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552

BANPU

# บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

# สารบัญ

หน้า

**ส่วนที่ 1 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์**

| | | |
|---|---|---|
| 1. | ข้อมูลทั่วไป | 1 |
| 2. | ปัจจัยความเสี่ยง | 8 |
| 3. | ลักษณะการประกอบธุรกิจ | 17 |
| 4. | การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ | 25 |
| 5. | ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ | 52 |
| 6. | ข้อพิพาททางกฎหมาย | 54 |
| 7. | โครงสร้างเงินทุน | 56 |
| 8. | การจัดการ | 62 |
| 9. | การควบคุมภายใน | 94 |
| 10. | รายการระหว่างกัน | 99 |
| 11. | ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน | 106 |
| 12. | ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง | 130 |

**ส่วนที่ 2 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล**

| | | |
|---|---|---|
| เอกสารแนบ 1 : | รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ | 131 |
| เอกสารแนบ 2 : | รายละเอียดการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม | 143 |

# ส่วนที่ 1

# บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

## 1. ข้อมูลทั่วไป

### 1. ชื่อ สถานที่ตั้งของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

| | | |
|---|---|---|
| ชื่อบริษัท | : | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |
| ชื่อภาษาอังกฤษ | : | Banpu Public Company Limited |
| ประกอบธุรกิจหลัก | : | พลังงาน |
| เลขทะเบียนบริษัท | : | บมจ. 152 |
| ทุนจดทะเบียน | : | 3,540,504,790 บาท |
| ทุนที่เรียกชำระแล้ว | : | 2,717,478,550 บาท |
| จำนวนหุ้น | : | 271,747,855 หุ้น |
| ราคาพาร์ | : | 10 บาท |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | : | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 |
| โทรศัพท์ | : | 0-2694-6600 |
| โทรสาร | : | 0-2207-0696-8 |
| Web Site | : | www.banpu.com |
| เลขานุการบริษัท | : | โทรศัพท์ 0-2694-6825<br>e-mail : bodsec@banpu.co.th |
| ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ | : | โทรศัพท์ 0-2694-6744<br>e-mail : investor@banpu.co.th |
| ฝ่ายสื่อสารองค์กร | : | โทรศัพท์ 0-2694-6923<br>e-mail : corp_com@banpu.co.th |

## 2. ชื่อ สถานที่ตั้งของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

| ชื่อบริษัท | ประเภทธุรกิจ | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (หุ้น) | มูลค่าหุ้นต่อหน่วย | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | โทรศัพท์ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | พลังงาน | 3,540,504,790 บาท | 2,717,478,550 บาท | 271,747,855 | 10 | - | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| **บริษัทย่อย** 2. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด | ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน | 40,000,000 บาท | 40,000,000 บาท | 40,000 | 1,000 | 99.99% | 58/1 ซ.ทุ่งกวาว 1 ถ.ยนตรกิจโกศล ม.1 ต.ทุ่งกวาว อ.เมืองแพร่ จ.แพร่ | 0 2694 6600 |
| 3. Banpu Singapore Pte. Ltd. | ค้าถ่านหิน | ไม่มีการกำหนดค่าทุนจดทะเบียน* | 1,500,000 SGD | 1,500,000 | ไม่มีการกำหนดมูลค่าหุ้นต่อหน่วย* | 100.00% | One Marina Boulevard, #28-00 Singapore 018989 | 65 6890 7188 |
| 4. Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. | ลงทุนในธุรกิจถ่านหินในต่างประเทศ | ไม่มีการกำหนดค่าทุนจดทะเบียน* | 17,670,002 SGD | 17,670,002 | ไม่มีการกำหนดมูลค่าหุ้นต่อหน่วย* | 100.00% | One Marina Boulevard, #28-00 Singapore 018989 | 65 6890 7188 |
| 5. Banpu Australia Co. Pty Ltd | ลงทุนในธุรกิจถ่านหินในประเทศออสเตรเลีย | 2,721,000 AUD | 2,721,000 AUD | 2,721,000 | 1 | 100.00% | Level 6,31 Queen street, Melbourne, VIC 3000 | 61 2 8613 8888 |
| 6. PT. Indo Tambangraya Megah Tbk | บริการทำเหมือง ก่อสร้าง ขนส่ง และบริการทั่วไป เกี่ยวกับธุรกิจเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 1,500,000,000,000 IDR | 564,962,500,000 IDR | 1,129,925,000 | 500 | 73.72% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 7. PT. Indominco Mandiri | ผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 20,000,000,000 IDR | 12,500,000,000 IDR | 12,500 | 1,000,000 | 99.99% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 8. PT. Jorong Barutama Greston | ผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 4,500,000,000 IDR | 4,500,000,000 IDR | 300 | 15,000,000 | 99.67% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 9. PT. Trubaindo Coal Mining | ผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 100,000,000,000 IDR | 63,500,000,000 IDR | 63,500 | 1,000,000 | 99.99% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 10. PT. Kitadin | ผลิตถ่านหินจำหน่ายและให้บริการทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 1,000,000,000,000 IDR | 377,890,000,000 IDR | 188,945 | 2,000,000 | 99.99% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |

| ชื่อบริษัท | ประเภทธุรกิจ | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (หุ้น) | มูลค่าหุ้นต่อหน่วย | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | โทรศัพท์ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11. PT. Bharinto Ekatama | ผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 68,000,000,000 IDR | 17,000,000,000 IDR | 17,000 | 1,000,000 | 99.00% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 12. PT. Centralink Wisesa International | บริการด้านการทำเหมืองและจำหน่ายถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 110,000,000,000 IDR | 109,473,000,000 IDR | 109,473 | 1,000,000 | 95.00% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 13. PT. Nusantara Thai Mining Services | ให้บริการเกี่ยวกับการทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย | 541,750,000 IDR | 541,750,000 IDR | 250,000 | 2,167 | 95.00% | 3rd Floor, Ventura Building, Jalan R.A. Kartini No.26, Cilandak, Jakarta 12430, Indonesia | 6221 750 4390 |
| 14. Banpu Coal Investment Company Limited | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 11,050,500 USD | 11,050,000 USD | 11,050,000 | 1 | 100.00% | Level 11, One Cathedral Square, Port Louis, Mauritius | 230 210 4000 |
| 15.บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 250,000,000 บาท | 250,000,000 บาท | 25,000,000 | 10 | 99.99% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 16.บริษัท ศิลามณี จำกัด | ค้าถ่านหิน | 75,000,000 บาท | 75,000,000 บาท | 7,500,000 | 10 | 99.99% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 17.บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด | ค้าถ่านหิน | 50,000,000 บาท | 50,000,000 บาท | 500,000 | 100 | 99.96% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 18. บริษัทเหมืองบ้านสระ จำกัด | ลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน | 60,000,000 บาท | 60,000,000 บาท | 600,000 | 100 | 98.87% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 19.บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด | ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน | 100,000,000 บาท | 100,000,000 บาท | 10,000,000 | 10 | 99.42% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 20. บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 15,533,002 USD | 15,533,002 USD | 15,533,002 | 1 | 100.00% | Level 11, One Cathedral Square, Port Louis, Mauritius | 230 210 4000 |

| ชื่อบริษัท | ประเภทธุรกิจ | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (หุ้น) | มูลค่าหุ้นต่อหน่วย | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | โทรศัพท์ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 21. บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด | ลงทุนในธุรกิจพลังงาน | 6,021,995,000 บาท | 6,021,995,000 บาท | 602,199,500 | 10 | 99.99% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 22. บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | ลงทุนในธุรกิจพลังงานไฟฟ้า | 10,000,000 บาท | 100,000 บาท | 1,000 | 100 | 99.70% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 23. บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด | ลงทุนในธุรกิจพลังงาน | 5,921,587,160 บาท | 5,921,587,160 บาท | 592,158,716 | 10 | 99.99% | ชั้น 26-28 อาคารธนภูมิ เลขที่ 1550 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 | 0 2694 6600 |
| 24. Banpu Power International Ltd. | ลงทุนในธุรกิจพลังงาน | 50,000 USD | 50,000 USD | 50,000 | 1 | 100.00% | Level 11, One Cathedral Square, Port Louis, Mauritius | 230 210 4000 |
| 25. Banpu Power Investment Co., Ltd | ลงทุนในธุรกิจพลังงานไฟฟ้า | ไม่มีการกำหนดค่าทุนจดทะเบียน* | 84,177,391 USD | 77,132,663 | ไม่มีการกำหนดมูลค่าหุ้นต่อหน่วย | 100.00% | 1 Temasek Avenue #27-01, Millenia Tower, Singapore 039192 | 65 6338 1888 |
| 26. Shijiazhuang Chengfeng Cogen Co., Ltd | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ | 15,125,000 USD | 14,000,000 USD | 1,125,000 | NA | 100.00% | North Beiguan, Zhengding County, Shijiazhuang City 050800,Hebei Province, PRC | (86311) 85176918 |
| 27. Peak Pacific Investment Company (L) BHD | ลงทุนในธุรกิจพลังงาน | 1,000 USD | 1,000 USD | 1,000 | 1 | 100.00% | Level 15 (A2), Main Office Tower, Financial Park, 87000 Labuan FT, Malaysia | 60 87 443 118 |
| 28. Zouping Peak Pte. Ltd. | ลงทุนในธุรกิจพลังงานไฟฟ้า | ไม่มีการกำหนดค่าทุนจดทะเบียน* | 2 SGD | 2 | ไม่มีการกำหนดมูลค่าหุ้นต่อหน่วย* | 100.00% | 1 Temasek Avenue #27-01, Millenia Tower, Singapore 039192 | 65 6338 1888 |
| 29. Banpu Power Investment (China), Ltd | ลงทุนในธุรกิจพลังงานไฟฟ้า | 30,000,000 USD | 30,000,000 USD | 0 | NA | 100.00% | 2nd Floor, Sunflower Tower,No.37 Maizidian Street, Chaoyang Dist, Beijing 100026,PRC | (8610) 85275162 |
| 30. Pan-Western Energy Corporation LLC | ลงทุนในธุรกิจพลังงาน | 100,000 USD | 100,000 USD | 1,000,000 | 0.01 | 100.00% | Maples and Calder, Ugland House, South Church Street, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands | 1 345 949 8066 |

| ชื่อบริษัท | ประเภทธุรกิจ | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (หุ้น) | มูลค่าหุ้นต่อหน่วย | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | โทรศัพท์ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31. Tangshan Banpu Heat and Power Co., Ltd | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ | 47,504,000 USD | 47,504,000 USD | 0 | NA | 100.00% | West of Gujiaying Villiage, Bensi Road, Luannan County, Tangshan City 063500, Hebei Province, PRC | (86315)4168274 |
| 32. Zouping Peak CHP Co., Ltd | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ | 261,800,000 RMB | 261,800,000 RMB | 0 | NA | 70.00% | Xiwang Industrial Region, Handian Town, Zouping County, Binzhou City 256209, Shandong Province, PRC | (86543) 4615655 |
| 33. Asian American Coal Inc. | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 50,000,000 USD | 40,917,026 USD | 40,917,026 | 1 | 100.00% | Geneva Place, 2nd Floor, Wickham's Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands. | (284)494-4388 |
| 34. AACI Gaohe (HK) Holdings Limited | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 10,000 HKD | 10 HKD | 1 | 10 | 100.00% | 1401 Hutchison House, 10 Harcourt Road, Hong Kong | (852)2846 1932 |
| 35. AACI SAADEC (BVI) Holdings Limited | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 50,000 USD | 1 USD | 1 | 1 | 100.00% | P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | (284)494 2233 |
| 36. AACI SAADEC (HK) Holdings Limited | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 10,000 HKD<br>30,016,000 USD | 10,000 HKD<br>30,016,000 USD | 1<br>1 | 10 HKD<br>30,016,000 USD | 100.00% | 1401 Hutchison House, 10 Harcourt Road, Hong Kong | (852)2846 1932 |
| 37. Asian American Coal Holdings, Inc. | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 1,000 USD | 1,000 USD | 1,000 | 1 | 100.00% | P.O. Box 3443, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | (284) 494 5800 |
| 38. Shanxi Asian American-Daning Energy Co., Ltd | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 53,600,000 USD | 53,600,000 USD | NA | NA | 56.00% | Daning Yangcheng County, Jincheng, Shanxi Province, P.R. China | (8610)5820 3663 |

| ชื่อบริษัท | ประเภทธุรกิจ | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (หุ้น) | มูลค่าหุ้นต่อหน่วย | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | โทรศัพท์ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **บริษัทร่วม** | | | | | | | | |
| 39. Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd. | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 670,250,000 RMB | 670,250,000 RMB | NA | NA | 45.00% | Changzhi County, Changzhi City, Shanxi, P.R. China | (8610) 5820 3663 |
| 40. บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด | ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า | 12,000,000,000 บาท | 12,000,000,000 บาท | 120,000,000 | 100 | 49.99% | 9 ถนนไอ-แปด นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด อำเภอเมือง จังหวัดระยอง | 038 925100 |
| 41. บริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิสส์ จำกัด | ให้บริการทางวิศวกรรมและเทคนิคเกี่ยวกับอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า | 10,000,000 บาท | 10,000,000 บาท | 100,000 | 100 | 49.99% | 9 ถนนไอ-แปด นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด อำเภอเมือง จังหวัดระยอง | 038 925140 |
| 42. Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 783,330,000 RMB | 783,330,000 RMB | NA | NA | 40.00% | No. 98, Hongqi Street, Hebi, Henan Province, the PRC | (86) 392 291 7401-2 |
| 43. Hongsa Power Company Limited | ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า | 100,000 USD | 100,000 USD | 10,000 | 10 | 40.00% | Building B, Park View Executive Suites, Ban Sithanneau, Sikhottabong District, Vientiene Capital City, Lao PDR | 865(0)21222482 |
| 44. Phu Fai Mining Company Limited | ลงทุนในธุรกิจถ่านหิน | 50,000 USD | 50,000 USD | 5,000 | 10 | 37.50% | Building B, Park View Executive Suites, Ban Sithanneau, Sikhottabong District, Vientiene Capital City, Lao PDR | 865(0)21222482 |
| **บริษัทอื่น** | | | | | | | | |
| 45. บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) | ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า | 14,500,000,000 บาท | 14,500,000,000 บาท | 1,450,000,000 | 10 | 14.99% | 555/1 ศูนย์เอนเนอร์ยี่ คอมเพล็กซ์ อาคารเอ ชั้น 7 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 | 0-2794-9999 |

**หมายเหตุ**: * under Singaporean Corporate Law

## 3. ชื่อ สถานที่ตั้งของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

| | |
|---|---|
| 1) นายทะเบียนหุ้นสามัญ | บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด<br>62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย<br>ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย กรุงเทพฯ 10110<br>โทรศัพท์ 0 2229 2800 |
| 2) นายทะเบียนหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ | ธนาคาร ทหารไทย จำกัด (มหาชน)<br>3000 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900<br>โทรศัพท์ 0 2299 1111 |
| 3) ผู้สอบบัญชี | นายสมชาย จิณโณวาท<br>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3271<br>บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปร์ส เอบีเอเอส จำกัด<br>ชั้น 15 อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ เลขที่ 179/74-80<br>ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120<br>โทรศัพท์ 0 2286 9999, 0 2344 1000 |
| 4) ที่ปรึกษาทางการเงิน | --ไม่มี-- |
| 5) ที่ปรึกษาหรือผู้จัดการภายใต้สัญญาการจัดการ | บริษัทฯ ไม่ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาและหรือผู้จัดการภายใต้สัญญาการจัดการ เป็นการประจำถาวร แต่จะมีการว่าจ้างที่ปรึกษา (เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน) เป็นการเฉพาะเรื่องเฉพาะกรณีตามความจำเป็นในการดำเนินงานเป็นครั้งคราว การบริหารงานบริษัทฯ จะดำเนินการภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัทเป็นสำคัญ |
| 6) สถาบันการเงินที่ติดต่อเป็นประจำ | ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ประมาณ 30 แห่ง |

## 2. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ และกลุ่มบริษัท มีการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจภายใต้คณะกรรมการกลุ่มต่างๆ เพื่อให้ครอบคลุมในทุกๆ ด้านที่อาจจะมีความเสี่ยง โดยจัดการให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงภายในและภายนอกองค์กร เช่น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ที่มีการประชุมทุกไตรมาส รวมถึงการรายงานและติดตามผลการบริหารความเสี่ยงของแต่ละหน่วยธุรกิจที่จัดให้มีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน คณะกรรมการ Financial Management Committee ที่มีการประชุมทุกเดือน นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ติดตามดูแล วิเคราะห์ และบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติงาน โดยมีการรายงานความคืบหน้าเป็นประจำทุกเดือน

### 2.1 **ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์** (Strategic Risk)

(ก) ความเสี่ยงจากการไม่สามารถลงทุนได้ตามแผนธุรกิจ

บริษัทฯ กำลังจะเข้าสู่ระยะเวลาแผนธุรกิจปี 2553-2558 ที่มีแผนการลงทุนทั้งในสินทรัพย์ที่มีอยู่แล้วและสินทรัพย์ที่กำลังอยู่ในระหว่างการพิจารณาหาเข้ามาใหม่ ซึ่งบริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถลงทุนได้ตามแผน โดยการติดตามสภาวะความเป็นไปของธุรกิจถ่านหิน ธุรกิจไฟฟ้า และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่องเพื่อทำให้ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงและสามารถปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์ได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งประสานงานกับหน่วยงานต่างๆ ในการพิจารณาปัจจัยในการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อนำไปปรับปรุงเกณฑ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุนและความเคลื่อนไหวของธุรกิจต่างๆ และใช้ประโยชน์จากสัญญาและข้อตกลงร่วมระหว่างรัฐบาลของประเทศต่างๆ เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุน เช่น ข้อตกลงระหว่างรัฐบาลไทยและอินโดนีเซีย เป็นต้น

(ข) ความเสี่ยงจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ที่ไม่เหมาะสมกับสภาพการณ์

บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ที่ไม่เหมาะสมกับสภาพการณ์ด้านนี้ โดยสร้างระบบและกระบวนการในการทบทวนแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ เป็นระยะๆ เช่น การประชุม Quarterly Strategic Review (QSR) และมีการรายงานผู้บริหารระดับสูงทันที หากมีความจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงทิศทางการดำเนินงาน รวมทั้งมีการเปรียบเทียบข้อมูลจากสถาบันและแหล่งที่เชื่อถือได้ต่างๆ เพื่อตรวจสอบความน่าเชื่อถือของข้อมูลและวิเคราะห์ความแตกต่างของสมมติฐานต่างๆ นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีการปรึกษากับผู้เชี่ยวชาญภายนอก รวมทั้งมีการพัฒนาความสามารถภายในเพื่อเป็นประโยชน์ในการคาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจ สังคม และด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

(ค) ความเสี่ยงจากการขาดบุคลากรสนับสนุนตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ ติดตามงานด้านการวางแผนและจัดกำลังพลรายไตรมาสร่วมกับหน่วยธุรกิจต่างๆ รวมทั้งมีการปรับปรุงกลยุทธ์ด้านการรับสมัครและคัดเลือกพนักงาน และมีการพัฒนาบุคลากรในตำแหน่งที่สำคัญตาม Succession Plan และ Individual Development Plan (IDP) นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังฝึกอบรมพนักงานตาม Competency Profile และงานในความรับผิดชอบ รวมถึงเพิ่มความชัดเจนของโครงสร้างองค์กรในระดับต่างๆ รวมทั้งกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการปฏิบัติงานระหว่างสำนักงานกรุงเทพและสำนักงานในประเทศที่บริษัทฯ ลงทุนอย่างชัดเจน

## 2.2 ความเสี่ยงทางการเงิน

(ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งที่ระดับบริษัทฯ และระดับกลุ่มบริษัท โดยการสร้างสมดุลของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Natural Hedging) ในการดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศไทย สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมถึงมีการใช้เครื่องมือทางการเงินตามความเหมาะสมแล้วแต่กรณี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เป็นสกุลเงินบาทในสัดส่วนร้อยละ 87 หนี้สินที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในสัดส่วนร้อยละ 11 และที่เป็นสกุลเงินหยวนในสัดส่วนร้อยละ 2 และจะดำเนินการเพิ่มสัดส่วนหนี้สินสกุลเงินดอลลาร์ให้มากขึ้น รวมถึงได้มีการปรับสัดส่วนการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีอยู่ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มและตามสถานการณ์นั้นๆ รวมไปถึงการจัดสรรรายได้ที่เป็นสกุลต่างประเทศในสัดส่วนที่เหมาะสม (Natural hedge) และระดมเงินทุนในสกุลดอลลาร์หรือแปลงเป็นสกุลต่างประเทศ เพื่อใช้ในการลงทุนต่อในต่างประเทศ ซึ่งช่วยให้การบริหารความเสี่ยงมีความคล่องตัวและลดผลกระทบลงได้

นอกจากนี้กลุ่มบริษัทในสาธารณรัฐอินโดนีเซียมีการบริหารความเสี่ยงด้วยการทำการแลกเปลี่ยนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ กับเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห์ให้มีสัดส่วนที่สอดคล้องกับแนวโน้มและสถานการณ์ตลาดเงินนั้นๆ โดยทำระหว่างภายในกลุ่มเดียวกันและกับธนาคาร รวมถึงซื้อขายเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ล่วงหน้าตามประมาณการรายได้และค่าใช้จ่าย เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห์

(ข) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย โดยมีเป้าหมายให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับสถานการณ์ และมีการติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกและในประเทศไทย และทำการจัดสรรเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ทั้งในส่วนที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวในสัดส่วนที่สอดคล้องกับประเภทการลงทุนของกิจการ รวมถึงมีการใช้เครื่องมือทางการเงิน เช่น Interest rate swap ในการบริหารเพื่อเพิ่มสัดส่วนของอัตราดอกเบี้ยคงที่ให้สอดคล้องกับแนวโน้มของสถานการณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินกู้อัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอยู่ที่ร้อยละ 36 และ 64 ตามลำดับ

(ค) ความเสี่ยงจากราคาถ่านหินและราคาน้ำมัน

กลุ่มบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านราคาถ่านหินซึ่งมีผลกระทบกับรายได้และราคาน้ำมัน ซึ่งมีผลกระทบกับต้นทุน โดยใช้เครื่องมือประเภทอนุพันธ์ทางการเงินในการขายถ่านหินล่วงหน้า (Coal swap) และซื้อน้ำมันล่วงหน้า (Gas oil swap) บางส่วน เพื่อช่วยลดความผันผวนของผลประกอบการจากธุรกิจถ่านหินได้ ภายใต้การจัดการโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงราคาถ่านหินและราคาน้ำมัน (Commodity Risk Management Committee) เพื่อพิจารณาการบริหารความเสี่ยงจากราคาถ่านหินและราคาน้ำมันของกลุ่มบริษัท รวมถึงการพิจารณาทบทวนสถานะความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นของธนาคารคู่สัญญาเป็นประจำทุกปี

## 2.3 ความเสี่ยงในธุรกิจถ่านหิน

(ก) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาถ่านหิน

ราคาถ่านหินในตลาดโลกเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้นในปี 2552 หลังจากราคาถ่านหินได้ตกลงมาอย่างรุนแรงในช่วงปลายปี 2551 จากวิกฤติการเงินโลก จึงทำให้ความต้องการถ่านหินหดตัวลง โดยราคาถ่านหินที่ท่าเรือนิวคาสเซิล (Newcastle) ลงไปแตะระดับต่ำสุดในช่วงไตรมาสแรกของปี 2552 หลังจากนั้นจึงแกว่งตัวอยู่ในช่วง 60-80 เหรียญสหรัฐฯ ต่อตัน ความผันผวนของราคาถ่านหินนับเป็นปัจจัยเสี่ยงหลักที่ส่งผลกระทบต่อรายได้ของผู้ผลิตถ่านหินอย่างบริษัทฯ ค่อนข้างมากในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้ติดตามและประเมินสภาวะตลาดถ่านหินและแนวโน้มราคาอยู่ตลอดเวลา เพื่อเลือกช่วงเวลาที่เหมาะสมในการตกลงราคาซื้อขายถ่านหินกับลูกค้าที่ทำสัญญาไว้กับบริษัทฯ โดยมีการกระจายการตกลงราคาออกไปในช่วงต่างๆ ของปี พร้อมทั้งมีการปรับสัดส่วนการขายถ่านหินแบบราคาคงที่และแบบราคาแปรผันตามราคาตลาดโลก (Index Link) ให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดในขณะนั้นเพื่อให้ได้ราคาจำหน่ายที่ดี และมีความแน่นอนเรื่องรายได้มากขึ้น

(ข) ความเสี่ยงในด้านการส่งมอบสินค้า

ความเสี่ยงในด้านการส่งมอบสินค้าส่วนใหญ่เกิดจากเหตุสุดวิสัยเป็นส่วนใหญ่ เช่น เกิดฝนตกหนักที่เหมืองทำให้ไม่สามารถผลิตถ่านหินได้เป็นระยะเวลานาน การเกิดอุบัติเหตุขนาดใหญ่ทำให้เครื่องจักรเสียหายมาก เป็นต้น ทำให้ไม่มีสินค้าในการส่งมอบให้ลูกค้า ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นนั้นคือการเสียค่าปรับให้กับเรือที่มาจอดรอรับสินค้า (Demurrage) อย่างไรก็ตามความเสี่ยงนี้ก็เป็นความเสี่ยงที่สามารถจำกัดขอบเขตความเสียหายได้ โดยบริษัทฯ จะเจรจากับลูกค้าขอให้ส่งเรือลำดังกล่าวไปรับถ่านหินที่ท่าเรืออื่นก่อน และเจรจาขอเลื่อนกำหนดการส่งมอบถ่านหินออกไปจนกว่าการผลิตถ่านหินของบริษัทฯ จะสามารถดำเนินการได้อีกครั้ง ปัจจุบันบริษัทฯ ได้จัดทำระบบติดตามข้อมูลการผลิต การขนส่งถ่านหิน ทำให้ทราบปริมาณการผลิต คุณภาพ และสต็อกถ่านหินอยู่ตลอดเวลา ทำให้ปรับเปลี่ยนกำหนดการส่งมอบถ่านหินล่วงหน้าได้ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เพิ่มพื้นที่กองเก็บถ่านหินที่ท่าเรือบอนตังขึ้นอีก 1 เท่าตัว จาก 350,000 ตัน เป็น 650,000 ตัน ทำให้บริษัทฯ สามารถสต็อกถ่านหินได้เพิ่มมากขึ้น และลดความเสี่ยงในด้านการส่งมอบสินค้าลง

(ค) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานและขนส่งที่ท่าเรือในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

ความเสี่ยงจากการหยุดขนถ่ายถ่านหินของท่าเรือบอนตัง เนื่องมาจากการเกิดอุบัติเหตุนั้น บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงของท่าเรือบอนตัง ทั้งในส่วนของทรัพย์สินและการหยุดดำเนินงานจากเหตุต่างๆตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ สำหรับความเสี่ยงจากเครื่องจักรชำรุดนั้น บริษัทฯ ได้มีการจัดทำแผนการซ่อมบำรุง โดยเน้นไปที่การทำ Preventive maintenance การพัฒนาทักษะของหน่วยงานซ่อมบำรุงอย่างต่อเนื่อง การจัดให้มี critical spare part อย่างเพียงพอ ทำให้การซ่อมแซมใช้เวลาสั้นและมีผลกระทบต่อการดำเนินงานน้อย ในกรณีเกิดเหตุสุดวิสัยทำให้ท่าเรือขนถ่ายถ่านหินต้องหยุดทำงาน บริษัทฯ ได้มีการจัดทำแผนงานฉุกเฉินเพื่อรองรับสถานการณ์ดังกล่าวไว้แล้ว โดยการนำถ่านหินขนถ่ายลงเรือลำเลียงขนาดเล็กแล้วไปขนถ่ายขึ้นเรือบรรทุกถ่านหินขนาดใหญ่กลางทะเล หรือไปใช้ท่าเรืออื่นชั่วคราวเพื่อให้กระทบกับการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้าน้อยที่สุด

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เช่า Floating crane มาใช้ที่ท่าเรือบอนตัง เพื่อเพิ่มอัตราการขนถ่ายถ่านหิน ซึ่งจะสามารถใช้ขนถ่ายถ่านหินลงเรือใหญ่ได้ในกรณีที่ท่าเรือบอนตังเกิดปัญหา

(ง) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของต้นทุนการผลิต

ต้นทุนการผลิตถ่านหินที่มีสัดส่วนสำคัญคือต้นทุนค่าเชื้อเพลิง ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงสำหรับเครื่องจักรหลักในการขุดขนหน้าดินและถ่านหิน ดังนั้นความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดโลกจะส่งผลกระทบต่อ

ต้นทุนการผลิตถ่านหินค่อนข้างมาก บริษัทฯ จึงได้บริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยการติดตามและวิเคราะห์ความเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันในตลาดโลก เพื่อนำมาวางแผนการจัดซื้อน้ำมันเชื้อเพลิง การวางแผนการผลิตเพื่อลดการพึ่งพาการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง รวมถึงการส่งเสริมเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้เชื้อเพลิงโดยรวม และในระยะยาวได้ทำการศึกษาเพื่อลดการใช้เครื่องจักรที่ใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิงลง น้ำมันดีเซลจัดเป็นต้นทุนหลักในการลำเลียงถ่านหินจากเหมืองมาที่ท่าเรือ ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาความเหมาะสมในการใช้น้ำมันเตาทดแทนน้ำมันดีเซลในเรือลำเลียงถ่านหิน เพราะน้ำมันเตามีราคาต่ำกว่าและมีความผันผวนทางด้านราคาน้อยกว่าน้ำมันดีเซล จะเป็นการช่วยลดต้นทุนการขนส่งถ่านหินและลดความผันผวนของต้นทุนการขนส่งในระยะยาว

(จ) ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงปริมาณสำรองถ่านหิน

ปริมาณสำรองถ่านหินขึ้นกับข้อมูลจากการสำรวจ หากมีการสำรวจเพิ่มเติมและได้ข้อมูลเพิ่มจากเดิมอาจจะทำให้ปริมาณสำรองถ่านหินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นหรือลดลงก็ได้ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินการหาแหล่งถ่านหินแหล่งใหม่เพิ่มเติมอยู่ตลอดเวลา เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ จะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างยาวนาน

(ฉ) ความเสี่ยงด้านการดำเนินงานของผู้รับเหมา

การทำเหมืองของบริษัทฯ ใช้วิธีการว่าจ้างผู้รับเหมาในการเปิดหน้าดินและขนถ่านหิน หากผู้รับเหมาไม่สามารถดำเนินงานได้ตามแผนอันเนื่องมาจากปัญหาต่างๆ เช่น เครื่องจักรไม่เข้ามาตามกำหนด การซ่อมบำรุงไม่ได้มาตรฐาน การดำเนินงานที่ขาดประสิทธิภาพ มีปัญหาแรงงาน เป็นต้น ย่อมส่งผลกระทบถึงการผลิตถ่านหินของบริษัทฯ ในการป้องกันปัญหานี้ทางบริษัทฯ ได้คัดเลือกผู้รับเหมาที่มีความน่าเชื่อถือ มีประวัติการทำงานที่ดี โดยทำสัญญาว่าจ้างระยะกลางและระยะยาวเพื่อให้ผู้รับเหมามีความคุ้มค่าในการลงทุนเครื่องจักรใหม่ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินงานเปิดหน้าดินและขนถ่านหินเองบางส่วน เพื่อลดการพึ่งพาผู้รับเหมาลง ทำให้สามารถลดความเสี่ยงด้านการดำเนินงานของผู้รับเหมาลงได้

## 2.4 ความเสี่ยงในธุรกิจไฟฟ้า

การลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าภายในประเทศไทยของบริษัทฯ จัดว่าเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำเมื่อมีการบริหารสัญญาที่ดี ในขณะที่มีระดับผลตอบแทนที่มั่นคง เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงในเรื่องการตลาดและราคาขายเพราะมีการระบุไว้อย่างชัดเจนในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย โดยมีการกำหนดปริมาณรับซื้อไฟฟ้าที่แน่นอน (ตามกำลังการผลิตที่มีอยู่) และมีการกำหนดโครงสร้างของราคาค่าไฟฟ้าที่สามารถปรับได้ตามราคาเชื้อเพลิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทในขณะนั้น

สำหรับความเสี่ยงในธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน ถือว่ามีความเสี่ยงสูงกว่าธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทย อย่างไรก็ตามโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมจะได้รับการส่งเสริมจากรัฐบาล เนื่องจากมีประสิทธิภาพสูงกว่าโรงไฟฟ้าทั่วๆ ไป โดยได้รับสิทธิพิเศษในการขายไอน้ำและความร้อนในเขตพื้นที่ที่ได้รับอนุญาต รวมทั้งการประกันการขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าท้องถิ่น ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่สามารถนำมาใช้ในการบริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยงอื่นๆ ของธุรกิจไฟฟ้า เป็นความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ เช่น การดูแลรักษาเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า การบริหารต้นทุน เช่น เชื้อเพลิงถ่านหิน ประสิทธิภาพของการจัดการโดยรวม ความมั่นคงของลูกค้าไอน้ำ และการประสานงานกับชุมชนและหน่วยงานรัฐบาลท้องถิ่น เป็นต้น จากนโยบายการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้พลังงานและนโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิ่งแวดล้อมของรัฐบาลสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้มีการปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินการของธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีนบ้าง สำหรับในช่วงปี 2552 ที่ผ่านมาความเสี่ยงอันเนื่องมาจากราคาค่าเชื้อเพลิงถ่านหินลดลงจากปี 2551 โดยราคาถ่านหินเกือบ

ตลอดทั้งปีอยู่ในระดับคงที่ และมีการปรับราคาสูงขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ตามความต้องการใช้ถ่านหินที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงฤดูหนาวประกอบกับค่าขนส่งที่สูงขึ้นเนื่องจากภูมิอากาศในช่วงฤดูหนาวเป็นอุปสรรคต่อการขนส่ง

**2.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย**

บริษัทฯ ได้จัดให้มีความคุ้มครองเพื่อป้องกันความเสียหายต่อเงินลงทุนของบริษัทฯ จำนวน 250 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งเป็นการคุ้มครองในส่วนของสินทรัพย์ในบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซียและจำนวน 75 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในสาธารณรัฐประชาชนจีน สินทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้จัดทำความคุ้มครองความเสียหายประกอบด้วยเงินลงทุนในบริษัทดังต่อไปนี้

- สาธารณรัฐอินโดนีเซีย
  1. PT. Centralink Wisesa International (บริษัทโฮลดิ้ง)
  2. PT. Indo Tambangraya Megah ( บริษัทโฮลดิ้งและจำหน่ายถ่านหิน)
  3. PT. Jorong Barutama Greston (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย - เหมือง Jorong)
  4. PT. Trubaindo Coal Mining (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย - เหมือง Trubaindo)
  5. PT. Kitadin (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย - เหมือง Kitadin)
  6. PT. Indominco Mandiri (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย - เหมือง Indominco)
  7. PT. Bharinto Ekatama (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย - เหมือง Bharinto)
- สาธารณรัฐประชาชนจีน
  1. Shanxi Asian American Daning Energy Co.,Ltd
  2. Shanxi Gaohe Energy Co.,Ltd.

**2.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์และนโยบายในประเทศที่บริษัทฯ ลงทุน**

จากการที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่อยู่ในต่างประเทศ ได้แก่สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้บริษัทฯ เผชิญกับความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบและนโยบายภายในของแต่ละประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอาจกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมามีการเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบและนโยบายภายในประเทศดังกล่าวหลายเรื่อง อาทิ

<u>สาธารณรัฐอินโดนีเซีย</u> รัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซียได้ออกกฎหมายเหมืองแร่ใหม่ (New Mining Law) อาจจะส่งผลให้มีการออกกฎระเบียบที่เกี่ยวกับภาษีเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงข้อตกลงในสัญญาทำเหมือง (Coal Contract of Work) จะเป็นการเพิ่มภาระค่าใช้จ่ายให้กับผู้ผลิตถ่านหินในอนาคต นอกจากนี้รัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซียกำลังอยู่ระหว่างการเตรียมการออกกฎหมาย DMO (Domestic Market Obligation) จะเป็นการกำหนดให้ผู้ผลิตถ่านหินในประเทศต้องมีการจำหน่ายถ่านหินในประเทศในสัดส่วนหนึ่ง เพื่อตอบสนองความต้องการใช้ภายในประเทศให้เพียงพอ และกฎหมาย Price Regulation ซึ่งเป็นการกำหนดราคาจำหน่ายถ่านหินขั้นต่ำสำหรับส่งออกไปต่างประเทศ เพื่อให้ผู้ผลิตไม่ขายถ่านหินออกไปต่างประเทศในราคาที่ต่ำเกินไป จะทำให้รัฐบาลเก็บภาษี (Royalty fee) ได้น้อย อย่างไรก็ตามหากมาตรการดังกล่าวบังคับใช้ คาดว่าจะไม่กระทบกับบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ เพราะบริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มสัดส่วนการขายถ่านหินในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซียให้มากขึ้น สำหรับ Price Regulation จะเป็นการตกลงราคาขายในแต่ละปีที่เหมาะสมกับภาวะตลาดในขณะนั้น

<u>สาธารณรัฐประชาชนจีน</u> เนื่องจากอยู่ในช่วงปรับปรุงและพัฒนากฎระเบียบต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ จึงมีการเปลี่ยนแปลงในหลายด้าน ในด้านพลังงานซึ่งมีถ่านหินเป็นพลังงานหลักของประเทศ รัฐบาลให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง จึงได้กำหนดนโยบายต่างๆ ดังนี้

- การควบคุมด้านความปลอดภัยของเหมืองถ่านหินและการส่งเสริมทางด้านสิ่งแวดล้อม มาตรการที่ทำอย่างต่อเนื่อง คือ การปิดเหมืองถ่านหินขนาดกลางและเล็กที่ไม่มีประสิทธิภาพ ไม่มีความปลอดภัยเพียงพอ และมีกำลังการผลิตต่ำกว่า 30,000 ตันต่อปี อีกทั้งกำหนดให้เหมืองที่ดำเนินการผลิตอยู่ในปัจจุบันที่ตั้งอยู่ในมณฑลซานซีและมณฑลเหอหนาน จะต้องมีกำลังการผลิตไม่ต่ำกว่า 90,000 ตันต่อปี นอกจากนี้ได้มีการกำหนดมาตรฐานด้านความปลอดภัยใหม่ เพื่อควบคุมการเกิดอุบัติเหตุ และลดอัตราการเสียชีวิต รวมทั้งมีการปรับเพิ่มอัตราการสำรองเงินกองทุนเพื่อความปลอดภัยของเหมือง และการเก็บภาษีทางด้านสิ่งแวดล้อม
- การใช้ทรัพยากรธรรมชาติให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยเหมืองถ่านหินจะต้องปรับปรุงประสิทธิภาพและความสามารถในการผลิต รัฐบาลได้กำหนดให้เหมืองถ่านหินแหล่งใหม่ต้องมีกำลังการผลิตไม่ต่ำกว่า 300,000 ตันต่อปี โดยเฉพาะเหมืองแหล่งใหม่ในมณฑลซานซี มณฑลส่านซี และมณฑลอินเนอร์มองโกเลีย จะต้องมีกำลังการผลิตไม่ต่ำกว่า 1,200,000 ตันต่อปี และส่งเสริมให้เหมืองถ่านหินขนาดใหญ่ควบรวมเหมืองถ่านหินขนาดเล็ก อีกทั้งได้ปรับเพิ่มค่าธรรมเนียมการใช้ทรัพยากรในมณฑลที่เป็นยุทธศาสตร์ในการผลิตถ่านหินร่วมกับการปรับเพิ่มอัตราเงินกองทุนเพื่อการพัฒนาอุตสาหกรรมถ่านหินอย่างยั่งยืน
- สร้างความสมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานของถ่านหิน โดยการปิดเหมืองถ่านหินขนาดเล็กแล้ว รัฐบาลได้หยุดการดำเนินการประมูลสิทธิการสำรวจถ่านหินจนถึงสิ้นปี 2551
- การลดความขัดแย้งทางด้านการค้าระหว่างประเทศ และอนุรักษ์การใช้ทรัพยากรทางด้านพลังงานในประเทศ โดยการยกเลิกพิกัดภาษีการนำเข้าถ่านหิน และการปรับเพิ่มภาษีการส่งออกถ่าน Coking จากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 10 และเรียกเก็บภาษีการส่งออกถ่านหินประเภทอื่นที่ร้อยละ 10
- การปรับลดระดับค่าความเข้มข้นของก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ที่ปลดปล่อยมาจากภาคอุตสาหกรรมอีก 40-45% ต่อหน่วยผลผลิตมวลรวม (GDP) ภายในปี 2563 โดยนับจากปี 2548

นอกจากนโยบายและมาตรการทางด้านพลังงานจากถ่านหินดังที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น จะนำมาซึ่งต้นทุนการผลิตและการดำเนินงานของเหมืองถ่านหินที่ปรับตัวสูงขึ้นนั้น รัฐบาลได้ให้สิทธิพิเศษทางด้านภาษีเงินได้แก่บริษัทร่วมทุนจากต่างชาติ โดยกำหนดอัตราภาษีเงินได้ที่ 25% เท่ากับผู้ประกอบการท้องถิ่น ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นมา อย่างไรก็ตามบริษัทร่วมทุนจากต่างชาติที่ได้รับสิทธิพิเศษทางด้านภาษีเงินได้ สามารถใช้สิทธิพิเศษต่อไปได้อีกตามสิทธิที่รัฐบาลกำหนดให้ ทั้งนี้เหมืองถ่านหินเฮ่อปี้และต้าหนิงคงได้รับสิทธิพิเศษทางด้านภาษีต่อไปจนถึงปี 2553 และปี 2554

จากความเสี่ยงต่างๆ ข้างต้น บริษัทฯ ได้มีการกำหนดให้ผู้ที่รับผิดชอบในแต่ละประเทศติดตามการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและนโยบายภายในของแต่ละประเทศอย่างใกล้ชิดทั้งระดับรัฐบาลกลางและท้องถิ่น รวมถึงได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาด้านกฎหมายท้องถิ่นเพื่อช่วยเหลือในการตีความและแนวทางปฏิบัติเพื่อให้การดำเนินการเป็นไปอย่างถูกต้อง

## 2.7 ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในการผลิตถ่านหิน

(ก) ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการร่วมกันปกป้องรักษาและฟื้นฟูธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม จึงได้กำหนดนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน ซึ่งระบุอย่างชัดเจนถึงความมุ่งมั่นในการลดและควบคุมผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ที่เป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริหารการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Committee) ได้กำกับและตรวจสอบผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม และมอบหมายให้หน่วยงานคุณภาพ ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม เป็นผู้ประสานงานและให้ความช่วยเหลือแก่หน่วยงานย่อยต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมสำหรับกิจกรรมการผลิตมีประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Compliance) ให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และได้มุ่งเน้นการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า (Effective Resource Utilization) เพื่อเป็นการสงวนทรัพยากรธรรมชาติและควบคุมผลกระทบทางอ้อมด้านสิ่งแวดล้อมจากการใช้ทรัพยากร เช่น การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโลก (Climate Change) และความหลากหลายทางชีวภาพ (Biodiversity) เป็นต้น

- การปฏิบัติตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Compliance)

  มาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมเป็นข้อกำหนดที่บริษัทฯต้องปฏิบัติตาม ประกอบด้วย มาตรฐานคุณภาพสิ่งแวดล้อมตามกฎหมาย และมาตรการลดผลกระทบสิ่งแวดล้อม เป็นเงื่อนไขที่กำหนดในรายงานวิเคราะห์ผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม โดยในปี 2552 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมในเกณฑ์ดีและมีพัฒนาการอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุปณิธานในการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้มากที่สุด ตามนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการจัดการปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญซึ่งประกอบด้วย

  - คุณภาพของน้ำที่ปล่อยจากพื้นที่เหมืองสู่แหล่งน้ำสาธารณะ โดยมีดัชนีคุณภาพหลัก คือ สภาพความเป็นกรดด่าง และความขุ่นข้นของตะกอนดิน สำหรับพื้นที่การทำเหมืองที่มีองค์ประกอบของดินและแร่ซึ่งมีศักยภาพในการก่อกำเนิดน้ำเป็นกรด ได้แก่ เหมืองที่ดำเนินการอยู่แล้วในปัจจุบัน เช่น เหมืองอินโดมินโค เหมืองทรูบาอินโด และเหมืองโจร่ง ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย รวมไปถึงโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา เช่น แหล่งถ่านหินบารินโต ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และหงสาลิกไนต์ ในประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว บริษัทฯ ได้จัดทำมาตรการป้องกันและแก้ไขการเกิดน้ำที่เป็นกรดจากการทำเหมือง ซึ่งเน้นการจัดการตั้งแต่ขั้นตอนการสำรวจ การวางแผนผลิต การจัดการพื้นที่ไปจนถึงการฟื้นฟูสภาพของพื้นที่ภายหลังเสร็จสิ้นกิจกรรมการผลิต สำหรับทุกเหมืองที่เป็นเหมืองเปิด ได้มีการปลูกพืชคลุมดิน เพื่อลดการชะล้างพังทลายของดิน การจัดทำบ่อดักตะกอนและการบำรุงรักษาให้มีประสิทธิภาพในการตกตะกอนดินที่เป็นผลจากการชะล้างพังทลายของดิน ซึ่งเป็นมาตรฐานการปฏิบัติมาโดยตลอด นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ยึดถือแนวทางการป้องกัน โดยทำการถมดินกลับในบ่อเหมืองให้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นได้ และหากจำเป็นต้องทำการทิ้งดินภายนอกบ่อเหมือง บริษัทฯ ได้กำหนดให้ดำเนินการฟื้นฟูสภาพกองดินโดยการปลูกป่าโดยเร็วในพื้นที่เมื่อเสร็จสิ้นกิจกรรมการถมและปรับหน้าดินแล้ว

  - ฝุ่นละอองที่เกิดจากกิจกรรมต่างๆ อาทิ การขุดขนดินและถ่านหิน การปรับปรุงคุณภาพของถ่านหิน และขนส่งถ่านหิน ด้วยสภาพพื้นที่ที่กว้างและสภาพภูมิอากาศที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา การควบคุมการกำเนิดและแพร่กระจายของฝุ่นละอองให้ได้อย่างสมบูรณ์แบบเป็นเรื่องที่ทำได้ยากในทางปฏิบัติ บริษัทฯ จึงได้

กำหนดมาตรการที่หลากหลายโดยมุ่งเน้นการจัดการอย่างเหมาะสมสำหรับแต่ละพื้นที่ปฏิบัติการ เช่น การปลูกต้นไม้สร้างแนวกันลม สำหรับพื้นที่ที่มีกิจกรรมที่อาจมีความเสี่ยงในการก่อกำเนิดฝุ่น การจำกัดความเร็วของรถที่วิ่งในพื้นที่เหมืองเพื่อลดปริมาณฝุ่นละอองและความปลอดภัยในการทำงาน การหมั่นพรมน้ำบนถนนที่มีพื้นผิวเป็นดิน เป็นต้น นอกจากนี้มีการตรวจวัดปริมาณฝุ่นทั้งในบริเวณพื้นที่เหมือง และบริเวณชุมชนข้างเคียงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้แน่ใจว่าสามารถความคุมฝุ่นละอองที่เกิดจากการทำเหมืองได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- การใช้ทรัพยากร (Resource Utilization)

การใช้ทรัพยากรจะไม่ใช่ปัจจัยเสี่ยงโดยตรงต่อธุรกิจ แต่การใช้ทรัพยากรอย่างไม่มีประสิทธิภาพจะก่อให้เกิดภาระต่อสิ่งแวดล้อมโดยไม่จำเป็นจากมลพิษและกากของเสีย เป็นการเพิ่มต้นทุนการผลิต ทำให้เกิดความขัดแย้งจากการแก่งแย่งทรัพยากรที่มีจำกัด บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นการบริหารจัดการการใช้ทรัพยากรใน 2 ประเด็นหลัก ได้แก่

- การใช้ประโยชน์จากที่ดิน ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะได้รับสิทธิในพื้นที่สัมปทานเพื่อการทำเหมืองแร่เป็นจำนวนมากก็ตาม บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารจัดการและใช้ประโยชน์จากพื้นที่ดังกล่าวด้วยการวางแผนการทำเหมืองอย่างรอบคอบ เพื่อให้เกิดผลกระทบต่อสภาพทางภูมิศาสตร์และระบบนิเวศน์น้อยที่สุด ตามแผนแม่บทด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมและแผนการฟื้นฟูสภาพเหมือง โดยในปี 2552 บริษัทฯ มีพื้นที่ครอบครองทั้งสิ้น 64,398 เฮกตาร์ มีพื้นที่ที่ถูกใช้ประโยชน์จริงเพื่อการทำเหมืองมีจำนวนเพียงราว 10,695 เฮกตาร์ หรือคิดเป็นร้อยละ 15 ของพื้นที่ทั้งหมด ขณะที่พื้นที่ที่บริษัทฯ ได้ทำการฟื้นฟูสภาพแล้วทั้งสิ้นราว 5,157 เฮกตาร์ (ร้อยละ 48 ของพื้นที่ใช้ประโยชน์) (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2552) นอกจากนี้พื้นที่ในส่วนที่เหลือได้สงวนไว้ให้คงสภาพป่าดั้งเดิม เป็นการช่วยปกป้องทรัพยากรป่าไม้ในอีกทางหนึ่งด้วย สำหรับบริษัทฯ ได้พัฒนาระบบสารสนเทศทางด้านภูมิศาสตร์ และภาพถ่ายดาวเทียม (Geographic Information System and Remote Sensing; GIS& -RS) เพื่อนำมาใช้สนับสนุนการจัดบริหารจัดการร่วมกันระหว่างการผลิต การขนส่ง และการจัดการสิ่งแวดล้อม ซึ่งได้ทำการติดตั้งเสร็จสิ้นและใช้งานที่เหมืองอินโดมินโค และเริ่มขยายไปสู่การนำมาช่วยในการบริหารจัดการขนส่งถ่านหิน รวมทั้งเหมืองอื่นในปีต่อไป

- การใช้พลังงาน พลังงานจัดเป็นต้นทุนหลักอย่างหนึ่งของบริษัทฯ แต่การลดการใช้พลังงานจะนำมาซึ่งประโยชน์ที่ได้ต่อสิ่งแวดล้อม เช่น การลดการปลดปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เป็นสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงสภาวะอากาศของโลก บริษัทฯ มีความตระหนักในความสำคัญของการมีส่วนร่วมในการช่วยกันยับยั้งปัญหาดังกล่าว และได้กำหนดไว้ในนโยบายเพื่อความยั่งยืน ในเรื่องที่จะจัดทำฐานข้อมูลและรายงานปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่อสาธารณะ ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการอนุรักษ์พลังงานสำหรับเหมืองทุกแห่ง รวมทั้งสำนักงาน ซึ่งการลดการใช้พลังงานยังเป็นการลดการก่อกำเนิดมลพิษทางอากาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเผาไหม้เชื้อเพลิง อาทิ ซัลเฟอร์ไดออกไซด์ และออกไซด์ของไนโตรเจน สำหรับการทำเหมืองใต้ดินที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ ที่เหมืองต้าหนิงและเหมืองเกาเหอ ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ได้มีการนำก๊าซมีเทนที่จำเป็นต้องระบายออกจากชั้นถ่านหินก่อนดำเนินการขุดขน ไปทำการผลิตไฟฟ้า เพื่อเป็นการใช้ทรัพยากรที่คุ้มค่า และลดการปลดปล่อยก๊าซเรือนกระจกด้วย

(ข) ความเสี่ยงด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน

ด้วยลักษณะของการทำเหมืองที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ใช้เครื่องจักรและยานพาหนะจำนวนมาก มีความเสี่ยงต่ออุบัติภัยอันเกิดจากการทำงานย่อมมีมากเช่นกัน แม้ว่าจะเป็นเรื่องปกติสำหรับธุรกิจการทำเหมือง แต่บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะลดอัตราการเจ็บป่วย การบาดเจ็บและเสียชีวิตอันเกิดจากการทำงานให้เหลือน้อยที่สุด โดยครอบคลุมถึงกิจกรรมที่ดำเนินการโดยผู้รับเหมาด้วย ในปี 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการบริหารและควบคุมผู้รับเหมาให้มีการปฏิบัติงานด้วยความปลอดภัย ลดความเสี่ยงของโรคอันเนื่องจากการทำงาน และผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้เป็นไปตามมาตรการที่บริษัทฯ กำหนด

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) ที่สำนักงานกรุงเทพและสำนักงานจาการ์ต้า ซึ่งมีการฝึกซ้อมเป็นประจำทุกปี มีแผนป้องกันและตอบสนองในภาวะฉุกเฉิน (Emergency preparedness and response) ในทุกสถานประกอบการ และมีการฝึกซ้อมการปฏิบัติตามแผนเป็นประจำ เพื่อรองรับและลดผลกระทบจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน หรือเหตุการณ์วิกฤตที่อาจจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ได้

## 2.8 ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน

ผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อชุมชนไม่ว่าจะเป็นผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย และผลกระทบทางด้านเศรษฐกิจและสังคม บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญโดยกำหนดแผนงานการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

(ก) จัดตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการพัฒนาชุมชน (Community Consultative Committee: CCC) ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนจากรัฐบาลท้องถิ่น ชุมชน และบริษัทฯ เพื่อร่วมกันกำหนดทิศทางการพัฒนาชุมชนในแต่ละพื้นที่ให้เหมาะสม เกิดความยั่งยืน และตรงกับความต้องการของชุมชนมากที่สุด

(ข) ดำเนินโครงการพัฒนาชุมชนที่มุ่งตอบสนองความต้องการและแก้ไขปัญหาของชุมชนแต่ละแห่ง ในลักษณะของการสร้างกระบวนการมีส่วนร่วม โดยยึดถือความต้องการขั้นพื้นฐานที่มาจากประชาชนเป็นหลักนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนในระยะยาว (Go Together , Grow Together , Sustainability for Life)

(ค) จัดให้มีขั้นตอนการสื่อสารระหว่างชุมชนและเหมือง โดยมีเจ้าหน้าที่พัฒนาชุมชนของทุกเหมืองรับผิดชอบโดยตรง พร้อมกันกับการติดตามตรวจสอบทัศนคติของชุมชน (Community Perception Survey) การจัดทำ Social Mapping เพื่อให้คณะกรรมการที่ปรึกษาการพัฒนาชุมชน มีฐานข้อมูลของชุมชนแต่ละแห่งโดยละเอียด สำหรับการวางแผน และติดตามการพัฒนาในด้านต่างๆ ได้เต็มประสิทธิภาพ

## 2.9 ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในการผลิตไฟฟ้า

(ก) ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม

ประเด็นหลักทางด้านสิ่งแวดล้อมของโรงไฟฟ้า คือ คุณภาพอากาศ ที่เป็นผลจากการปลดปล่อยก๊าซเผาไหม้จากเครื่องกำเนิดไอน้ำ โดยมีดัชนีคุณภาพที่สำคัญ ได้แก่ ซัลเฟอร์ไดออกไซด์ ออกไซด์ของไนโตรเจน และฝุ่นละออง บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการควบคุมและลดผลกระทบที่เกิดขึ้นใน 2 ทางประกอบด้วย

(1) การป้องกัน โดยเลือกใช้เชื้อเพลิงที่เหมาะสม เช่น ถ่านหินคุณภาพสูงที่มีส่วนประกอบที่เป็นกำมะถันต่ำ เป็นต้น และ

(2) การบำบัดหรือกำจัด โดยติดตั้งระบบดักฝุ่นละอองแบบไฟฟ้าสถิตย์ (Electrostatic Precipitator) และระบบดักจับก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (Flue Gas Desulphurization) ให้เป็นมาตรฐานปฏิบัติในโรงไฟฟ้าที่บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนทั้งในประเทศไทย สาธารณรัฐประชาชนจีน และโครงการหงสาลิกไนต์ในประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าบีแอลซีพียังได้ติดตั้งระบบการตรวจวัดคุณภาพอากาศจากแหล่งกำเนิดอย่างต่อเนื่อง (Continuous Emission Monitoring System: CEMS) พร้อมกันกับติดตั้งระบบการตรวจวัดคุณภาพอากาศในบรรยากาศแบบเรียลไทม์ (Real-time Monitoring System) จำนวน 4 สถานีรอบโรงไฟฟ้า รวมถึงได้จัดทำระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม และได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 14001 ในปี 2551 สำหรับโรงไฟฟ้าหลวนหนาน และโรงไฟฟ้าเจิ้งติ้ง ที่บริษัทฯ ได้ถือหุ้นอยู่ในสาธารณรัฐประชาชนจีนนั้น ก็ได้จัดทำระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม และได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 14001 ในปี 2551 และ 2552 ตามลำดับ

(ข) ความเสี่ยงด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย

ด้วยลักษณะของการทำงานที่เกี่ยวข้องกับความร้อนและความดัน โรงไฟฟ้าทุกแห่งมีมาตรฐานด้านความปลอดภัยที่เข้มงวด โดยโรงไฟฟ้าบีแอลซีพีได้จัดทำระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย จนกระทั่งได้รับการรับรองมาตรฐาน OHSAS 18001 ตั้งแต่ปี 2550 พร้อมทั้งมีการซ้อมแผนฉุกเฉินฯ เป็นประจำทุกปี ซึ่งปีที่ผ่านมาไม่มีพนักงานหรือผู้รับเหมาได้รับการบาดเจ็บหรือเจ็บป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน โดยโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีนได้ปฏิบัติตามมาตรการด้านความปลอดภัยที่กำหนดโดยภาครัฐอย่างเคร่งครัด และปีที่ผ่านมาไม่มีอุบัติเหตุขั้นร้ายแรง

# 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## 3.1 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2526 บริษัท เหมืองบ้านปู จำกัด ได้รับการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ด้วยทุนจดทะเบียน 25 ล้านบาท โดยบุคคลในตระกูลว่องกุศลกิจและเอื้ออภิญญกุล มีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าทำสัญญาเช่าช่วงการทำเหมืองถ่านหินที่เหมืองบ้านปู (BP-1) อำเภอลี้ จังหวัดลำพูน จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน

เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2532 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2536 ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)”

ต่อมาบริษัทฯ ได้ขยายการทำเหมืองถ่านหินเพิ่มเติมทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อทำการผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศไทยและตลาดต่างประเทศ นอกจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน บริษัทฯ ได้ทำการขยายธุรกิจเข้าไปในการรับจ้างขุดขนดินและถ่านหินให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (*สัญญาได้สิ้นสุดลงเมื่อเดือนกันยายน 2544*) การผลิตและจำหน่ายแร่อุตสาหกรรม การให้บริการท่าเรือ (*ซึ่งต่อมา บริษัทฯ ได้จำหน่ายธุรกิจท่าเรือและธุรกิจแร่*) และการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจหลักคือ ธุรกิจถ่านหินและธุรกิจไฟฟ้า โดยมีการลงทุนในประเทศไทย ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในสาธารณรัฐประชาชนจีน

### สรุปการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปี ที่ผ่านมา รวมทั้งเหตุการณ์ปัจจุบัน

**<u>ธุรกิจถ่านหิน</u>**

- เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (“BMC”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) ได้จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนในประเทศออสเตรเลียในนาม บริษัท Banpu Australia Co. Pty Ltd ด้วยทุนจดทะเบียน 500,000 เหรียญออสเตรเลีย มูลค่าหุ้นละ 1 เหรียญออสเตรเลีย ดำเนินธุรกิจถ่านหินและพลังงาน รวมถึงการขุดเจาะสำรวจการขอรับสัมปทานและดำเนินการทำเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า รวมทั้งการจัดจำหน่ายถ่านหินและพลังงานในประเทศออสเตรเลีย
- เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัท Banpu China Pte. Ltd. (“Banpu China”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทต่อกรมทะเบียนการค้าและธุรกิจ ประเทศสิงคโปร์ (Accounting & Corporate Regulatory Authority) โดยได้ทำการชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว
- เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2552 บริษัท AACI Gaohe (BVI) Holdings Limited (“AACI Gaohe”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่จดในประเทศ British Virgin Islands โดยเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นโดยอ้อมร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ผ่านบริษัท Asian American Coal, Inc และ บริษัท BP Overseas Development Co., Ltd.) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทต่อกรมทะเบียนการค้าและธุรกิจ ประเทศ British Virgin Islands (The Registrar of Corporate Affairs of the British Virgin Islands Financial Services Commission) โดยได้ทำการชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว

**ธุรกิจไฟฟ้า**

- เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2552 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (“BPP”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ได้เข้าร่วมลงนามในสัญญา Shareholders Agreement กับบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“RATCH”) และ บริษัท Lao Holding State Enterprise (“LHSE”) ซึ่งเป็นวิสาหกิจของรัฐบาลสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป. ลาว”) เพื่อร่วมจัดตั้งบริษัท Hongsa Power Company Limited (“HPC”) และบริษัท Phu Fai Mining Company Limited (“PFMC”) โดยทั้งสองบริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมืองเวียงจันทน์ สปป. ลาว บริษัท HPC และ PFMC มีวัตถุประสงค์ที่จะดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าหงสาใน สปป. ลาว โดยมีสาระสำคัญการร่วมทุนสรุปได้ดังนี้

  จัดตั้งบริษัท HPC เพื่อรับสัมปทานในการผลิตไฟฟ้า โดยมีทุนจดทะเบียน 100,000 เหรียญสหรัฐฯ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 เหรียญสหรัฐฯ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้ บริษัท BPP สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40 บริษัท RATCH สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40 และบริษัท LHSE สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 20

  พร้อมทั้งจัดตั้งบริษัท PFMC เพื่อรับสัมปทานในการทำเหมืองถ่านหินลิกไนต์ โดยมีทุนจดทะเบียน 50,000 เหรียญสหรัฐฯ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 5,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 เหรียญสหรัฐฯ โดยมีสัดส่วนถือหุ้น ดังนี้ บริษัท BPP สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 37.5 บริษัท RATCH สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 37.5 และ บริษัท LHSE สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 25

- เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2552 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (“BPP”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99) และบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH) ในฐานะผู้ร่วมพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนหงสา (“โครงการหงสา”) ได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจโครงสร้างค่าไฟฟ้า (“Tariff MOU”) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) สำหรับโครงการหงสาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2552 บริษัท Hongsa Power Company Limited (“HPC”) และ บริษัท Phu Fai Mining Company Limited (“PFMC”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการดำเนินโครงการหงสา (ที่บริษัทฯ ถือหุ้นโดยอ้อมร้อยละ 40 และ 37.5 ตามลำดับ ผ่านบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด) ได้ลงนามในสัญญาสัมปทานกับรัฐบาลสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป.ลาว”) เพื่อรับสัมปทานในการผลิตไฟฟ้าของบริษัท HPC และเพื่อรับสัมปทานในการทำเหมืองถ่านหินลิกไนต์ของบริษัท PFMC ทั้งนี้สัมปทานในสัญญาทั้งสองฉบับดังกล่าวมีระยะเวลา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มผลิตไฟฟ้าและถ่านหินเชิงพาณิชย์แล้ว
- เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2552 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (“BPP”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้นเพิ่มเติมในบริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิสส์ จำกัด(“PGS”) จากบริษัท ซีแอลพี เพาเวอร์ (เซาท์อีส เอเชีย) โอเปอเรชั่น ลิมิเต็ด (“CLP-SEA”) ในจำนวน 10,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10 โดยมีมูลค่าการซื้อขายประมาณ 3.35 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับประมาณ 111,454,500 บาท (โดยคำนวณตามอัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 33.27 บาท ณ วันที่ 15 ธันวาคม 2552) การลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะมีผลทำให้ BPP มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PGS เป็นจำนวนร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด จากเดิมที่ BPP ถือหุ้นร้อยละ 40 และมีแผนที่จะโอนกิจการทั้งหมดของ PGS ให้แก่บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (“BLCP”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด (“BPCP”) และบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“EGCO”) มีสัดส่วนการถือหุ้นของแต่ละบริษัทร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

PGS เป็นบริษัทที่ดำเนินการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า BLCP ตามสัญญา Operations & Maintenance Agreement โดยโครงสร้างผู้ถือหุ้นประกอบด้วย CLP-SEA และ BPP ซึ่งเดิมทีถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 และร้อยละ 40 ตามลำดับ

- เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2552 บริษัท Luannan Peak Pte Ltd ("Luannan") (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่จดในประเทศสิงคโปร์ โดยเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นโดยอ้อมร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ผ่านบริษัท Banpu Power Investment Co., Ltd. บริษัท Banpu Power International Ltd. และ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทต่อกรมทะเบียนการค้าและธุรกิจ ประเทศสิงคโปร์ (Accounting & Corporate Regulatory Authority) โดยได้ทำการชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว

**<u>อื่นๆ</u>**

- เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 271,747,855 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 8 บาท รวมเป็นเงิน 2,173,982,840 บาท โดยจ่ายจากกำไรที่ได้ยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่ได้รับเครดิตภาษี กำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 25 กันยายน 2552
- เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการประจำปี 2552 ในอัตราหุ้นละ 16 บาท ซึ่งได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วหุ้นละ 8 บาท เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2552 คงเหลือจ่ายในงวดนี้อีกหุ้นละ 8 บาท จึงเสนอให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ในอัตราหุ้นละ 8 บาท โดยจ่ายจากกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลจะไม่ได้รับเครดิตภาษี กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เมษายน 2553

## 3.2 การประกอบธุรกิจ

**ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท**

ปัจจุบันบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดำเนินธุรกิจหลักที่สำคัญ คือ ธุรกิจถ่านหิน (Coal Business) และธุรกิจไฟฟ้า (Power Business) รายละเอียดดังนี้

BANPU

**ธุรกิจถ่านหิน**

- บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BP)
- บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (BMC)
- บริษัท ศิลามณี จำกัด (SLM)
- บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด (SLMM)
- บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (BPI)
- บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด (Ban-Sa)
- บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด (CMMC)
- Banpu Singapore Pte.Ltd. (BPS)
- Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. (BMS)
- PT.Nusantara Thai Mining Services (NTMS)
- PT.Indo Tambangraya Megah Tbk (ITM)
- PT.Indominco Mandiri (IMM)
- PT.Kitadin (KTD)
- PT.Trubaindo Coal Mining (TCM)
- PT.Jorong Barutama Greston (JBG)
- PT.Bharinto Ekatama
- PT.Centralink Wisesa International
- BP Overseas Development Co., Ltd.(BPOD)
- Banpu Coal Investment Co., Ltd.
- Banpu Australia Co. Pty Ltd.
- Hebi Zhong Tai Mining Co.Ltd. (Hebi)
- Asian American Coal Inc. (AACI)
- AACI Gaohe (HK) Holdings Limited
- AACI SAADEC (BVI) Holdings Limited
- Asian American Coal Holding, Inc.
- AACI SAADEC (HK) Holdings Limited
- Shanxi Asian American Daning Energy Co., Ltd. (Daning)
- Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd. (Gaohe)
- Phu Fai Mining Company Limited

**ธุรกิจไฟฟ้า**

- บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (BPP)
- บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด (BPCP)
- Banpu Power International Ltd. (BPPI)
- Banpu Power Investment Co., Ltd. (BPIC)
- Banpu Power Development Co., Ltd.
- Shijiazhuang Chengfeng Cogen Co., Ltd (Zhending)
- Banpu Power Investment (China), Ltd.
- Zouping Peak Pte.Ltd.
- Pan-Western Energy corporation (LLC)
- Peak Pacific Investment Company (L) BHD
- Zouping Peak CHP Co.,Ltd. (Zouping)
- Tangshan Banpu Heat and Power Co., Ltd. (Luannan)
- บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP)
- บริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิสส์ จำกัด (PGS)
- Hongsa Power Company Limited

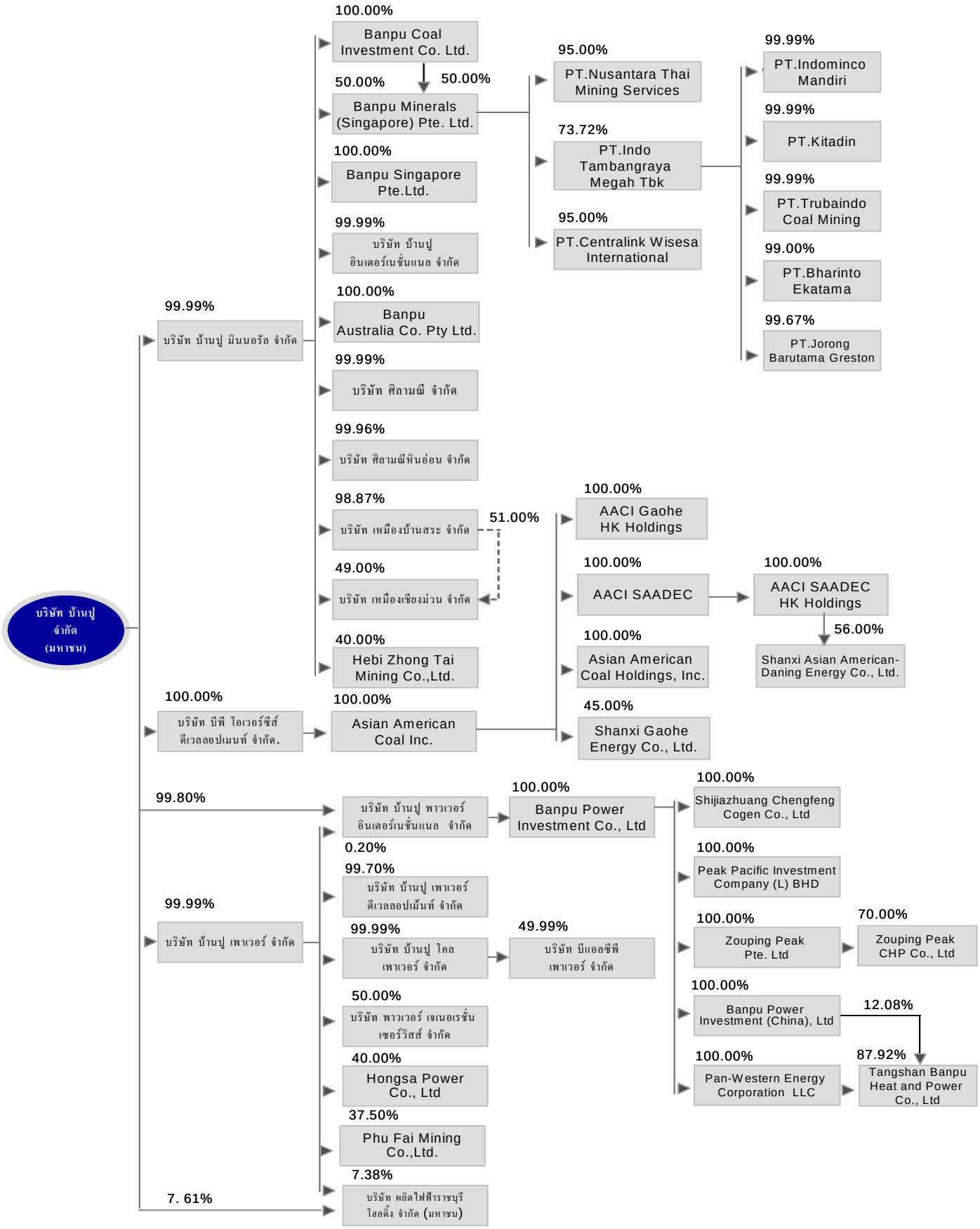
- นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

  นโยบายการแบ่งการดำเนินงานในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ตั้งอยู่ในประเทศไทยดำเนินการผลิตและจำหน่ายถ่านหินเฉพาะตลาดในประเทศไทย ส่วนบริษัทที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศดำเนินการผลิตและจำหน่ายไปยังต่างประเทศ และบางส่วนส่งเข้ามาขายในประเทศไทยโดยผ่านบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย โดยกำหนดราคาซื้อขายตามราคาตลาดที่ซื้อขายกับลูกค้าปกติทั่วไป

# โครงสร้างกลุ่มบ้านปู

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

(ส่วนที่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ขึ้นไป)



หมายเหตุ:

- โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย – เป็นการถือหุ้นโดยนิติบุคคล ไม่มีกรรมการเข้าไปถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า)
- บริษัท AACI Gaohe (BVI) Holdings Limited. ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท และได้ชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2552
- บริษัท Luannan Peak Pte. Ltd. ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท และได้ชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2552
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัท Centralink Wisesa International ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย อยู่ในระหว่างการดำเนินการยกเลิกกิจการ

## 3.3 โครงสร้างรายได้

O บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) หน่วย : ล้านบาท

| ผลิตภัณฑ์หรือบริการ | ดำเนินการโดย | % การถือหุ้น | ปี 2552 | | ปี 2551 | | ปี 2550 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | รายได้ | % | รายได้ | % | รายได้ | % |
| <u>รายได้จากการขาย:</u> | | | | | | | | |
| 1. ถ่านหินในประเทศ | BP | 100 | 19 | 12.10 | 273 | 12.10 | 575 | 32.51 |
| 2. ถ่านหินนำเข้า | BP | 100 | 1,923 | 83.65 | 1,890 | 83.65 | 1,066 | 60.29 |
| 3. รายได้อื่น | BP | 100 | 99 | 4.25 | 96 | 4.25 | 127 | 7.20 |
| รวมรายได้จากการขาย | | | 2,041 | 100.00 | 2,259 | 100.00 | 1,768 | 100.00 |
| ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย | | | 7,447 | | 4,946 | | 4,504 | |
| **รวมรายได้** | | | 9,448 | | 7,205 | | 6,272 | |

O บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย หน่วย : ล้านบาท

| ผลิตภัณฑ์หรือบริการ | ดำเนินการโดย | % การถือหุ้น | ปี 2552 | | ปี 2551 | | ปี 2550 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | รายได้ | % | รายได้ | % | รายได้ | % |
| <u>รายได้จากการขาย – ในประเทศ:</u> | | | | | | | | |
| 1. ถ่านหินในประเทศ | BP | 100 | 19 | 0.03 | 272 | 0.54 | 476 | 1.47 |
| | BPI | 99.99 | - | - | - | - | 77 | 0.24 |
| | CMMC | 99.42 | 60 | 0.10 | 105 | 0.21 | 163 | 0.50 |
| | BMC | 99.99 | 22 | 0.04 | - | - | - | - |
| 2. ถ่านหินนำเข้า | BP | 100 | 1,923 | 3.32 | 1,890 | 3.74 | 937 | 2.89 |
| | BMC | 99.99 | - | - | - | - | 7 | 0.02 |
| | BPS | 100 | 213 | 0.37 | 992 | 1.96 | 1,353 | 4.17 |
| | BPI | 99.99 | 1,167 | 2.02 | 1,291 | 2.55 | 977 | 3.01 |
| | IMM | 73.71 | 102 | 0.18 | - | - | - | - |
| | TCM | 73.71 | 603 | 1.04 | 485 | 0.96 | - | - |
| | JBG | 73.48 | 225 | 0.39 | - | - | - | - |
| 3. รายได้อื่น | | | 377 | 0.65 | 419 | 0.83 | 148 | 0.46 |
| รวมรายได้จากการขาย - ในประเทศ | | | 4,711 | 8.14 | 5,454 | 10.79 | 4,139 | 12.76 |
| <u>รายได้จากการขาย – ต่างประเทศ:</u> | | | | | | | | |
| 1. ถ่านหินขายระหว่างประเทศ | IMM | 73.71 | 30,787 | 53.20 | 24,209 | 47.91 | 18,271 | 56.32 |
| | KTD | 73.71 | 1,150 | 1.99 | - | - | 110 | 0.34 |
| | TCM | 73.71 | 14,104 | 24.37 | 14,946 | 29.58 | 5,107 | 15.74 |
| | JBG | 73.48 | 2,326 | 4.02 | 1,461 | 2.89 | 912 | 2.81 |
| 2. ไฟฟ้า | BPIC | 100 | 4,788 | 8.28 | 4,460 | 8.83 | 3,865 | 11.91 |
| 3. แร่อุตสาหกรรม | | | - | - | - | - | 38 | 0.12 |
| รวมรายได้จากการขาย – ต่างประเทศ | | | 53,155 | 91.86 | 45,076 | 89.21 | 28,303 | 87.24 |
| **รวมรายได้จากการขาย** | | | 57,866 | 100.00 | 50,530 | 100.00 | 32,442 | 100.00 |
| ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย | | | 7,447 | | 4,946 | | 4,504 | |
| **รวมรายได้** | | | 65,313 | | 55,476 | | 36,946 | |

หมายเหตุ : 1. รายได้อื่น ประกอบด้วย บริการอื่นๆ
2. บริษัทฯ มิได้รับรู้รายได้จากธุรกิจไฟฟ้าในส่วนของรายได้จากการขาย ที่มีสัดส่วนการถือหุ้นที่น้อยกว่าร้อยละ 50

# 4. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

## 4.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

(1) ธุรกิจถ่านหิน (Coal Business)

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงแข็ง โดยทั่วไปมีสีเข้มตั้งแต่สีน้ำตาลถึงดำสนิท การผลิตถ่านหินจะเริ่มจากการสำรวจหาแหล่งถ่านหินที่มีศักยภาพในเชิงพาณิชย์ ทำการผลิต (ขุดและขน) การคัดเลือกถ่านหิน การนำถ่านหินที่ได้มาบดให้มีขนาดและคุณภาพตรงตามที่ลูกค้าต้องการ และการกองสต็อกไว้ที่เหมืองเพื่อรอส่งมอบให้ลูกค้าต่อไป

ปัจจุบันเหมืองถ่านหินในประเทศไทย 2 เหมือง คือ เหมืองลำปาง (LP-2) จังหวัดลำปาง และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) จังหวัดพะเยา บริษัทฯ ได้หยุดการทำเหมืองทั้ง 2 เหมือง เนื่องจากปริมาณสำรองได้หมดลง สำหรับเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย มีกำลังการผลิตรวม 23 ล้านตันต่อปี ประกอบด้วย

1) เหมืองอินโดมินโค (Indominco) ดำเนินการโดย PT. Indominco Mandiri บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 73.71 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 251.20 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอบอนตัง จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (Bontang, East Kalimantan Province) มีอายุประทานบัตร 30 ปี ( 2540 – 2570) เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2540 ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 13 ล้านตันต่อปี เหมืองอินโดมินโคมีท่าเรือขนส่งที่สามารถรองรับการขนถ่ายถ่านหินออกจากประเทศอินโดนีเซียประมาณ 13 ล้านตันต่อปี

2) เหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) ดำเนินการโดย PT. Trubaindo Coal Mining บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 73.71 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 374.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอกูไตตะวันตก จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (West Kutai, East Kalimantan) Trubaindo ลงนามในสัญญาการทำเหมืองเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2537 โดยมีอายุประทานบัตรเป็นเวลา 30 ปี นับจากปีแรกที่เริ่มผลิต เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2548 โดยมีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี

3) เหมืองโจ-ร่ง (Jorong) ดำเนินการโดย PT. Jorong Barutama Greston (Jorong) บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 73.48 มีพื้นที่ประทานบัตรเริ่มต้น 984.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่บริเวณอำเภอตานาห์ลาอุท จังหวัดกาลิมันตันใต้ (Tanah Laut, South Kalimantan Province)

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ทำการตัดพื้นที่ตามเงื่อนไขของสัญญาการทำเหมือง คงเหลือพื้นที่ที่ทำการผลิต 221 ตารางกิโลเมตร มีอายุประทานบัตร 30 ปี ( 2542 – 2572) ซึ่งเริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 ธันวาคม 2542 ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 3 ล้านตันต่อปี

4) เหมืองคิทาดิน (Kitadin) ดำเนินการโดย PT. Kitadin บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 73.71 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 53.11 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอบอนตัง และอำเภอกูไตการ์ตาเนอการา จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (Bontang and Kutaikartanegara, East Kalimantan) มีอายุประทานบัตร 10 ปี (2543–2553) ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี ในปี 2552 ได้เริ่มกลับมาทำการผลิตอีกครั้ง หลังจากได้หยุดการผลิตชั่วคราวตั้งแต่ปี 2550

5) แหล่งถ่านหินบารินโต (Bharinto) ดำเนินการโดย PT. Bharinto Ekatama บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 72.98 และได้รับสิทธิในการทำเหมืองถ่านหินกับรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ฉบับลงวันที่ 20 พฤศจิกายน 2540 แหล่งถ่านหินบารินโต (Bharinto) ตั้งอยู่ในเขตรอยต่อของอำเภอบาริโตเหนือ จังหวัดกาลิมันตันกลาง (North Barito, Central Kalimantan) กับอำเภอกูไตตะวันตก จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (West Kutai, East Kalimantan) ต่อเนื่องกับแหล่งถ่านหินทรูบาอินโด (Trubaindo) ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการขอใบอนุญาตก่อสร้าง

**<u>ปริมาณทรัพยากร (Resources) และสำรองถ่านหิน (Reserves)</u>**

ปริมาณสำรองถ่านหินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ดำเนินการโดยเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย และสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยแบ่งแยกประเภทของปริมาณถ่านหินออกเป็น Reserves และ Resources ซึ่งแยกย่อยออกเป็น 4 ลักษณะ ได้แก่ Proved Reserves, Probable Reserves, Measured Resources และ Indicated Resources ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ปริมาณถ่านหินสำรองแยกตามเหมืองถ่านหินต่างๆ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

*หน่วย : ล้านตัน*

| แหล่งถ่านหิน | สัดส่วนการถือหุ้น | ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธันวาคม 2552 | | | | | | ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธันวาคม 2551 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Measured Resources | Indicated Resources | Total Resources | Proved Reserves | Probable Reserves | Total Reserves | Total Resources | Total Reserves |
| Jorong | 73.48 | 134.20 | 12.40 | 146.6 | 8.16 | - | 8.16 | 150.11 | 10.18 |
| Indominco | 73.71 | 587.80 | 155.29 | 743.09 | 98.15 | 37.30 | 135.45 | 757.38 | 148.80 |
| Kitadin-Embalut | 73.71 | 102.20 | 51.00 | 153.20 | 8.20 | 8.30 | 16.45 | 153.95 | 17.06 |
| Kitadin-Tandung Mayang | 73.71 | 12.37 | 0.53 | 12.90 | - | 9.67 | 9. | 12.90 | 9.67 |
| Trubaindo | 73.71 | 217.60 | 78.90 | 296.50 | 55.37 | 22.90 | 78.27 | 302.57 | 80.00 |
| LP-2 | 100.00 | 1.22 | - | 1.22 | - | - | - | 1.22 | - |
| CMMC | 99.42 | 0.18 | - | 0.18 | - | - | - | 0.46 | 0.12 |
| Daning | 56.00 | 148.40 | 45.70 | 194.10 | 45.40 | 47.30 | 92.70 | 88.99 | 66.60 |
| Hebi Zhongtai | 40.00 | 61.75 | - | 61.75 | 28.83 | - | 28.83 | 63.20 | 30.28 |
| Bharinto | 72.98 | 183.50 | 114.50 | 298.00 | 9.80 | 36.50 | 46.30 | 298.00 | 46.30 |
| Gaohe | 45.00 | 255.70 | 116.90 | 372.60 | 71.50 | 119.10 | 190.60 | 311.83 | 190.88 |
| **รวม** | | 1,705.20 | 575.22 | 2,280.13 | 325.41 | 280.95 | 606.43 | 2,140.62 | 599.88 |

หมายเหตุ : เหมืองลำปาง (LP-2) และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) บริษัทฯ ได้หยุดการทำเหมืองทั้ง 2 เหมือง เนื่องจากปริมาณสำรองได้หมดลงในช่วงปลายปี 2551

## O การลงทุนในเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

1. บริษัทฯ โดย BP Overseas Development Co., Ltd. (เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ถือหุ้นใน Asian American Coal Inc. (AACI) ร้อยละ 100 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด บริษัท AACI จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจพัฒนาและร่วมลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน บริษัท AACI ได้ร่วมทุนกับผู้ดำเนินธุรกิจเหมืองถ่านหิน และผู้ดำเนินธุรกิจการขนส่งทางรถไฟในสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อจัดตั้งบริษัท Shanxi Asian American - Daning Energy Co., Ltd. (SAADEC)

โดย AACI ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 56 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน SAADEC และได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 25 ปี เพื่อทำการพัฒนาและผลิตถ่านหินจากเหมืองต้าหนิง (Daning) เพื่อจำหน่าย เหมืองต้าหนิงตั้งอยู่ในมณฑลซานซี สาธารณรัฐประชาชนจีน ผลิตถ่านหินประเภทแอนทราไซท์ ที่มีปริมาณซัลเฟอร์ต่ำและค่าความร้อนสูง โดยมีปริมาณสำรองถ่านหิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ประมาณ 62.3 ล้านตัน เหมืองต้าหนิงผลิตถ่านหินออกจำหน่าย โดยใช้เทคโนโลยีการผลิต Longwall Mechanized เริ่มทำการผลิตถ่านหินในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2548 โดยมีเป้าหมายการผลิตที่ 4 ล้านตันต่อปี ผลการผลิตถ่านหินในปี 2552 อยู่ที่ 4.2 ล้านตัน

นอกจากนี้ AACI ได้ร่วมทุนกับผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่ในสาธารณรัฐประชาชนจีน Shanxi Lu'an Mining Industry (Group) Co., Ltd. จัดตั้ง Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd. (SGEC) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45 และ 55 ตามลำดับ โดยได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 30 ปี เพื่อทำการพัฒนาและผลิตถ่านหินจากเหมืองเกาเหอ (Gaohe) เพื่อจำหน่าย เหมืองเกาเหอตั้งอยู่ในมณฑลซานซี เช่นเดียวกับเหมืองต้าหนิง

โดยมีปริมาณสำรองถ่านหินประเภทเซมิ-แอนทราไซท์ประมาณ 191 ล้านตัน ใช้เทคโนโลยีการผลิต Longwall Mechanized คาดว่าจะเริ่มทำการผลิตถ่านหินในเชิงพาณิชย์ในปี 2553 และมีกำลังการผลิต 6 ล้านตันต่อปี

2. Banpu Mineral Company Limited (เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้ร่วมทุนกับ Hebi Coal and Electricity Co., Ltd. (HCEC) ตั้งแต่ปี 2548 โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 และ 60 ตามลำดับ จัดตั้งบริษัท Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. (HZTM) เพื่อดำเนินธุรกิจการผลิตและจำหน่ายถ่านหินจากเหมืองเฮ่อปี้ (Hebi)

ปัจจุบันเหมืองเฮ่อปี้มีกำลังการผลิต 1.5 ล้านตันต่อปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีปริมาณสำรองถ่านหินอยู่ประมาณ 28.8 ล้านตัน และมีพื้นที่ส่วนขยายที่มีปริมาณสำรองประมาณ 50 ล้านตัน โดยคุณภาพของถ่านหินจัดอยู่ในประเภท เซมิ-แอนทราไซท์ ผลการผลิตถ่านหินในปี 2552 อยู่ที่ 1.47 ล้านตัน

(2) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า (Power Business)

2.1 บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP)

บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (โดยผ่านบริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement-PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยอายุสัญญา 25 ปี นับจากวันที่เปิดเดินเครื่องในเชิงพาณิชย์

บีแอลซีพีได้กู้เงินจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ในวงเงินประมาณ 1,100 ล้านเหรียญสหรัฐ เพื่อนำมาใช้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า โดยได้เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าแล้วตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2546 และได้เปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์สำหรับหน่วยการผลิตที่หนึ่ง เมื่อเดือนตุลาคม 2549 โดยมีกำลังการผลิต 717 เมกะวัตต์ ส่วนหน่วยการผลิตที่สองเปิดดำเนินการได้ในเดือนกุมภาพันธ์ 2550 และมีกำลังการผลิต 717 เมกะวัตต์

2.2 บริษัท Banpu Power Investment Co., Ltd (BPIC)

บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว ในบริษัท Banpu Power Investment Co., Ltd (BPIC) ซึ่งจดทะเบียนอยู่ในประเทศสิงคโปร์ (โดยผ่านบริษัท Banpu Power International จำกัด) BPIC มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Combined Heat and Power) ในเขตภาคเหนือของสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 3 แห่ง ซึ่งมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 248 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตไอน้ำ 798 ตันต่อชั่วโมง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. โรงไฟฟ้าล่วนหนาน (Luannan) มณฑลเหอเป่ย มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า 100 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 128 ตัน/ชั่วโมง

2. โรงไฟฟ้าเจิ้งติ้ง (Zhengding) มณฑลเหอเป่ย มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า 48 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 180 ตัน/ชั่วโมง

3. โรงไฟฟ้าโจวผิง (Zouping) มณฑลซานตง มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า 100 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 490 ตัน/ชั่วโมง

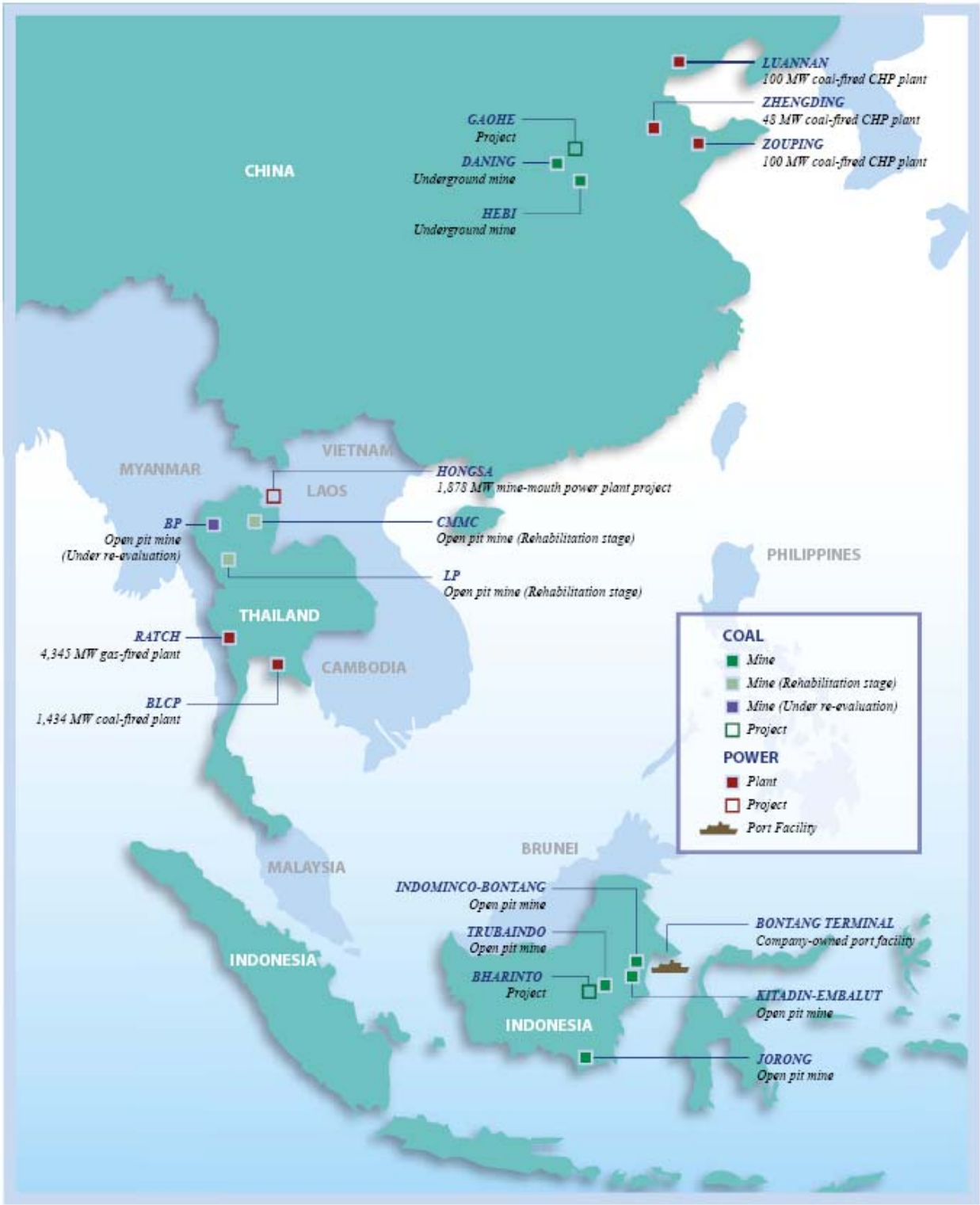
2.3 บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)

บริษัทฯ ได้ลงทุนใน RATCH ในสัดส่วนทั้งทางตรงและทางอ้อมร้อยละ 14.99 ของทุนชำระแล้ว ในปัจจุบัน RATCH ได้ลงทุนร้อยละ 99.99 ในโรงไฟฟ้า Ratchaburi Generating Co., Ltd. ตั้งอยู่จังหวัดราชบุรี มีกำลังผลิตรวม 3,645 เมกะวัตต์ โดยใช้กาซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง และได้ลงทุนร้อยละ 50.00 ในโรงไฟฟ้า บริษัท ไตรเอนเนอยี่ จำกัด (TECO) ตั้งอยู่จังหวัดราชบุรี มีกำลังการผลิต 700 เมกะวัตต์ โดยใช้กาซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง นอกจากนี้ ได้ร่วมลงทุนร้อยละ 25.00 ในโครงการโรงไฟฟ้า Ratchaburi Power Co., Ltd. ตั้งอยู่ที่จังหวัดราชบุรี โดยมีกำลังการผลิต 1,400 เมกะวัตต์ โดยเริ่มจ่ายกระแสไฟฟ้าได้ตั้งแต่กลางปี 2551

ในธุรกิจไฟฟ้าในต่างประเทศ RATCH ได้เข้าร่วมลงทุนร้อยละ 25.00 ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ซึ่งกำลังอยู่ระหว่างการก่อสร้าง ตั้งอยู่ ณ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีกำลังการผลิต 615 เมกะวัตต์ โดยมีแผนจ่ายกระแสไฟฟ้าขายให้กับประเทศไทย คาดว่าหลังปี 2554 และทาง RATCH ได้ตัดสินใจเข้าร่วมลงทุนร้อยละ

40.00 ในโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินลิกไนต์หงสา ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีกำลังการผลิต 1,878 เมกะวัตต์ โดยคาดว่าจะเซ็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และมีแผนที่จะเริ่มก่อสร้างภายในปี 2552 โดยคาดว่าเริ่มจ่ายกระแสไฟฟ้าให้กับประเทศไทยและบางส่วนให้กับสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวได้ในปี 2558

**แผนที่แสดงเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า**



**สิทธิหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ**

รายละเอียดประทานบัตรของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

| โครงการ | ประทานบัตร เลขที่ | อำเภอ | จังหวัด | เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม. | หมดอายุ | โดยบริษัท | หมายเหตุ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DONFAI | 27564/14974 | แม่ทะ | ลำปาง | 181-2-10 | 16/11/63 | บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด | แจ้งหยุดการทำเหมือง |
| GRANITE-SILAMANI | 28168/14958 | บ้านตาก | ตาก | 255-1-09 | 05/10/60 | บริษัท ศิลามณี จำกัด | แจ้งหยุดการทำเหมือง |
| GRANITE-TAK | 28177/14886 | เมือง | ลำปาง | 52-2-96 | 11/12/57 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | แจ้งหยุดการทำเหมือง |
| LP-2 | 24303/13989 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 87-3-21 | 02/03/55 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 24310/13957 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 56-1-83 | 10/12/53 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 24339/14109 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 192-2-60 | 06/04/56 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 24414/14475 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 200-3-74 | 22/12/59 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 27420/14660 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 263-1-02 | 23/06/53 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 27421/14661 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 281-1-60 | 23/06/54 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 27422/14662 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 233-3-09 | 23/06/54 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 27423/14663 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 237-2-28 | 23/06/59 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 27436/14665 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 209-3-07 | 23/06/58 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |
| LP-2 | 27501/15020 | แม่ทะ-สบปราบ | ลำปาง | 297-3-80 | 30/06/59 | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | หยุดการผลิต |

หมายเหตุ :
- *ประทานบัตรที่แจ้งหยุดการทำเหมือง* เป็นประทานบัตรที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ทำการผลิต หากบริษัทฯ ต้องการทำเหมือง บริษัทฯ สามารถทำเรื่องขอเปิดดำเนินการใหม่ภายใต้ประทานบัตรเดิมได้ทันที หากประทานบัตรดังกล่าวยังไม่หมดอายุ
- *หยุดการผลิต* ประทานบัตรทุกแปลงในอำเภอแม่ทะ จังหวัดลำปาง ได้หยุดการผลิต แต่พื้นที่ประทานบัตรเป็นพื้นที่โครงการทำเหมืองเดียวกันกับ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

| โครงการ | ประทานบัตรเลขที่ | อำเภอ | จังหวัด | เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม. | หมดอายุ | โดยบริษัท | หมายเหตุ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indonesia-Kalimantan | 05PB0318 | Tanah Laut | South Kalimantan | 4,137 Hectares<br><br>7,341 Hectares | 9 Dec 2029 | PT. Jorong Barutama Greston (Jorong) | Production Stage<br><br>Production Stage |
| Indominco | 01PB0435 | Bontang, Kutai Timur | East Kalimantan | 25,121 Hectares | 8 May 2028 | PT. Indominco Mandiri | Production Stage |
| Kitadin (Embalut)<br><br>Kitadin (Tandung Mayang) | KTN 2003 0006 EP<br><br>98PP0103 | Embalut, Kutai Kartanegara<br><br>Bontang , Kutai Timur | East Kalimantan<br><br>East Kalimantan | 2,973.3 Hectares<br><br>2,338 Hectares | 25 Feb 2013<br><br>16 Jun 2018 | PT. Kitadin<br><br>PT. Kitadin | Production Stage<br><br>Production Stage |
| Trubaindo | 96PB0160 | Kutai Barat | East Kalimantan | 23,650 Hectares | 27 Feb 2035 | PT. Trubaindo Coal Mining | Production Stage |
| Bharinto | 04PB0081 | Barito Utara & Kutai Barat | Central & East Kalimantan | 22,000 Hectares | 31 Jul 2010 | PT.Bharinto Ekatama | Construction Stage |

หมายเหตุ:
- *ประทานบัตรที่แจ้งหยุดการทำเหมือง* เป็นประทานบัตรที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ทำการผลิต เนื่องจากปัจจุบันไม่มีความคุ้มค่าทางเศรษฐกิจหรือประสบปัญหาทางเทคนิคในการดำเนินการ หรืออาจไม่มีวัตถุประสงค์ที่จะทำเหมืองต่อไป หากบริษัทฯ ต้องการทำเหมือง บริษัทฯ สามารถทำเรื่องขอเปิดดำเนินการใหม่ภายใต้ประทานบัตรเดิมได้ทันที หากประทานบัตรดังกล่าวยังไม่หมดอายุ
- แหล่งถ่านหิน Kitadin ได้หยุดทำการผลิตชั่วคราวตั้งแต่ต้นปี 2550 เนื่องจากปัญหาทางเทคนิคและความไม่คุ้มค่าในเชิงพาณิชย์ แต่ในปี 2552 ได้ดำเนินการผลิตอีกครั้ง หลังจากผลการศึกษาแสดงถึงความคุ้มค่าในเชิงพาณิชย์

## 4.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

(ก) <u>การตลาด</u>

1. **การตลาดธุรกิจถ่านหิน**

**1.1 ตลาดถ่านหินต่างประเทศ**

ในปี 2552 ถือเป็นตลาดขาลงของอุตสาหกรรมถ่านหิน เพราะความต้องการใช้ถ่านหินได้ลดลงเป็นอย่างมากจากปัญหาวิกฤติการเงิน ทำให้เกิดภาวะถ่านหินล้นตลาดขึ้น เนื่องจากการผลิตถ่านหินมีมากกว่าความต้องการใช้งาน ราคาถ่านหินได้ตกลงต่อเนื่องจากปีก่อน อยู่ในระดับต่ำสุดในช่วงไตรมาสแรกของปี 2552 อย่างไรก็ตามความต้องการใช้ถ่านหินนำเข้าของประเทศจีนได้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะในครึ่งหลังของปี เพราะความต้องการใช้พลังงานของประเทศจีนยังคงเพิ่มสูงขึ้น ราคาถ่านหินในประเทศจีนคงอยู่ในระดับที่สูง ทำให้ผู้ใช้ถ่านหินทางตอนใต้ของประเทศจีนหันมานำเข้าถ่านหินจากประเทศออสเตรเลีย และประเทศอินโดนีเซีย เพราะมีราคาต่ำกว่าซื้อจากภายในประเทศ ประเทศจีนนำเข้าถ่านหินประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าถึง 140% และความต้องการใช้ถ่านหินนำเข้าของประเทศอินเดียได้เพิ่มสูงขึ้น ทำให้ภาพรวมตลาดถ่านหินประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อนยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง

จากวิกฤติการเงินโลกที่ทำให้ความต้องการใช้ถ่านหินในยุโรปและสหรัฐอเมริกาหดตัวลง มีผลทำให้ผู้ผลิตถ่านหินในประเทศโคลอมเบียต้องลดกำลังการผลิต และผู้ผลิตถ่านหินในสาธารณรัฐแอฟริกาใต้และรัสเซียต้องหันมาส่งออกถ่านหินไปยังตลาดเอเชียซึ่งเป็นตลาดที่มีการเติบโตสูงเพิ่มมากขึ้น จากการที่ความต้องการถ่านหินนำเข้าในเอเชียเพิ่มสูงขึ้นและความต้องการถ่านหินนำเข้าในยุโรปชะลอตัวลง ทำให้ราคาถ่านหินที่ท่าเรือนิว-คาสเซิล (Newcastle) ซึ่งเป็นตัวแทนของราคาถ่านหินในเอเชียปรับตัวสูงขึ้นกว่าราคาถ่านหินที่ท่าเรือริชาร์ดเบย์ (Richards Bay) ซึ่งเป็นท่าเรือหลักที่ใช้ส่งถ่านหินไปยังยุโรป โดยบางช่วงเวลามีส่วนต่างของราคามากกว่า 10 เหรียญสหรัฐต่อตัน

การเริ่มฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในหลายๆ ประเทศ ทำให้เชื่อว่าจุดต่ำสุดของราคาถ่านหินได้ผ่านไปแล้ว และราคาถ่านหินอยู่ในช่วงขาขึ้น และจากการที่ภูมิภาคเอเชียเป็นภูมิภาคที่มีอัตราการเติบโตของความต้องการใช้ถ่านหินสูงที่สุด ทำให้ผู้ผลิตถ่านหินจากออสเตรเลียและอินโดนีเซียมีความได้เปรียบทางภูมิศาสตร์เนื่องจากอยู่ใกล้ผู้ใช้มากกว่า

<u>กลยุทธ์ในการแข่งขัน</u>

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้เน้นเรื่องการบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้าเพื่อรักษาลูกค้าในระยะยาว ร่วมไปกับการจำหน่ายถ่านหินไปยังตลาดที่ให้ราคาดี โดยได้กำหนดกลยุทธ์หลักในการแข่งขันไว้ดังนี้

- เสริมสร้าง “BANPU” Brand อย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้เสริมสร้างความแข็งแกร่งของ “BANPU” Brand โดยการเข้าไปเป็นผู้สนับสนุนการประชุมถ่านหินโลกในที่ต่างๆ อย่างต่อเนื่อง มีผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ได้รับเชิญให้ไปบรรยายในการประชุมถ่านหินโลกในที่ต่างๆ ทั้งในเอเชียและยุโรป ทำให้บริษัทฯ เป็นที่รู้จักของผู้ผลิต ผู้จำหน่าย และผู้ใช้ถ่านหินจากทั่วโลกมากยิ่งขึ้น อีกทั้งการที่บริษัทฯ ได้ชื่อว่าเป็นบริษัทผู้ผลิตถ่านหินคุณภาพดี มีความมั่นคงและสม่ำเสมอในการส่งมอบ และมีความเป็นมืออาชีพ

- ขยายฐานลูกค้า

บริษัทฯ ได้ขยายฐานลูกค้าไปยังประเทศจีนซึ่งเป็นตลาดที่มีการเติบโตสูงที่สุดในโลก โดยการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะสั้นและระยะยาวกับผู้ซื้อในจีน นอกจากนี้แล้วบริษัทฯ ได้เริ่มขยายฐานลูกค้าในประเทศอินเดียมากขึ้นเพื่อรองรับความต้องการถ่านหินของอินเดียที่คาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ไม่ผูกติดกับตลาดใดตลาดหนึ่งมากเกินไป ทำให้บริษัทฯ มีความมั่นคงทางด้านรายได้

- การบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้า

บริษัทฯ ได้นำผลการสัมภาษณ์และการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้ามาปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มความพึงพอใจให้กับลูกค้ามากขึ้น

- การเพิ่มความน่าเชื่อถือและความมั่นคงในการส่งมอบ

  บริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงกระบวนการขนส่งและขนถ่ายถ่านหินของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มความมั่นคงและความสม่ำเสมอในการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า โดยการปรับปรุงท่าเรือบอนตัง (Bontang Coal Terminal) ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นท่าเรือสำหรับขนถ่ายถ่านหินที่ใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ให้สามารถขนถ่ายถ่านหินได้ปีละ 18.5 ล้านตัน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็ได้เพิ่มพื้นที่กองเก็บถ่านหินที่ท่าเรือบอนตัง ระบบการรับถ่านหินจากเรือลำเลียงเข้ากองสต็อก รวมไปถึงพัฒนาระบบติดตามและตรวจสอบการใช้งานของเรือลำเลียงถ่านหิน เพื่อให้สามารถใช้งานได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ

- การปรับปรุงระบบควบคุมคุณภาพ

  บริษัทฯ ได้ปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในใหม่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการควบคุมคุณภาพถ่านหินโดยเน้นเรื่องการป้องกันมากกว่าการแก้ปัญหา ดังนี้

  - จัดตั้งหน่วยงานประสานงานด้านคุณภาพ (Coal Quality Compliance Coordinator)

    หน่วยงานนี้จะทำหน้าที่ประสานงานกับฝ่ายผลิตและฝ่ายตลาด เพื่อให้ทราบคุณภาพถ่านหินล่วงหน้าตั้งแต่ขั้นตอนการวางแผนทำเหมืองจนถึงการส่งมอบถ่านหินลงเรือให้ลูกค้า หน่วยงานนี้จะติดตามคุณภาพถ่านหินในทุกๆ ขั้นตอนการผลิต การขนส่ง การกองเก็บที่ท่าเรือ และจะดำเนินการแก้ไขทันทีที่พบข้อผิดพลาด
  - ปรับปรุงพื้นที่กองสต็อก

    หน่วยงานที่จัดตั้งขึ้น ได้ทำการสำรวจกองสต็อก และทำการปรับปรุงและบดอัดพื้นที่กองสต็อกในส่วนที่อาจจะทำให้มีสิ่งแปลกปลอมปนไปกับถ่านหินได้ นอกจากนี้ ยังได้ประสานงานกับหน่วยงานคุณภาพกลางในการตรวจสอบพื้นที่กองสต็อกก่อนที่จะรับถ่านเข้ากอง เพื่อให้แน่ใจว่าไม่มีสิ่งแปลกปลอมอยู่ในพื้นที่กองถ่านหิน
  - ติดตั้งระบบดักสิ่งแปลกปลอมที่สายพานลำเลียง

    บริษัทฯ ได้ติดตั้งตะแกรง (Grizzly bar) เพื่อใช้ดักสิ่งแปลกปลอมที่ปนมากับถ่านหิน เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจให้กับระบบควบคุมคุณภาพของบริษัทฯ

- พัฒนาโปรแกรมบริหารจัดการคุณภาพถ่านหิน

  บริษัทฯ ได้พัฒนาโปรแกรมบริหารจัดการคุณภาพถ่านหิน (Worksheet Integration) มาช่วยในการทำงานของหน่วยงานประสานงานด้านคุณภาพ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการตัดสินใจ ทำให้ระบบการควบคุมคุณภาพทำได้ถูกต้องและรวดเร็วขึ้น

- การปรับปรุงฐานข้อมูลลูกค้าให้ทันสมัย

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงฐานข้อมูลลูกค้าให้ทันสมัย ครอบคลุมถึงข้อมูลทางด้านเทคนิคและข้อมูลที่จะใช้ในการบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้า เพื่อนำมาใช้ในการวางแผนและปรับปรุงกลยุทธ์ของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับสถานการณ์การตลาดในแต่ละช่วงเวลา และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ตรงตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย

- การเพิ่มความรวดเร็วในการให้บริการ

นอกจากบริษัทฯ จะได้นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการติดตามการผลิต การขนส่งถ่านหิน และการออกเอกสารต่างๆ เช่น ใบแจ้งหนี้ (Invoice) การคำนวณราคา รวมถึงข้อมูลด้านคุณภาพถ่านหินมาใช้แล้ว หน่วยงานประสานงานด้านคุณภาพที่ได้จัดตั้งขึ้นมาใหม่ยังทำให้บริษัทฯ สามารถตอบข้อร้องเรียนต่างๆ จากลูกค้าได้เร็วขึ้น และการทำงานในเชิงรุก เน้นการป้องกันมากกว่าการแก้ปัญหา ทำให้ลดข้อผิดพลาดต่างๆ ลงได้มาก จะเป็นการช่วยลดต้นทุนและเวลาทางด้านการติดต่อสื่อสารของลูกค้าลง

- การเชิญลูกค้ามาเยี่ยมชมเหมืองของบริษัท

บริษัทฯ ได้มีการเชิญผู้บริหารระดับสูงของลูกค้ารายใหญ่เข้าเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้ามีความเข้าใจในกระบวนการผลิต การขนส่ง และการควบคุมคุณภาพ และเป็นการ Update ข้อมูลสถานการณ์ล่าสุดของบริษัทฯ ให้ลูกค้ารับทราบ ทำให้บริษัทฯ ได้รับความเชื่อถือจากลูกค้ามากขึ้น นอกจากนี้ยังเป็นการกระชับความสัมพันธ์กับลูกค้าให้ดียิ่งขึ้นอีกด้วย

- การสนับสนุนทางด้านเทคนิค

บริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีการใช้งานถ่านหิน (Coal Utilization Expert) ในการให้คำแนะนำและช่วยเหลือลูกค้าในการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานถ่านหินของบริษัทฯ อันจะเป็นการช่วยลูกค้าลดต้นทุนการใช้ถ่านหินลง

**O** การสร้างมูลค่าเพิ่ม

บริษัทฯ ได้นำถ่านหินที่มีคุณภาพปานกลาง แต่มีปริมาณกำมะถันและขี้เถ้าต่ำ มาผสมกับถ่านหินที่มีคุณภาพสูง ทำให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพดีที่สามารถขายในตลาดที่ให้ราคาสูงได้ ทำให้บริษัทฯ มีปริมาณผลิตภัณฑ์ที่มีราคาสูงเพิ่มขึ้น

**O** มุ่งเน้นสร้างฐานลูกค้าระยะยาว (Focus on Long Term Customer)

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาว ทำให้บริษัทฯ มีลูกค้าประจำอยู่เป็นจำนวนมาก ครอบคลุมปริมาณถ่านหินส่วนใหญ่ของยอดขายของบริษัทฯ ถึงแม้ลูกค้าบางรายจะไม่มีการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวกับบริษัทฯ แต่ก็ซื้อถ่านหินของบริษัทฯ ต่อเนื่องตลอดมา บริษัทฯ ยังคงเน้นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าต่อไป ผ่านกิจกรรมต่างๆ เช่น การแลกเปลี่ยนข้อมูล

ภาวะตลาดถ่านหิน การเชิญลูกค้ามาเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ การส่งเจ้าหน้าที่ออกไปสัมภาษณ์และรับฟังความคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากลูกค้า การให้ความช่วยเหลือลูกค้าทางด้านเทคนิค เป็นต้น เพื่อให้บริษัทฯ มีความใกล้ชิดกับลูกค้ามากขึ้น

<u>คู่แข่งขันที่สำคัญ</u>

คู่แข่งขันที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ ผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศออสเตรเลีย สาธารณรัฐประชาชนจีน สาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศแอฟริกาใต้ และรัสเซีย

<u>นโยบายด้านราคา</u>

บริษัทฯ ตั้งราคาขายตามราคาตลาดในขณะนั้น โดยทั่วไปบริษัทฯ ได้มีการตกลงราคาซื้อขายถ่านหินกับลูกค้าแต่ละรายปีละ 1 ครั้ง โดยมีการกระจายการตกลงราคาออกไปอยู่ในช่วงต่างๆ ของปีขึ้นอยู่กับสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้า ที่มีทั้งแบบราคาคงที่ และราคาที่เปลี่ยนแปลงไปตามราคาตลาดโลกหรือที่เรียกว่า Index Link การขายแบบราคาคงที่จะเป็นการประกันรายได้ของบริษัทฯ และลดผลกระทบจากความผันผวนของราคาถ่านหินในตลาดโลก บริษัทฯ ได้ปรับสัดส่วนการขายแบบราคาคงที่และราคาที่เปลี่ยนแปลงไปตามราคาตลาดโลก ให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดในขณะนั้น ทำให้ราคาขายถ่านหินของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมายังคงอยู่ในระดับสูง ทั้งที่ราคาถ่านหินในตลาดโลกปรับตัวลงค่อนข้างมาก

<u>ลักษณะของลูกค้า</u>

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินขนาดใหญ่ ที่มีความต้องการใช้ถ่านหินในการผลิตกระแสไฟฟ้าเป็นจำนวนมาก ซึ่งได้กระจายอยู่ในประเทศต่างๆ เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน จีน มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และบางประเทศในแถบยุโรป นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จำหน่ายถ่านหินให้กับอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ ปิโตรเคมี กระดาษ พลาสติกและเคมีภัณฑ์ เป็นต้น บริษัทฯ คงเน้นลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้า เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีความต้องการแน่นอนและมีอัตราการเติบโตสูง แต่บริษัทฯ คงขายถ่านหินบางส่วนให้กับกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ เพื่อกระจายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ไปหลายๆ อุตสาหกรรม และรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าไว้

<u>การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย</u>

ในการจำหน่ายถ่านหินให้ลูกค้า บริษัทฯ มีการเสนอขายตรงให้กับลูกค้าและการขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Agent) การขายตรงให้กับลูกค้ามักจะเป็นการขายในประเทศที่บริษัทฯ มีสำนักงานตั้งอยู่ เช่น สาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย แต่ในประเทศที่ไม่มีสำนักงานตั้งอยู่ บริษัทฯ จะใช้ตัวแทนจำหน่าย (Agent) ในประเทศนั้นๆ เพื่ออำนวยความสะดวกต่างๆ แก่ลูกค้า รวมทั้งดำเนินการด้านเอกสาร นอกจากนี้ ยังเป็นผู้ช่วยบริษัทฯ ในการหาข้อมูลสถานการณ์พลังงาน ถ่านหิน ลูกค้า และคู่แข่งขันในประเทศเหล่านั้น ให้บริษัทฯ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผน นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการขายผ่านบริษัทเพื่อการค้า (Trading Company) เพื่อใช้ในการเข้าถึงลูกค้าเป้าหมาย และเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายในด้านการตลาดของบริษัทฯ

### 1.2 ตลาดถ่านหินในประเทศไทย

ถึงแม้ภาพรวมความต้องการใช้ถ่านหินในภาคอุตสาหกรรมในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2552 ลดลงประมาณร้อยละ 5.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า แต่การนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2552 กลับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 ทั้งนี้เพราะได้มีผู้ค้าถ่านหินรายย่อยเพิ่มขึ้นหลายราย แต่ละรายมีสถานที่กองเก็บถ่านหินของตัวเอง และได้มีการนำถ่านหินเข้ามากองเก็บไว้ ประกอบกับผู้ค้าถ่านหินขนาดกลางยังคงนำถ่านหินเข้ามา ทั้งๆ ที่มีถ่านหินในสต็อกอยู่เป็นจำนวนมาก สาเหตุที่ผู้ค้าถ่านหินขนาดกลางต้องนำถ่านหินเข้ามาเพิ่ม เพราะราคาถ่านหินในตลาดโลกได้ลดลงอย่างมาก และถ่านหินที่ค้างอยู่ในสต็อกเป็นถ่านหินที่มีต้นทุนสูง จึงต้องนำถ่านหินที่มีต้นทุนต่ำกว่ามาผสม เพื่อให้ต้นทุนถ่านหินลดลง จึงเป็นเหตุให้การนำเข้าถ่านหินสูงกว่าปีที่แล้วในขณะที่การใช้ถ่านหินลดลง แต่ถ่านหินที่นำเข้าส่วนใหญ่ได้เก็บสต็อกไว้ที่คลังสินค้าของผู้ค้าถ่านหินและไม่ได้ขายไปให้ผู้ใช้ การเพิ่มขึ้นของผู้ค้าถ่านหินทำให้การแข่งขันในตลาดโรงงานขนาดเล็กรุนแรงขึ้น สำหรับผู้ใช้ถ่านหินรายใหญ่ เช่น อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ และโรงงานที่ใช้หม้อไอน้ำขนาดใหญ่ มีศักยภาพที่จะนำเข้าถ่านหินมาจากต่างประเทศโดยตรง หรือซื้อจาก supplier รายใหญ่

<u>กลยุทธ์ในการแข่งขัน</u>

- ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

  ถ่านหินที่บริษัทฯ ผลิตในประเทศไทย จะจำหน่ายให้กับลูกค้าประจำของบริษัทฯ ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจมาอย่างยาวนาน โดยถ่านหินส่วนใหญ่จะขายภายใต้สัญญาซื้อขายระยะยาว ซึ่งบริษัทฯ จะเน้นในเรื่องการผลิตถ่านหินให้ได้คุณภาพและปริมาณเป็นไปตามข้อตกลงที่ทำไว้กับลูกค้า โดยเน้นในเรื่องการให้บริการหลังการขาย การส่งมอบที่ตรงเวลา และมีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชน

- ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ
  - บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับลูกค้ามาอย่างยาวนาน และได้แสดงให้ลูกค้าเห็นว่าตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ มีความรับผิดชอบต่อพันธะสัญญาต่างๆ ที่มีต่อลูกค้าทั้งในเรื่องของการผลิตถ่านหินที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าทั้งปริมาณและคุณภาพ และการส่งมอบที่ตรงต่อเวลา ทำให้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าในการรับซื้อถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศไปใช้อย่างต่อเนื่อง
  - บริษัทฯ มีแหล่งถ่านหินของบริษัทฯ เองในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซียทำให้ได้รับความเชื่อถือจากลูกค้าในด้านของความมั่นคงในการส่งมอบ ทำให้บริษัทฯ มีความพร้อมในการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
  - บริษัทฯ ได้เชิญลูกค้าไปเยี่ยมชมเหมืองของบริษัทฯ ที่ประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อลูกค้าว่าบริษัทฯ มีถ่านหินเพียงพอต่อความต้องการของลูกค้าทั้งในเรื่องของปริมาณ คุณภาพ และความมั่นคงในการส่งมอบในระยะยาว
  - เน้นลูกค้าระยะยาว

    บริษัทฯ คงให้ความสำคัญกับการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาว โดยการเสาะแสวงหาปริมาณสำรองถ่านหินเพิ่มเติมอยู่ตลอดเวลา เพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าจะมีถ่านหินใช้อย่างเพียงพอและต่อเนื่องตลอดไป นอกจากนี้บริษัทฯ จัดให้มีทีมงานออกไปให้ความรู้กับลูกค้าทั้งทางด้านเทคนิคและภาวะตลาดถ่านหินเพื่อรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าไว้อย่างต่อเนื่อง

- คลังสินค้า (Coal Distribution Center)

  บริษัทฯ ได้จัดตั้งคลังสินค้าเพิ่มขึ้นอีก 1 แห่ง เพื่อให้สามารถบริการลูกค้าได้ทั่วถึงมากขึ้น โดยคลังสินค้าของบริษัทฯ ที่จัดตั้งขึ้น จะใช้ในการกองเก็บถ่านหินที่นำเข้ามาจากต่างประเทศ ก่อนที่จะกระจายไปยังลูกค้าในลักษณะทยอยส่งมอบให้ลูกค้า ทั้งนี้เพื่อเป็นการลดภาระในการจัดการเรื่องการกองเก็บสต็อกถ่านหินรวมทั้งช่วยลดต้นทุนสินค้าคงเหลือของลูกค้า นอกจากนี้บริษัทฯ ยังใช้คลังสินค้าเป็นที่ปรับปรุงคุณลักษณะถ่านหิน ทั้งในเรื่องของการคัดขนาดและค่าความร้อนให้มีคุณสมบัติเหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้าแต่ละราย โดยบริษัทฯ ได้มุ่งเน้นเรื่องการส่งมอบที่ตรงเวลา การควบคุมคุณภาพถ่านหินให้ตรงตามข้อกำหนดของลูกค้า รวมทั้งควบคุมการปฏิบัติงานในพื้นที่ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของการรักษาสภาพแวดล้อม และดูแลเรื่องผลกระทบต่อชุมชนในบริเวณใกล้เคียง ทั้งนี้เพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจในเรื่องการส่งมอบในระยะยาว

<u>คู่แข่งขันที่สำคัญ</u>

- ถ่านหินในประเทศ ได้แก่ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด *(บริษัท ปูนซิเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด ผลิตเพื่อป้อนถ่านหินให้กับกลุ่มซิเมนต์ไทย)* และผู้ผลิตรายย่อย
- ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ ในปีที่ผ่านมาจำนวนผู้ค้าถ่านหินที่นำถ่านหินเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยมีจำนวนเพิ่มขึ้น โดยมีผู้ค้ารายใหญ่ประมาณ 15 ราย ผู้ค้าถ่านหินที่มีแหล่งถ่านหินของตนเองมีเพียงไม่กี่ราย ผู้ค้าส่วนใหญ่จะเป็นบริษัทเพื่อการค้า (Trading Company) จะทำในลักษณะซื้อมา ขายไป ไม่มีแหล่งถ่านหินเองทำให้มีปัญหาเรื่องความไม่แน่นอนในการส่งมอบและความสม่ำเสมอของคุณภาพถ่านหิน แต่จากการที่ความต้องการใช้ถ่านหินนำเข้าเพิ่มขึ้นสูงมาก จึงเป็นโอกาสให้มีผู้ค้ารายใหม่เข้ามาทำธุรกิจนี้เพิ่มขึ้น

<u>นโยบายด้านราคา</u>

- ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

  เนื่องจากปริมาณสำรองถ่านหินในประเทศมีปริมาณจำกัด และส่วนใหญ่ได้ทำสัญญาซื้อขายระยะยาวกับลูกค้ารายใหญ่ไว้หมดแล้ว ดังนั้นราคาจำหน่ายถ่านหินในประเทศจึงเป็นราคาที่ผูกพันตามสัญญาระยะยาว สำหรับลูกค้ารายย่อย จะมีการปรับราคาจำหน่ายในทิศทางเดียวกับแนวโน้มราคาถ่านหินในตลาดโลก

- ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

  ราคาจำหน่ายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศจะเป็นไปตามกลไกของตลาดโลก โดยจะขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่เสนอขายให้ลูกค้า โดยการทำสัญญาซื้อขายกับลูกค้ามีทั้งสำหรับการส่งมอบเป็นครั้งๆ หรือสำหรับระยะเวลาหนึ่งปีหรือระยะเวลามากกว่าหนึ่งปี ขึ้นกับความต้องการของลูกค้า การจำหน่ายถ่านหินนำเข้าส่วนใหญ่บริษัทฯ จะทำการขนส่งให้ลูกค้า ดังนั้นราคาที่เสนอขายจึงรวมค่าระวางเรือไว้ด้วย บริษัทฯ จะทำสัญญาเช่าเรือเดินสมุทรให้เพียงพอสำหรับการขนส่งถ่านหินตามปริมาณและระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา

ลักษณะของลูกค้า

ลักษณะของลูกค้าโดยรวมอยู่ในภาคอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถแบ่งย่อยได้เป็น

1) อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ ซึ่งใช้ถ่านหินในกระบวนการผลิตปูนซีเมนต์ และนับเป็นกลุ่มผู้ใช้ถ่านหินกลุ่มใหญ่ที่สุดของภาคเอกชนในประเทศไทย ลูกค้าในกลุ่มนี้มีจำนวนน้อยราย แต่ละรายจะมีความต้องการใช้ถ่านหินในปริมาณมาก
2) โรงไฟฟ้าถ่านหินภายใต้โครงการผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) หรือผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก
3) อุตสาหกรรมผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อนในหม้อไอน้ำขนาดใหญ่ ประกอบไปด้วยอุตสาหกรรมกระดาษ ปิโตรเคมี และสิ่งทอ
4) อุตสาหกรรมอื่นๆ ซึ่งใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อนในหม้อไอน้ำขนาดเล็กหรือใช้เป็นเชื้อเพลิงในการเผา อบ ต้ม ในกระบวนการผลิต ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นโรงงานขนาดเล็ก เช่น โรงงานผลิตกระดาษ เยื่อกระดาษ ขนาดเล็ก อุตสาหกรรมเคมี อาหาร ปูนขาว เป็นต้น ผู้ใช้ถ่านหินในกลุ่มนี้จะเป็นผู้ใช้รายย่อย ที่มีปริมาณการใช้ต่อรายไม่มากนัก แต่มีจำนวนผู้ใช้มาก และต้องการถ่านหินที่มีคุณลักษณะเฉพาะกว่า 3 กลุ่มแรก

## 2. การตลาดธุรกิจไฟฟ้า

2.1 การตลาดธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำบ้าง ทำให้จำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำได้ต่ำกว่าเป้าหมายในครึ่งปีแรก แต่ตลาดก็ได้ฟื้นคืนกลับมาในครึ่งปีหลัง บริษัทฯ ได้บริหารการผลิตไฟฟ้าไปตามภาวการณ์ของตลาด ทั้งนี้เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจทำให้ความต้องการใช้ไฟฟ้าภาครวมอยู่ในภาวะที่ลดลง เป็นผลให้ปริมาณการผลิตและจำหน่ายทั้งปีต่ำกว่าปี 2551 ที่ผ่านมา แต่ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เน้นการบริหารต้นทุนการผลิต โดยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตทั้งไฟฟ้าและไอน้ำชดเชยยอดขายที่ลดลง ทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจเป็นไปได้ด้วยดีอย่างต่อเนื่อง

สำหรับสถานการณ์ถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีนในปี 2552 นั้น ราคาถ่านหินเฉลี่ยอยู่ในระดับค่อนข้างคงที่ แต่ได้ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ที่เป็นช่วงฤดูหนาว ซึ่งเป็นช่วงที่ความต้องการใช้เชื้อเพลิงเพิ่มสูงขึ้น ในส่วนของบริษัทฯ ได้ปรับกลยุทธ์การจัดซื้อถ่านหินไปตามสถานการณ์ที่เกิดขึ้น กล่าวคือ ก่อนที่ราคาถ่านหินจะปรับตัวขึ้นในช่วงฤดูหนาว บริษัทฯ ได้เริ่มสำรองถ่านหินเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อบริหารต้นทุนเชื้อเพลิงให้อยู่ในระดับต่ำที่สุดเท่าที่จะทำได้

การบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้า (Customer Relationship Management)

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้าทั้งภาครัฐบาลและเอกชนอย่างต่อเนื่อง ทั้งการไฟฟ้าส่วนท้องถิ่นที่เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าและลูกค้าไอน้ำ โดยมีความยืดหยุ่นให้ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์การเงินโลกตามความเหมาะสม มีการติดตามภาวะธุรกิจอันเป็นหนึ่งในมาตรการลดความเสี่ยงของบริษัทฯ ตลอดจนการเข้าไปช่วยลูกค้าบางรายในการเสนอแนะและปรับปรุงวิธีการบริหารงาน จนทำให้ลูกค้าสามารถดำเนินงานต่อไปได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับรัฐบาลท้องถิ่น รวมทั้งให้ความร่วมมือกับหน่วยราชการและสนับสนุนกิจกรรมที่ดีของภาครัฐ จนได้รับการยอมรับว่าเป็นบริษัทตัวอย่างในท้องถิ่นที่ตั้งอยู่

2.2 ธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนกับบริษัทผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และรัฐบาลลาวผ่านรัฐวิสาหกิจลาวในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน 2 บริษัทคือ Hongsa Power Co., Ltd. และ Phu Fai Mining Co., Ltd. ซึ่งได้รับสัมปทานในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อน โดยใช้ถ่านหินลิกไนต์เป็นเชื้อเพลิง ณ ตอนเหนือของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ขนาดกำลังการผลิตประมาณ 1,878 เมกะวัตต์ โดยจะจำหน่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และบางส่วนให้กับสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ภายในปี พ.ศ. 2558 ปัจจุบันอยู่ในขั้นตอนการเจรจาสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้า

2.3 ธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทย

บริษัทฯ มีสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ในโรงไฟฟ้าถ่านหินบีแอลซีพี หรือ 717 เมกะวัตต์ และลงทุนในอัตราร้อยละ 14.99 ในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในบริษัท ราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ 590 เมกะวัตต์ ซึ่งทั้งหมดจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยตามสัญญาระยะยาวประเภท Independent Power Producer (IPP)

<u>กลยุทธ์ในการแข่งขัน</u>

- โรงไฟฟ้าถ่านหินในประเทศไทย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องของสิ่งแวดล้อมและการยอมรับของชุมชนเป็นหลัก ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาประเทศไทยมีการตื่นตัวในเรื่องสิ่งแวดล้อม มีการปรับปรุงกฎหมายต่างๆ และมาตรฐานต่างๆ ให้สูงขึ้น ซึ่งส่งผลให้ต้องมีการลงทุนในส่วนนี้มากขึ้น ตลอดจนการต่อต้านโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินในพื้นที่ต่างๆ ทั่วประเทศ ความไม่ชัดเจนในนโยบายและหลักประกันจากภาครัฐฯ ทำให้บรรยากาศการลงทุนพัฒนาโครงการมีความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้น

<u>คู่แข่งขันที่สำคัญ</u>

- ผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ในประเทศ ได้แก่ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) บริษัทราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)
- ผู้ผลิตไฟฟ้าและนักลงทุนจากต่างประเทศ

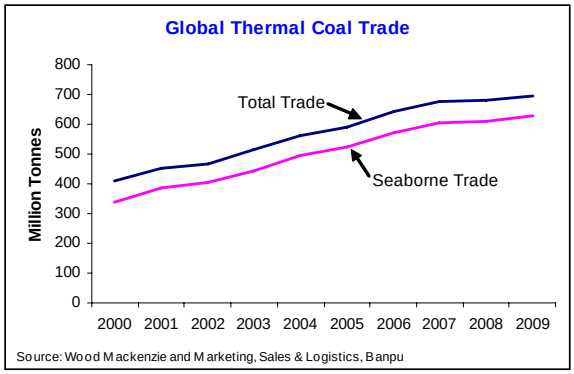
## (ข) <u>ภาวะการแข่งขัน</u>

### สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมถ่านหิน

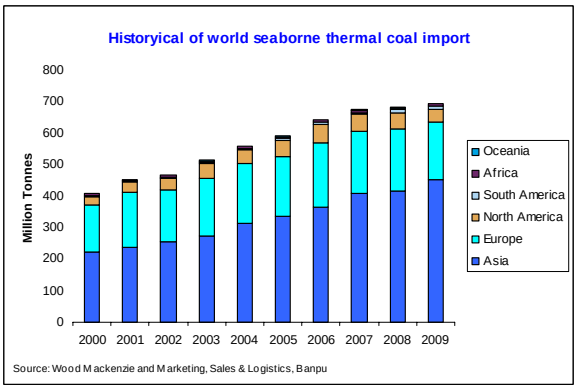
ถ่านหินเป็นแหล่งพลังงานที่มีความสำคัญต่อมนุษย์เป็นอย่างยิ่งเนื่องจากเป็นเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ที่มีราคาถูกที่สุด ถ่านหินที่นำมาใช้งานจะแบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลักๆ ได้แก่ ถ่านหินที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อน หรือที่เรียกว่า Steam Coal / Thermal Coal และถ่านหินที่ใช้ในการถลุงเหล็ก หรือที่เรียกว่า Coking Coal ถ่านหินที่ใช้ส่วนใหญ่จะเป็นถ่านหินประเภทที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อน โดยมีปริมาณการใช้ประมาณ 86% ของปริมาณถ่านหินที่ใช้กันทั้งโลก ส่วนใหญ่จะใช้ในโรงไฟฟ้าเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า

## O การค้าถ่านหินประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อน (Steam Coal/Thermal Coal) ในตลาดโลก

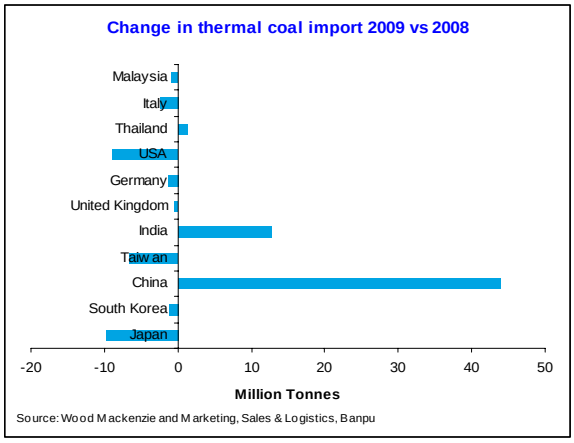
การค้าถ่านหินระหว่างประเทศ จะแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ การค้าถ่านหินทางทะเล (Seaborne Trade) ได้แก่ การค้าถ่านหินที่มีการขนถ่านหินส่งทางทะเล และการค้าถ่านหินทางบก (Land-borne Trade) ได้แก่ การค้าถ่านหินที่มีการขนส่งถ่านหินทางบก เช่น ทางรถไฟ ทางรถยนต์ เป็นต้น โดยทั่วไปมักจะเป็นประเทศที่มีเขตแดนติดกัน การค้าถ่านหินส่วนใหญ่จะเป็นการค้าถ่านหินทางทะเลโดยมีปริมาณประมาณ 90% ของปริมาณการค้าถ่านหินโลก



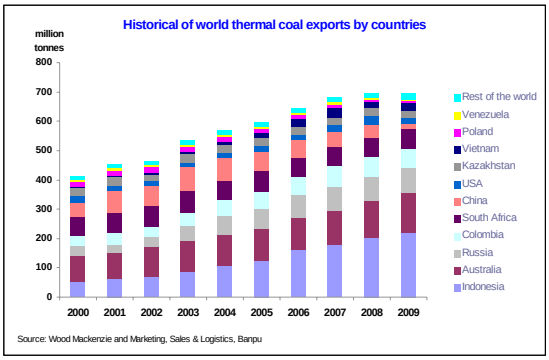

ปี 2552 ความต้องการใช้ถ่านหินในหลายประเทศได้หดตัวลง เนื่องจากวิกฤติการเงินโลก โดยเฉพาะประเทศพัฒนาแล้ว อย่าง สหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป และญี่ปุ่น ซึ่งได้รับผลกระทบจากวิกฤติค่อนข้างรุนแรง แต่ประเทศจีนยังคงมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจอยู่ในระดับสูง ถึงแม้จะได้รับผลกระทบจากวิกฤติการเงินก็ตาม ประเทศจีนมีการนำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้นมาก โดยเพิ่มขึ้นมากกว่า 40 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปี 2551 ทำให้ครอบคลุมปริมาณถ่านหินนำเข้าที่หดตัวลงของประเทศต่างๆ ทั้งหมด ในขณะเดียวกันการนำเข้าถ่านหินของประเทศอินเดียก็ได้เพิ่มขึ้นมาก ทำให้ภาพรวมการค้าถ่านหินยังคงมีการขยายตัวอยู่

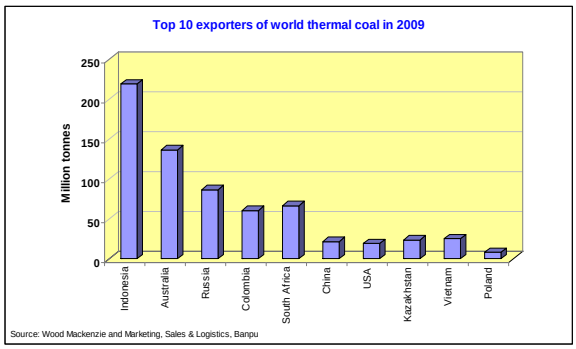



ปริมาณการนำเข้าถ่านหิน ในปี 2552 มีปริมาณรวมประมาณ 695 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2% เป็นผลมาจากความต้องการใช้ถ่านหินในประเทศจีนและประเทศอินเดียเพิ่มสูงขึ้น จึงทำให้ราคาถ่านหินในประเทศจีนเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่ราคาถ่านหินในต่างประเทศปรับตัวลง พร้อมกับค่าระวางเรือที่ได้ปรับตัวลดลง ทำให้ผู้ใช้ถ่านหินทางภาคใต้ของประเทศจีนหันมานำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมากขึ้น เพราะมีต้นทุนที่ถูกกว่า ในขณะที่การผลิตถ่านหินในประเทศอินเดียไม่สามารถตอบสนองความต้องการใช้ถ่านหินที่เพิ่มขึ้นมากได้ ทำให้อินเดียต้องเพิ่มการนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศ

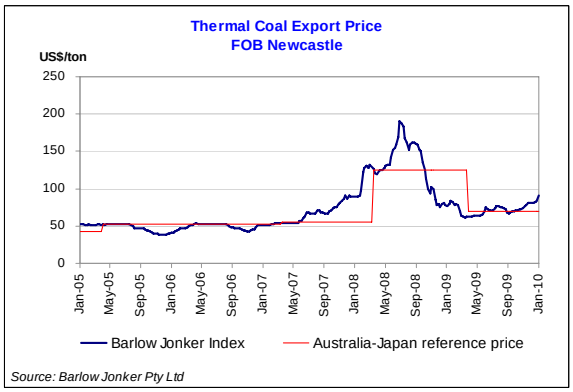


ในด้านการส่งออกถ่านหินในปี 2552 คาดว่าจะมีปริมาณรวมประมาณ 696 ล้านตัน ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ประเทศอินโดนีเซียยังคงเป็นประเทศผู้ส่งออกรายใหญ่ที่สุด มีปริมาณการส่งออกกว่า 225 ล้านตัน รองลงมาคือประเทศออสเตรเลีย มีปริมาณการส่งออกประมาณ 136 ล้านตัน การส่งออกของโคลอมเบียและสหรัฐอเมริกาลดลงจากปีก่อนหน้านี้ เนื่องจากความต้องการใช้ถ่านหินในสหรัฐอเมริกาและยุโรปหดตัวลง ในขณะที่การส่งออกของสาธารณรัฐแอฟริกาใต้ มีปริมาณใกล้เคียงกับปีที่แล้ว เพราะได้ขยายตลาดมายังภูมิภาคเอเชีย ซึ่งเป็นตลาดที่มีการเติบโตสูง และการส่งออกของประเทศจีนก็ได้ลดลงเป็นอย่างมาก เพราะความต้องการใช้ถ่านหินในประเทศสูงขึ้น ในขณะที่ราคาถ่านหินระหว่างประเทศไม่ดึงดูดให้ผู้ผลิตจีนทำการส่งออกถ่านหิน




ราคาซื้อขายถ่านหินตามสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวระหว่างผู้ใช้ถ่านหินในประเทศญี่ปุ่นกับผู้ผลิตถ่านหินหลักในประเทศออสเตรเลีย (Australia-Japan Reference Price) ได้มีการตกลงราคาซื้อขายสำหรับการส่งมอบปี 2552 (เมษายน 2552 ถึง มีนาคม 2553) ไว้ที่ประมาณ 70 เหรียญสหรัฐต่อตัน ปรับตัวลดลงจากปีก่อนถึง 44% ในขณะที่ราคาส่งออกถ่านหิน (FOB) ในตลาดจร (Spot market) จากท่าเรือนิวคาสเซิล (Newcastle) ในประเทศออสเตรเลีย ในปี 2552 ได้ปรับลดลงมาแตะระดับต่ำสุดที่ใกล้ 60 เหรียญสหรัฐต่อตัน และแกว่งตัวอยู่ในระดับ 60-80 เหรียญสหรัฐต่อตัน เกือบตลอดทั้งปี 2552 ในช่วงปลายปี 2552 เกิดสภาพอากาศหนาวเย็นมากในประเทศจีน เกาหลีใต้ อินเดีย ทำให้ราคาถ่านหินในประเทศจีนเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ราคาส่งออกถ่านหิน (FOB) ในตลาดจร (Spot market) ที่ท่าเรือนิวคาสเซิล (Newcastle) ปรับตัวเพิ่มขึ้นตาม




สำหรับตลาดถ่านหินในปี 2553 คาดว่ามีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากการเริ่มฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของหลายประเทศที่เคยได้รับผลกระทบจากวิกฤติการเงินในปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้ความต้องการใช้ถ่านหินเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในเอเชีย ในขณะที่ความต้องการใช้ถ่านหินในประเทศผู้ส่งออกหลักอย่างประเทศอินโดนีเซียจะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วจากการแล้วเสร็จของโรงไฟฟ้าหลายโรง ซึ่งจะทำให้การขยายตัวของการส่งออกของประเทศอินโดนีเซียมีจำกัด เพราะต้องเก็บถ่านหินไว้ใช้ภายในประเทศ ในขณะที่ความต้องการใช้ถ่านหินของอินเดียจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาวะตลาดถ่านหินมีความตึงตัวกว่าปีที่ผ่านมา

## O การค้าถ่านหินในประเทศไทย

ความต้องการใช้ถ่านหินในภาคเอกชนของประเทศไทยในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2552 ชะลอตัวลงเนื่องจากผลกระทบจากวิกฤติเศรษฐกิจ โดยมีความต้องการใช้ถ่านหินรวม 14.81 ล้านตัน ลดลง 5.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในจำนวนนี้เป็นถ่านหินที่ผลิตในประเทศ 1.82 ล้านตัน ลดลงจากปีก่อน 6.7% เนื่องจากแหล่งถ่านหินภายในประเทศได้ทยอยปิดตัวลง และเป็นถ่านหินนำเข้า 14.25 ล้านตัน ลดลง 5%

| | | | | | 10 MONTH | | Growth | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2548 | 2549 | 2550 | 2551 | 2551 | 2552 | 2549 | 2550 | 2551 | 2552 (10 MONTH) |
| Domestic coal | 4.48 | 3.04 | 2.16 | 2.12 | 1.96 | 1.82 | -32.2% | -28.9% | -1.6% | -6.7% |
| Imported coal | 8.57 | 11.21 | 14.41 | 15.98 | 13.67 | 12.98 | 30.9% | 28.5% | 10.9% | -5.0% |
| **Total** | **13.05** | **14.25** | **16.57** | **18.10** | **15.63** | **14.81** | **9.2%** | **16.3%** | **9.2%** | **-5.2%** |

ในปี 2553 คาดว่าปริมาณความต้องการใช้ถ่านหินในประเทศไทยจะปรับตัวดีขึ้น จากการคาดการณ์ว่าจะมีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ซึ่งจะทำให้ความต้องการใช้ถ่านหินในภาคอุตสาหกรรมเพิ่มสูงขึ้น ในขณะเดียวกันมีโรงงานขนาดเล็กหลายโรงงานได้ดัดแปลงเครื่องจักร โดยเปลี่ยนจากการใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิงมาใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง เพื่อลดต้นทุนพลังงานเพราะถ่านหินมีราคาต่อหน่วยพลังงานที่ต่ำกว่า แต่ปริมาณการใช้ถ่านหินของกลุ่มนี้มีไม่มากนัก

## สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมไฟฟ้า

## O ธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน

การเติบโตของอุตสาหกรรมไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีนในปี 2552 ยังมีอัตราการเจริญเติบโตเพิ่มสูงขึ้นจากปี 2551 ถึงแม้ในช่วงไตรมาสแรกและไตรมาสที่สองของปีได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์การเงินของโลก ทำให้ปริมาณความต้องการใช้ไฟฟ้าในภาครวมยังมีอัตราการเจริญเติบโตในอัตราที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2551 แต่ในช่วงไตรมาสที่สามและไตรมาสที่สี่ความต้องการใช้ไฟฟ้ารวมได้กลับมาเพิ่มขึ้น เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจเริ่มที่จะฟื้นตัวจากแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลในการให้เงินสนับสนุนต่อโครงการสาธารณูปโภคต่างๆ รวมถึงการกระตุ้นการบริโภคภายในของประเทศเอง อัตราการเจริญเติบโตของปริมาณการใช้ไฟฟ้าในประเทศมีดังนี้

| | หน่วย | 2552 | 2551 | 2550 |
|---|---|---|---|---|
| อัตราการเจริญเติบโตของการใช้ไฟฟ้ารวม | ร้อยละ | 6.0 | 5.2 | 14.4 |
| อัตราการเจริญเติบโตการใช้ไฟฟ้าของภาคอุตสาหกรรม | ร้อยละ | 4.2 | 3.8 | 15.7 |
| อัตราการเจริญเติบโตของกำลังการผลิต | ร้อยละ | 10.2 | 11.1 | 14.7 |
| กำลังการผลิตรวม | เมกะวัตต์ | 874,073 | 792,530 | 713,290 |

**O ธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าในประเทศไทย** *(ที่มา: สำนักนโยบายและแผนพลังงาน (EPPO))*

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดการณ์แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2552 หดตัวร้อยละ 3.0 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจโลกที่รุนแรงเมื่อปลายปี 2551 ต่อเนื่องมาจนถึงปี 2551 ส่งผลให้การส่งออกและการท่องเที่ยวไทยหดตัวลงมาก

อย่างไรก็ตามแม้ว่าเศรษฐกิจไทยจะได้รับผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจโลก แต่ปริมาณการใช้ไฟฟ้ารวมทั้งประเทศยังอยู่ที่ระดับ 134,489 กิกะวัตต์ชั่วโมง ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 0.1 โดยการใช้ไฟฟ้าชะลอตัวตั้งแต่ปลายปี 2551 และยังคงลดลงจนถึงกลางปี 2552 หลังจากนั้นการใช้ไฟฟ้าได้ปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่เดือนตุลาคม 2552 เป็นต้นมา ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการส่งออก ส่วนความต้องการไฟฟ้าสูงสุดเกิดขึ้น ณ วันที่ 24 เมษายน 2552 ที่ระดับ 22,596 เมกะวัตต์ สูงกว่าความต้องการไฟฟ้าสูงสุดของปี 2551 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 22,568 เมกะวัตต์ โดยการใช้ไฟฟ้าในเขตนครหลวงอยู่ที่ระดับ 41,733 กิกะวัตต์ชั่วโมง ลดลงร้อยละ 1.2 เขตภูมิภาค 89,973 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8

การใช้ไฟฟ้าในรายสาขาปี 2552 สาขาอุตสาหกรรมใช้ไฟฟ้าลดลงจากปี 2551 เพียงร้อยละ 1.1 สาขาธุรกิจลดลงร้อยละ 1.6 และอื่นๆ ลดลงร้อยละ 2.3 ในขณะที่บ้านและที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 สาขาเกษตรกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4

ในส่วนของการผลิตไฟฟ้า กำลังการผลิตติดตั้งไฟฟ้าในปี 2552 อยู่ที่ 29,191 เมกะวัตต์ ปริมาณการผลิตและการรับซื้อของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ในปี 2552 มีจำนวน 148,090 กิกะวัตต์ชั่วโมง ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 0.1 โดยมีสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชนิดต่างๆ ดังนี้ จากก๊าซธรรมชาติร้อยละ 70 จากลิกไนต์/ถ่านหินร้อยละ 21 จากพลังน้ำร้อยละ 5 นำเข้าและอื่นๆ ร้อยละ 3 และจากน้ำมันร้อยละ 1 โดยค่าเอฟที ในปี 2552 มีการปรับตัวขึ้นเพียงครั้งเดียวในงวดแรกโดยเพิ่มขึ้น14.85 สตางค์/หน่วย จากเดิมในรอบปีที่ผ่านมา (ตุลาคม – ธันวาคม 2551) อยู่ที่ 77.70 สตางค์ต่อหน่วย เป็น 92.55 สตางค์/หน่วย

สำหรับการใช้ไฟฟ้าในปี 2553 คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 โดยการใช้ไฟฟ้าในภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมจะปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องจากปลายปี 2552 เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว และการส่งออกขยายตัว การผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติจะเพิ่มขึ้นมากเพราะราคาต่ำเมื่อเทียบกับน้ำมัน และปริมาณก๊าซธรรมชาติในประเทศมีเพียงพอ นอกจากนี้มีโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเข้าระบบ ได้แก่ โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ 700 เมกะวัตต์ สำหรับการนำเข้านั้นมีการนำเข้าไฟฟ้าจากโครงการเขื่อนน้ำเทิน 2 สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว 920 เมกะวัตต์ ขณะที่ปริมาณการผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำและน้ำมันเตาจะลดลงตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้า (Power Development Plan : PDP) ของ กฟผ.

## 4.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

### (ก) ลักษณะการจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์

1. สถานที่ตั้งของเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า

| เหมืองถ่านหิน | |
|---|---|
| | <u>สาธารณรัฐอินโดนีเซีย</u><br>- เหมือง Jorong, South Kalimantan Province<br>- เหมือง Indominco, East Kalimantan Province<br>- เหมือง Trubaindo, East Kalimantan Province<br>- เหมือง Kitadin, East Kalimantan Province<br>- แหล่ง Bharinto, East Kalimantan Province<br><br><u>สาธารณรัฐประชาชนจีน</u><br>- เหมือง Hebi, Henan Province<br>- เหมือง Daning, Shanxi Province |
| **โรงไฟฟ้า** | |
| <u>ประเทศไทย</u><br>- โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี<br>นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง | <u>สาธารณรัฐประชาชนจีน</u><br>- โรงไฟฟ้า Luannan, Hebei Province<br>- โรงไฟฟ้า Zhengding, Hebei Province<br>- โรงไฟฟ้า Zouping, Shandong Province |

หมายเหตุ: - เหมืองลำปางและเหมืองเชียงม่วน บริษัทฯ ได้หยุดการทำเหมืองทั้ง 2 เหมือง เนื่องจากปริมาณสำรองได้หมดลง

2. กำลังการผลิตและปริมาณการผลิต

บริษัทฯ มีกำลังการผลิตถ่านหินและปริมาณการผลิตถ่านหินในช่วงปี 2550 – 2552 ดังนี้

| | หน่วย | 1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2552 | 1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2551 | 1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2550 |
|---|---|---|---|---|
| ***เหมืองถ่านหิน Indominco*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่ | พันตัน | 13,000 | 13,000 | 13,000 |
| ปริมาณการผลิตจริง | พันตัน | 12,462 | 10,734 | 11,462 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 95.86 | 82.57 | 88.17 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | 16.10 | -6.35 | 11.51 |
| ***เหมืองถ่านหิน Trubaindo*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่ | พันตัน | 5,500 | 5,500 | 5,000 |
| ปริมาณการผลิตจริง | พันตัน | 5,184 | 4,506 | 3,556 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 94.25 | 81.93 | 71.12 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | 13.80 | 26.72 | -15.79 |
| ***เหมืองถ่านหิน Jorong*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่ | พันตัน | 3,000 | 3,000 | 3,000 |
| ปริมาณการผลิตจริง | พันตัน | 3,181 | 2,429 | 2,631 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 106.03 | 80.97 | 87.70 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | 30.96 | -7.68 | -18.29 |
| ***เหมืองถ่านหิน Kitadin*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่ | พันตัน | 2,000 | 2,000 | 2,000 |
| ปริมาณการผลิตจริง | พันตัน | 662 | - | 35 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 33.10 | - | 1.75 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | 100 | - | -97.85 |
| ***เหมืองถ่านหินในประเทศไทย*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่ | พันตัน | - | 2,000 | 3,000 |
| ปริมาณการผลิตจริง | พันตัน | 72 | 375 | 1,154 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | n/a | 18.75 | 57.70 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | n/a | -67.50 | -54.85 |

หมายเหตุ:
- ถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย (Jorong, Indominco, Kitadin, Trubaindo)
- ถ่านหินจากแหล่งผลิตในประเทศไทย (LP-2, CMMC) บริษัทฯ ได้หยุดการทำเหมืองทั้ง 2 เหมือง เนื่องจากปริมาณสำรองได้หมดลง
- แหล่งถ่านหิน Kitadin ได้หยุดทำการผลิตชั่วคราวตั้งแต่ต้นปี 2550 เนื่องจากปัญหาทางเทคนิคและความไม่คุ้มค่าในเชิงพาณิชย์ แต่ในปี 2552 ได้ดำเนินการผลิตอีกครั้ง หลังจากผลการศึกษาแสดงถึงความคุ้มค่าในเชิงพาณิชย์

บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าและปริมาณการผลิตไฟฟ้าในช่วงปี 2550 – 2552 ดังนี้

| | หน่วย | 1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2552 | 1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2551 | 1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2550 |
|---|---|---|---|---|
| ***โรงไฟฟ้า Luannan*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่* | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 805,030 | 836,508 | 816,509 |
| ปริมาณการผลิตจริง** | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 527,286 | 611,549 | 622,383 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 65.50 | 73.11 | 76.22 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | -13.78 | -1.74 | 5.36 |
| ***โรงไฟฟ้า Zhengding*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่* | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 401,208 | 411,110 | 412,888 |
| ปริมาณการผลิตจริง** | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 263,825 | 286,898 | 380,523 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 65.75 | 69.79 | 92.16 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | -8.04 | -24.60 | 24.04 |
| ***โรงไฟฟ้า Zouping*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่* | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 845,987 | 870,350 | 657,575 |
| ปริมาณการผลิตจริง** | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 606,076 | 530,045 | 595,740 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 71.64 | 60.90 | 90.60 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | 14.34 | -11.03 | 42.34 |
| ***โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี*** | | | | |
| กำลังการผลิตเต็มที่ | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 10,512,505 | 11,547,673 | 9,722,795 |
| ปริมาณการผลิตจริง | เมกะวัตต์-ชั่วโมง | 10,018,127 | 10,973,623 | 9,395,204 |
| อัตราการใช้กำลังการผลิต | ร้อยละ | 95.30 | 95.03 | 96.63 |
| อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต | ร้อยละ | (8.71) | 16.80 | 767.31 |

หมายเหตุ: - แหล่งผลิตจากโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน (Luannan, Zhengding, Zouping) และในประเทศไทย (บีแอลซีพี)

* ปริมาณการผลิตที่โรงไฟฟ้าสามารถผลิตไฟฟ้าได้ทั้งหมดในแต่ละปี (Available capacity) โดยคิดจากจำนวนชั่วโมงที่ผลิตทั้งหมดหักด้วยจำนวนชั่วโมงที่ต้องหยุดซ่อมเครื่องตามแผน

** ปริมาณการผลิตที่โรงไฟฟ้าผลิตไฟฟ้าและจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ รวมถึงปริมาณจ่ายไฟฟ้าตรงให้อุตสาหกรรมใกล้เคียง (ถ้ามี)

3. วิธีการจัดหาวัตถุดิบ

- บริษัทฯ ดำเนินการผลิตถ่านหินจากเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ เองในสาธารณรัฐอินโดนีเซียทั้ง 4 เหมือง ได้แก่ เหมืองอินโดมินโก (Indominco) เหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) และเหมืองโจร่ง (Jorong) และแหล่งผลิตถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน 2 เหมือง ได้แก่ เหมืองต้าหนิง (Daning) และเหมืองเฮ่อปี้ (Hebi)
- ในการจัดหาแหล่งถ่านหินเพิ่มเติม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาเหมืองถ่านหินที่อยู่ในความครอบครองของบริษัทฯ และมีการสำรวจแหล่งถ่านหินที่มีคุณภาพดีในประเทศอื่นๆ เพิ่มเติมเพื่อให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า

- บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงานจัดซื้อถ่านหินขึ้นมาเพื่อทำการซื้อถ่านหินจากบริษัทอื่นมาจำหน่ายเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มขีดความสามารถของบริษัทฯ ในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเป็นการเพิ่มความมั่นคงในการส่งมอบถ่านหินของบริษัทฯ

4. การควบคุมคุณภาพวัตถุดิบและสินค้าที่ผลิต

บริษัทฯ ได้ตกลงข้อกำหนดคุณสมบัติของถ่านหินกับลูกค้าแล้ว ข้อมูลคุณสมบัติของถ่านหิน เช่น ค่าความร้อน ค่ากำมะถัน และค่าความชื้น เป็นต้น จะถูกส่งไปให้หน่วยงานเหมืองเพื่อวางแผนการผลิตให้ได้ทั้งปริมาณและคุณภาพตามข้อกำหนด บริษัทฯ จะทำการสุ่มตรวจคุณภาพถ่านหินที่ผลิตในทุกๆ ขั้นตอนการผลิตตั้งแต่ที่เหมืองจนถึงลานกองเก็บถ่านหินที่ท่าเรือก่อนส่งมอบแก่ลูกค้า เพื่อให้แน่ใจว่าถ่านหินที่เตรียมพร้อมส่งมอบให้ลูกค้ามีคุณสมบัติตรงตามข้อตกลง และในการส่งมอบสินค้าแต่ละครั้งต้องมีผู้เชี่ยวชาญภายนอกเข้ามาตรวจสอบคุณภาพของสินค้าเพื่อให้ได้ตรงตามที่ลูกค้าต้องการ บริษัทฯ จึงได้รับใบรับรองมาตรฐานจากสถาบันต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

**(ข) ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกระบวนการผลิต**

การขุดเปิดหน้าดินและเปลือกดิน เพื่อนำเอาถ่านหินขึ้นมาเข้าขบวนการคัดแยก บดย่อย ล้าง กองเก็บ และขนส่ง ทั้งเหมืองใต้ดิน (Under ground mine) และเหมืองเปิด (Open pit mine) ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และความปลอดภัยการจัดการแก้ไขป้องกันและบรรเทาประเด็นปัญหาให้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะต้องครอบคลุมตั้งแต่ระยะเริ่มแรกของโครงการ ไปถึงระยะสุดท้ายของการทำเหมือง รวมถึงการติดตามตรวจสอบภายหลังการปิดเหมือง ซึ่งระบบบริหารจัดการนั้น นอกจากครอบคลุมเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัทฯแล้ว ยังรวมถึงถึงการทำงานของผู้รับเหมาด้วย

- ประเด็นผลกระทบสิ่งแวดล้อม และความปลอดภัยจากการทำเหมืองที่ต้องให้ความสำคัญ
  - การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิทัศน์และนิเวศน์ป่าไม้ ซึ่งเป็นผลมาจากการตัดถางต้นไม้และพืชคลุมดิน การขุดเปิดหน้าดิน และทิ้งดิน
  - คุณภาพน้ำ และระบบนิเวศน์ในน้ำ โดยมีประเด็นหลัก คือ ความเป็นกรด-ด่าง (pH) และปริมาณตะกอนแขวนลอย (Total Suspended Solid : TSS)
  - ขยะทั่วไป (Domestic Waste) ที่เกิดที่พักของทั้งผู้รับเหมาและพนักงานบริษัทฯ ในพื้นที่ และกากของเสียอันตราย (Hazardous Waste) ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นขยะที่เกิดขึ้นจากการผลิต เช่น น้ำมันเครื่องที่ใช้แล้ว ยางรถยนต์ แบตเตอรี่ รวมไปถึงน้ำมันที่เกิดขึ้นจากการรั่วไหล
  - คุณภาพอากาศ ผลกระทบที่สำคัญ คือ ฝุ่นละออง ที่เกิดจากกิจกรรมการผลิต เช่น การบดย่อย และการคมนาคม ขนส่ง นอกจากนั้นยังมีก๊าซอ๊อกไซด์ของซัลเฟอร์และไนโตรเจน (SOx และ NOx) ที่เกิดขึ้นจากการลุกไหม้ตัวเองของถ่านหิน (Spontaneous combustion)
  - อุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจากการทำงาน การขนส่ง และอุบัติภัยที่เกิดขึ้นจากภัยธรรมชาติ

- ระบบบริหารจัดการและการแก้ไข
  - ควบคุมดำเนินตามมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด ตรวจสอบ และตรวจประเมิน (Monitoring and Auditing) การปฏิบัติให้สอดคล้องกับข้อกำหนดแนบท้ายใบอนุญาตทั้งทางด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย

- การวางแผนแม่บทด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย พร้อมศึกษากรอบการปฏิบัติของแผนการปิดเหมือง (Mine Closure Plan) โดยเน้นประเด็นปัญหาที่สำคัญ เช่น การศึกษาวางแผนการจัดการน้ำ (Water Management) ทั้งด้านคุณภาพและปริมาณ การเก็บข้อมูลของชั้นดินที่อาจก่อให้เกิดปัญหาน้ำเป็นกรด (Acid Mine Drainage) ควบคู่ไปกับการเก็บข้อมูลด้านธรณีวิทยาด้านถ่านหิน เพื่อวางแผนการทำเหมืองที่มีแผนงานการป้องกันการเกิดน้ำเป็นกรด
- ระบบการควบคุมผู้รับเหมาในด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย (Contractor's Environment Health and Safety Management) เนื่องเพราะการผลิตของเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ กว่าร้อยละ 80 ดำเนินการโดยผู้รับเหมา
- ระบบการรายงานผลการปฏิบัติงานด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยรายเดือน (Performance Reporting System : PRS) ปัจจุบันได้มีการรวบรวมข้อมูล และรายงานต่อคณะกรรมการการพัฒนาที่ยั่งยืน เพื่อการเฝ้าระวังป้องกัน และบริหารจัดการการควบคุมมลพิษ และอุบัติภัย
- ดำเนินการจัดทำคู่มือและแนวทางการปฏิบัติงานด้านการจัดการสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย ที่ใช้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั่วทั้งองค์กร เพื่อเป็นแนวทางให้หน่วยงานผลิตนำไปปรับใช้ในการป้องกันและลดผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย
- ส่งเสริมให้มีการจัดทำระบบการจัดการคุณภาพ (ISO 9001) ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO14001) และระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย (OHSAS 18001) ในแต่ละหน่วยการผลิต เพื่อให้เกิดการจัดการอย่างเป็นระบบ มีการตรวจสอบภายใน และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง
- จัดทำแผนแม่บทสำหรับการปิดเหมือง และติดตามตรวจสอบสถานภาพของการดำเนินงานเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินการในด้านสิ่งแวดล้อม มีความเหมาะสมต่อสภาพพื้นที่และชุมชนมากที่สุด

▪ ผลการปฏิบัติจริงในรอบปีที่ผ่านมา จากการรายงานผลการปฏิบัติงานของหน่วยผลิตปี 2552 พบว่า

- การปฏิบัติตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Compliance) ซึ่งเป็นรายงานผลการติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อมที่หน่วยผลิตจะต้องดำเนินการตามที่ภาครัฐกำหนดทุกไตรมาส โดยปี 2552 ค่าเฉลี่ยการปฏิบัติตามมาตรฐานฯ จะสอดคล้องตามกฎหมายร้อยละ 93 (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2552) ซึ่งยังจำเป็นต้องมีการควบคุมอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะประเด็นปัญหาสิ่งแวดล้อมที่สำคัญ
- การใช้พลังงานในการผลิต เนื่องจากการผลิตมีการใช้ทั้งพลังงานไฟฟ้าและน้ำมัน จึงได้มีการปรับค่าหน่วยของพลังงานเป็นจูลล์ (Joule) โดยในปี 2552 มีการใช้พลังงานโดยเฉลี่ย 0.55 กิกะจูลล์ (Giga Joule: GJ) ต่อการผลิตถ่านหิน 1 ตัน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2552) ซึ่งเป็นข้อมูลเฉพาะเหมืองอินโดมินโค เหมืองโจร่ง และเหมืองทรูบาอินโดเท่านั้น เนื่องจากเหมืองในประเทศไทยได้ยุติการผลิตลงและอยู่ในช่วงการฟื้นฟูสภาพเหมืองเพื่อคืนพื้นที่ให้กับทางราชการต่อไป

- ข้อมูลสถิติอุบัติเหตุของบริษัท ปี 2549 – ปี 2552

| ปี | อัตราความถี่ของการบาดเจ็บต่อ 1 ล้านชั่วโมงการทำงาน (ราย) (Injury Frequency Rate : IFR) | อัตราความรุนแรงของการบาดเจ็บต่อ 1 ล้านชั่วโมงการทำงาน (วัน) (Injury Severity Rate : ISR) | ค่าความเสียหายของอุบัติเหตุ (USD) |
|---|---|---|---|
| 2549 | 10.18 | 2,699 | 174,909 |
| 2550 | 4.88 | 219 | 118,394 |
| 2551 | 3.6 | 445.7 | 2,730,657 |
| 2552 | 0.17 | 0.37 | 3,563,019 |

- สถิติอุบัติเหตุของบริษัทในปี 2552 ทุกๆ การทำงาน 1 ล้านชั่วโมง มีผู้ได้รับบาดเจ็บ (Injury Frequency Rate : IFR) 0.19 ราย และมีวันหยุดงานเนื่องจากการบาดเจ็บ (Injury Severity Rate : ISR) 0.37 วัน ค่าความเสียหายจากอุบัติเหตุเป็นเงิน 3,563,019 เหรียญสหรัฐฯ เมื่อเทียบกับสถิติอุบัติเหตุปีที่ผ่านมาและปีก่อนหน้า จะเห็นได้ว่าปี 2552 บริษัทฯ มีประสิทธิผลการจัดการด้านความปลอดภัยที่ดีมาก อันเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ได้เพิ่มความเข้มงวดในการบริหารจัดการผู้รับเหมาให้ปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยอย่างเคร่งครัด และประกอบกับปีที่ผ่านมา มีฝนตกในปริมาณค่อนข้างน้อย ทำให้สภาพการทำงานมีความเสี่ยงต่อการเกิดอุบัติเหตุลดลง แต่ถ้าพิจารณาถึงมูลค่าความเสียหายของอุบัติเหตุ จะพบว่ามีมูลค่าสูงขึ้น ทั้งนี้มีสาเหตุหลักเนื่องมาจากการเกิดอุบัติเหตุที่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อทรัพย์สินหนึ่งรายการที่เหมืองอินโดมินโค ซึ่งมีมูลค่าสูงถึงกว่า 1.7 ล้านเหรียญสหรัฐ (ค่าความเสียหายดังกล่าวเป็นการประมาณเบื้องต้น ยังไม่ได้หักค่าชดเชยซึ่งจะได้รับจากการทำประกันภัยของบริษัทฯ ขณะจัดทำรายงานฉบับนี้ ความเสียหายอยู่ระหว่างการประเมินค่าชดเชย) ถึงแม้ค่าความเสียหายจากจากเหตุการณ์ดังกล่าวจะได้รับการชดเชยบางส่วนจากการทำประกันภัยของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ ก็มิได้นิ่งนอนใจ โดยบริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงเครื่องจักรในการผลิตที่เกี่ยวข้องเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ซ้ำได้

- งบประมาณและค่าใช้จ่ายสำหรับการจัดการสิ่งแวดล้อมและฟื้นฟูสภาพเหมือง
  เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่เกิดจากการฟื้นฟูสภาพเหมืองและการจัดการสิ่งแวดล้อมที่ไม่เหมาะสมภายหลังเสร็จสิ้นการผลิตในแต่ละพื้นที่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนฟื้นฟูสภาพเหมือง (Rehabilitation Fund) มาตั้งแต่ปี 2536 โดยกันเงินรายได้จากการขายส่วนหนึ่งเข้าสู่กองทุนในอัตรา 4 - 14 บาทต่อตันถ่านหิน สำหรับเหมืองในประเทศไทย และ 0.10 - 0.20 เหรียญสหรัฐฯ ต่อตันถ่านหินสำหรับเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เงินจำนวนดังกล่าวจะถูกจัดสรรเพื่อกิจกรรมด้านสิ่งแวดล้อมประจำปี และกิจกรรมการฟื้นฟูสภาพเหมืองภายหลังสิ้นสุดการผลิตแล้ว ซึ่งในปัจจุบันเหมืองในประเทศไทยทั้งหมดได้หยุดการผลิต และอยู่ในช่วงของการฟื้นฟูสภาพเหมืองเพื่อส่งคืนพื้นที่ให้แก่ราชการต่อไป

### 4.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

# 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## 5.1 สินทรัพย์ถาวร

**ที่ดิน อาคาร และสิ่งปลูกสร้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552**

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุน และแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงเพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัด

| | |
|---|---|
| ส่วนปรับปรุงที่ดิน | 10 ปี |
| อาคาร สิ่งปลูกสร้างและส่วนปรับปรุงอาคาร | ตามอายุเหมืองหรือ 5 ถึง 20 ปีแล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า |
| เครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงาน | 2 ถึง 20 ปี |
| เครื่องตกแต่ง | 4 และ 5 ปี |
| เครื่องมือและเครื่องใช้สำนักงาน | 4 และ 5 ปี |
| รถยนต์ | 4 และ 5 ปี |

- รายละเอียดของที่ดินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

| ที่ตั้ง | ผู้ถือครอง | ขนาด (ไร่) | ประเภทถือสิทธิ | วัตถุประสงค์ | มูลค่าตามบัญชี (บาท) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. อ.ลี้ จ.ลำพูน | BP | 345-3-74* | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมืองถ่านหิน (BP-1) | 39,816,043.50 |
| 2. อ.แม่ทะ จ.ลำปาง | BP | 209-3-62* | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมืองถ่านหิน (LP-2) | 2,500,000.00 |
| 3. อ.แม่เมาะ จ.ลำปาง | BP | 80-1-5 | ปลอดภาระผูกพัน | บ้านพักพนักงาน | 17,998,036.23 |
| 4. อ.แม่แจ่ม จ.เชียงใหม่ | BP | 65-0-74 | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมือง | 3,839,840.55 |
| 5. อ.ลี้ จ.ลำพูน | BMC | 412-3-62 | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมือง | 2,121,262.00 |
| 6. อ.แม่พริก จ.ลำปาง | SLMM | 18-3-77 | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมือง | 3,177,550.00 |
| 7. อ.พระพุทธบาท จ.สระบุรี | SLMM | 39-0-26 | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมือง | 4,061,975.00 |
| 8. บ้านตาก จ.ตาก | SLMM | 44-3-41 | ปลอดภาระผูกพัน | ทำเหมือง | 7,948,103.00 |
| **รวม** | | | | | **81,462,810.28** |

หมายเหตุ : * ขนาดของพื้นที่ที่ใช้ในการทำเหมือง

- รายละเอียดของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

| รายการ | บริษัท | ประเภทถือสิทธิ | วัตถุประสงค์ | มูลค่าตามบัญชี (บาท) |
|---|---|---|---|---|
| 1. อาคารสำนักงานและบ้านพัก อ.ลี้ จ.ลำพูน | BP | ปลอดภาระผูกพัน | สำนักงานและบ้านพักพนักงาน | 1,517,743.36 |
| 2. อาคารสำนักงาน โรงเก็บวัสดุและบ้านพัก ต.สบปราบ อ.แม่ทะ จ.ลำปาง | BP | ปลอดภาระผูกพัน | สำนักงานเหมือง | 27,034,770.69 |
| 3. อาคารที่พัก ต.ผาลาด อ.แม่ทะ จ.ลำปาง | BP | ปลอดภาระผูกพัน | บ้านพักพนักงาน | 11,228,637.53 |
| 4. อาคารโรงงานและสำนักงาน จ.พะเยา | CMMC | ปลอดภาระผูกพัน | สำนักงานเหมือง | 39,558.13 |
| 5. โกลเด้นท์แซนด์ คอนโดมิเนียม ชั้น 23 จ.ชลบุรี | BPP | ปลอดภาระผูกพัน | ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท | 2,816,465.20 |
| 6. อาคารชุดสารินเพลส จ.กรุงเทพฯ | BPP | ปลอดภาระผูกพัน | ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท | 2,877,220.64 |
| 7. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Jorong, Indonesia | Jorong | ปลอดภาระผูกพัน | สำนักงานและบ้านพัก | 19,936,612.12 |
| 8. ท่าเรือ, เหมือง Jorong, Indonesia | Jorong | ปลอดภาระผูกพัน | ท่าเรือขนส่งถ่านหิน | 22,350,758.40 |
| 9. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Indominco, Indonesia | Indominco | ปลอดภาระผูกพัน | สำนักงานและบ้านพัก | 168,031,043.08 |
| 10. ท่าเรือ, เหมือง Indominco, Indonesia | Indominco | ปลอดภาระผูกพัน | ท่าเรือขนส่งถ่านหิน | 697,684,661.28 |
| 11. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Kitadin, Indonesia | Kitadin | ปลอดภาระผูกพัน | สำนักงานและบ้านพัก | 54,901605.17 |
| 12. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Trubaindo, Indonesia | Trubaindo | มีภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้กับธนาคารผู้ให้กู้ | สำนักงานและบ้านพัก | 88,643,231.66 |
| 13. ท่าเรือ, เหมือง Trubaindo | Trubaindo | มีภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้กับธนาคารผู้ให้กู้ | ท่าเรือขนส่งถ่านหิน | 96,544,923.98 |
| **รวม** | | | | **1,193,607,231.24** |

## 5.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

รายละเอียดเกี่ยวกับประทานบัตร และการส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ระบุอยู่ในหัวข้อ 4.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

## 6. ข้อพิพาททางกฎหมาย

6.1 ปี 2541 บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกค้ารายหนึ่งเป็นคดีต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกให้ชำระหนี้ค้างชำระค่าซื้อถ่านหินพร้อมดอกเบี้ย จำนวน 240 ล้านบาท แต่เนื่องจากลูกหนี้ได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ และศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบกับแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ โดยบริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ จำนวน 206 ล้านบาท โดยแบ่งชำระ 10 ปีๆ ละ 20.6 ล้านบาท เริ่มชำระตั้งแต่เดือนตุลาคม 2544 ถึงเดือนมีนาคม 2554 โดยขณะนี้บริษัทฯ ได้รับชำระหนี้แล้ว รวม 17 งวด เป็นเงินจำนวน 154.56 ล้านบาท

6.2 ปี 2543 – 2544 บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ฟ้องลูกหนี้รายหนึ่งเป็นคดีต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกชำระหนี้ค่าเช่าโรงงานค้างชำระและค่าเสียหายจำนวน 70.76 ล้านบาท และเรียกชำระหนี้ค่าซื้อหินค้างชำระจำนวน 24.78 ล้านบาท แต่ลูกหนี้รายนี้ได้ฟ้องกลับบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าว ฐานละเมิดผิดสัญญา เรียกค่าเสียหายจำนวน 204 ล้านบาท ซึ่งทั้งสามคดีดังกล่าวนั้น ศาลชั้นต้นได้พิพากษาตัดสินให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยชนะคดี โดยให้ลูกหนี้ชำระหนี้แก่บริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามฟ้อง ส่วนคดีที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยถูกฟ้องกลับนั้น ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกฟ้อง และทั้งสามคดีดังกล่าวได้มีการอุทธรณ์ และทั้งสามคดีศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นและคดีถึงที่สุดแล้ว

6.3 เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2550 นายศิวะ งานทวี และกลุ่มบริษัทของนายศิวะ ได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ บริษัทย่อยและผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นคดีแพ่งต่อศาลแพ่ง เรียกค่าเสียหายเป็นเงินจำนวน 63,500 ล้านบาท โดยกล่าวอ้างว่าบริษัทฯ บริษัทย่อยและผู้บริหารทำการหลอกลวงโดยเข้าร่วมทำสัญญาร่วมทุนกับนายศิวะกับพวก เพื่อประสงค์จะได้ข้อมูลสัมปทานเหมืองถ่านหินรวมทั้งรายงานการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินลิกไนต์ ที่เมืองหงสา สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“โครงการหงสา”) หลังจากนั้น ใช้สิทธิไม่สุจริตในการรายงานเท็จทำให้รัฐบาลลาวยกเลิกสัมปทานเหมืองถ่านหินและสัญญาก่อสร้างและดำเนินกิจการโรงงานผลิตไฟฟ้าของนายศิวะกับพวกเพื่อที่บริษัทฯ จะได้เข้าทำสัญญากับรัฐบาลลาวเอง

บริษัทฯ ได้ศึกษาข้อมูลและพยานหลักฐานตามที่นายศิวะกับพวกกล่าวอ้างแล้ว เห็นว่าคำฟ้องและข้อกล่าวหาดังกล่าวอ้างข้างต้นไม่เป็นความจริง และค่าเสียหายที่กล่าวอ้างนั้นก็เลื่อนลอย บริษัทฯ กับพวก จึงได้ยื่นคำให้การต่อสู้คดี และบริษัทฯ ได้ฟ้องแย้งเรียกค่าเสียหายจากนายศิวะและพวกเป็นเงิน 4,487 ล้านบาท ซึ่งศาลแพ่งได้รับคำให้การและฟ้องแย้งของบริษัทฯ แล้ว และคดีนี้อยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลแพ่ง ซึ่งได้มีการสืบพยานโจทก์เพียงบางส่วนในปี 2552 และจะดำเนินการสืบพยานโจทก์และพยานจำเลยต่อไปอีกในปี 2553

ความเห็นของผู้บริหารเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมาย โดยได้พิจารณาตามข้อเท็จจริงต่างๆ แล้ว เห็นว่า เรื่องนี้นายศิวะกับพวกได้ชักชวนบริษัทฯ ให้เข้าร่วมพัฒนาโครงการหงสา และบริษัทฯ เห็นว่าเป็นโครงการที่สอดคล้องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ อีกทั้งจะเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงได้เข้าร่วมพัฒนาโครงการหงสาดังกล่าว แต่ในระหว่างที่ดำเนินการพัฒนาโครงการร่วมกัน นายศิวะกับพวกกลับบอกเลิกสัญญาร่วมพัฒนาโดยไม่มีเหตุอันควร รัฐบาลลาวจึงตัดสินใจยกเลิกข้อตกลงในการพัฒนาพลังงานไฟฟ้าและสัมปทานเหมืองถ่านหินที่ให้แก่นายศิวะกับพวกด้วยเกรงว่าโครงการหงสาจะต้องล่าช้าออกไป หลังจากนั้นรัฐบาลลาวได้เปิดประมูลใหม่ให้ผู้สนใจเข้าร่วมประมูลโครงการเพื่อจะได้ดำเนินโครงการหงสาต่อไปได้ (หลังจากที่ล่าช้ามาเป็นเวลานาน)

ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้ที่ได้รับเชิญให้เข้าร่วมประมูลด้วย รัฐบาลลาวได้พิจารณาคัดเลือกและอนุมัติให้บริษัทฯ เป็นผู้ได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการศึกษาเพื่อพัฒนาโครงการหงสาต่อไป บริษัทฯ จึงมิได้ทำละเมิดต่อนายศิวะและพวกแต่อย่างใด แต่การที่นายศิวะกับพวกกลับนำเรื่องมาฟ้องเป็นคดีต่อศาลนั้น ทำให้บริษัทฯ เสียหาย บริษัทฯ จึงได้ยื่นคำให้การต่อสู้คดี และฟ้องแย้งเรียกค่าเสียหายจากนายศิวะและพวกเป็นเงิน 4,487 ล้านบาท ดังกล่าวแล้วข้างต้น โดยคาดว่าจะทราบผลการพิจารณาคดีของศาลในปลายปี 2553 หรือต้นปี 2554

6.4 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนิเซียถูกฟ้องเพื่อเรียกร้องค่าเสียหายทั้งสิ้นสองคดีรวมจำนวน 53,500 ล้านอินโดนีเซียนรูเปียะห์ โดยโจทก์ทั้งสองอ้างว่าบริษัทย่อยดังกล่าวละเมิดการใช้ที่ดินซึ่งโจทก์เป็นผู้มีกรรมสิทธิ์ถือครองจากรัฐบาล ทั้งสองคดีศาลอุทธรณ์ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีความผิดฐานละเมิด

6.5 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนิเซียถูกฟ้องเพื่อเรียกร้องค่าเสียหายจำนวน 1,070 ล้านอินโดนีเซียนรูเปียะห์ สำหรับค่าชดเชยการใช้ที่ดินต่อศาล ณ วันที่ 21 เมษายน 2552 ศาลอุทธรณ์ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีความผิด

6.6 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งในต่างประเทศถูกฟ้องโดยโจทก์ซึ่งเป็นอดีตกรรมการของบริษัทผู้ซื้อเงินลงทุนจากบริษัทย่อยดังกล่าว โดยโจทก์ฟ้องว่าการดำเนินการซื้อขายดังกล่าวมิชอบด้วยกฎหมาย จึงขอให้ศาลสั่งให้การซื้อขายเป็นโมฆะ พร้อมทั้งเรียกร้องให้บริษัทย่อยและบริษัทผู้ซื้อร่วมกันชดใช้ค่าเสียหายให้แก่โจทก์เป็นเงิน 302.55 ล้านเหรียญสหรัฐ บริษัทย่อยดังกล่าวได้ปฏิเสธข้อเรียกร้องของโจทก์ และขณะนี้คดียังอยู่ในขั้นตอนการพิจาณาคดีชั้นศาล ฝ่ายบริหารของบริษัทมีความเห็นว่าไม่มีเหตุที่บริษัทย่อยต้องรับผิดชอบค่าชดเชยดังกล่าว ดังนั้นบริษัทย่อยดังกล่าวจึงไม่ได้บันทึกหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีดังกล่าวในงบการเงินรวม

**อื่น**

1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยสองแห่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซียอยู่ระหว่างการตรวจสอบทางภาษี ซึ่งบริษัทย่อยทั้งสองแห่งยังไม่ได้ผลของการตรวจสอบดังกล่าว แต่ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ได้บันทึกค่าสำรองภาระทางภาษีที่อาจจะเกิดขึ้นประมาณ 35 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในงบการเงิน

2. ผู้รับจ้างรายหนึ่งของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซียได้เรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 1.42 ล้านเหรียญสหรัฐ ต่ออนุญาโตตุลาการในประเทศสิงคโปร์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ขบวนของอนุญาโตตุลาการยังไม่มีความคืบหน้าแต่อย่างใดนอกเหนือจากการส่งหนังสือถึงบริษัทย่อยดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารเชื่อว่าผลการเรียกร้องดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

# 7. โครงสร้างเงินทุน

## 7.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

(ก) ทุนจดทะเบียน

| | | |
|---|---|---|
| ชื่อบริษัท | : | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |
| ชื่อภาษาอังกฤษ | : | Banpu Public Company Limited |
| ประกอบธุรกิจหลัก | : | พลังงาน |
| เลขทะเบียนบริษัท | : | บมจ. 152 |
| ทุนจดทะเบียน | : | 3,540,504,790 บาท |
| ทุนที่เรียกชำระแล้ว | : | 2,717,478,550 บาท |
| จำนวนหุ้น | : | 271,747,855 หุ้น |
| ราคาพาร์ | : | 10 บาท |

(ข) ชื่อตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) หรือ Banpu Public Company Limited เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และชื่อที่ใช้สำหรับการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ คือ "BANPU"

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (Thai NVDR) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ออก NVDR ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 69,950,333 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.74 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว ทั้งนี้ผู้ถือ NVDR จะได้รับผลประโยชน์จากหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปอ้างอิงทุกประการ จึงไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากมิใช่ผู้ถือหุ้นโดยตรงของบริษัทฯ แต่ทั้งนี้ในทางปฏิบัติ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นโดยจะออกเสียงลงคะแนนตามดุลยพินิจอิสระของบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มิใช่ออกเสียงตามคำสั่งของผู้ถือ NVDR

ทั้งนี้จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ผู้ลงทุนเข้ามาลงทุนใน NVDR นั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ จะไม่สามารถกำหนดได้ อย่างไรก็ตามผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ www.set.or.th/nvdr

(ค) หุ้นกู้

| รายละเอียดหุ้นกู้ | หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 2/2546 | หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 1/2547 | หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2548 ชุดที่ 1 | หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2548 ชุดที่ 2 | หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2548 ชุดที่ 3 |
|---|---|---|---|---|---|
| ผู้ออกหุ้นกู้ | บมจ. บ้านปู | บมจ. บ้านปู | บมจ. บ้านปู | บมจ. บ้านปู | บมจ. บ้านปู |
| มูลค่ารวมของหุ้นกู้ | 2,000 ล้านบาท | 1,500 ล้านบาท | 1,500 ล้านบาท | 1,000 ล้านบาท | 2,500 ล้านบาท |
| ประเภทของหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และทยอยชำระคืนเงินต้น | ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ |
| จำนวนหุ้นกู้ | 2,000,000 หน่วย | 1,500,000 หน่วย | 1,500,000 หน่วย | 1,000,000 หน่วย | 2,500,000 หน่วย |
| มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท |
| มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 | 800 ล้านบาท | 1,500 ล้านบาท | 1,500 ล้านบาท | 1,000 ล้านบาท | 2,500 ล้านบาท |
| อัตราดอกเบี้ยต่อปี | 3.65% | 4.80% | 7.27% | 6 M THB FIX + 0.90% | 8.00% |
| อายุหุ้นกู้ | 7 ปี | 6 ปี 11 เดือน | 5 ปี | 5 ปี | 10 ปี |
| วันที่ออกหุ้นกู้ | 15 กันยายน 2546 | 16 กุมภาพันธ์ 2547 | 16 พ.ย. 2548 | 16 พ.ย. 2548 | 16 พ.ย. 2548 |
| วันครบกำหนดไถ่ถอน | 15 กันยายน 2553 | 13 มกราคม 2554 | 16 พ.ย. 2553 | 16 พ.ย. 2553 | 16 พ.ย. 2558 |
| สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดของผู้ถือหุ้นและผู้ออกหุ้นกู้ | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- |
| การชำระต้นเงินก่อนครบกำหนดไถ่ถอน | ทยอยชำระคืนต้นเงินเป็น 5 งวด งวดละเท่าๆ กันในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดที่ 10-14 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2553 | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ |
| มูลค่าการไถ่ถอนตามอายุต่อหน่วย | 200 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท |
| หลักประกัน | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- |
| การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ | AA- | AA- | AA- | AA- | AA- |

(ค) หุ้นกู้ (ต่อ)

| รายละเอียดหุ้นกู้ | หุ้นกู้บ้านปู<br>รุ่นที่ 1/2552 | หุ้นกู้บ้านปู<br>รุ่นที่ 2/2552 | หุ้นกู้บ้านปู<br>ครั้งที่ 3/2552 |
|---|---|---|---|
| ผู้ออกหุ้นกู้ | บมจ. บ้านปู | บมจ. บ้านปู | บมจ. บ้านปู |
| มูลค่ารวมของหุ้นกู้ | 2,000<br>ล้านบาท | 2,200<br>ล้านบาท | 2,100<br>ล้านบาท |
| ประเภทของหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ<br>ไม่ด้อยสิทธิ<br>ไม่มีหลักประกัน และ<br>มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ<br>ไม่ด้อยสิทธิ<br>ไม่มีหลักประกัน และ<br>มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ | ระบุชื่อผู้ถือ<br>ไม่ด้อยสิทธิ<br>ไม่มีหลักประกัน และ<br>มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ |
| จำนวนหุ้นกู้ | 2,000,000 หน่วย | 2,200,000 หน่วย | 2,100,000 หน่วย |
| มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท |
| มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน<br>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 | 2,000<br>ล้านบาท | 2,200<br>ล้านบาท | 2,100<br>ล้านบาท |
| อัตราดอกเบี้ยต่อปี | 3.5% | 4.3% | 4.9% |
| อายุหุ้นกู้ | 3 ปี | 5 ปี | 7 ปี |
| วันที่ออกหุ้นกู้ | 14 พฤษภาคม 2552 | 14 พฤษภาคม 2552 | 14 พฤษภาคม 2552 |
| วันครบกำหนดไถ่ถอน | 14 พฤษภาคม 2555 | 14 พฤษภาคม 2557 | 14 พฤษภาคม 2559 |
| สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดของผู้ถือหุ้นและผู้ออกหุ้นกู้ | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- |
| การชำระต้นเงิน<br>ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมด<br>ในวันครบกำหนด<br>ไถ่ถอนหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมด<br>ในวันครบกำหนด<br>ไถ่ถอนหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมด<br>ในวันครบกำหนด<br>ไถ่ถอนหุ้นกู้ |
| มูลค่าการไถ่ถอนตามอายุต่อหน่วย | 1,000 บาท | 1,000 บาท | 1,000 บาท |
| หลักประกัน | -ไม่มี- | -ไม่มี- | -ไม่มี- |
| การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ | AA- | AA- | AA- |

**เงินกู้ยืมระยะยาว**

**เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท**

เงินกู้ยืมสกุลเงินบาทส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินหลายแห่งในประเทศ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

| สัญญาเงินกู้ลำดับที่ | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ (ล้านบาท) | | อัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปี | กำหนดและเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้น | ระยะเวลาการชำระคืน |
|---|---|---|---|---|---|
| | 31 ธันวาคม 2552 | 31 ธันวาคม 2551 | | | |
| 1 | 2,000 | 2,000 | 4.25 - 5.00 | ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 8 งวด | พฤษภาคม 2553 - พฤศจิกายน 2556 |
| 2 | 2,000 | 3,000 | 4.00 - 4.50 | ชำระคืนทุก 12 เดือน ภายในเวลา 3 งวด | 30 ธันวาคม 2552 - 30 ธันวาคม 2554 |
| 3 | 5,000 | 9,000 | 4.50 - 5.00 | ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 8 งวด | 25 ธันวาคม 2552 - 25 ธันวาคม 2556 |
| 4 | 1,000 | - | 3.00 - 4.00 | ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 5 งวด | 4 สิงหาคม 2553 – 4 สิงหาคม 2555 |
| **รวม** | 10,000 | 14,000 | | | |

**เงินกู้ยืมสกุลสกุลเงินตราต่างประเทศ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ ประกอบด้วย

- เงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารที่ไม่มีหลักประกันจำนวน 50 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ปี 2551 ไม่มี)มีอัตราดอกเบี้ย BAA LIBOR บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ และมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นภายในปี 2556
- เงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ เป็นของบริษัทย่อยสี่แห่งในต่างประเทศ ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 5.05 ล้านเหรียญสหรัฐฯ 27.67 ล้านเหรียญสหรัฐฯ 7 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และ 50.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ดังรายละเอียดต่อไปนี้
  - เงินกู้ยืมจากธนาคารที่มีหลักประกันจำนวน 5.05 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ปี 2551 จำนวน 11.11 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) มีอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ และมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน จำนวน 7 งวด โดยเริ่มวันที่ 30 ธันวาคม 2548
  - เงินกู้ยืมจากธนาคารที่มีหลักประกันจำนวน 27.54 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ปี 2551 จำนวน 29.65 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) มีอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ และมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นภายในปี 2556
  - เงินกู้ยืมจากธนาคารที่มีหลักประกันจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ปี 2551 จำนวน 7 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ) มีอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ และมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นภายในปี 2554
  - เงินกู้ยืมจากธนาคารที่ไม่มีหลักประกันจำนวน 50.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ปี 2551 ไม่มี) มีอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ และมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน จำนวน 10 งวด โดยเริ่มเดือนมิถุนายน 2553

7.2 **ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552**

| รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | จำนวนหุ้นที่ถือ | ร้อยละ |
|---|---|---|
| 1. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด | 69,970,847 | 25.75 |
| 2. ตระกูลว่องกุศลกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง * | 42,503,841 | 15.64 |
| 3. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 18,279,599 | 6.73 |
| 4. LITTLEDOWN NOMINEES LIMITED 9 | 11,318,400 | 4.17 |
| 5. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FOR LONDON | 7,911,393 | 2.91 |
| 6. CHASE NOMINEES LIMITED | 5,985,600 | 2.20 |
| 7. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD | 5,344,116 | 1.97 |
| 8. CHASE NOMINEES LIMITED 1 | 5,021,200 | 1.85 |
| 9. FORTIS GLOBAL CUSTODY SERVICES N.V. | 3,500,001 | 1.29 |
| 10. NORBAX INC., 13 | 2,958,437 | 1.09 |

| **หมายเหตุ: * ตระกูลว่องกุศลกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ประกอบด้วย** | **จำนวนหุ้น** | **ร้อยละ** |
|---|---|---|
| 1) ตระกูลว่องกุศลกิจ | 22,670,307 | 8.34 |
| 2) บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด | 8,053,808 | 2.96 |
| *บจ.น้ำตาลมิตรสยาม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 3) บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด | 6,101,600 | 2.25 |
| *ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 54.23 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 4) บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด | 1,779,445 | 0.65 |
| *บจ. น้ำตาลมิตรผล ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 87.56 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 5) บริษัท เอ็มพี ปาร์ติเกิล บอร์ด จำกัด | 1,520,965 | 0.56 |
| *บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 6) บริษัท แปซิฟิก ชูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด | 681,905 | 0.25 |
| *ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 45.12 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| *บจ. น้ำตาลมิตรผล ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 25.00 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 7) บริษัท น้ำตาลมิตรภูเวียง จำกัด | 615,200 | 0.23 |
| *บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 8) บริษัท ยูฟินเวส จำกัด | 600,611 | 0.22 |
| *บจ.ทีเอ็มอี แคปิตอล ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.00 ของทุนชำระแล้ว* | | |
| 9) บริษัท น้ำตาลมิตรกาฬสินธุ์ จำกัด | 480,000 | 0.18 |
| *บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว* | | |

<u>ข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ</u>

ผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติสามารถถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือครองโดยชาวต่างชาติมีประมาณร้อยละ 40 ของทุนชำระแล้ว

### 7.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทฯ ได้กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและภาระการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ รวมถึงข้อจำกัดทางกฎหมายและความจำเป็นอื่นๆ

บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันจากผลกำไรสุทธิจากการประกอบกิจการหลังหักสำรองตามที่กฎหมายกำหนด โดยคณะกรรมการจะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุน และเสนอผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ การจ่ายเงินปันผล 5 ปีที่ผ่านมาของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นดังนี้

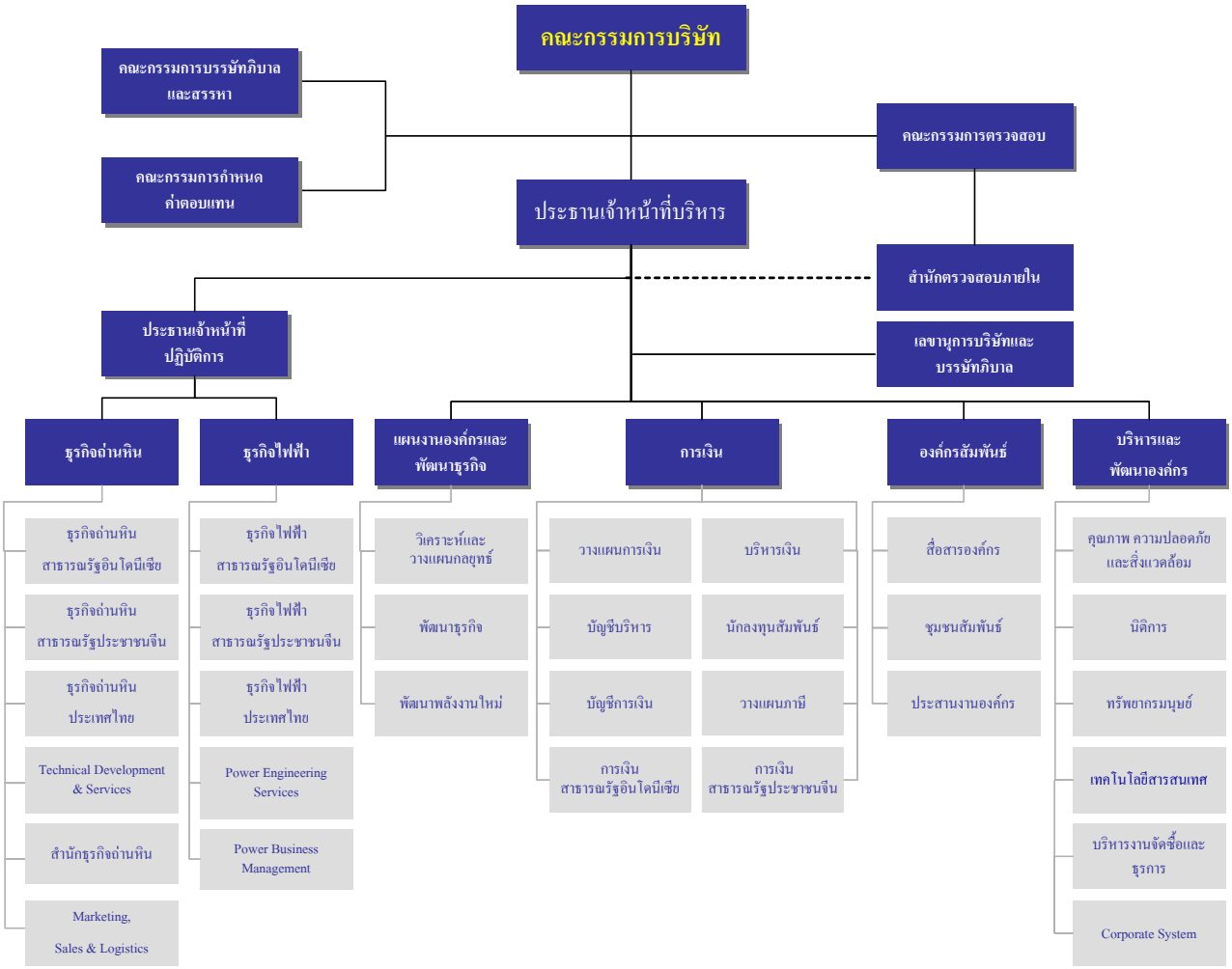
| ปี | เงินปันผลระหว่างกาล (บาทต่อหุ้น) | เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น) | รวม (บาทต่อหุ้น) |
|---|---|---|---|
| 2548 | 8.50 | 4.00 | 12.50 |
| 2549 | 3.25 | 4.25 | 7.50 |
| 2550 | 3.75 | 4.75 | 8.50 |
| 2551 | 7.00 | 5.00 | 12.00 |
| 2552 | 8.00 | 8.00* | 16.00 |

หมายเหตุ: * ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2553 มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ในอัตราหุ้นละ 8.00 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เมษายน 2553

# 8. การจัดการ

## 8.1 โครงสร้างการจัดการ

### 1. ผังการบริหาร บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)




หมายเหตุ : ผังการบริหารประกาศเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2552

2. **โครงสร้างการบริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552**

ประกอบด้วย คณะกรรมการและผู้บริหาร ส่วนของคณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร โดยมีกรรมการอิสระเป็นจำนวนครึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งคณะ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการย่อย 3 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการทุกคนในคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นกรรมการอิสระ

(1) **คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | นายเกริกไกร | จีระแพทย์ | ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ |
| 2. | นายสุนทร | ว่องกุศลกิจ | รองประธานกรรมการบริษัท |
| 3. | นายรัตน์ | พานิชพันธ์ | กรรมการอิสระ |
| 4. | นายมนตรี | มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 5. | นายกอปร | กฤตยากีรณ | กรรมการอิสระ |
| 6. | นายสมเกียรติ | เจริญกุล | กรรมการอิสระ |
| 7. | นายอโนทัย | เตชะมนตรีกุล | กรรมการอิสระ |
| 8. | นายวิฑูรย์ | ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 9. | นายสวัสดิภาพ | กันทาธรรม | กรรมการ |
| 10. | นายชนินท์ | ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 11. | นายเมธี | เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 12. | นายองอาจ | เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |

<u>กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ</u>

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสุนทร ว่องกุศลกิจ หรือ นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม หรือ นายเมธี เอื้ออภิญญกุล หรือ นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล โดยสองในหกคนลงนามร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

<u>อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท</u>

คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการกำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดีและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว ทั้งนี้ รวมทั้งการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่จัดตั้งขึ้นตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551

ในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้เรื่องดังต่อไปนี้เป็นอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

1. นโยบาย ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ
2. ผลงานและผลประกอบการประจำเดือนและประจำไตรมาสของบริษัทฯ เทียบกับแผนและงบประมาณ และพิจารณาแนวโน้มระยะต่อไปของปี
3. การลงทุนในโครงการที่มีมูลค่าสูงกว่า 600 ล้านบาท
4. การใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้รวมร้อยละ 10 และเกินงบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช่งบลงทุนโครงการรวมเกินร้อยละ 10
5. การซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การซื้อกิจการและเข้าร่วมในโครงการร่วมทุนที่ไม่ขัดกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่มีมูลค่าเกินกว่าที่มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ ที่มีผลกระทบที่สำคัญต่อฐานะทางการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัทฯ
7. การทำสัญญาใดๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติ และสัญญาที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติที่มีความสำคัญ
8. การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน ตามที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551
9. ธุรกรรมใดๆ ที่มีผลให้โครงสร้างเงินทุนในงบดุลรวมของบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเกิน 2.0 : 1
10. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
11. การกู้ยืมเงินสุทธิที่เกินยอดสูงสุดที่กำหนดไว้ในงบประมาณหรือที่ประมาณการประจำปีที่เกิน 1,000 ล้านบาทในเวลา 1 ปี
12. การเปลี่ยนนโยบายและวิธีปฏิบัติที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการบัญชี การบริหารความเสี่ยง และการเก็บรักษาเงิน
13. การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมการบริหารงานและการเงิน
14. การกำหนดและทบทวนอำนาจอนุมัติที่มอบให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
15. การว่าจ้างผู้บริหารระดับสูงระดับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และอนุมัติการว่าจ้างหรือบรรจุตำแหน่งเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเสนอ อนุมัติงบประมาณการปรับเงินเดือนและโบนัสหรือสูตรโบนัส หรือสูตรการปรับผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารและพนักงาน
16. การเสนอแต่งตั้งและการสิ้นสุดสถานภาพของกรรมการบริษัทและเลขานุการบริษัท หรือเลขานุการคณะกรรมการบริษัท
17. การมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการบริษัท คนใดคนหนึ่ง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าว
18. การแต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่แก่คณะกรรมการย่อย
19. การจัดให้มีและกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

20. การแต่งตั้งกรรมการบริษัทหรือผู้บริหาร ไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทในเครือ
21. การจดทะเบียนตั้งบริษัทใหม่ และแจ้งเลิกบริษัท
22. กรรมการบริษัทมีหน้าที่เก็บรักษาข้อมูลความลับของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลภายในที่ไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะหรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือราคาหุ้นโดยกำหนดเป็นข้อปฏิบัติดังนี้

    กรรมการบริษัทมีหน้าที่เก็บรักษาข้อมูลความลับของบริษัทอย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลภายในที่ไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะหรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือราคาหุ้น

    ในกรณีที่ข้อมูลเป็นการรายงานประจำรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ รายงานผลการดำเนินงานและงบการเงินและรายงานประจำปี กรรมการพึงละเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทฯ ไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ

    ในกรณีที่ข้อมูลเป็นการรายงานตามเหตุการณ์การดำเนินงานของบริษัทฯ ได้แก่ การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวโยงกัน การร่วม/ยกเลิกการร่วมทุน การเพิ่มทุน/ลดทุนการออกหลักทรัพย์ใหม่ การซื้อหุ้นคืน การจ่ายหรือไม่จ่ายเงินปันผล หรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น ฯลฯ กรรมการพึงละเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทฯ ในช่วงเวลาตั้งแต่ได้รับทราบข้อมูล จนถึงวันที่บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ
23. การปรับเปลี่ยนขอบเขตอำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการตามข้อ 1 – 22

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ทุกคน เพื่อให้กรรมการใหม่รับทราบความคาดหวังที่บริษัทฯ มีต่อบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ นโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ตลอดจนสร้างความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานรวมถึงการเยี่ยมชมหน่วยปฏิบัติการด้านต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะเสริมสร้างความรู้และมุมมองใหม่ๆ ให้กับกรรมการทุกคนทั้งในด้านการกำกับดูแลกิจการ ภาวะอุตสาหกรรม ธุรกิจ เทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ ฯลฯ โดยสนับสนุนให้กรรมการทุกคนเข้ารับการสัมมนาและศึกษาในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ ซึ่งจัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยและสถาบันที่มีชื่อเสียงอื่นๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมร่วมกันระหว่างกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เพื่อให้มีโอกาสอภิปรายประเด็นหรือแสดงข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการบริหารจัดการในเรื่องที่สนใจอย่างอิสระ และเลขานุการบริษัททำรายงานสรุปให้กรรมการทุกคนได้ทราบ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการทำ Board Retreat อย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อให้กรรมการทุกคนมีโอกาสนำเสนอประเด็นต่างๆ ที่น่าสนใจ และร่วมกันแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อการทำงานร่วมกันของคณะกรรมการบริษัท รวมถึงประโยชน์สำหรับแนวทางการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารด้วย

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี รวมทั้งการประเมินความเป็นอิสระของกรรมการ โดยมอบให้เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

(2) **คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | นายสมเกียรติ | เจริญกุล | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายมนตรี | มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |
| 3. | นายอโนทัย | เตชะมนตรีกุล | กรรมการ |

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่ เดือนเมษายน 2550 และจะสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่งในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553

<u>อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ</u>

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายการด้านการเงินของบริษัทฯ สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง และจัดทำรายงาน หรือให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
    - 6.1. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
    - 6.2. ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
    - 6.3. ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
    - 6.4. ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
    - 6.5. ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
    - 6.6. จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

6.7. ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (Charter)

6.8. รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ดำเนินการตรวจสอบเรื่องที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในกรณีพบพฤติการณ์อันควรสงสัยว่ากรรมการบริษัท ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้กระทำความผิดตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) 2551 และรายงานผลการตรวจสอบในเบื้องต้นให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้สอบบัญชีทราบภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี
8. สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของ ฝ่ายบริหาร และสอบทานการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน รวมถึงการทำ Commodity Hedging กับคู่สัญญาเพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
9. พิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนงานและผลการปฏิบัติงาน งบประมาณและอัตรากำลังของสำนักงานตรวจสอบภายใน
10. ทบทวน กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
11. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
12. ในการปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการตรวจสอบเชิญฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงหรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
13. คณะกรรมการตรวจสอบสามารถรับคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญอิสระตามความเหมาะสมด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ตามขอบเขตงานที่รับผิดชอบ
14. สอบทานและอนุมัติกฎบัตรของสำนักงานตรวจสอบภายใน
15. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

**(3) คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ประกอบด้วย**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | นายกอปร | กฤตยากีรณ | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายสุนทร | ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 3. | นายสวัสดิภาพ | กันทาธรรม | กรรมการ |
| 4. | นายอโนทัย | เตชะมนตรีกุล | กรรมการ |

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหามีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่เดือนเมษายน 2550 และจะสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่งในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหามีหน้าที่หลัก 2 ด้าน คือ การพิจารณานโยบายและแนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ พร้อมทั้งการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายและหลักปฏิบัติในกรอบของการมีจริยธรรมนั้น และมีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง (ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป) และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติหรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา มีอำนาจหน้าที่ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาทบทวนความเหมาะสม และความเพียงพอของนโยบายและแนวปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาลและจริยธรรมทางธุรกิจและปรับปรุงนโยบายบรรษัทภิบาลให้เหมาะสมทันสมัยอย่างต่อเนื่อง
2. ติดตาม กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายบรรษัทภิบาล และหลักจริยธรรมทางธุรกิจ ของกรรมการบริษัทและพนักงาน ให้สอดคล้องกับนโยบาย และแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการการบริษัทกำหนด พร้อมทั้งจัดให้มีระบบงานรับข้อร้องเรียนจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ในกรณีเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลและจริยธรรมทางธุรกิจ
3. พิจารณาทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท ติดตามระยะเวลาดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัทประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ พร้อมทั้งติดตามการทำแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง (ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป)
4. สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อครบวาระหรือมีตำแหน่งว่างลง หรือตำแหน่งผู้บริหารอื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
5. เสนอแนะวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมในการประเมินผล และติดตามผลการแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน
6. ทบทวนและเสนอข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาให้สอดคล้องกับภาวการณ์
7. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ให้ณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา เชิญฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา อาจจ้างที่ปรึกษาหรือมีกิจกรรมอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(4) **คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย**

1. นายรัตน์ พานิชพันธ์ ประธานกรรมการ
2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ
3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ กรรมการ

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่เดือนเมษายน 2550 และจะสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่งในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553

<u>อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน</u>

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีหน้าที่เสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการบริหารผลตอบแทนต่างๆ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติหรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. เสนอแนวทางจ่ายผลตอบแทน วิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใด ให้แก่คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการย่อยคณะต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้ง
2. พิจารณาเสนอแนะการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใด โดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ตลอดจนพิจารณาหลักเกณฑ์และประเมินผลการปฏิบัติงาน เพื่อกำหนดผลตอบแทนการปฏิบัติงานประจำปี
3. พิจารณาทบทวนโครงสร้าง หลักเกณฑ์ต่างๆ เกี่ยวกับค่าตอบแทนตามข้อ 1 และ ข้อ 2 ให้เหมาะสมกับหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และให้สอดคล้องกับภาวะตลาดด้วย
4. พิจารณางบประมาณในภาพรวม เกี่ยวกับการขึ้นเงินเดือน และเงินรางวัลประจำปี ตลอดจนผลประโยชน์อื่นใดของพนักงานบริษัท
5. ทบทวนและเสนอข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ให้สอดคล้องกับภาวการณ์
6. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
7. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขต อำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเชิญฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนอาจจ้างที่ปรึกษาหรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(5) **ผู้บริหาร* ประกอบด้วย**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | นายชนินท์ | ว่องกุศลกิจ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. | นายระวิ | คอศิริ | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ |
| 3. | นางสมฤดี | ชัยมงคล | ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – การเงิน |
| 4. | นายสถิตพงษ์ | วัฒนานุชิต | ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - บริหารและพัฒนาองค์กร |
| 5. | นายอัครพงษ์ | ไทยานนท์ | ผู้อำนวยการสายอาวุโส – แผนงานองค์กรและพัฒนาธุรกิจ |
| 6. | นางอุดมลักษณ์ | โอฬาร | ผู้อำนวยการสายอาวุโส – องค์กรสัมพันธ์ |

หมายเหตุ: * ผู้บริหาร 4 อันดับแรกรองลงมาจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นไปตามโครงสร้างองค์กรของบริษัทที่ประกาศใช้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2552 ประกอบด้วยผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่บริหารจัดการ หน่วยธุรกิจถ่านหิน หน่วยธุรกิจไฟฟ้า การเงิน บริหารและพัฒนาองค์กร แผนงานองค์กรและพัฒนาธุรกิจ และองค์กรสัมพันธ์ (ปัจจุบันนายระวิ คอศิริ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ รับผิดชอบการบริหารงานหน่วยธุรกิจถ่านหินและหน่วยธุรกิจไฟฟ้า อีกตำแหน่งหนึ่งด้วย)

<u>อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</u>

1. การปรับปรุงแผนการปฏิบัติการ 1 ปี อนุมัติได้ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 5 ของงบดำเนินการรวมที่ได้รับการอนุมัติแล้ว
2. การอนุมัติการใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้รวมไม่เกินร้อยละ 10 และอนุมัติการใช้งบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช่งบลงทุนโครงการรวมไม่เกินร้อยละ 10
3. การอนุมัติงบลงทุนรายการใหม่ที่ไม่ได้ตั้งงบประมาณไว้ อนุมัติได้ในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อรายการ
4. การอนุมัติงบดำเนินการโดยรวมที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับปรุงอัตราส่วนเปิดหน้าดินต่อถ่านหิน (Stripping Ratio S/R) อนุมัติได้ในวงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาท
5. การลงทุนในโครงการที่มีมูลค่ารวมของโครงการในวงเงิน 600 ล้านบาท
6. กลั่นกรองและนำเสนองบประมาณปรับเงินเดือนประจำปี งบประมาณจ่ายโบนัสพนักงาน สวัสดิการที่สำคัญของพนักงาน
7. พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อ สัญญาเช่า หรือสัญญาบริการ ดังนี้
    - 7.1. การทำสัญญาบริการเปิดหน้าดิน ขุดขนถ่านหิน ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 4,000 ล้านบาท
    - 7.2. การทำสัญญาขนส่งถ่านหินทางบกระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 4,000 ล้านบาท
    - 7.3. การทำสัญญาบริการขนส่งระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 2,400 ล้านบาท
    - 7.4. การทำสัญญาจัดซื้อ จัดจ้าง บริการ เช่า/เช่าซื้อ ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 1,600 ล้านบาท
    - 7.5. การอนุมัติการทำสัญญาซื้อขายถ่านหิน ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกินกว่า 150 ล้านเหรียญสหรัฐ
8. การขายสินทรัพย์ถาวรประเภทที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินราคาตลาด ณ วันที่ขายอนุมัติได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท
9. การขายสินทรัพย์ถาวรประเภทอาคารและสิ่งปลูกสร้าง ราคาตลาด ณ วันที่ขาย อนุมัติได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท

10. การกู้ยืมเงินสุทธิที่เกินยอดสูงสุดที่กำหนดไว้ในงบประมาณหรือที่ประมาณการประจำปีไว้ อนุมัติได้ไม่เกิน 1,000 ล้านบาทในเวลา 1 ปี
11. การทำสัญญาหลัก ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่เกิน 300 ล้านบาท (เช่น สัญญาการซื้อเครื่องจักร สำหรับธุรกิจถ่านหิน และธุรกิจไฟฟ้า)
12. การจัดซื้อที่ดินหรือทรัพย์สินเพื่อธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่เกิน 300 ล้านบาท และไม่ได้ตั้งงบประมาณไว้
13. กำหนดและทบทวนอำนาจอนุมัติที่มอบให้ระดับผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ (Group Senior Vice President) ลงไป

คณะกรรมการบริษัทกำหนดเป้าหมายการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นประจำทุกปี ประธานเจ้าหน้าที่บริหารประเมินผลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่บริหารและผู้บริหารระดับสูงลงไปตามลำดับ โดยใช้เป้าหมายและหลักเกณฑ์ในการประเมินที่เชื่อมโยงกับแผนกลยุทธ์และแผนงานประจำปี เพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนและมาตรการจูงใจที่เหมาะสม

**(6) กรรมการอิสระมีจำนวนร้อยละ 50 ของคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | นายเกริกไกร | จีระแพทย์ | กรรมการอิสระ |
| 2. | นายมนตรี | มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 3. | นายกอปร | กฤตยากีรณ | กรรมการอิสระ |
| 4. | นายสมเกียรติ | เจริญกุล | กรรมการอิสระ |
| 5. | นายรัตน์ | พานิชพันธ์ | กรรมการอิสระ |
| 6. | นายอโนทัย | เตชะมนตรีกุล | กรรมการอิสระ |

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระไว้ เท่ากับข้อกำหนดของ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.4/2552 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2552 เรื่องคุณสมบัติของกรรมการอิสระ กล่าวคือ **"กรรมการอิสระ"** หมายถึง กรรมการที่มีคุณสมบัติ ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต

3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้ผู้ขออนุญาตหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่งตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาตหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของ ผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของผู้ขออนุญาต ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของผู้ขออนุญาต หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ขออนุญาต

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามข้อ (1) ถึง (9) แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

ความในข้อ (2) (4) (5) และ (6) ในส่วนที่กำหนดให้พิจารณาคุณสมบัติของกรรมการอิสระของผู้ขออนุญาตในช่วงสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ให้ใช้บังคับกับคำขออนุญาตที่ยื่นต่อสำนักงานตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2553 เป็นต้นไป

ในกรณีที่บุคคลที่ผู้ขออนุญาตแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดตามข้อ (4) หรือ ข้อ (6) ให้ผู้ขออนุญาตได้รับการผ่อนผันข้อห้ามการมีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าดังกล่าว ก็ต่อเมื่อผู้ขออนุญาตได้จัดให้มีความเห็นคณะกรรมการบริษัทที่แสดงว่าได้พิจารณาตามหลักในมาตรา 89/7 แล้วว่า การแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระด้วย

ก. ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ ที่ทำให้บุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ข. เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงหรือแต่งตั้งให้บุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ

ค. ความเห็นของคณะกรรมการของผู้ขออนุญาตในการเสนอให้มีการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ

เพื่อประโยชน์ตามข้อ (5) และ ข้อ (6) คำว่า "หุ้นส่วน" หมายความว่า บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากสำนักงานสอบบัญชี หรือผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ให้เป็นผู้ลงลายมือชื่อในรายงานการสอบบัญชี หรือรายงานการให้บริการทางวิชาชีพ (แล้วแต่กรณี) ในนามของนิติบุคคลนั้น

**(7) เลขานุการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นางบุญศิริ จารุศิริ ทำหน้าที่เลขานุการบริษัท โดยให้มีอำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 เพื่อรับผิดชอบการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงช่วยดูแลให้มีการปฏิบัติตามมติดังกล่าว ดูแลและให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ต้องปฏิบัติ การจัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

## 8.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา เป็นผู้ทำหน้าที่สรรหากรรมการทดแทนกรรมการที่ครบวาระหรือทดแทนตำแหน่งที่ว่างลงด้วยเหตุอื่น ขั้นตอนการดำเนินการประกอบด้วย

1. ทบทวนพิจารณาทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบที่เหมาะสมของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ เพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งในภาพรวมให้กับคณะกรรมการบริษัท
2. ทบทวนคุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะ คุณสมบัติของกรรมการอิสระ และกำหนดเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ในการสรรหาและคัดเลือกเพื่อให้ตรงกับสถานการณ์และความต้องการของบริษัทฯ และให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อผ่านการพิจารณาสรรหาแล้วคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ และเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อลงมติแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทต่อไป

สำหรับการสรรหาคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหาร คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ได้จัดให้มีการติดตามความคืบหน้าแผนสืบทอดตำแหน่งที่ครอบคลุมตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ สามารถสืบทอดตำแหน่งที่สำคัญต่อไปในอนาคต

8.3 **ค่าตอบแทน**

1. **ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552**

(ก) ค่าตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของคณะกรรมการบริษัทในรูปของเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 44,409,750.05 บาท รายละเอียดดังนี้

| ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง | เบี้ยประชุม (บาท) | | | | บำเหน็จกรรมการ (บาท) | ค่าตอบแทนรวม (บาท) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | คณะกรรมการบริษัท | คณะกรรมการตรวจสอบ | คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน | | |
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ | 1,235,000.00 | - | - | - | 2,506,024.10 | 3,741,024.10 |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ รองประธานกรรมการ/ กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 1,041,250.00 | - | 125,000.00 | - | 3,137,221.45 | 4,303,471.45 |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | 950,000.00 | 270,000.00 | - | 100,000.00 | 2,635,675.45 | 3,955,675.45 |
| 4.นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม กรรมการ/ กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 950,000.00 | - | 125,000.00 | - | 2,635,675.45 | 3,710,675.45 |
| 5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | 900,000.00 | - | - | 100,000.00 | 2,635,675.45 | 3,635,675.45 |
| 6. นายกอปร กฤตยากีรณ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 950,000.00 | - | 162,500.00 | - | 2,635,675.45 | 3,748,175.45 |
| 7. นายสมเกียรติ เจริญกุล กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ | 950,000.00 | 351,00.00 | - | - | 2,635,675.45 | 3,936,675.45 |
| 8. นายรัตน์ พานิชพันธ์ กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน | 950,000.00 | - | - | 130,000.00 | 2,635,675.45 | 3,715,675.45 |
| 9. นายอโนทัย เตชะมนตรีกุล กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 925,000.00 | 270,000.00 | 125,000.00 | - | 2,635,675.45 | 3,955,675.45 |
| 10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ | 600,000.00 | - | - | - | 2,635,675.45 | 3,235,675.45 |
| 11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการ | 600,000.00 | - | - | - | 2,635,675.45 | 3,235,675.45 |
| 12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการ | 600,000.00 | - | - | - | 2,635,675.45 | 3,235,675.45 |
| **รวม** | | | | | | 44,409,750.05 |

หมายเหตุ : บริษัทฯ มีมติแต่งตั้งนายเกริกไกร จีระแพทย์ เป็นประธานกรรมการ และนายสุนทร ว่องกุศลกิจ เป็นรองประธานกรรมการ โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2551

(ข) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหารของบริษัทฯ ในรูปของเงินเดือนและโบนัส

| หน่วย : บาท | จำนวนราย | ปี 2552 | จำนวนราย | ปี 2551 |
|---|---|---|---|---|
| เงินเดือนรวม | 6 | 44,122,200.00 | 6 | 40,147,320.00 |
| โบนัสรวม | 6 | 39,125,720.00 | 6 | 27,068,695.00 |
| รวม | | 83,247,920.00 | | 67,216,015.00 |

หมายเหตุ:

- ปี 2551 ผู้บริหาร 6 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวิ คอศิริ นางสมฤดี ชัยมงคล นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต นายอัครพงษ์ ไทยานนท์ และนางอุดมลักษณ์ โอฬาร
- ปี 2552 ผู้บริหาร 6 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวิ คอศิริ นางสมฤดี ชัยมงคล นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต นายอัครพงษ์ ไทยานนท์ และนางอุดมลักษณ์ โอฬาร

**(2) ค่าตอบแทนอื่น**

2.1 เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

| (หน่วย: บาท) | จำนวนราย | ปี 2552 | จำนวนราย | ปี 2551 |
|---|---|---|---|---|
| เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | 6 | 2,647,332.00 | 6 | 2,416,982.40 |

หมายเหตุ:

- ปี 2551 ผู้บริหาร 6 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวิ คอศิริ นางสมฤดี ชัยมงคล นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต นายอัครพงษ์ ไทยานนท์ และนางอุดมลักษณ์ โอฬาร
- ปี 2552 ผู้บริหาร 6 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวิ คอศิริ นางสมฤดี ชัยมงคล นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต นายอัครพงษ์ ไทยานนท์ และนางอุดมลักษณ์ โอฬาร

การถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทฯ จะรายงานการถือครองหลักทรัพย์บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ของตนเอง และคู่สมรส รวมทั้งบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งถัดไปหลังจากกรรมการบริษัทฯ ท่านนั้นได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ หลังจากนั้นหากกรรมการบริษัทฯ ท่านใด รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) กรรมการท่านนั้นก็จะรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งถัดไป และการถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็นดังนี้

| ชื่อ - นามสกุล | | หุ้นสามัญ (หุ้น) | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 30 ธ.ค. 2552 | 30 ธ.ค. 2551 | เพิ่ม (ลด) |
| 1. นายเกริกไกร | จีระแพทย์ | - | 3,000 | (3,000) |
| 2. นายสุนทร | ว่องกุศลกิจ | 1,798,196 | 1,798,196 | - |
| 3. นายมนตรี | มงคลสวัสดิ์ | - | - | - |
| 4. นายสวัสดิภาพ | กันทาธรรม | 675,745 | 700,745 | (25,000) |
| 5. นายวิฑูรย์ | ว่องกุศลกิจ | 3,590,911 | 3,590,911 | - |
| 6. นายกอปร | กฤตยากีรณ | - | - | - |
| 7. นายสมเกียรติ | เจริญกุล | - | - | - |
| 8. นายรัตน์ | พานิชพันธ์ | - | - | - |
| 9. นายอโนทัย | เตชะมนตรีกุล | - | - | - |
| 10. นายชนินท์ | ว่องกุศลกิจ | 1,549,971 | 1,764,971 | (215,000) |
| 11. นายเมธี | เอื้ออภิญญกุล | 221,599 | 251,599 | (30,000) |
| 12. นายองอาจ | เอื้ออภิญญกุล | 420,225 | 459,300 | (39,075) |
| 13. นายระวิ | คอศิริ | - | - | - |
| 14. นางสมฤดี | ชัยมงคล | 212,628 | 212,628 | - |
| 15. นายสถิตพงษ์ | วัฒนานุชิต | - | - | - |
| 16. นายอัครพงษ์ | ไทยานนท์ | 4,000 | - | 4,000 |
| 17. นางอุดมลักษณ์ | โอฬาร | 11,000 | 11,000 | - |

หมายเหตุ: -ข้อมูลจากรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

## 8.4 การกำกับดูแลกิจการ

1. **<u>นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ</u>**

คณะกรรมการบริษัทยึดมั่นในหลักการบริหารจัดการที่มีระบบและกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยสำคัญ โดยกำหนดให้มีนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรตั้งแต่ปี 2545 นโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจฉบับที่ใช้อยู่ปัจจุบันเป็นฉบับที่ 2 ซึ่งมีการปรับปรุงในปี 2548 และประกาศใช้ในปี 2549 โดยจัดทำเป็นฉบับภาษาไทย ภาษาอังกฤษ และภาษาอินโดนีเซีย ให้มีความทันสมัย เหมาะสมกับสถานการณ์ และครอบคลุมแนวปฏิบัติอันเป็นสากลมากขึ้น บริษัทฯ ได้แจกจ่ายนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน เพื่อใช้อ้างอิงและถือเป็นแนวปฏิบัติ และแจกให้แก่บุคคลภายนอกที่สนใจ รวมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใต้หัวข้อ **"บรรษัทภิบาล"**

บริษัทฯ มีการติดตามประเมินถึงประสิทธิภาพในการนำนโยบายบรรษัทภิบาลไปปฏิบัติในองค์กร โดยใช้ Key Performance Indicator (KPI) แบบประเมินพฤติกรรม (Behavioral Factor) จากหนึ่งองค์ประกอบของวัฒนธรรมองค์กรในส่วนของการยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity) เป็นตัวชี้วัด โดยผลการประเมินทั้งที่มีการจำแนกตามระดับพนักงานและจำแนกตามสถานที่ปฏิบัติการอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ

สำหรับในปี 2552 บริษัทฯ ได้จัดให้มีแผนงานส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรและทัศนคติด้านบรรษัทภิบาล ซึ่งมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจ โดยมีการสื่อสารไปยังพนักงานในทุกระดับขององค์กรด้วยกิจกรรมต่างๆ ดังต่อไปนี้

1) การจัดสัมมนาให้กับผู้บริหารในระดับผู้จัดการฝ่ายโดยวิทยากรภายนอกที่มีชื่อเสียง ในหัวข้อหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับผู้บริหาร เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจถึงบทบาทหน้าที่ของผู้บริหารตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อเป็นต้นแบบให้กับพนักงานในองค์กร และการสัมมนาเชิงปฏิบัติการในหัวข้อ **"การกำกับดูแลกิจการที่ดีในหน่วยงาน"** (CG in My Department) ของบริษัท PT. Indo Tambangraya Megah ที่สำนักงานจาการ์ตา สาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้บริหารได้ประเมินถึงระดับการรับรู้ ความเข้าใจ และวางแผนเพื่อการปรับปรุงระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีในหน่วยงานของตน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
2) การเสนอข่าวสารเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและทันต่อเหตุการณ์ ผ่านบอร์ดข่าวสารบรรษัทภิบาลภายในบริษัทฯ ในชื่อ CG Corner และการสื่อสารผ่านระบบอินทราเน็ตในชื่อ CG Talk of the Town และให้พนักงานทุกระดับเข้ามามีส่วนร่วมในกิจกรรมในรูปแบบการตอบคำถาม มีการประเมินผลโดยแบบสอบถามความพึงพอใจซึ่งมีอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ
3) การจัดงาน "CG Day" เพื่อส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานบ้านปูฯ ในทุกระดับได้ตระหนักถึงความสำคัญพร้อมยึดมั่นและยืนหยัดอยู่บนความถูกต้อง ปฏิบัติตามนโยบายบรรษัทภิบาลและจริยธรรมธุรกิจ โดยปี 2552 ได้นำเสนอแนวความคิด Stand up and Speak out สนับสนุนให้พนักงานแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ ตลอดจนแจ้งข้อมูลหรือเบาะแสผ่านช่องทางการรับข้อร้องเรียนด้านบรรษัทภิบาลและจริยธรรมธุรกิจ หากพบเห็นการกระทำใดที่ไม่เป็นไปตามแนวทางในการปฏิบัติซึ่งระบุไว้อย่างชัดเจนในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเป็น 1 ใน 52 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับ Excellent CG Scoring จากการรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี พ.ศ. 2552 และคณะกรรมการบริษัทได้รับการประกาศเกียรติคุณเป็นคณะกรรมการตรวจสอบแห่งปี (Audit Committee of the Year) พ.ศ. 2551/2552 และคณะกรรมการบริษัทแห่งปีดีเด่น พ.ศ. 2551/2552 (Board of the Year for Distinctive Practices) ซึ่งเป็นการประกาศเกียรติคุณให้แก่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลอดปี 2552 บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ประกาศใช้ตั้งแต่ปี 2549 ซึ่งครอบคลุมเนื้อหา 5 หมวด โดยสรุปดังนี้

**หมวด 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น:** บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่ดีต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2552 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 กรรมการทุกคน (12 คน) เข้าร่วมประชุม บริษัทฯ มอบหมายให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเป็นเวลา 15 วัน บริษัทฯ แจ้งหนังสือเชิญประชุมไว้ที่ www.banpu.co.th/th/investor/news ก่อนวันประชุม 25 วัน และนำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่จัดในปี 2552 เสนอไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ หลังวันประชุม 14 วัน

**หมวด 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน:** บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่ดีต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วนโดยเฉพาะการดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยมีสิทธิในการเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2552 และปี 2553 ล่วงหน้า ซึ่งถือเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยมีสิทธิในการเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นล่วงหน้าในระหว่างเดือนธันวาคม 2551 – มกราคม 2552 และได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมทั้งลงประกาศไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.banpu.com ระบุถึงขั้นตอนและวิธีการในการพิจารณาที่ชัดเจนและโปร่งใส ซึ่งในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2552 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2553 บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยมีสิทธิในการเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นล่วงหน้า ในระหว่างเดือนธันวาคม 2552 – มกราคม 2553 และได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมทั้งลงประกาศไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.banpu.com สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระ เข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน สำหรับแนวปฏิบัติการให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างศึกษา แนวทางปฏิบัติ

**หมวด 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย:** บริษัทฯ กำหนดนโยบายต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มไว้ในนโยบายบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนั้น ยังได้กำหนดให้มีช่องทางการรับข้อร้องเรียนด้านบรรษัทภิบาลจากทั้งกลุ่มลูกค้าผ่านสายงาน Marketing, Sales & Logistics นักลงทุนผ่านฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ และพนักงานผ่านเลขานุการคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา โดยนำเสนอรายงานการรับข้อร้องเรียนต่อคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาเป็นรายไตรมาส และสรุปรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท นอกจากนั้น บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่ดีในการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม ตามนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Policy) ของบริษัทฯ

**หมวด 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส:** บริษัทฯ เผยแพร่และเปิดเผยข้อมูลที่ทันต่อเหตุการณ์ ข้อกำหนด และนโยบายต่างๆ ที่ได้มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยในรายงานทางการเงินและรายงานผู้สอบบัญชี ในรายงานประจำปี มีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ รวมถึงการเปิดเผยการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารระดับสูง โดยบริษัทฯ ไม่มีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทย่อย สำหรับส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์ นักลงทุนสามารถติดต่อสอบถามกับฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทฯ ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02 694 6744 หรือที่ e-mail: investor_relations@banpu.co.th ในปี 2552 ฝ่ายบริหารได้จัดการประชุมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทุกไตรมาส จัด Road Show ในต่างประเทศ 4 ครั้ง และในประเทศ 2 ครั้ง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการเผยแพร่ข้อมูลให้กับนักลงทุนผ่านเว็บไซต์ในหัวข้อ **"ข่าวนักลงทุน"** (Investor News) ซึ่งได้ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

**หมวด 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ:** คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการที่ครอบคลุมถึงบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุม การประเมินตนเองทั้งคณะ ค่าตอบแทน และการพัฒนาคณะกรรมการและผู้บริหาร นอกจากนั้นคณะกรรมการบริษัทอยู่ระหว่างศึกษานโยบายในการกำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่ง คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดจำนวนวาระการดำรงตำแหน่งแต่ได้กำหนดอายุเกษียณของกรรมการไว้ที่ 72 ปี

ในปี 2552 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาให้มี "แนวปฏิบัติสำหรับคณะกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) พ.ศ. 2552" "กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ" "กฎบัตรคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา" และ "กฎบัตรคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน" เพื่อกำหนดโครงสร้าง องค์ประกอบ หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการย่อยชุดต่างๆ ให้มีความชัดเจนจากฝ่ายบริหาร และมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ เพื่อการพัฒนาและปรับปรุงให้ดีขึ้นเป็นประจำทุกปี นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการแต่งตั้งให้มีเลขานุการบริษัท ตั้งแต่ปี 2551

## 2. ผู้ถือหุ้น: สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น โดยได้ระบุไว้ในนโยบายบรรษัทภิบาลอย่างชัดเจนที่กำหนดให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีสิทธิในการได้รับใบหุ้นและสิทธิในการโอนหุ้น สิทธิในการได้รับสารสนเทศที่เพียงพอ ทันเวลา และในรูปแบบที่เหมาะสมต่อการตัดสินใจ สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัทฯ สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ สิทธิในการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และสิทธิในส่วนแบ่งผลกำไร

ในการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายอำนวยความสะดวกโดยจัดส่งข้อมูลสารสนเทศที่ครบถ้วน ชัดเจน เพียงพอ และทันเวลา และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมและใช้สิทธิออกเสียงในการประชุม หรือมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าร่วมประชุม หรือกรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งเป็นผู้ออกเสียงแทนในกรณีที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็น ขอคำอธิบาย หรือตั้งคำถามได้อย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 ณ ห้องพลาซ่าแอทธินี 1 โรงแรมพลาซ่าแอทธินี, รอยัลเมอริเดียน เลขที่ 61 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยมีกรรมการ 12 คนเข้าร่วมประชุม ในปี 2552 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเป็นเวลา 15 วัน และแสดงไว้ที่ www.banpu.co.th/th/investor/news ก่อนวันประชุม 25 วัน รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่จัดในปี 2552 ได้นำไปไว้ที่

เว็บไซต์ของบริษัทฯ หลังวันประชุม 14 วัน และให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสเสนอข้อแก้ไขหากเห็นว่าการบันทึกมติการประชุมไม่ถูกต้องภายใน 30 วัน หลังจากที่ได้เปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2552 นี้มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเข้าร่วมประชุมเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.60 สำหรับการให้สิทธิผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อพิจารณาเป็นวาระการประชุมบริษัทฯ ได้มีการดำเนินการโดยได้ประกาศผ่านไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ โดยเปิดรับเรื่องระหว่างเดือนธันวาคม 2551 ถึงเดือนมกราคม 2552 และลงประกาศไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.banpu.co.th/th/investor/news ระบุถึงขั้นตอนและวิธีการในการพิจารณาที่ชัดเจนและโปร่งใส ซึ่งในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2552 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมแต่อย่างใด

3. **<u>สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ</u>**

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างความเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย โดยกำหนดเป็นนโยบายต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในนโยบายบรรษัทภิบาล และร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสีย ได้แก่ พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานรัฐบาล ชุมชนที่บริษัทฯ ตั้งอยู่ ตลอดจนสังคมส่วนรวม โดยได้กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจเพื่อเป็นแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบนพื้นฐานของความเป็นธรรมและความสมดุลในการประสานประโยชน์ร่วมกันเป็นหลัก มีหลักปฏิบัติที่สำคัญ ได้แก่ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น นโยบายและการปฏิบัติต่อพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งทางการค้า และสังคมส่วนรวม โดยกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด ทั้งนี้เพื่อให้ความมั่นใจว่าผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้รับการคุ้มครองสิทธิและได้รับการปฏิบัติด้วยดี รวมทั้งจัดให้มีช่องทางการรับข้อร้องเรียนด้านบรรษัทภิบาลและจริยธรรมธุรกิจให้ผู้มีส่วนได้เสีย 3 กลุ่ม คือ กลุ่มลูกค้า กลุ่มผู้ถือหุ้นและนักลงทุน และกลุ่มพนักงาน มีการติดตามและรายงานอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2552 ไม่มีข้อร้องเรียนแต่อย่างใด

ในส่วนของพนักงาน บริษัทฯ ตระหนักว่าพนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จที่มีคุณค่ายิ่ง จึงกำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อพนักงานไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจที่จะให้การปฏิบัติที่เป็นธรรมแก่พนักงานทุกชนชาติและภาษา ทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง โยกย้าย การพัฒนาศักยภาพ การดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ บริษัทฯ ดำเนินตามมาตรการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมอย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อป้องกันการสูญเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ ป้องกันการบาดเจ็บและการเจ็บป่วยอันเนื่องจากการทำงาน

บริษัทฯ ได้ประกาศปรัชญาด้านทรัพยากรบุคคล (HR Philosophy) ในการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ โดยยึดหลักสำคัญ 3 ประการ คือ (1) หลักความยุติธรรมและเท่าเทียม (Equitability) (2) หลักผลงาน (Performance Based) (3) หลักความสามารถ (Competency Based) จากการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจและเศรษฐกิจโลก บริษัทฯ จึงถือเป็นหน้าที่ในการพัฒนาพนักงานให้มีความพร้อม และสามารถปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลง (Adaptability) ด้วยความยืดหยุ่น คล่องตัว (Flexibility) พร้อมปฏิบัติงานในทุกพื้นที่และสถานการณ์ (Mobility) กล้าแสดงความคิดเห็นที่ถูกต้อง สร้างสรรค์ (Positive Creativity) รวมถึงให้เกียรติในความเป็นมืออาชีพ (Professionalism) ยิ่งกว่าระดับการบังคับบัญชา โดยสรุปคือ บริษัทฯ มุ่งสร้างให้บุคลากรของบริษัทฯ เป็น **"ผู้ยึดมั่นในจิตวิญญาณบ้านปูสปิริต"** ซึ่งได้แก่ นวัตกรรม (Innovation) ยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity) ห่วงใยและเอาใจใส่ (Care) และพลังร่วม (Synergy) และเป็น "พนักงานมืออาชีพ"

บริษัทฯ ยึดมั่นในการให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมแก่พนักงาน ทั้งในด้านเงินเดือน สวัสดิการ และผลตอบแทนในรูปแบบอื่นที่เชื่อมโยงกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว มีการบริหารจัดการบุคลากรด้วยความเป็นธรรม ควบคู่กับการเปิดโอกาสในการเรียนรู้ พัฒนาความรู้ ความสามารถของพนักงานอย่างเต็มศักยภาพอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการประเมินค่างาน (Job Evaluation Committee) คณะกรรมการพัฒนาองค์กร (Organization Development Committee) และสนับสนุนคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน (Compensation Committee) คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา (Governance and Nomination Committee) อย่างใกล้ชิด เพื่อความโปร่งใสและขับเคลื่อนทรัพยากรของบริษัทฯ ไปสู่อนาคตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน

ในส่วนของลูกค้า บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะแสวงหาวิธีการที่จะสนองความต้องการของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้นตลอดเวลา โดยกำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อลูกค้าไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ที่จะยึดมั่นในการรักษาและปฏิบัติตามสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด โดยการส่งมอบสินค้าและให้บริการที่มีคุณภาพ ตรงตามความคาดหมายของลูกค้าในราคาที่เป็นธรรม การให้ข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้องเพียงพอและทันต่อเหตุการณ์ การปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่มีต่อลูกค้าอย่างเคร่งครัด ตลอดจนการจัดให้มีระบบและกระบวนการที่ให้ลูกค้าร้องเรียนเกี่ยวกับคุณภาพ ปริมาณ ความปลอดภัยของสินค้าและบริการ รวมถึงการให้คำแนะนำเกี่ยวกับวิธีการใช้สินค้าและบริการของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพและเป็นประโยชน์กับลูกค้าสูงสุด นอกจากนี้ ยังเน้นถึงการรักษาความลับของลูกค้าและไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์โดยมิชอบ

สำหรับคู่ค้าและ/หรือเจ้าหนี้ บริษัทฯ กำหนดนโยบายและการปฏิบัติต่อคู่ค้าและ/หรือเจ้าหนี้อย่างเสมอภาคและเป็นธรรม คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งปฏิบัติตามพันธะสัญญาที่ตกลงกันไว้

สำหรับคู่แข่งทางการค้า บริษัทฯ กำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ที่จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่ค้าด้วยวิธีฉ้อฉล บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรมโดยปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวกับคู่แข่งทางการค้า

ส่วนชุมชนและสังคมทั่วไปนั้น บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคมโดยรวม ให้ความสำคัญกับการดูแลรักษาขนบธรรมเนียม ประเพณีท้องถิ่นที่หน่วยงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ และถือเป็นนโยบายของบริษัทฯ เช่นเดียวกันที่จะยึดมั่นปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะยกระดับคุณภาพของสังคม ทั้งที่ดำเนินการเองและร่วมมือกับรัฐและชุมชน ตลอดจนองค์กรพัฒนาเอกชน นอกจากนี้ ยังได้ดำเนินการตามนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Policy) โดยนำมาใช้เพื่อเทียบเคียงมาตรฐานของบริษัทฯ กับมาตรฐานระดับโลก เช่น การรายงานเรื่องภาวะโลกร้อน (Green House Effect) ที่เหมืองหรือโรงไฟฟ้าด้วยความเชื่อมั่นว่า **"อุตสาหกรรมที่ดีจะต้องพัฒนาควบคู่ไปกับการพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อม"** บริษัทฯ ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม รักษากติกา กฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ

เคารพและประพฤติตนต่อทุกฝ่ายด้วยความถูกต้องและเป็นธรรม โดยนำนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืนมาใช้ในการกำหนดแนวทางการปฏิบัติให้เกิดประสิทธิผลในการดำเนินงานตามมาตรฐานด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ซึ่งครอบคลุมการบ่งชี้ประเมิน และบริหารจัดการความเสี่ยงอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะเกิดต่อพนักงาน พันธมิตรทางธุรกิจ สิ่งแวดล้อม และชุมชนที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ เพื่อสนับสนุนนโยบายข้างต้น บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility หรือ CSR) โดยให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ และได้จัดงบประมาณส่วนหนึ่งจากรายได้ของบริษัทฯ เพื่อใช้ดำเนินกิจกรรมในด้านนี้ทั้งในระดับท้องถิ่นและระดับองค์กรอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ รวมไปถึงโครงการเพื่อสังคมใน 3 ประเทศหลักที่บริษัทฯ เข้าไปดำเนินธุรกิจ ได้แก่ ไทย อินโดนีเซีย และจีน ซึ่งรายละเอียดของโครงการและกิจกรรมในรอบปี 2552 อยู่ในหัวข้อ **"ความรับผิดชอบต่อสังคม"**

4. **<u>การประชุมผู้ถือหุ้น</u>**

ในปี 2552 บริษัทฯ มีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 เวลา 13.00 น. ณ ห้องพลาซ่าแอทธินี 1 โรงแรมพลาซ่าแอทธินี, รอยัล เมอริเดียน เลขที่ 61 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจและจัดการให้ผู้ถือหุ้นได้รับสารสนเทศอย่างครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา เพื่อการตัดสินใจ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนประชุม 15 วันทำการ โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการบริษัทประกอบ ในการประชุมมีกรรมการเข้าร่วมประชุมจำนวน 12 คน ซึ่งรวมถึงประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน บริษัทฯ ได้จัดให้ผู้บริหารระดับสูง ผู้สอบบัญชี ผู้สังเกตการณ์อิสระจากสำนักงานกฎหมายเข้าร่วมประชุมด้วย

ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ และสอบถาม ข้อสงสัยต่างๆ ในแต่ละวาระการประชุม ประธานที่ประชุมสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและขอคำอธิบายเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จและเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ 14 วันนับจากวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้และเสนอแนะการแก้ไขได้ภายในภายใน 30 วัน

5. **<u>ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์</u>**

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการจัดทำวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย นโยบาย ทิศทางการดำเนินงาน แผนกลยุทธ์ระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้ฝ่ายบริหารเป็นผู้นำเสนอ และคณะกรรมการบริษัทแสดงความคิดเห็นและอภิปรายร่วมกับฝ่ายบริหารอย่างเต็มที่ เพื่อให้เกิดความเห็นชอบร่วมกันก่อนที่จะพิจารณาอนุมัติ โดยคณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารให้เป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนากลยุทธ์และนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ และได้พิจารณากำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการย่อย และฝ่ายบริหาร

ในปี 2552 ฝ่ายบริหารโดยการนำของประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้ยกร่างกลยุทธ์และแนวทางธุรกิจสำหรับ 6 ปีข้างหน้า (ปี 2553 – ปี 2558) เพื่อกำหนดแนวทางธุรกิจของบริษัทฯ และเพื่อให้มีการประเมินความเสี่ยงและเตรียมความพร้อมของบริษัทฯ ในการดำเนินแนวทางธุรกิจนั้นๆ ภายใต้สถานการณ์ต่างๆ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดยคณะกรรมการบริษัท

ได้มีส่วนร่วมในการจัดทำกลยุทธ์และแนวทางธุรกิจสำหรับบริษัทฯ ก่อนที่คณะกรรมการบริษัทจะได้พิจารณาอนุมัติแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ สำหรับปี 2553 - ปี 2558

6. **<u>ความขัดแย้งของผลประโยชน์</u>**

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายสำคัญที่จะไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานใช้โอกาสจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน บริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน จึงกำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ถึงข้อปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ให้หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวโยงกับตนเองที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ และในกรณีที่จำเป็นต้องทำรายการดังกล่าวต้องกระทำโดยมีราคาและเงื่อนไขเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก และกรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้น จะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ หากรายการใดเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันภายใต้ประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียนอย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังกำหนดข้อห้ามไม่ให้ใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง รวมทั้งไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทฯ มีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจที่เกี่ยวกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะและอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นของบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะต้องทำสัญญาเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัทฯ จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. **<u>จริยธรรมธุรกิจ</u>**

นอกจากการยึดมั่นในหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดีแล้ว คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะให้มีการดำเนินธุรกิจให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเป็นรูปธรรมโดยให้ความสำคัญในเรื่องเป้าหมายและวิธีการเพื่อให้ได้มาซึ่งความสำเร็จนั้น ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจมีการกำหนดเป้าหมายไว้ใน วิสัยทัศน์ พันธกิจ รวมถึงอุดมการณ์ ค่านิยม หลักการและนโยบายบรรษัทภิบาล และข้อพึงปฏิบัติเพื่อให้เกิดความชัดเจน สะดวกแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ให้รับทราบถึงมาตรฐานการปฏิบัติที่บริษัทฯ คาดหวัง และยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน ที่ต้องเกี่ยวข้องกับพนักงาน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งขันทางการค้า และ สังคมส่วนรวม

บริษัทฯ กำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามนโยบายและข้อปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ มีการจัดประชุมชี้แจง จัดทำสื่อเผยแพร่ประชาสัมพันธ์ และทำกิจกรรมเพื่อสร้างความเข้าใจอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้พนักงานของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศรับทราบและเข้าใจถึงความสำคัญของการปฏิบัติตามคู่มือจริยธรรม บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารระดับสายงานในองค์กรต้องดูแลรับผิดชอบให้พนักงานภายใต้สายบังคับบัญชาของตนทราบ เข้าใจ และส่งเสริมให้ปฏิบัติตามคู่มือจริยธรรมธุรกิจอย่างจริงจัง และพนักงานทุกระดับต้องปฏิบัติตนเป็นตัวอย่างที่ดี นอกเหนือจากมาตรฐานการประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจแล้ว บริษัทฯ มีโครงการสร้างค่านิยมร่วมองค์กร (Corporate Shared Values) สำหรับพนักงานเพื่อเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรที่ดีร่วมกัน โดยกำหนดเป็นคำแนะนำสำหรับ

พนักงานที่ชัดเจนว่าสิ่งใดควรปฏิบัติ สิ่งใดควรละเว้นการปฏิบัติ ซึ่งสอดคล้องกับแนวนโยบายที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ซึ่งทำให้เกิดการปฏิบัติที่เป็นรูปธรรมมากยิ่งขึ้น

8. **<u>การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร</u>**

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีจำนวนกรรมการที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการบริษัทฯ โดยปัจจุบันมีจำนวนกรรมการ 12 คน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 9 คน และมีกรรมการอิสระจำนวน 6 คน

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาได้พิจารณาทบทวนองค์ประกอบของคณะกรรมการ ทั้งในด้านสัดส่วนของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นอิสระแล้ว เห็นว่าสัดส่วนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีความเหมาะสมแล้ว

9. **<u>การรวมหรือแยกตำแหน่ง</u>**

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ประธานกรรมการเป็นบุคคลคนละคนกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีบทบาท อำนาจและหน้าที่ที่แบ่งแยกออกจากกันอย่างชัดเจน เพื่อสร้างดุลยภาพระหว่างการบริหารและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งประธานกรรมการคนปัจจุบันเป็นกรรมการอิสระ

10. **<u>ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร</u>**

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาทบทวนโครงสร้าง ระบบการจ่ายค่าตอบแทนและอัตราค่าตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ โดยกำหนดเป็นนโยบายว่าค่าตอบแทนจะต้องอยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับระดับค่าตอบแทนของกิจการที่มีขนาดใกล้เคียงกันที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยคำนึงถึงภาระ หน้าที่ ความรับผิดชอบและเชื่อมโยงกับผลปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน (Performance-based)

ค่าตอบแทนของกรรมการประกอบด้วย 2 ส่วนในจำนวนที่เท่ากันคือ ค่าตอบแทนประจำเป็นรายเดือน และค่าตอบแทนจากการเข้าร่วมประชุม ส่วนบำเหน็จกรรมการประจำปีจะเชื่อมโยงกับการพิจารณาเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น และการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการจะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

จำนวนค่าตอบแทนในปี 2552 ที่บริษัทฯ ได้จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหาร (รายละเอียดดังที่แสดงไว้ในเรื่องค่าตอบแทน)

11. **<u>การประชุมคณะกรรมการ</u>**

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ซึ่งกำหนดไว้ล่วงหน้าในทุกวันพุธสุดท้ายของเดือน และมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น ในการประชุมมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วน เพียงพอ และจัดส่งให้กับคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม การจะเพิ่มวาระการประชุมภายหลังการจัดส่งเอกสารจะทำได้เฉพาะเรื่องที่มีเหตุผลความจำเป็นมากเท่านั้น และต้องได้รับการอนุมัติจากประธานกรรมการบริษัท การประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาประมาณสามชั่วโมงครึ่ง กรรมการทุกคนมีโอกาสอภิปรายและแสดงความเห็นอย่างเปิดเผย โดยมีประธานกรรมการ

บริษัทเป็นผู้ประมวลความเห็นและข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม ในกรณีที่กรรมการผู้มีส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญในเรื่องที่กำลังพิจารณาต้องออกจากการประชุมระหว่างการพิจารณาเรื่องนั้นๆ

บันทึกการประชุมจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร และหลังจากที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมแล้วจะมีการลงนามรับรองความถูกต้องของเอกสารทุกฉบับโดยประธานกรรมการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการบริษัท เอกสารที่จัดเก็บจะมีทั้งบันทึกการประชุมซึ่งถูกจัดเก็บอยู่ในรูปแบบแฟ้มเอกสารที่เป็นต้นฉบับ และการสแกนต้นฉบับเพื่อความสะดวกสำหรับกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบอ้างอิงได้ และการจัดเก็บเป็นแฟ้มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งจะรวมถึงเอกสารที่ประกอบวาระการประชุมด้วย

ในปี 2552 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมทั้งหมด 17 ครั้ง จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทแต่ละคน มีดังนี้

| รายชื่อ | ตำแหน่ง | วาระการดำรงตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | วาระปกติ | วาระพิเศษ | รวม |
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ | ประธาน | เม.ย. 2551 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 | 12 | 5 | 17/17 |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ | รองประธาน | เม.ย. 2552 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 | 12 | 4 | 16/17 |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ | เม.ย. 2551 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 | 12 | 5 | 17/17 |
| 4. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | กรรมการ | เม.ย. 2550 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 | 12 | 5 | 17/17 |
| 5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ | เม.ย. 2552 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 | 12 | 3 | 15/17 |
| 6. นายกอปร กฤตยากีรณ | กรรมการอิสระ | เม.ย. 2550 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 | 12 | 5 | 17/17 |
| 7. นายสมเกียรติ เจริญกุล | กรรมการอิสระ | เม.ย. 2550 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 | 12 | 5 | 17/17 |
| 8. นายรัตน์ พานิชพันธ์ | กรรมการอิสระ | เม.ย. 2551 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 | 12 | 5 | 17/17 |
| 9. นายอโนทัย เตชะมนตรีกุล | กรรมการอิสระ | เม.ย. 2552 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 | 11 | 5 | 16/17 |
| 10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ | เม.ย. 2551 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 | 12 | 5 | 17/17 |
| 11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ | เม.ย. 2551 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 | 11 | 4 | 15/17 |
| 12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ | เม.ย. 2552 – วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 | 10 | 5 | 15/17 |

12. **<u>คณะกรรมการย่อย</u>**

- คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน มีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและระบบการบริหารความเสี่ยง สอบทานการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน รวมถึงการทำ Commodity Hedging สอบทานการปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎหมาย และระเบียบที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือก และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สอบทานรายการที่เกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส สอบทานมาตรการการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ และพิจารณาแผนงาน ผลการปฏิบัติงาน งบประมาณ และอัตรากำลังของสำนักงานตรวจสอบภายใน

ในระหว่างปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 9 ครั้ง มีกรรมการเข้าประชุมครบองค์ประชุมทุกครั้ง มีการประชุมตามวาระการประชุมที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน จากการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจสอบภายในเป็นกลไกในการประสานงานกับหน่วยงานต่าง ๆ ให้มีความเข้าใจในหน้าที่ และได้รับความร่วมมือด้วยดีจากทุกหน่วยงาน จนทำให้การปฏิบัติงานสำเร็จลุล่วง ปรากฏผลอย่างชัดเจน ประเมินผลได้จากการได้รับรางวัล **"คณะกรรมการตรวจสอบแห่งปี"** จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย โดยความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สมาคมธนาคารไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย และสภาธุรกิจตลาดทุนไทย ถือเป็นการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างถูกต้องครบถ้วนและโปร่งใส เพื่อประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง เป็นความภาคภูมิใจของคณะกรรมการตรวจสอบ นับเป็นเกียรติแก่บริษัทฯ อย่างยิ่ง

- คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

ในปี 552 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ปฏิบัติหน้าที่หลัก 2 ด้าน คือ การพิจารณาทบทวนนโยบายและแนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ พร้อมทั้งติดตามการปฏิบัติตามนโยบายและหลักปฏิบัติในกรอบของการมีจริยธรรมนั้นและมีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติหรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

ในปี 2552 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหามีการประชุม 5 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการ 3 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

ในปี 2552 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีการประชุม 4 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

13. **<u>ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน</u>**

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทุกด้าน ทั้งด้านบัญชีและการเงิน การดูแลทรัพย์สิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และมีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีสำนักงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการควบคุมภายในของกระบวนการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงาน ทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุน รวมทั้งให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการวางระบบการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการ และให้ข้อเสนอแนะอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนากระบวนการปฏิบัติงานในบริษัทฯ สู่ความเป็นเลิศ มีการจัดทำแผนการตรวจสอบภายในที่มุ่งเน้นตามความเสี่ยงสำคัญๆ ของบริษัทฯ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายใน พร้อมทั้งติดตามการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในแก่ฝ่ายบริหารอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้บริษัทฯ มุ่งผลักดันให้สำนักงานตรวจสอบภายในปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานสากล และใช้กรอบการควบคุมภายในสากลตามแนว COSO Internal Control Integrated Framework ที่เชื่อมโยงกับกรอบการบริหารความเสี่ยงสากลตามแนว COSO Enterprise Risk Management Framework ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทดูแลให้สำนักงานตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำตามเวลาที่กำหนดไว้ เพื่อมั่นใจได้ว่าระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายในเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจที่เติบโตอย่างยั่งยืน

14. **<u>รายงานของคณะกรรมการ</u>**

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในรายงานการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี รายงานการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติสม่ำเสมอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีจะร่วมกันพิจารณาทบทวนความเหมาะสมของนโยบายบัญชีที่ถือปฏิบัติอยู่เป็นประจำ ในการจัดทำรายงานการเงิน คณะกรรมการบริษัทเน้นย้ำให้ผู้จัดทำมีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า รายงานการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็นรายงานที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้

15. **<u>ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน</u>**

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศทั้งทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงินที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่ำเสมอ ทันเวลา และแสดงให้เห็นถึงสถานภาพของการประกอบการและสถานภาพทางการเงินที่แท้จริงของบริษัทฯ รวมทั้งอนาคตของธุรกิจของบริษัทฯ โดยได้จัดให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเคร่งครัด นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนด

ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว บริษัทฯ จัดให้มีการสื่อสารไปยังผู้ถือหุ้นและนักลงทุนผ่านช่องทางอื่น ๆ โดยมีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) ทำหน้าที่สื่อสารโดยตรงกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ในขณะที่หน่วยงานสื่อสารองค์กรทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ไปยังผู้ถือหุ้น นักลงทุน และประชาชนทั่วไปผ่านสื่อมวลชนและสื่ออื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศเช่นเดียวกัน

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการนำเสนอข้อมูลแก่นักลงทุน (Road Show) ในต่างประเทศจำนวน 4 ครั้ง จัดการประชุมแถลงผลการดำเนินงานประจำไตรมาสและประจำปีแก่นักลงทุนและนักวิเคราะห์ (Analyst Meeting) จำนวน 4 ครั้ง ให้การต้อนรับนักลงทุนและนักวิเคราะห์ที่ขอพบเพื่อรับทราบสถานภาพการประกอบการ (Company Visit) จำนวน 86 ครั้ง จัดแถลงข่าวแก่สื่อมวลชน (Press Conference) เพื่อชี้แจงผลประกอบการจำนวน 3 ครั้ง เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ (Press Release) เป็นประจำทุกครั้งที่มีกิจกรรมการลงทุนหรือกิจกรรมทางธุรกิจที่สำคัญๆ

นอกจากนี้ ได้มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่างๆ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.banpu.com เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ ได้รับรู้ข้อมูลอย่างเท่าเทียมและทั่วถึง ผู้สนใจสามารถติดต่อสอบถามหรือขอข้อมูลต่างๆ จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทฯ ได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 02 694 6744 โทรสาร 02 207 0557 หรือ e-mail:

investor_relations@banpu.co.th

## 8.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และได้กำหนดนโยบายด้านการเปิดเผยข้อมูล ความโปร่งใสรายงานทางการเงินและการดำเนินการไว้ในนโยบายบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ ในการเปิดเผยสารสนเทศทางการเงินและอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลาอย่างสม่ำเสมอให้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ตลอดจนบุคคลทั่วไป คณะกรรมการบริษัทมุ่งมั่นที่จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายข้อบังคับ และระเบียบที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสอย่างเคร่งครัด เมื่อกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารมีการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้มีการรายงานข้อมูลให้กับหน่วยงานกำกับดูแลทราบตลอดเวลาโดยเคร่งครัด และมีการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารเป็นรายเดือนในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

ในการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ มีมาตรการป้องกันข้อมูลภายในโดยได้กำหนดเป็นข้อปฏิบัติไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ในหัวข้อความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการรักษาข้อมูลอันเป็นความลับ โดยเฉพาะการใช้ข้อมูลของบริษัทฯ

บริษัทฯ ถือว่าเป็นความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่จะต้องเก็บรักษาข้อมูลความลับของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือราคาหุ้น ในส่วนของกรรมการได้มีกำหนดข้อปฏิบัติไว้ในแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการบริษัท พ.ศ. 2552 และกำหนดในข้อปฏิบัติจริยธรรมธุรกิจ ดังนี้

1. ไม่ใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตนและในเรื่องการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง

2. ไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ

3. ไม่เปิดเผยข้อมูลความลับทางธุรกิจของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก โดยเฉพาะคู่แข่งขัน แม้หลังพ้นสภาพการเป็นกรรมการผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทฯ ไปแล้ว

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดในนโยบายบรรษัทภิบาล ที่จะไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานใช้โอกาสจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยห้ามไม่ให้กรรมการประกอบธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวโยงที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ ในกรณีที่จำเป็นต้องทำรายการดังกล่าวบริษัทฯ ต้องดูแลให้ทำรายการด้วยความโปร่งใส เที่ยงธรรม เสมอเหมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ หากรายการนั้นเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันภายใต้ประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียนอย่างเคร่งครัด ในส่วนของการพัฒนาระบบควบคุมการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทฯ ได้นำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology: IT) มาใช้ควบคุม เช่น ระบบการป้องกันการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ จากบุคคลภายนอก ระบบควบคุมระดับการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ของพนักงานในระดับต่างๆ ให้ตรงกับความรับผิดชอบ ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานมีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจที่เกี่ยวกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะและอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะมีการทำสัญญาการเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัทฯ จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงานของพนักงานทุกระดับในหมวดวินัยและลงโทษกำหนดว่า พนักงานผู้ใดไม่ปฏิบัติตามหรือฝ่าฝืนวินัยที่กำหนดไว้ ให้ถือว่าพนักงานผู้นั้นทำผิดวินัยและต้องได้รับโทษตามลักษณะแห่งความผิด โดยมีใจความว่า *"เปิดเผยความลับของบริษัทฯ เจตนาทำลายชื่อเสียง ความเชื่อถือหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อันเป็นเหตุให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายหรือสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ"* พนักงานผู้ทำผิดจะได้รับโทษรุนแรงถึงขั้นไล่ออก

## 8.6 บุคลากร

(1) จำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

| | | พนักงานประจำ (คน) | พนักงานรายวัน (คน) |
|---|---|---|---|
| ประเทศไทย | - สำนักงานกรุงเทพฯ | 262 | - |
| | - เหมืองลำพูน (BP-1) | 23 | - |
| | - เหมืองลำปาง (LP-2) | 5 | - |
| | - เหมืองเชียงม่วน (CMMC) | 7 | - |
| | - เหมืองแม่เมาะ (ENS) | 12 | - |
| | - ธุรกิจไฟฟ้า | 61 | - |
| สาธารณรัฐอินโดนีเซีย | - สำนักงานจาการ์ตา | 214 | - |
| | - เหมือง Jorong | 296 | - |
| | - เหมือง Indominco | 691 | - |
| | - เหมือง Kitadin-Embalut | 133 | - |
| | - เหมือง Kitadin-Tandung Mayang | 971 | - |
| | - เหมือง Trubaindo | 636 | - |
| | - เหมือง Bharinto | 54 | - |
| | - อื่นๆ | 81 | |
| สาธารณรัฐประชาชนจีน | - โรงไฟฟ้า Luannan | 244 | - |
| | - โรงไฟฟ้า Zhengding | 275 | - |
| | - โรงไฟฟ้า Zouping | 293 | - |
| | - Beijing Office | 34 | - |
| | - Beijing | 19 | - |
| | - Taiyuan | 14 | - |
| | - AACI | 15 | - |
| | - ZZ | 10 | - |
| | - HZTM | 3 | - |
| **รวม** | | **4,353** | - |

หมายเหตุ: - พนักงานประจำ หมายถึง พนักงานที่รับอัตราค่าจ้างเป็นเงินเดือนประจำ
- พนักงานรายวัน หมายถึง พนักงานปฏิบัติงานรายวันที่รับอัตราค่าจ้างขั้นต่ำต่อวันตามกฎหมายแรงงานกำหนด

(2) ค่าตอบแทนของพนักงาน

2.1 ในปี 2552 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในประเทศไทย ในสาธารณรัฐประชาชนจีน และในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 1,470,949,468,29 บาท

| หน่วย : บาท | ปี 2552 | ปี 2551 |
|---|---|---|
| เงินเดือน | 797,556,258.17 | 767,637,702.42 |
| โบนัส | 673,393,210.12 | 543,971,734,77 |
| รวม | 1,470,949,468.29 | 1,311,609,437.19 |

2.2 ค่าตอบแทนอื่น

เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ปี 2552

พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในประเทศไทย ในสาธารณรัฐประชาชนจีน และในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้สะสมเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 6 ของเงินเดือน และบริษัทฯ สมทบอีกร้อยละ 6 โดยบริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงาน เป็นจำนวนทั้งสิ้น 21,175,103.71 บาท

| หน่วย : บาท | ปี 2552 | ปี 2551 |
|---|---|---|
| เงินสมทบกองทุนเลี้ยงชีพ | 21,175,103.71 | 21,284,884.52 |

(3) การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ในปี 2552 มีพนักงานลาออก 125 คน และมีการรับพนักงานใหม่ 255 คน
- ในปี 2551 มีพนักงานลาออก 247 คน และมีการรับพนักงานใหม่ 300 คน
- ในปี 2550 มีพนักงานลาออก 155 คน และมีการรับพนักงานใหม่ 229 คน

(4) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ไม่มี –

(5) นโยบายการพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ ให้การส่งเสริมและสนับสนุนบุคลากรทุกระดับให้ได้รับการพัฒนาในทุกๆ ด้าน ทั้งเรื่องการบริหาร การจัดการ (Management) เทคนิคในการปฏิบัติงาน (Technical) เทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) ระบบคุณภาพ (Quality) สิ่งแวดล้อม (Environment) ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย (Safety and Health) ทั้งนี้เพื่อให้บุคลากรของบริษัทฯ มีความรู้ ความสามารถในการปฏิบัติงานให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด อันจะส่งผลให้บุคลากรของบริษัทฯ ก้าวสู่ความเป็นมืออาชีพ (Professional) และก้าวสู่ความเป็นมาตรฐานสากล (International Standardization) ต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้การส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรในด้านต่างๆ ดังนี้

1. จัดสรรงบประมาณการพัฒนาบุคลากร เป็นเงิน 5% ของเงินเดือนรวมทั้งบริษัทฯ ซึ่งเป็นงบประมาณทั้งในเรื่องการส่งพนักงานไปเข้ารับการศึกษาต่อ โดยการสนับสนุนของบริษัทฯ การฝึกอบรมภายในบริษัทฯ และการพัฒนาภายในหน่วยงาน
2. จัดให้มี Competency Profile เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีขีดความสามารถในการปฏิบัติงานให้มีความเป็นมืออาชีพ รองรับความเจริญก้าวหน้าของบริษัทฯ
3. จัดให้มี Career Development System และ Succession Planning System เพื่อให้ทราบแนวทางความเจริญก้าวหน้าในหน้าที่การงานของบุคลากรในองค์กร
4. จัดให้มีระบบ On the Job Training ขึ้น สำหรับบุคลากรระดับบังคับบัญชาทุกคน เพื่อให้เกิดการสอนงาน และการถ่ายทอดความรู้ในงานที่รับผิดชอบอย่างเป็นระบบ
5. จัดให้มีการฝึกอบรมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) เพื่อรองรับระบบสารสนเทศ และความเจริญก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยี
6. จัดให้มีการฝึกอบรมและเผยแพร่ข่าวสารทางด้านคุณภาพ สิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย ให้สอดคล้องกับกฎหมายและข้อบังคับที่กำหนดไว้ และรองรับกับระบบคุณภาพมาตรฐาน
7. ให้การส่งเสริมและสนับสนุนบุคลากรในบริษัทฯ ศึกษาและเรียนรู้เรื่องต่างๆ ด้วยตนเอง เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพของตัวเอง และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน
8. จัดให้มีการอบรมพัฒนา ตลอดจนมีกิจกรรมเพื่อส่งเสริมให้บุคลากรในบริษัทฯ มีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับค่านิยมบ้านปู (Banpu Spirit) อย่างต่อเนื่อง

# 9. การควบคุมภายใน

สำหรับปี 2552 คณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมรวม 17 ครั้ง โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วยทุกครั้ง เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงและรายงานสรุปผลการตรวจสอบภายในสำหรับปี 2551 ให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2552

ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวม 9 ครั้ง เป็นการประชุมร่วมกับผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และสำนักงานตรวจสอบภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้กำกับดูแลตามข้อบังคับว่าด้วยกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบที่สำคัญ (Audit Committee Charter) ได้แก่ การสอบทานรายงานทางการเงิน การกำกับดูแลระบบการบริหารความเสี่ยง การสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี รวมทั้งการกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน โดยการสอบทานแผนการตรวจสอบตามความเสี่ยงสำคัญ (Risk Based Audit) ซึ่งมุ่งเน้นการประเมินการควบคุมภายในด้านกลยุทธ์ ด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเป็นไปตามมาตรฐานสากล (COSO Enterprise Risk Management และ COSO Integrated Internal Control) รวมทั้งให้มีการติดตามและดำเนินการแก้ไขในประเด็นความเสี่ยงที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารและการปฏิบัติงาน หรือเป็นรายการที่เกี่ยวโยงซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล เป็นผลประโยชน์สูงสุดสอดคล้องตามนโยบายบริษัทฯ การดูแลทรัพย์สิน บุคลากร การบริหารและการดำเนินงานที่ให้ความสำคัญต่อการควบคุมภายใน จัดให้มีระบบการป้องกันที่ดี รวมทั้งการจ้างบริษัทผู้ตรวจสอบบัญชีในการปฏิบัติงานอื่นที่ไม่ใช่งานสอบบัญชี ผลการสอบทานเป็นไปตามที่กำหนด สอดคล้องกับข้อกำหนด กฎหมาย ของภาครัฐและนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี การควบคุมภายในเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ไม่มีกรณีพฤติการณ์อันควรสงสัยว่าผู้บริหารของบริษัทฯ ได้กระทำความผิดตาม พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญสอดคล้องกับนโยบายบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญต่อการคุณภาพของการตรวจสอบและการกำกับดูแลระบบควบคุมภายในอย่างเคร่งครัด

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในเช่นเดียวกับคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

1. **<u>องค์กรและสภาพแวดล้อมการควบคุม</u>**

- โครงสร้างองค์กร (Organization Structure)

บริษัทฯ มุ่งมั่นสู่การเป็นบริษัทพลังงานชั้นนำแห่งเอเชีย คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้อนุมัติให้บริษัทฯ ปรับโครงสร้างองค์กรของทั้งกลุ่มบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 โดยครอบคลุมการปรับปรุงโครงสร้างองค์กรของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อให้การกระจายอำนาจการบริหารและการปฏิบัติงานมีความคล่องตัวเหมาะสม สอดคล้องกับสภาพธุรกิจ การพัฒนาและขยายธุรกิจ ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ในระหว่างปี 2552 มีการปรับเปลี่ยนสายการบังคับบัญชา การแบ่งแยกหน้าที่ของแต่ละกลุ่มงานให้มีความเหมาะสมและการบริหารงานให้ชัดเจน เกิดการเชื่อมโยง ประสานประโยชน์ (Integration & Synergy) ของหน่วยธุรกิจต่างๆ สามารถตอบสนองการขยายงานในต่างประเทศ เป็นการสร้างมูลค่า เพิ่มรายได้ ลดต้นทุน และสร้างความแข็งแกร่งแก่ธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาว

- กลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ (Strategic and Business Plan)

คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้บริษัทฯ และฝ่ายบริหารของทุกหน่วยงานกำหนดเป้าหมายธุรกิจในระยะยาว 6 ปี และแผนงานประจำปีที่ชัดเจน รอบคอบ และวัดผลได้ มีการจ้างที่ปรึกษาที่เชี่ยวชาญมาให้คำแนะนำเพื่อปรับปรุงกระบวนการกำหนดเป้าหมายทางธุรกิจและการวางแผนกลยุทธ์ที่ดี มีวิสัยทัศน์ชัดเจน ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง รวมทั้งพิจารณาความเสี่ยงและปัจจัยที่เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ ให้เกิดความเชื่อมโยง ประสานประโยชน์ในกลุ่มบริษัทฯ และสอดคล้องกับนโยบายบริษัทฯ

2. **<u>การดำเนินงาน</u>**

- วัฒนธรรมองค์กร

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่ชัดเจนในการส่งเสริมกิจกรรมค่านิยมร่วม **"บ้านปูสปิริต"** (Banpu Spirit) เพื่อเสริมสร้างสภาพแวดล้อมให้เกิดผลดีแก่บริษัทฯ และสังคมส่วนรวม **ค่านิยมร่วมบ้านปู** จึงเป็นแนวทางปฏิบัติที่ให้ความสำคัญต่อบุคลากรให้เป็นหนึ่งเดียวกันในองค์กรอย่างต่อเนื่อง ส่งเสริมให้พนักงานมีนวัตกรรม (Innovation) ยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity) ห่วงใยและเอาใจใส่ (Care) และมีพลังร่วม (Synergy) พนักงานและผู้บริหารทุกคนยึดมั่นในจริยธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใสและพัฒนาความรู้ความสามารถอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ มีกิจกรรมด้านนวัตกรรม (Innovation) ด้วยปรัชญาที่ว่านวัตกรรมสามารถสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติงานและการดำเนินธุรกิจ สามารถสร้างความแตกต่าง เป็นข้อได้เปรียบทางการแข่งขันแก่องค์กรในยุคที่เผชิญต่อวิกฤติการณ์ทางการเงินและภาวะทางการแข่งขันสูง ดังนั้น ค่านิยมร่วมบ้านปูสปิริต จึงเป็นพลังร่วมของพนักงานที่เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ นำองค์กรมุ่งไปสู่ความสำเร็จที่ยั่งยืน โดยบริษัทฯ สนับสนุนโครงการนวัตกรรมที่หลากหลายอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2552 บริษัทฯ จัดกิจกรรม IQ Campaign เป็นกิจกรรมสื่อสารภายใน เพื่อส่งเสริมการสร้างภาพลักษณ์ทางด้านนวัตกรรม ได้แก่ กิจกรรม IQ-I Can คือ นวัตกรรมคุณภาพเริ่มต้นที่ตัวเราก่อน กิจกรรม IQ e-Story กิจกรรม IQ Radio เป็นเรื่องน่ารู้เกี่ยวกับ Innovation Quality ทั่วโลก กิจกรรม IQ Challenge เพื่อกระตุ้นให้พนักงานได้คิดนอกกรอบ พัฒนาศักยภาพทางความคิดใช้ความคิดสร้างสรรค์ในการแก้ปัญหา และการทำงานเป็นทีม เพื่อสร้างบรรยากาศที่ส่งเสริมให้เกิดการมีส่วนร่วม และกิจกรรม IDEA-I Can Mini Forum เพื่อแลกเปลี่ยนประสบการณ์และแนวคิดดีๆ ที่แตกต่างในการทำงานจากบุคคลภายนอก เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติงานขององค์กรให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เพื่อนำบริษัทฯ ก้าวไปสู่การเป็นองค์กรแห่งนวัตกรรม

- การกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance)

บริษัทฯ ส่งเสริมสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) และจริยธรรมธุรกิจ (Code of Conduct) ให้มีความชัดเจน โปร่งใส เป็นไปตามหลักการปฏิบัติที่ดี ทันสมัย และเป็นมาตรฐานสากล การกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า คู่แข่งทางการค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น สังคมส่วนรวมและสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการปลูกฝังการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมธุรกิจให้เกิดผลในการปฏิบัติที่มีประสิทธิภาพ ครอบคลุมผู้บริหารและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2552 บริษัทฯ มีแผนงานส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรและทัศนคติด้านบรรษัทภิบาล ด้วยกิจกรรมต่างๆ ได้แก่ การจัดสัมมนาให้กับผู้บริหารในระดับผู้จัดการฝ่าย เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจถึงบทบาทหน้าที่ของผู้บริหารตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นต้นแบบให้กับพนักงานในองค์กร และการสัมมนาเชิงปฏิบัติการในหัวข้อ **"การกำกับดูแลกิจการที่ดีในหน่วยงาน"** (CG in my Department) เป็นการเปิดโอกาสให้ผู้บริหารได้ประเมินถึงระดับการรับรู้ในเรื่องของการกำกับ

ดูแลกิจการที่ดีในหน่วยงาน พร้อมกับเสนอแผนงานในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียในทุกกลุ่มถือเป็นการเพิ่มช่องทางการสื่อสารให้เกิดความรู้ความเข้าใจต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรมและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย มีการสื่อสารผ่านระบบอินทราเน็ตในชื่อ CG Talk of the Town เป็นการนำเสนอข่าวสารเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีทันต่อเหตุการณ์พร้อมเปิดโอกาสให้พนักงานตอบคำถามจากข่าวที่นำเสนอ มีการจัดงาน CG Day เพื่อส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานในทุกระดับได้ตระหนักถึงความสำคัญ พร้อมยึดมั่นและปฏิบัติตามนโยบายบรรษัทภิบาลและจริยธรรมธุรกิจภายใต้แนวคิด "Stand up & Speak out" รวมทั้งมีการประชาสัมพันธ์เรื่องช่องทางการรับข้อร้องเรียนด้านบรรษัทภิบาลและคู่มือจริยธรรมธุรกิจ มีนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Policy) ที่ชัดเจนเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมร่วมกับภาครัฐ หน่วยงานราชการ และภาคเอกชนต่างๆ (CSR : Corporate Social Responsibility) เป็นภารกิจหลักและดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ในส่วนที่ดำเนินการแล้ว อาทิ โครงการพัฒนาชุมชน โครงการตลาดประกอบฝัน (ยิ้ม) โครงการสนับสนุนการศึกษาเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน โครงการค่ายเพาเวอร์กรีน และโครงการพนักงานจิตอาสา เพื่อมุ่งส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานในทุกระดับทุกสายงานได้มีส่วนร่วมในการทำกิจกรรมอาสาสมัครและสร้างสรรค์สิ่งดีๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมร่วมกัน

3. **<u>การบริหารความเสี่ยง</u>**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินการตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด มีการติดตามภาพรวมของรายละเอียดการประเมินและแผนการบริหารความเสี่ยงจากหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ มีการทำแผนและกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยง โดยการประเมินปัจจัยความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอก รวมทั้งส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนตระหนักถึงความสำคัญของความเสี่ยงและบริหารความเสี่ยงที่จะทำให้ไม่บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ เป็นการเตรียมความพร้อมในการป้องกันและแก้ไขได้อย่างถูกต้องและทันเวลา มีการปลูกฝังให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร ว่าการบริหารความเสี่ยงเป็นความรับผิดชอบของทุกคนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ มีการกำหนดขอบเขตความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) ของบริษัทฯ ที่ชัดเจนเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจ และกำหนดให้ทุกหน่วยงานประเมินความเสี่ยงและวางมาตรการในการบริหารความเสี่ยง (Mitigation Plan) สำหรับแต่ละความเสี่ยง มีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ สอบทานความเสี่ยงและติดตามการปฏิบัติตามมาตรการในการลดความเสี่ยงเป็นรายไตรมาส เพื่อทราบถึงสถานะที่แท้จริงของความเสี่ยง และหามาตรการในการลดความเสี่ยงเพิ่มเติม จัดทำข้อมูลตัวชี้วัดความเสี่ยงสำคัญ (Key Risk Indicator : KRI) โดยกำหนดแผนงานเพื่อพัฒนากลยุทธ์และเทคนิคในการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้สามารถนำไปประยุกต์ใช้และก่อให้เกิดประโยชน์ที่ยั่งยืนต่อบริษัทฯ อย่างแท้จริง

สำหรับขั้นตอนการจัดการการบริหารความเสี่ยง มีขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Standard Operating Procedure) ของหน่วยงาน มีระบบการรายงานและติดตามผลการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รวดเร็ว สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ปัจจุบัน มีการประเมินความเสี่ยงโดยการจัดทำรายงานความเสี่ยงในระบบรายงานและบริหารความเสี่ยงแบบเชื่อมโยงทางอิเล็กทรอนิกส์ที่ทันสมัย (Risk Management System Online) โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ทำหน้าที่ทบทวนนโยบายและแผนงานความเสี่ยง และรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ทุกไตรมาส ผ่านการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบทุกครึ่งปี และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

4. **<u>การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร</u>**

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการย่อย 3 คณะ ประกอบด้วยคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งคณะกรรมการทั้ง 3 คณะ ได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายอย่างเคร่งครัดและเหมาะสม บริษัทฯ ได้กำหนดโครงสร้างองค์กรและขอบเขต อำนาจหน้าที่ ตลอดจนความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานแต่ละระดับ มีการกำหนดให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งระดับกรรมการและผู้บริหารมีการลงนามในสัญญาการรักษาความลับ (Confidentiality Agreement) และกำหนดแนวทางปฏิบัติสำหรับกรรมการในเรื่องการรักษาข้อมูลภายใน กำหนดบุคคลเฉพาะที่จะเป็นผู้ที่เปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ

ในระหว่างปี 2552 บริษัทฯ มีการปรับปรุงตารางอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับ (Delegation of Authority) ให้เหมาะสมกับโครงสร้างองค์กรที่ปรับปรุงใหม่ และสอดคล้องต่อการดำเนินธุรกิจ เช่น การจัดทำนโยบายด้านอำนาจอนุมัติ การปรับปรุงตารางอำนาจอนุมัติสำหรับธุรกิจถ่านหินและโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐอินโดนีเซียและสาธารณรัฐประชาชนจีน ได้จัดทำและปรับปรุงคู่มือการปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษร มีการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทในเครืออย่างสม่ำเสมอ ทั้งด้านทรัพยากรบุคคล นิติกรรมสัญญา การบริหารทรัพย์สินและการประกันภัย งบประมาณ การจัดซื้อจัดจ้าง การปรับปรุงระเบียบการบริหารความเสี่ยงตราสารอนุพันธ์ และระเบียบการปฏิบัติงานอื่นๆ ในส่วนของสำนักงานตรวจสอบภายในกำหนดแผนการตรวจสอบครอบคลุมกระบวนการปฏิบัติงานที่มีความเสี่ยงสำคัญให้ครอบคลุมถึงความคาดหวังของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ (Stakeholders' Expectation) เพื่อให้บริษัทฯ มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ มีการควบคุมภายในในการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงสอบทานประเด็นสำคัญและปัญหาที่ตรวจพบ โดยมีการติดตามผลการตรวจสอบและรายงานให้ฝ่ายบริหารและผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบเพื่อพิจารณาปรับปรุงแก้ไข

5. **<u>ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล</u>**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลด้วยความรอบคอบ เพื่อให้การตัดสินใจอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่มีความถูกต้องและเป็นปัจจุบัน โดยหน่วยงานเลขานุการบริษัทฯ รับผิดชอบในการจัดเตรียมข้อมูลสำคัญและเอกสารประกอบการประชุมไว้ล่วงหน้าก่อนการประชุม มีการบันทึกและสรุปความเห็นของที่ประชุมอย่างชัดเจนไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง สำหรับรายงานทางการบัญชีและการเงิน มีการประชุมระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและฝ่ายบัญชี เพื่อทบทวนนโยบายบัญชีตามหลักการที่รับรองทั่วไป โดยเฉพาะบริษัทฯ ได้เตรียมการล่วงหน้ารับการนำมาตรฐานการบัญชีสากล IFRS มาใช้

ในระหว่างปี 2552 มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว จะได้พิจารณานำเสนอข้อมูลรายงานทางการเงินที่มีความชัดเจนให้เป็นที่ยอมรับในระดับสากล บริษัทฯ ได้นำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพ มีความปลอดภัยของข้อมูล และพัฒนาเครื่องมือในการสื่อสารภายในองค์กรอย่างสม่ำเสมอ ตั้งแต่การรวบรวมข้อมูล การประมวลผล การจัดเก็บข้อมูล ตลอดจนการนำเสนอข้อมูลที่ถูกต้อง เพียงพอต่อการตัดสินใจ รูปแบบที่เข้าใจง่ายที่เรียกว่า Corporate Performance Dashboard เพื่อให้ผู้บริหารใช้ข้อมูลประกอบการวางแผนการตัดสินใจทางธุรกิจ มีการพัฒนาระบบคลังข้อมูล (Corporate Portal) ไปสู่แผนกต่างๆ มีการแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างกัน และมีระบบฐานข้อมูลเป็นแนวทางการปฏิบัติงานที่เป็นเลิศ (Global Best Practice) ใช้เป็นแนวทางควบคุมกระบวนการปฏิบัติงานสามารถเทียบกับบริษัทชั้นนำอื่นๆ (Benchmarking) เป็นการสร้างมูลค่า เพิ่มรายได้ และลดต้นทุน มีระบบคลังความรู้ (Banpu Knowledge Portal) มีการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเกี่ยวกับระบบปฏิบัติการคอมพิวเตอร์ (Server Consolidation) มา

ปฏิบัติงาน เป็นการใช้ทรัพยากรในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างคุ้มค่า โดยมุ่งเน้นการเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม (Green Technology) มีการปรับปรุงระบบฐานข้อมูลทางด้านการบัญชี (Oracle) เพื่อรองรับมาตรฐานบัญชีสากล (IFRS) เพิ่มความมั่นใจในความถูกต้องและเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงิน เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ

6. **<u>ระบบการติดตาม</u>**

- การติดตามการดำเนินงานในระดับบริหาร

บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ระหว่างปี 2552 รวม 17 ครั้ง มีการประชุมผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมาย ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ หรือประชุมฝ่าย/ผู้บริหาร หากผลการดำเนินการแตกต่างจากเป้าหมาย จะมีมติให้ฝ่ายบริหารดำเนินการแก้ไขและรายงานความคืบหน้าต่อคณะกรรมการบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้นำระบบ KPI มาใช้ในการติดตามผลการบริหารและปฏิบัติงานของพนักงานทุกระดับ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานเป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนด

ในระหว่างปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 9 ครั้ง เพื่อพิจารณาและติดตามฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ให้ข้อเสนอแนะสำคัญที่มีผลกระทบต่อองค์กรแก่ผู้บริหาร มีการติดตามการปฏิบัติตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ การสอบทานระบบการควบคุมภายในเป็นไปอย่างต่อเนื่อง ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยรายงานผลการสอบทานงบการเงินทุกไตรมาส รายงานการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญทุกครึ่งปี รายงานสรุปผลการตรวจสอบ และรายงานการสอบทานการควบคุมภายในต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี

- การติดตามการดำเนินงานในระดับปฏิบัติการ

การดำเนินงานได้มีการปรับปรุงนโยบายและระเบียบวิธีการปฏิบัติงาน ตลอดจนอำนาจดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจที่เติบโตตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง โดยฝ่ายงานต่างๆ มีระบบการควบคุมและติดตามการดำเนินงานอย่างชัดเจน ในส่วนของสำนักงานตรวจสอบภายในมีอิสระในการตรวจสอบ กำหนดแผนการตรวจสอบให้ครอบคลุมการปฏิบัติงานสำคัญของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ สอบทานการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน รวมถึงการทำ Commodity Hedging สอบทานการปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎหมาย และระเบียบที่เกี่ยวข้องทุกครึ่งปี สอบทานรายการเกี่ยวโยงกัน และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส ถือเป็นการปฏิบัติตามกลไกและกระบวนการที่จะต้องปฏิบัติอย่างเคร่งครัด สามารถวัดผลได้ เพื่อมั่นใจว่าการบริหารและการกำกับองค์กรมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

# 10. รายการระหว่างกัน

## 10.1 รายการบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม

| ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ | ลักษณะความสัมพันธ์ | รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | รายชื่อคณะกรรมการ |
|---|---|---|---|
| 1 บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล) | 1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 2.96 ของทุนชำระแล้ว<br>2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุศลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ<br>3) มีกรรมการร่วมกัน 2 ท่าน คือ<br>1. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>2. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552<br>1. บจ.น้ำตาลมิตรสยาม 99.99% | 1. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>2. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ<br>3. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ<br>4. นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ<br>5. นายชูศักดิ์ ว่องกุศลกิจ<br>6. นายผดุง เตชะศรินทร์<br>7. นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมาภรณ์<br>8. พญ.ลักษมี ว่องกุศลกิจ<br>9. นายกฤษฎา มณเฑียรวิเชียรฉาย<br>10. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ<br>11. ร.ศ.ดร.จีรเดช อู่สวัสดิ |
| 2 บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด (บริษัทเพื่อการลงทุน) | 1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 2.25 ของทุนชำระแล้ว<br>2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุศลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ<br>3) มีกรรมการร่วมกัน 6 ท่าน คือ<br>1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ<br>2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>3. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ<br>4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล<br>5. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล<br>6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552<br>1. ตระกูลว่องกุศลกิจ 54.23%<br>2. ตระกูลเอื้ออภิญญกุล 24.16%<br>3. บจ.ยูฟินเวส 10.50%<br>4. ตระกูลกันทาธรรม 3.17%<br>5. ตระกูลกาญจนกำเนิด 0.58%<br>6. ตระกูลพุทธพงษ์ศิริพร 0.63% | 1.นายสุนทร ว่องกุศลกิจ<br>2.นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>3.นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ<br>4.นายเมธี เอื้ออภิญญกุล<br>5.นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล<br>6.นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม<br>7.นายประจวบ ตรีนิกร<br>8.นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ<br>9. นส. จินตนา กาญจนกำเนิด |
| 3 บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล) | 1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.65 ของทุนชำระแล้ว<br>2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.น้ำตาลมิตรผล<br>3) มีกรรมการร่วมกัน 1 ท่าน คือ<br>1. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552<br>บจ.น้ำตาลมิตรผล 87.56% | 1. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>2. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ<br>3. นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ<br>4. นส. ชญาวดี ชัยอนันต์<br>5. นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมาภรณ์<br>6. นส. จินตนา กาญจนกำเนิด<br>7. นายสุขกาญจน์ วัธนเวคิน<br>8. นายกฤษฎา มณเฑียรวิเชียรฉาย<br>9. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ |

| ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ | ลักษณะความสัมพันธ์ | รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | รายชื่อคณะกรรมการ |
|---|---|---|---|
| 4 บริษัท ยูฟินเวส จำกัด (Holding Company) | 1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.22 ของทุนชำระแล้ว<br>2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุศลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ<br>3) มีกรรมการร่วมกัน 6 ท่าน คือ<br>1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ<br>2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>3. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ<br>4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล<br>5. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล<br>6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552<br>1. บจ.ทีเอ็มอี แคปิตอล 100.00% | 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ<br>2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>3. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ<br>4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล<br>5. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล<br>6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม<br>7. นายประจวบ ตรีนิกร<br>8. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ<br>9. น.ส.จินตนา กาญจนกำเนิด |
| 5 บริษัท น้ำตาลมิตรกาฬสินธุ์ จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล | 1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.18 ของทุนชำระแล้ว<br>2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม<br>3) มีกรรมการร่วมกัน 1 ท่าน คือ<br>1. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552<br>บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 99.99% | 1. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ<br>2. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ<br>3. นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ<br>4. นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมาภรณ์<br>5. นส. จินตนา กาญจนกำเนิด<br>6. นายสุขกาญจน์ วัธนเวคิน<br>7. นส. ชญาวดี ชัยอนันต์<br>8.นายกฤษฎา มณเฑียรวิเชียรฉาย<br>9. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ |

* บุคคลที่เกี่ยวข้อง ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ปรากฏในเอกสารแนบ 2

รายการระหว่างกันอื่นๆ ของบริษัทฯ กับบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งนโยบายการกำหนดราคาซื้อขายและอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ โดยที่บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ได้แสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10

รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีลักษณะความสัมพันธ์ ดังนี้

| รายการระหว่างกัน | บริษัทที่เกี่ยวข้อง | มูลค่ารายการ |
|---|---|---|
| **บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)** | | |
| 1. บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด ดังนี้<br>● ปี 2552 มีเงินทดรองจ่ายที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 0.01 ล้านบาท | บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด | 0.01 ล้านบาท |
| 2. บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มีรายได้ค่า Management fee ค้างรับ จำนวน 30 ล้านบาท | บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | 30.00 ล้านบาท |
| 3. รายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด<br>บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินกู้จำนวน 6,662.05 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 241.11 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีรายได้การให้บริการล้างถ่านหินจำนวน 30.30 ล้านบาท | บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด | 6,933.46 ล้านบาท |
| 4. รายการระหว่างกันกับ บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเมนท์จำกัด<br>บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินกู้จำนวน 184.59 ล้านเหรียญสหรัฐ<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 269.97 ล้านบาท<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 222.85 ล้านบาท | บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด | 184.59 ล้านเหรียญสหรัฐ และ 492.82 ล้านบาท |

| รายการระหว่างกัน | บริษัทที่เกี่ยวข้อง | มูลค่ารายการ |
|---|---|---|
| 5. รายการระหว่างกันกับ Banpu Singapore Pte. Ltd.<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ Banpu Singapore Pte. Ltd. ดังนี้<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.86 ล้านบาท และ<br>● รายได้ค่า Management fee จำนวน 1.33 ล้านบาท | Banpu Singapore Pte. Ltd. | 2.19<br>ล้านบาท |
| 6. รายการระหว่างกันกับ PT. Jorong Barutama Greston<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Jorong Barutama Greston ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.08 ล้านบาท | PT. Jorong Barutama Greston | 0.08<br>ล้านบาท |
| 7. รายการระหว่างกันกับ PT. Kitadin<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Kitadin ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.26 ล้านบาท | PT. Kitadin | 0.26<br>ล้านบาท |
| 8. รายการระหว่างกันกับ PT.Indo Tambangraya Megah Tbk<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT.Indo Tambangraya Megah Tbk ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.16 ล้านบาท<br>● ปี 2552 รายได้ค่า Management fee จำนวน 1,072.42 ล้านบาท | PT.Indo Tambangraya Megah Tbk | 1,072.58<br>ล้านบาท |
| 9. รายการระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด<br>บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินกู้จำนวน 1,147.93 ล้านบาท และ<br>● ยอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 1.45 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 56.43 ล้านบาท และ<br>● รายได้ค่า Management fee จำนวน 50 ล้านบาท | บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด | 1,255.81<br>ล้านบาท |

| รายการระหว่างกัน | บริษัทที่เกี่ยวข้อง | มูลค่ารายการ |
|---|---|---|
| 10. รายการระหว่างกันกับ PT. Trubaindo Coal Mining<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Trubaindo Coal Mining ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.39 ล้านบาท | PT. Trubaindo Coal Mining | 0.39<br>ล้านบาท |
| 11. รายการระหว่างกันกับ PT. Indominco Mandiri<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Indominco Mandiri ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 6.76 ล้านบาท | PT. Indominco Mandiri | 6.76<br>ล้านบาท |
| 12. ระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 0.84 ล้านบาท | บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | 0.84<br>ล้านบาท |
| 13. ระหว่างกันกับบริษัท PT. Bharinto Ekatama<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Bharinto Ekatama ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.07 ล้านบาท | PT. Bharinto Ekatama | 0.07<br>ล้านบาท |

| รายการระหว่างกัน | บริษัทที่เกี่ยวข้อง | มูลค่ารายการ |
|---|---|---|
| **บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด** | | |
| 1. ระหว่างกันกับบริษัท ศิลามณี จำกัด<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมจากบริษัท ศิลามณี จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท ศิลามณี จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มีเงินกู้ยืมจำนวน 81 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 0.96 ล้านบาท | บริษัท ศิลามณี จำกัด | 81.96 ล้านบาท |
| 2. ระหว่างกันกับบริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินกู้จำนวน 138 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 8.05 ล้านบาท | บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด | 146.05 ล้านบาท |
| 3. รายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 1.71 ล้านบาท | บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | 1.71 ล้านบาท |
| 4. ระหว่างกันกับ Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd.<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. ดังนี้<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.65 ล้านบาท | Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. | 0.65 ล้านบาท |
| 5. ระหว่างกันกับ Banpu Singapore Pte. Ltd.<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ Banpu Singapore Pte. Ltd. ดังนี้<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 2.43 ล้านบาท | Banpu Singapore Pte. Ltd. | 2.43 ล้านบาท |

| รายการระหว่างกัน | บริษัทที่เกี่ยวข้อง | มูลค่ารายการ |
|---|---|---|
| **บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด** | | |
| 6. รายการระหว่างกันกับบริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมจากบริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มีเงินกู้ยืมจำนวน 32.93 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 0.39 ล้านบาท | บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด | 33.32 ล้านบาท |
| 7. รายการระหว่างกันกับ BP Overseas Development Co., Ltd<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ BP Overseas Development Co., Ltd ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี<br>บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ BP Overseas Development Co., Ltd ดังนี้<br>● ณ 31 ธันวาคม 2552 มียอดเงินกู้จำนวน 8,969.59 ล้านบาท<br>● ปี 2552 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 416.99 ล้านบาท | BP Overseas Development Co., Ltd | 9,386.58 ล้านบาท |

## 10.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ เข้าทำสัญญาใดๆ ก็ตาม หรือมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบุคคลภายนอก บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความจำเป็นและความเหมาะสมในการเข้าทำสัญญานั้นๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

**มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน**

ในกรณีที่บริษัทฯ เข้าทำสัญญาใดๆ ก็ตาม หรือมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง บุคคลภายนอก และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน และให้มีราคาและเงื่อนไข เสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยกรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ

## 10.3 นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

# 11. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 11.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

### (1) สรุปรายงานการสอบบัญชี

- งบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะบริษัท งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท งบกระแสเงินสดรวม และงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปีของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินการประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวมผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าว ให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(2) **งบการเงินรวม**

**บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 2551 และ 2550 (ตรวจสอบแล้ว)**

หน่วย: พันบาท

| | ปี 2552 | | ปี 2551 | | ปี 2550 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ |
| **<u>สินทรัพย์</u>** | | | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 21,050,427 | 20.76 | 12,849,682 | 14.38 | 13,304,348 | 20.45 |
| ลูกหนี้การค้า – สุทธิ | 5,389,211 | 5.31 | 6,028,654 | 6.75 | 3,655,600 | 5.62 |
| ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 314,089 | 0.31 | 321,667 | 0.36 | 9,004 | 0.01 |
| เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 5,302,218 | 5.23 | 3,889,866 | 4.35 | 2,074,500 | 3.19 |
| เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง | 21 | 0.00 | 21 | 0.00 | 122 | 0.00 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจกรรมร่วมค้า | - | - | 640,414 | 0.72 | - | - |
| สินค้าคงเหลือ – สุทธิ | 2,751,772 | 2.71 | 1,651,032 | 1.85 | 1,850,900 | 2.85 |
| อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร | 602,460 | 0.59 | 402,768 | 0.45 | 318,226 | 0.49 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2,203,102 | 2.17 | 1,813,324 | 2.022 | 1,799,223 | 2.77 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 37,613,300 | 37.09 | 27,597,428 | 30.81 | 23,011,923 | 35.38 |
| | | | | | | |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน | 16,429 | 0.02 | 14,165 | 0.02 | 15,063 | 0.02 |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 360 | 0.00 | - | - | - | - |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น | 297,782 | 0.33 | 298,019 | 0.33 | 341,774 | 0.53 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า | 29,603,851 | 33.04 | 26,372,753 | 29.51 | 11,302,562 | 17.37 |
| เงินลงทุนอื่น – สุทธิ | 8,062,137 | 9.00 | 9,528,372 | 10.66 | 10,442,019 | 16.05 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ | 17,792,441 | 19.86 | 17,579,885 | 19.67 | 14,718,593 | 22.63 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | | | | | | |
| ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตัดบัญชี - สุทธิ | 3,606,403 | 4.03 | 3,626,268 | 4.05 | 2,746,461 | 4.22 |
| สิทธิในเหมืองถ่านหิน - สุทธิ | 1,321,096 | 1.47 | 1,469,230 | 1.64 | 248,885 | 0.38 |
| โครงการระหว่างการพัฒนา | 2,372,854 | 2.65 | 2,153,433 | 2.40 | 897,012 | 1.38 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 730,116 | 0.81 | 947,687 | 1.06 | 1,326,513 | 2.04 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 63,803,469 | 62.91 | 61,989,812 | 69.19 | 42,038,882 | 64.62 |
| | | | | | | |
| รวมสินทรัพย์ | 101,416,769 | 100.00 | 89,587,240 | 100.00 | 65,050,805 | 100.00 |

หมายเหตุ: - เพื่อประกอบในการอ่านงบการเงินรวม โดยควรอ่านคู่กับ “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552”

**บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 2551 และ 2550 (ตรวจสอบแล้ว)**

หน่วย: พันบาท

| | ปี 2552 | | ปี 2551 | | ปี 2550 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ |
| **<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>** | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 1,684,167 | 1.66 | 4,767,687 | 5.34 | 2,278,143 | 3.50 |
| เจ้าหนี้การค้า | 1,552,859 | 1.53 | 1,518,562 | 1.70 | 939,743 | 1.44 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี-สุทธิ | 2,598,968 | 2.56 | 5,174,672 | 5.79 | 408,016 | 0.63 |
| ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในหนึ่งปี-สุทธิ | 3,300,000 | 3.25 | 1,300,000 | 1.45 | 1,400,000 | 2.15 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | | | | | | |
| ค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่านหินค้างจ่าย | 2,982,599 | 2.94 | 2,029,212 | 2.27 | 2,066,614 | 3.18 |
| ดอกเบี้ยค้างจ่าย | 105,966 | 0.10 | 118,575 | 0.13 | 111,057 | 0.17 |
| ค่าภาคหลวงค้างจ่าย | 2,028,984 | 2.00 | 2,020,457 | 2.26 | 985,571 | 1.52 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | 2,812,410 | 2.77 | 2,944,309 | 3.29 | 503,111 | 0.77 |
| ประมาณการหนี้สินจากการซื้อเงินลงทุน | 481,449 | 0.47 | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 4,546,668 | 4.48 | 4,834,996 | 5.41 | 3,096,280 | 4.76 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 22,094,070 | 24.66 | 24,708,470 | 27.58 | 11,788,535 | 18.12 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ | 12,146,063 | 11.93 | 10,546,696 | 11.80 | 5,854,409 | 9.00 |
| หุ้นกู้ – สุทธิ | 10,273,953 | 10.13 | 7,284,860 | 8.15 | 8,580,547 | 13.19 |
| ประมาณการหนี้สินจากการซื้อเงินลงทุน | - | - | 1,133,005 | 1.27 | - | - |
| สำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการเกษียณอายุ | 601,724 | 0.59 | 362,226 | 0.41 | 268,155 | 0.41 |
| หนี้สินอื่น | 349,322 | 0.34 | 17,947 | 0.02 | 61,863 | 0.10 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 23,371,062 | 23.04 | 19,344,734 | 21.59 | 14,764,974 | 22.70 |
| | | | | | | |
| รวมหนี้สิน | 45,465,132 | 44.83 | 44,053,204 | 49.17 | 26,553,509 | 40.82 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | | | | |
| หุ้นสามัญ 354,050,479 มูลค่าหุ้นละ 10 บาท | 3,540,505 | | 3,540,505 | | 3,540,505 | |
| ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว | 2,717,479 | 2.68 | 2,717,479 | 3.03 | 2,717,479 | 4.18 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 5,058,329 | 4.99 | 5,058,329 | 5.65 | 5,058,329 | 7.78 |
| ส่วนเกินจากการลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อย | 7,667,014 | 7.56 | 7,667,014 | 8.58 | 7,886,746 | 12.12 |
| การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมสำหรับหลักทรัพย์หุ้นทุนใน | 4,456,799 | 4.39 | 6,013,034 | 6.71 | 6,909,652 | 10.62 |
| ความต้องการของตลาดประเภทเผื่อขาย | | | | | | |
| ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทในต่างประเทศ | (2,843,582) | (2.80) | (1,683,988) | (1.88) | (1,742,428) | (2.68) |
| กำไรสะสม | | | | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 1,422,367 | 1.40 | 1,055,400 | 1.18 | 744,376 | 1.14 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 29,950,695 | 29.53 | 19,659,697 | 22.00 | 12,734,861 | 19.58 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | 48,429,101 | 47.75 | 40,486,965 | 45.31 | 34,309,015 | 52.74 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | 7,522,536 | 7.42 | 5,047,071 | 5.65 | 4,188,281 | 6.44 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 55,951,637 | 55.17 | 45,534,036 | 50.83 | 38,497,296 | 59.18 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 101,416,769 | 100.00 | 89,587,240 | 100.00 | 65,050,805 | 100.00 |

**บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 2551 และ 2550 (ตรวจสอบแล้ว)**

หน่วย: พันบาท

| | ปี 2552 | | ปี 2551 | | ปี 2550 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ | จำนวนเงิน | อัตราร้อยละ |
| รายได้จากการขาย | 57,865,340 | 98.02 | 50,529,835 | 98.11 | 32,441,789 | 92.87 |
| ต้นทุนขาย | (29,991,613) | (51.22) | (28,110,423) | (54.58) | (20,963,896) | (60.01) |
| กำไรขั้นต้น | 27,873,727 | 47.60 | 22,419,412 | 43.53 | 11,477,893 | 32.86 |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | (2,738,632) | (4.68) | (2,683,962) | (5.21) | (2,113,246) | (6.05) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (4,832,640) | (8.25) | (3,094,186) | (6.01) | 3,001,016 | (8.59) |
| ค่าภาคหลวง | (6,466,903) | (11.04) | (5,536,808) | (10.75) | (3,246,604) | (9.29) |
| กำไร(ขาดทุน)จากการขาย | 13,835,552 | 23.63 | 11,104,456 | 21.56 | 3,117,027 | 8.92 |
| กำไรจากการขายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย | | | 80,423 | 0.15 | 451,520 | 1.29 |
| กำไร(ขาดทุน)จากการทำสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน | 2,919,697 | 4.99 | (1,712,595) | (3.33) | 68,391 | 0.20 |
| เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น | 486,138 | 0.83 | 489,653 | 0.95 | 478,877 | 1.37 |
| ดอกเบี้ยรับ | 207,412 | 0.35 | 403,931 | 0.78 | 123,377 | 0.35 |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่ขอคืนไม่ได้ | (499,520) | (0.85) | (310,533) | (0.60) | | |
| ค่าบริหารจัดการและอื่นๆ | 146,218 | 0.25 | 415,447 | 0.81 | 201,157 | 0.58 |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | (145,037) | (0.25) | (103,015) | (0.20) | (29,364) | (0.08) |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน | (521,428) | (0.89) | 383,487 | 0.74 | (360,995) | (1.03) |
| กำไรจากการดำเนินงาน | 16,429,032 | 28.06 | 10,751,254 | 20.87 | 5,217,230 | 14.94 |
| ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า | 7,446,624 | 12.72 | 4,945,813 | 9.60 | 4,504,372 | 12.89 |
| กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ | 23,875,656 | 40.77 | 15,697,067 | 29.96 | 9,721,602 | 27.83 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | (1,281,762) | (2.19) | (1,239,929) | (2.41) | (1,160,392) | (3.32) |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | (180,642) | (0.31) | (128,382) | (0.25) | (146,383) | (0.42) |
| ภาษีเงินได้ | (4,610,583) | (7.87) | (3,767,677) | (7.32) | (1,491,668) | (4.27) |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 17,802,669 | 30.40 | 10,561,079 | 20.51 | 6,923,159 | 19.82 |
| (หัก) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | (3,573,536) | (6.10) | (1,333,413) | (2.59) | (268,736) | (0.77) |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 14,229,133 | 24.30 | 9,227,666 | 17.92 | 6,654,423 | 19.05 |
| กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | 52.36 | | 33.96 | | 24.49 | |

**บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**
**งบกระแสเงินสด**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 2551 และ 2550 (ตรวจสอบแล้ว)**

หน่วย: พันบาท

| | ปี 2552 | ปี 2551 | ปี 2550 |
|---|---|---|---|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | |
| กำไรสุทธิสำหรับปีก่อนภาษีเงินได้ | 22,413,252 | 14,328,756 | 8,414,827 |
| ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายตัดจ่าย | 2,020,746 | 1,980,206 | 1,455,859 |
| ตัดจำหน่ายอะไหล่และวัสดุเครื่องจักร | - | - | 11,987 |
| ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างการพัฒนา | - | 8,389 | - |
| ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 209,727 | 50,517 | 52,880 |
| ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าเปิดหน้าดินรอตัดบัญชี | - | 31,117 | 101,152 |
| ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (29,239) | (20,747) | (20,609) |
| ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือตามมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน | 36,679 | 177,129 | 228,203 |
| ประมาณการหนี้สินทางภาษี | 1,176,392 | - | - |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 1,281,762 | 1,239,929 | 1,160,392 |
| ดอกเบี้ยรับ | (207,412) | (403,931) | (123,377) |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | 180,642 | 128,382 | 146,383 |
| ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจกรรมร่วมค้า | (7,446,624) | (4,945,813) | (4,504,372) |
| เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น | (486,138) | (489,653) | (478,877) |
| (กำไร)ขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | (2,836) | 22,643 | (24,856) |
| กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม | - | (71,550) | (1,281,899) |
| กำไรจากการขายเงินลงทุนอื่น | - | (80,423) | (451,520) |
| (กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | 48,122 | (577,664) | (1,195,069) |
| กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน | 19,195,073 | 11,377,287 | 3,491,104 |
| ลูกหนี้การค้า | 660,052 | (2,352,307) | 369,132 |
| ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 3,103 | (40,584) | 2,354 |
| สินค้าคงเหลือ | (1,137,419) | 22,739 | (433,256) |
| อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร | (147,861) | (84,542) | 4,148 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (375,500) | 302,936 | (266,474) |
| ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตัดบัญชี | 446,658 | (579,822) | 347,713 |
| เจ้าหนี้การค้า | 34,297 | 578,819 | 576,608 |
| ค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่านหินค้างจ่าย | 953,387 | (37,402) | 52,822 |
| ค่าภาคหลวงค้างจ่าย | 8,527 | 1,034,886 | (14,122) |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | (297,055) | 516,873 | 695,579 |
| สำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการเกษียณอายุ | 230,093 | 94,071 | (142,810) |
| เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน | 19,573,355 | 10,832,954 | 4,682,798 |
| การจ่ายดอกเบี้ย | (1,284,966) | (1,232,411) | (1,203,404) |
| การจ่ายภาษีเงินได้ | (5,744,688) | (1,551,918) | (2,166,360) |
| เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน | 12,543,701 | 8,048,625 | 1,313,034 |

**บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**
**งบกระแสเงินสด**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 2551 และ 2550 (ตรวจสอบแล้ว)**

หน่วย: พันบาท

| | ปี 2552 | ปี 2551 | ปี 2550 |
|---|---|---|---|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | |
| เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | 101 | (101) |
| เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | 54,504 |
| เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | (55,047) |
| เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้า | 626,139 | - | - |
| เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการร่วมค้า | (360) | - | - |
| เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น | - | 43,927 | - |
| เงินสดรับ(จ่าย)สุทธิจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน | (2,264) | 898 | 2,545 |
| เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมค้า | - | 447,917 | 1,593,297 |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยและส่วนได้เสีย ในกิจกรรมร่วมค้า | (730,791) | (14,472,424) | (3,329,657) |
| เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนอื่น | - | 147,026 | 596,426 |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนอื่น | (90,000) | (50,000) | (13,431) |
| เงินสดจ่ายสำหรับโครงการระหว่างพัฒนา | (806,579) | (892,427) | (402,110) |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | (2,800,697) | (3,959,608) | (2,983,853) |
| เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | 44,352 | 27,413 | 73,050 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 103,609 | (140,917) | 170,495 |
| ดอกเบี้ยรับ | 200,051 | 403,931 | 123,377 |
| เงินสดรับจากเงินปันผลจากเงินลงทุนอื่น | 486,138 | 489,653 | 478,877 |
| เงินสดรับจากเงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า | 2,836,396 | 2,071,464 | 1,222,938 |
| เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน | (134,006) | (15,883,046) | (2,468,690) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมธนาคาร | 7,737,747 | 15,882,359 | 9,484,161 |
| เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร | (10,700,799) | (14,111,963) | (10,371,882) |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | 317,963 | - |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว | 4,430,511 | 12,221,360 | 2,898,288 |
| เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว | (5,270,363) | (2,273,415) | (803,166) |
| เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายทางการเงิน | - | - | (10,031) |
| จ่ายเงินคืนหุ้นกู้ | (1,300,000) | (1,400,00) | (1,600,000) |
| หนี้สินอื่น | 331,375 | (43,916) | 23,655 |
| เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย | - | - | 12,304,928 |
| เงินปันผลจ่าย | (3,514,428) | (3,135,535) | (2,153,869) |
| เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย | (1,293,517) | (1,080,667) | - |
| เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ | 6,300,000 | | |
| เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายทางการเงิน | (216,711) | (110,113) | |
| เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน | (3,496,185) | 6,266,073 | 9,772,084 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ | 8,913,510 | (1,568,348) | 8,616,428 |
| เพิ่มขึ้นจากการซื้อเงินลงทุน | - | 943,117 | - |
| รายการปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ | (712,765) | 170,565 | (107,949) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | 12,849,682 | 13,304,348 | 4,795,869 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี | 21,050,427 | 12,849,682 | 13,304,348 |

(3) **อัตราส่วนทางการเงิน**

**บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 2551 และ 2550**

| | | ปี 2552 | ปี 2551 | ปี 2550 |
|---|---|---|---|---|
| ***อัตราส่วนสภาพคล่อง*** *(Liquidity ratio)* | | | | |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | (เท่า) | 1.70 | 1.12 | 1.95 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว | (เท่า) | 1.36 | 0.91 | 1.73 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด | (เท่า) | 0.84 | 0.59 | 0.11 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า | (เท่า) | 9.60 | 10.09 | 8.45 |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย | (วัน) | 37.49 | 35.68 | 42.61 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ | (เท่า) | 13.62 | 16.05 | 11.99 |
| ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย | (วัน) | 26.42 | 22.42 | 30.02 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ | (เท่า) | 19.53 | 22.87 | 32.18 |
| ระยะเวลาชำระหนี้ | (วัน) | 18.43 | 15.74 | 11.19 |
| Cash Cycle | (วัน) | 45.49 | 42.36 | 61.45 |
| ***อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร*** *(Profitability ratio)* | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | (%) | 48.17 | 44.37 | 35.38 |
| อัตรากำไรจากการดำเนินงาน | (%) | 37.35 | 20.52 | 14.94 |
| อัตรากำไรอื่น | (%) | 1.18 | 3.54 | 7.13 |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร | (%) | 0.91 | 0.74 | 0.25 |
| อัตรากำไรสุทธิ | (%) | 24.30 | 17.62 | 19.05 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | (%) | 28.04 | 21.96 | 21.87 |
| ***อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน*** *(Efficiency ratio)* | | | | |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ | (%) | 14.90 | 11.93 | 11.63 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร | (%) | 91.88 | 68.42 | 57.59 |
| อัตราหมุนของสินทรัพย์ | (เท่า) | 0.61 | 0.67 | 0.57 |
| ***อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน*** *(Financial ratio)* | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | (เท่า) | 0.81 | 0.97 | 0.69 |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | (เท่า) | 0.16 | 0.36 | 0.14 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย | (เท่า) | 20.70 | 11.05 | 3.89 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล | (%) | 24.70 | 33.98 | 32.37 |

## 11.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ เปรียบเทียบกับงวดเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เปรียบเทียบกับงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ดังนี้

1. **งบกำไรขาดทุนรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เปรียบเทียบกับ งวดเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551**

1.1 รายได้จากการขายรวมจำนวน 57,865 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7,336 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15 จากปริมาณการขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาขายถ่านหินใกล้เคียงกับปีก่อน สัดส่วนรายได้มีดังนี้

- รายได้จากการจำหน่ายถ่านหินจำนวน 52,704 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91 ของรายได้จากการขายรวม เพิ่มขึ้น 6,728 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 โดยแยกเป็น
  - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย 52,603 ล้านบาท
  - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในประเทศไทย 101 ล้านบาท
- รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และรายได้อื่นๆ จำนวน 5,162 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 ของรายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 13
- ปริมาณขายถ่านหินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 21.09 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการผลิตและขายของเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ในขณะที่ปริมาณการผลิตของเหมืองในประเทศไทยลดลงตามปริมาณสำรองถ่านหินของเหมืองในประเทศไทย ปริมาณขายถ่านหินประกอบด้วย
  - ปริมาณขายถ่านหินจากเหมืองในประเทศ 0.237 ล้านตัน
  - ปริมาณขายถ่านหินจากเหมืองของบริษัทย่อยในอินโดนีเซีย 20.852 ล้านตัน
- ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 71.7 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน ใกล้เคียงกับราคาขายในปีก่อนหน้าซึ่งเท่ากับ 72 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน

1.2 ต้นทุนขายรวม 29,992 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,881 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณการขายถ่านหินเพิ่มขึ้น ในขณะที่ต้นทุนต่อหน่วยลดลงเนื่องจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

1.3 กำไรขั้นต้นรวมจำนวน 27,874 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,454 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 24 อัตราส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขายรวม (Gross Profit Margin) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 คิดเป็นร้อยละ 48 ซึ่งธุรกิจถ่านหินมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 51 และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขาย 2,739 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 จากการเพิ่มขึ้น ค่าเช่าท่าเรือสำหรับขนถ่ายถ่านหิน ในขณะที่ค่า Demurrage ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการแล้วเสร็จบางส่วนของส่วนขยายท่าเรือบอนตัง ส่งผลให้การบริหารการใช้ท่าเรือมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม 4,833 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,428 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42 จากการประเมินภาษีจากเงินปันผลรับของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซียจำนวน 1,176 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบริหาร ค่าใช้จ่ายในการหาแหล่งลงทุนใหม่ และสำรองค่าชดเชยการเลิกจ้างงาน

1.6 ค่าภาคหลวงรวม 6,467 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 930 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 17 เป็นผลมาจากปริมาณขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น

1.7 เงินปันผลรับจำนวน 486 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นเงินปันผลรับจากบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งที่ดำเนินธุรกิจไฟฟ้า

1.8 ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 521 ล้านบาท เทียบกับกำไรสุทธิจากัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 383 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า

1.9 กำไรสุทธิจากการทำสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน 2,920 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินและน้ำมันล่วงหน้าของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ในขณะที่มีการบันทึกขาดทุนรายการนี้จำนวน 1,713 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

1.10 การรับรู้ผลกำไรของบริษัทร่วมจำนวน 7,447 ล้านบาท เป็นการรับรู้ผลกำไรของ BLCP จำนวน 3,412 ล้านบาทและรับรู้ผลกำไรของธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 4,035 ล้านบาท

1.11 ดอกเบี้ยจ่ายรวม 1,282 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท จากดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินกู้เพื่อการลงทุนในธุรกิจถ่านหินและการขยายโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน

1.12 ภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 4,611 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 843 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และภาษีเงินได้ของกำไรจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถ่าน-หินและน้ำมัน

1.13 กำไรสุทธิรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 14,229 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 5,001 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 54

1.14 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (EPS) สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 52.36 บาทต่อหุ้น เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 33.96 บาทต่อหุ้น ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 54

2. **งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551**

2.1 สินทรัพย์รวมจำนวน 101,417 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11,830 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินสดและเงินฝากธนาคารจำนวน 21,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,201 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64 ส่วนใหญ่เป็นเงินสดได้มาจากการดำเนินงานและการกู้ยืมหลังหักการใช้ไปเพื่อการลงทุนในเครื่องจักรในธุรกิจถ่านหินและโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- ลูกหนี้การค้าจำนวน 5,389 ล้านบาท ลดลง 639 ล้านบาท การเก็บหนี้ได้เร็วขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องจำนวน 5,302 ล้านบาท เป็นเงินปันผลค้างรับจาก BLCP
- สินค้าคงเหลือสุทธิจำนวน 2,752 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,101 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67 จากการผลิตที่ดำเนินไปได้ด้วยดี และสภาวะอากาศที่ค่อนข้างเอื้ออำนวย
- เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมค้าและบริษัทร่วมจำนวน 29,604 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,231 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหลังเงินปันผลรับจาก BLCP และธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน
- เงินลงทุนอื่นจำนวน 8,062 ล้านบาท ลดลง 1,466 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15 จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดที่ลดลง

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิจำนวน 17,792 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 213 ล้านบาท จากการลงทุนในโรงไฟฟ้าและการขยายท่าเรือขนถ่ายถ่านหิน การลงทุนในเครื่องจักรของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซียและขยายโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน อนึ่งมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์เหล่านี้มีการปรับลดลงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น

2.2 หนี้สินรวมจำนวน 45,465 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,412 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 1,684 ล้านบาท ลดลง 3,084 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65 จากการชำระคืนกู้เงินระยะสั้น โดยปรับเปลี่ยนเป็นการกู้ระยะยาว และหุ้นกู้แทน
- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีจำนวน 5,899 ล้านบาท ลดลง 576 ล้านบาท จากเงินกู้ระยะยาวเงินและหุ้นกู้บางส่วนได้ครบกำหนดชำระคืนในปี 2552
- ค่าเปิดหน้าดินและขนถ่านหินค้างจ่ายจำนวน 2,983 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 953 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเปิดหน้าดินและค่าขนส่งถ่านหินของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 12,146 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,599 ล้านบาท จากการกู้เงินเพื่อการลงทุนในธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- หุ้นกู้จำนวน 10,274 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,989 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้เพิ่มเติมจำนวน 6,300 ล้านบาท เมื่อเดือนพฤษภาคม 2552 ในขณะที่โอนย้ายหุ้นกู้ที่มีกำหนดชำระในปีนี้ไปเป็นส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในหนึ่งปี

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 55,952 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,418 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23 เป็นผลจาก

- เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 14,229 ล้านบาท
- ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 4,816 ล้านบาท
- ลดลงจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดของหลักทรัพย์รวม 1,556 ล้านบาท
- ลดลงจากส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อยที่แสดงเป็นเงินตราต่างประเทศ 1,160 ล้านบาท

2.4 อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 สำหรับงบการเงินรวมเท่ากับ 0.16 เท่า และงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1.32 เท่า ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนสำหรับงบการเงินรวม 0.36 เท่า และงบการเงินเฉพาะบริษัทอยู่ที่ระดับ 1.16 เท่า

## 3. งบกระแสเงินสด สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

งบกระแสเงินสดสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นรวม 8,914 ล้านบาท โดยแยกเป็น

3.1 เงินสดรับจากการดำเนินงาน 12,544 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่สำคัญดังนี้

- จ่ายค่าเปิดหน้าดิน ค่าขุดขนถ่านหิน และค่าขนส่งถ่านหิน จำนวน 20,142 ล้านบาท
- จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 1,285 ล้านบาท
- จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 5,745 ล้านบาท

- จ่ายค่าภาคหลวงจำนวน 6,458 ล้านบาท

3.2 เงินสดสุทธิได้รับจากกิจกรรมลงทุนจำนวนเงิน 134 ล้านบาท มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินปันผลรับจากธุรกิจไฟฟ้าในประเทศและธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 3,323 ล้านบาท
- รับคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทร่วมค้า 626 ล้านบาท
- ลงทุนเพิ่มในกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่งในประเทศและชำระเงินเพิ่มเติมสำหรับการซื้อธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีนเป็นไปตามเงื่อนไขที่จะต้องจ่ายในปี 2552 จำนวน 731 ล้านบาท
- ลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 2,801 ล้านบาทและการลงทุนในโครงการระหว่างดำเนินการจำนวนเงิน 807 ล้านบาท

3.3 เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,496 ล้านบาท โดย

- จ่ายคืน เงินกู้ยืมธนาคาร เงินกู้ระยะยาวและหุ้นกู้จำนวน 17,271 ล้านบาท
- จ่ายค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 217 ล้านบาท
- จ่ายเงินปันผลจำนวน 4,808 ล้านบาท
- เงินสดรับจากการการเงินกู้ธนาคารเงินกู้ระยะยาวจำนวน 12,168 ล้านบาท
- หุ้นกู้จำนวน 6,300 ล้านบาท

## 4. สรุปความเห็นของฝ่ายบริหาร

งบการเงินประจำปี 2552 แสดงถึงผลประกอบการโดยรวมที่ดีขึ้น โดยกำไรสุทธิปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 54 เป็นจำนวน 14,229 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการดำเนินงานที่ดีขึ้นในธุรกิจถ่านหินและรายได้ในส่วนที่มิใช่ธุรกิจหลักที่สูงขึ้น

เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซียมีปริมาณการผลิตที่สูงกว่าแผนเล็กน้อย ส่งผลให้ปริมาณขายถ่านหินโดยรวมปรับสูงขึ้นร้อยละ 14 เป็นจำนวน 21.09 ล้านตัน ปริมาณขายถ่านหินจากทุกแหล่งซึ่งตั้งอยู่บนเกาะกาลิมันตันได้ปรับตัวสูงขึ้นจากการที่มีแผนการทำเหมืองที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นประกอบกับสภาวะอากาศที่ค่อนข้างเอื้ออำนวย ดังสังเกตได้จากแหล่งทรูบาอินโดและแหล่งโจร่งที่สามารถดำเนินการผลิตได้เต็มกำลังการผลิตและมีปริมาณขายจำนวน 5.13 ล้านตันและ 2.96 ล้านตัน ตามลำดับ ส่วนแหล่งอินโดมิงโกซึ่งเป็นเหมืองที่ใหญ่ที่สุดนั้นได้เปิดดำเนินการผลิตจากพื้นที่ใหม่ทางฝั่งตะวันออก (East Block) เมื่อเดือนพฤษภาคม 2552 จึงช่วยให้ปริมาณขายจากแหล่งอินโดมิงโกปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เป็น 12.16 ล้านตัน นอกจากนี้แหล่งคิตาดิน-เอ็มบาลุตได้กลับมาดำเนินการผลิตอีกครั้งภายใต้แผนการทำเหมืองใหม่ ปริมาณขายจากแหล่งนี้คิดเป็นจำนวน 0.61 ล้านตัน

ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยในปี 2552 เท่ากับ 71.7 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน ซึ่งใกล้เคียงกับราคาขายในปีก่อนหน้าในขณะที่ราคาเฉลี่ยในตลาดที่ลดลงร้อยละ 44 ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยของบริษัทสามารถทรงตัวได้ดี เนื่องจากบริษัทฯ ได้เริ่มตกลงราคาขายกับลูกค้าเป็นเวลาล่วงหน้าตั้งแต่ประมาณกลางปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นช่วงที่ราคาตลาดอยู่ในสภาวะที่ดี

อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจถ่านหินปรับตัวดีขึ้นโดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 51 การปรับตัวที่ดีขึ้นเป็นสาเหตุหลักจากราคาน้ำมันดีเซลโดยเฉลี่ยที่ลดลงเป็น 0.55 เหรียญสหรัฐฯต่อลิตร จาก 1.02 เหรียญสหรัฐฯต่อลิตรในปีก่อนหน้า ส่วนการออกแบบเหมืองให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นมีส่วนช่วยลดต้นทุนต่อหน่วยในส่วนที่เกี่ยวกับการขนหน้าดิน

ธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีนได้รายงานผลประกอบการที่ดีจากการผลิตที่ราบรื่นท่ามกลางสภาวะราคาขายถ่านหินที่ทรงตัวได้ดีซึ่งสะท้อนถึงความต้องการใช้ถ่านหินในประเทศที่เติบโตต่อเนื่อง โดยส่วนแบ่งกำไรจาก AACI และเหมืองเฮ่อปี้คิดเป็นจำนวน 4,035 ล้านบาท ซึ่งปรับสูงขึ้นกว่าเท่าตัวจากปีก่อนหน้า

ในธุรกิจไฟฟ้า BLCP มีอัตราการจ่ายไฟฟ้าที่สูงซึ่งช่วยให้มีส่วนแบ่งกำไรจำนวน 3,412 ล้านบาท ซึ่งปรับสูงขึ้นร้อยละ 8 ส่วนแบ่งกำไรนี้ได้รวมถึงกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 296 ล้านบาท โรงไฟฟ้า BPIC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในสาธารณรัฐประชาชนจีนได้มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นจากต้นทุนราคาถ่านหินที่ปรับลดลง กำไรสุทธิจาก BPIC คิดเป็นจำนวน 591 ล้านบาท เทียบกับกำไรสุทธิเพียง 160 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

EBITDA รวมในปี 2552 คิดเป็นจำนวน 23,687 ล้านบาท ปรับสูงขึ้นร้อยละ 26 โดยแบ่งเป็น EBITDA จากธุรกิจถ่านหินจำนวน 18,821 ล้านบาท และ EBITDA จากธุรกิจไฟฟ้าจำนวน 4,866 ล้านบาท

นอกจากผลประกอบการที่ดีขึ้นจากธุรกิจหลักแล้ว บริษัทยังมีการบันทึกรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากส่วนที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักโดยส่วนใหญ่เป็นกำไรจากสัญญาซื้อขายถ่านหินล่วงหน้า (coal swap) ซึ่งคิดเป็นจำนวน 2,876 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนหน้าที่มีผลขาดทุนจากรายการนี้จำนวน 218 ล้านบาท ในขณะเดียวกันบริษัทได้บันทึกค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากภาษีเงินปันผลที่รับจากบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซียจำนวน 1,176 ล้านบาท

**นโยบายการบัญชี**

**นโยบายการบัญชีที่สำคัญในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทมีดังต่อไปนี้**

**เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน**

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเรื่องที่อธิบายในนโยบายการบัญชีในลำดับต่อไป

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ฝ่ายบริหารประมาณการและ กำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องอันจะมีผลต่อตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สิน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และข้อมูลรายได้และค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาที่เสนองบการเงินดังกล่าว

ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากประมาณการ ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารได้จัดทำตัวเลขประมาณการขึ้นจากความเข้าใจในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบันอย่างดีที่สุดแล้ว

ตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบได้มีการปรับปรุงเพื่อให้เปรียบเทียบได้กับการแสดงรายการที่เปลี่ยนแปลงไปในปีปัจจุบัน โดยงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้แสดงค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารและต้นทุนทางการเงินให้เป็นไปตามประกาศของกรมพัฒนาธุรกิจการค้าว่าด้วยรูปแบบของงบการเงิน พ.ศ. 2552 ลงวันที่

30 มกราคม พ.ศ. 2552 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2552

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาที่แตกต่างกันให้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

**มาตรฐานการบัญชีใหม่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี**

มาตรฐานการบัญชีไทยได้ถูกจัดเรียงเลขระบุฉบับใหม่โดยประกาศสภาวิชาชีพเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2552 เพื่อให้ตรงกับหมายเลขระบุฉบับที่ใช้กับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงและมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 และแม่บทการบัญชีที่มีการปรับปรุง

| | |
|---|---|
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) | เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) | เรื่องสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก (ฉบับที่ 54 เดิม) |

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) (มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 26 มิถุนายน 2552)

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินที่นำเสนอนี้

มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุงใหม่ และมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 และวันที่ 1 มกราคม 2555 กลุ่มบริษัทยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันถึงกำหนดมีดังต่อไปนี้

| | |
|---|---|
| <u>มีผลบังคับใช้วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554</u> | |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) | เรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับที่ 47 เดิม) |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 | เรื่องอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน |
| <u>มีผลบังคับใช้วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2555</u> | |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 | เรื่องการบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล |

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินและคาดว่ามาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุงใหม่ และมาตรฐานการบัญชีใหม่ดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินที่นำเสนอ

**บัญชีกลุ่มบริษัท - เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า**

**บริษัทย่อย**

บริษัทย่อยหมายถึงกิจการ(ซึ่งรวมถึงกิจการเฉพาะกิจ)ที่กลุ่มบริษัทมีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงาน โดยทั่วไปแล้วกลุ่มบริษัทจะถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่ง ในการประเมินว่ากลุ่มบริษัทมีการควบคุมบริษัทอื่นหรือไม่ กิจการต้องพิจารณาถึงการมีอยู่และผลกระทบจากสิทธิในการออกเสียงที่เป็นไปได้ที่กิจการสามารถใช้สิทธิหรือแปลงสภาพตราสารนั้นในปัจจุบันรวมถึงสิทธิในการออกเสียงที่เป็นไปได้ซึ่งกิจการอื่นถืออยู่ด้วย กลุ่มบริษัทรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มบริษัทควบคุมบริษัทย่อยจนกระทั่งอำนาจควบคุมจะหมดไป

กลุ่มบริษัทบันทึกการซื้อบริษัทย่อยด้วยวิธีการซื้อ ต้นทุนการได้มาซึ่งบริษัทย่อยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่จ่ายไปหรือมูลค่าของตราสารทุนที่ออกให้หรือด้วยภาระหนี้สินที่กลุ่มบริษัทต้องรับผิดชอบ ณ วันที่ได้บริษัทย่อยนั้นมา และยังรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินทรัพย์และหนี้สินที่ระบุได้ซึ่งได้จากการซื้อ บริษัทย่อยจะวัดมูลค่าเริ่มแรกตามมูลค่ายุติธรรมโดยไม่คำนึงถึงส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ส่วนต้นทุนการได้มาซึ่งบริษัทย่อยที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยที่ได้มาจะบันทึกเป็นค่าความนิยม ต้นทุนการได้มาซึ่งบริษัทย่อยที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยที่ได้มาให้รับรู้ส่วนเกินที่คงเหลือหลังการประเมินใหม่ในงบกำไรขาดทุนทันที สำหรับรายการบัญชี ยอดคงเหลือและรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลจากรายการระหว่างกันของกิจการที่อยู่ในกลุ่มบริษัทจะถูกตัดบัญชีออกไป เว้นแต่รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริง ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาแล้วว่ามีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่าในกรณีที่มีความจำเป็น กลุ่มบริษัทจะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยให้มีความสอดคล้องกับนโยบายที่ใช้โดยกลุ่มบริษัท

ในกรณีที่บริษัทย่อยที่กลุ่มบริษัทลงทุนอยู่เพิ่มทุนจดทะเบียน โดยที่กลุ่มบริษัทไม่ได้ซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวหรือซื้อเพียงบางส่วนซึ่งมีผลทำให้สัดส่วนการลงทุนของกลุ่มบริษัทในบริษัทย่อยดังกล่าวลดลง การลดสัดส่วนการลงทุนใน

ลักษณะดังกล่าวมีผลทำให้ส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไป กำไรหรือขาดทุนจากการลดสัดส่วนการลงทุนซึ่งเกิดจากการที่บริษัทย่อยออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนรายอื่นยังไม่รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน การเปลี่ยนแปลงในส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหาก ในส่วนของผู้ถือหุ้นจนกระทั่งกลุ่มบริษัทจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวให้กับบุคคลภายนอก จึงโอนรายการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

**บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า**

บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญหรือร่วมควบคุมแต่ไม่ถึงกับควบคุม โดยเงินลงทุนในบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าแสดงในงบการเงินรวมโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย ซึ่งวิธีดังกล่าวจะทำให้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนภายหลังการได้มาที่เป็นของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าจะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนรวม และการเคลื่อนไหวในบัญชีส่วนเกินจากการตีมูลค่ายุติธรรมภายหลังจากการได้มาจะรวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของบัญชีส่วนเกินทุน ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงภายหลังการได้มาจะปรับปรุงกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุน เมื่อส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมหรือส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้ามีมูลค่าเท่ากับหรือเกินกว่ามูลค่าส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า กลุ่มบริษัทจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนอีกต่อไปเว้นแต่กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันในหนี้สินของบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าหรือรับว่าจะจ่ายหนี้แทนรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มบริษัทกับบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าถูกตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้านั้น เว้นแต่รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงซึ่งมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า

**การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ**

กลุ่มบริษัทแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินสกุลตามที่รายงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินตามสกุลเงินที่รายงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล รายการกำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุน รายการในงบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดของหน่วยงานต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยในแต่ละเดือน รายการในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล ผลต่างจากการแปลงค่าที่เกิดจากการแปลงค่าของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศได้รวมในส่วนของผู้ถือหุ้น และเมื่อมีการจำหน่ายหน่วยงานต่างประเทศนั้น ผลสะสมของผลต่างจากการแปลงค่าทั้งหมดดังกล่าวให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายหน่วยงานต่างประเทศนั้นในงบกำไรขาดทุนรวม

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม และเงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินเบิกเกินบัญชี

**ลูกหนี้การค้า**

ลูกหนี้การค้ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าตามใบแจ้งหนี้ และวัดมูลค่าต่อมาด้วยจำนวนเงินที่เหลืออยู่หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหมายถึงผลต่างระหว่างราคา

ตามบัญชีของลูกหนี้การค้าเปรียบเทียบกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้การค้า หนี้สูญที่เกิดขึ้นจะรับรู้ไว้ในงบกำไรขาดทุนโดยถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

**สินค้าคงเหลือ อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร**

ถ่านหินแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับคืนแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของถ่านหินคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนของถ่านหินประกอบด้วยค่าแรงทางตรง ค่าใช้จ่ายอื่นทางตรงและค่าโสหุ้ยในการผลิตที่เกี่ยวข้องกับการทำเหมือง

อะไหล่และวัสดุเครื่องจักรแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของอะไหล่และวัสดุเครื่องจักรคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนการซื้อประกอบด้วยราคาซื้อและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อสินค้านั้น เช่น ค่าอากรขาเข้า ค่าขนส่ง หักด้วยส่วนลดและเงินที่ได้รับคืนจากการซื้อ มูลค่าสุทธิที่จะได้รับประมาณจากราคาปกติที่คาดว่าจะขายได้ของธุรกิจหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็น เพื่อทำให้ถ่านหินนั้นพร้อมขายรวมถึงค่าใช้จ่ายในการขาย กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีค่าเผื่อการลดมูลค่าและค่าเผื่อการเคลื่อนไหวช้าของถ่านหิน อะไหล่และวัสดุเครื่องจักรเก่า ล้าสมัย หรือเสื่อมคุณภาพเท่าที่จำเป็น

**เงินลงทุนอื่น**

กลุ่มบริษัทจัดประเภทเงินลงทุนที่นอกเหนือจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าเป็นสามประเภท คือ 1) เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด 2) เงินลงทุนเผื่อขาย และ 3) เงินลงทุนทั่วไป การจัดประเภทขึ้นอยู่กับจุดมุ่งหมายขณะลงทุน ฝ่ายบริหารจะเป็นผู้กำหนดการจัดประเภทที่เหมาะสมสำหรับเงินลงทุน ณ เวลาลงทุนและทบทวนการจัดประเภทอย่างเป็นสม่ำเสมอ

- เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด คือ เงินลงทุนที่มีกำหนดเวลาและฝ่ายบริหารตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถถือไว้จนครบกำหนดได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่จะครบกำหนดภายในสิบสองเดือนนับแต่วันที่ในงบดุลจะแสดงไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน
- เงินลงทุนเผื่อขาย คือ เงินลงทุนที่จะถือไว้โดยไม่ระบุช่วงเวลาและอาจขายเพื่อเสริมสภาพคล่องหรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารแสดงเจตจำนงที่จะถือไว้ในช่วงเวลาน้อยกว่าสิบสองเดือนนับแต่วันที่ในงบดุล หรือเว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นที่ต้องขายเพื่อเพิ่มเงินทุนดำเนินงานจึงจะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน
- เงินลงทุนทั่วไป คือ เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ

การซื้อและขายเงินลงทุนจะบันทึกบัญชี ณ วันที่ซื้อขายซึ่งเป็นวันที่กลุ่มบริษัทตกลงที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนให้รวมถึงต้นทุนการจัดทำรายการ

เงินลงทุนเผื่อขายวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยมูลค่ายุติธรรม รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเผื่อขายจะรวมอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น

เงินลงทุนที่จะถือไว้จนครบกำหนดวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนวัดตามราคาเสนอซื้อที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลสะสมของมูลค่ายุติธรรมที่เปลี่ยนแปลงไปจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการขายเงินลงทุนเผื่อขายหรือเกิดการด้อยค่าและแสดงเป็นรายการกำไรและขาดทุนจากเงินลงทุน

เงินลงทุนทั่วไปแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น หากราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมไว้ในงบกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน กรณีที่จำหน่ายเงินลงทุนที่ถือไว้ในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันออกไปบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาตามบัญชีจากจำนวนทั้งหมดที่ถือไว้

**ค่าความนิยม**

ค่าความนิยม คือ ต้นทุนของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กลุ่มบริษัทมีส่วนแบ่งในสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย กิจการร่วมค้าหรือบริษัทร่วม ณ วันที่ซื้อบริษัทย่อย กิจการร่วมค้าหรือบริษัทร่วม ค่าความนิยมที่เกิดจากการได้มาซึ่งบริษัทย่อยแสดงเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบดุลรวม ค่าความนิยมที่เกิดจากการได้มาซึ่งส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าหรือบริษัทร่วมจะรวมไว้ในส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าหรือเงินลงทุนในบริษัทร่วม และจะถูกทดสอบการด้อยค่าโดยรวมเป็นส่วนหนึ่งของส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าหรือเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ค่าความนิยมที่รับรู้จะต้องถูกทดสอบการด้อยค่าทุกปีและแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมที่รับรู้แล้วจะไม่มีการกลับรายการ ทั้งนี้มูลค่าคงเหลือของค่าความนิยมจะถูกรวมคำนวณในกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการขายกิจการ

ในการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม ค่าความนิยมจะถูกปันส่วนไปยังหน่วยที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดโดยที่หน่วยนั้นอาจจะเป็นหน่วยเดียวหรือหลายหน่วยรวมกันซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจ

**สิทธิในเหมืองถ่านหิน** (Mining property rights)

สิทธิในเหมืองถ่านหินเกิดจากส่วนของต้นทุนการได้มาซึ่งกิจการที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิ ฝ่ายบริหารมีความเห็นว่าต้นทุนการได้มาซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธินี้เป็นส่วนที่สะท้อนถึงประโยชน์ในเชิงเศรษฐกิจในอนาคตอันเกิดจากการใช้เหมืองถ่านหิน มูลค่าสิทธิในเหมืองถ่านหินที่เกิดจากการได้มาซึ่งกิจการตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีจำนวนหน่วยถ่านหินที่ขุดได้

**โครงการระหว่างการพัฒนา**

กลุ่มบริษัทมีการดำเนินการจัดหาแหล่งการผลิตเพื่อทดแทนแหล่งการผลิตเก่าที่จะหมดลงไป และลงทุนในโครงการใหม่เพื่อการขยายการลงทุนในอนาคต โดยค่าใช้จ่ายในการดำเนินการดังกล่าวจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงของการพัฒนาโครงการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบดุลก็ต่อเมื่อโครงการได้ผ่านความเห็นชอบให้ศึกษารายละเอียดความเป็นไปได้ของการลงทุนจากคณะกรรมการพิจารณาและกลั่นกรองการลงทุน และเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าโครงการนั้นจะประสบความสำเร็จในการประเมินความเป็นไปได้ ทั้งทางพาณิชยกรรมและเทคโนโลยี

**ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและพัฒนาเหมืองรอตัดบัญชี**

ค่าใช้จ่ายในการสำรวจบันทึกตามพื้นที่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ ค่าใช้จ่ายเหล่านี้จะประกอบไปด้วยต้นทุนทางตรงสุทธิ เช่น ค่าสิทธิบัตร ค่าใช้จ่ายในการสำรวจทางธรณีวิทยาและธรณีฟิสิกส์ และไม่รวมค่าโสหุ้ยทั่วไปและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับพื้นที่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ ค่าใช้จ่ายในการสำรวจจะบันทึกเป็นต้นทุนสินทรัพย์ (ค่าใช้จ่ายในการสำรวจรอตัดบัญชี) ตามเงื่อนไขต่อไปนี้

ก) ต้นทุนนั้นคาดว่าจะได้รับคืนเมื่อพื้นที่นั้นได้รับการพัฒนาแล้วเสร็จและเริ่มการทำเหมือง หรือจากการขายพื้นที่สำรวจ

ข) กิจกรรมการสำรวจในพื้นที่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ยังไม่ถึงขั้นที่สามารถประเมินถึงความมีอยู่จริงของปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์ได้อย่างสมเหตุสมผล และกิจกรรมการสำรวจยังดำเนินอยู่โดยต่อเนื่อง

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของค่าใช้จ่ายในการสำรวจขึ้นอยู่กับความสำเร็จและประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่จะได้รับจากการทำเหมืองหรือจากการขายพื้นที่สำรวจนั้น มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของแต่ละพื้นที่จะมีการทบทวน ณ วันสิ้นงวดค่าใช้จ่ายในการสำรวจที่เกี่ยวข้องกับพื้นที่ที่ถูกยกเลิกสัมปทานหรือพื้นที่ที่กลุ่มบริษัทพิจารณาว่าจะได้รับประโยชน์

เชิงเศรษฐกิจน้อยกว่าหรือจะไม่ได้รับผลประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายทันทีทั้งจำนวนในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาเหมืองและต้นทุนในการพัฒนาพื้นที่ก่อนที่จะทำการผลิตจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีหากเข้าเงื่อนไขและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าสามารถก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและพัฒนาเหมืองรอตัดบัญชีจะเริ่มตัดจำหน่ายเมื่อเริ่มผลิตถ่านหินในเชิงพาณิชย์ ค่าตัดจำหน่ายส่วนใหญ่คำนวณโดยใช้วิธีจำนวนหน่วยถ่านหินที่ขุดได้

**ต้นทุนการขุดเพื่อการเปิดหน้าดิน** (Striping Costs / Overburden Costs)

สำหรับเหมืองบางพื้นที่ต้นทุนการขุดเพื่อการเปิดหน้าดินจะรับรู้เป็นต้นทุนการผลิตถ่านหินโดยใช้อัตราส่วน Striping ratio เฉลี่ยที่คำนวณตลอดอายุของเหมือง (หมายถึงสัดส่วนของการสูญเสียต่อถ่านหินที่ขุดได้) ถ้าอัตราส่วน Striping ratio ที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าอัตราเฉลี่ยที่คำนวณตลอดอายุของเหมือง ต้นทุนส่วนเกินจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี ในกรณีที่อัตราส่วน Striping ratio ที่เกิดขึ้นจริงต่ำกว่าอัตราเฉลี่ยที่คำนวณตลอดอายุของเหมือง ส่วนแตกต่างนั้นจะนำไปปรับปรุงกับค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี การเปลี่ยนประมาณการของอัตราส่วน Striping ratio เฉลี่ยตลอดอายุของเหมืองถือเป็นการเปลี่ยนแปลงประมาณการตลอดอายุที่ยังเหลืออยู่ของเหมือง

ในพื้นที่เหมืองอื่นต้นทุนการขุดเพื่อการเปิดหน้าดินรับรู้เป็นต้นทุนการผลิตถ่านหินจากอัตราส่วน Striping ratio ที่เกิดขึ้นจริงในงวด ในระหว่างงวด ถ้าการเปิดหน้าดินที่ยังไม่ได้ถ่านหิน ต้นทุนการขุดเพื่อการเปิดหน้าดินนั้นจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี และจะรับรู้เป็นต้นทุนการผลิตถ่านหินเมื่อมีการขุดถ่านหิน ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายในงวด เมื่อพบว่าไม่มีถ่านหินหรือไม่ให้ประโยชน์ทางเศรษฐกิจ

**ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุน และแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงเพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัด

| | |
|---|---|
| ส่วนปรับปรุงที่ดิน | 10 ปี |
| อาคาร สิ่งปลูกสร้างและส่วนปรับปรุงอาคาร | ตามอายุเหมืองหรือ 5 ถึง 20 ปีแล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า |
| เครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงาน | 2 ถึง 20 ปี |
| เครื่องตกแต่ง | 4 และ 5 ปี |
| เครื่องมือและเครื่องใช้สำนักงาน | 4 และ 5 ปี |
| รถยนต์ | 4 และ 5 ปี |

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้น ที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้กลุ่มบริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์คำนวณโดยเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและแสดงรวมไว้ในงบกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยที่เกิดจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการได้มาซึ่งที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนของสินทรัพย์นั้นตลอดช่วงเวลาการก่อสร้างและเตรียมสินทรัพย์นั้นให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วย

- ดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งภาษีที่เกี่ยวข้อง
- จำนวนที่ตัดบัญชีของส่วนลดหรือส่วนเกินที่เกี่ยวกับการกู้ยืม
- จำนวนที่ตัดบัญชีรายจ่ายที่เกี่ยวกับการจัดการกู้ยืม
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เกิดจากสัญญาเช่าทางการเงิน

ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

**การด้อยค่าของสินทรัพย์**

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัด เช่น ค่าความนิยม ซึ่งไม่มีการตัดจำหน่ายจะถูกทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี สินทรัพย์อื่นที่มีการตัดจำหน่ายจะมีการทบทวนการด้อยค่าเมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายเทียบกับมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นหน่วยที่เล็กที่สุดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่า สินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินนอกเหนือจากค่าความนิยมซึ่งรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าไปแล้ว จะถูกประเมินความเป็นไปได้ที่จะกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ณ วันที่ในงบดุล

**สัญญาเช่าระยะยาว - กรณีที่กลุ่มบริษัทเป็นผู้เช่า**

สัญญาเช่าที่ดิน อาคารหรืออุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าเกือบทั้งหมดถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า จำนวนเงินที่ต้องจ่าย

จะปันส่วนระหว่างหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อให้ได้อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อหนี้สินคงค้างอยู่โดยพิจารณาแยกแต่ละสัญญา ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะน้อยกว่า

สัญญาระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะทยอยบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เงินเพิ่มที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

**เงินกู้ยืม**

เงินกู้ยืมรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับหักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น ในเวลาต่อมาจะวัดมูลค่าเงินกู้ยืมด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทน (หักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น) เมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

**ผลประโยชน์พนักงาน**

กลุ่มบริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งกำหนดให้มีการจ่ายสมทบเข้ากองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทและบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินจ่ายสมทบโดยกลุ่มบริษัท เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

กลุ่มบริษัทจัดให้มีผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามกฎหมายแรงงานของประเทศไทยและของประเทศที่กลุ่มบริษัทมีการดำเนินงานหรือเมื่ออยู่ครบวาระการทำงานตามข้อตกลงระหว่างกลุ่มบริษัทและพนักงาน หนี้สินผลประโยชน์พนักงานเป็นหนี้สินประเภท Defined benefit obligation ซึ่งคำนวณโดยใช้วิธี Projected unit credit ตามเกณฑ์คณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial technique) อันเป็นประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของเงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อายุจนถึงเกษียณ อัตราการตาย อายุงาน และปัจจัยอื่น และคำนวณคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยของหลักทรัพย์รัฐบาลที่มีกำหนดเวลาใกล้เคียงกับระยะเวลาของหนี้สินดังกล่าว กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานในการคำนวณซึ่งมีผลทำให้มูลค่าปัจจุบันของผลประโยชน์พนักงานประเภท Defined benefit เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 10 จะบันทึกเป็นรายได้และค่าใช้จ่ายตลอดอายุการจ้างงานเฉลี่ยของพนักงานที่เหลืออยู่

**ประมาณการหนี้สิน**

กลุ่มบริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สิน ซึ่งไม่รวมถึงประมาณการหนี้สินสำหรับผลตอบแทนพนักงานอันเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าเราจะส่งผลให้บริษัทต้องสูญเสียทรัพยากรออกไปและตามประมาณการที่น่าเชื่อถือของจำนวนที่ต้องจ่าย ในกรณีที่กลุ่มบริษัทคาดว่าประมาณการหนี้สินเป็นรายจ่ายที่จะได้รับคืนกลุ่มบริษัทจะบันทึกเป็นสินทรัพย์แยกต่างหาก เมื่อคาดว่าน่าจะได้รับรายจ่ายนั้นคืนอย่างแน่นอน

กลุ่มบริษัทบันทึกสำรองค่าฟื้นฟูสภาพเหมือง (ถ้ามี) โดยคำนวณจากจำนวนถ่านหินที่ขายได้คูณด้วยอัตราสำรองค่าฟื้นฟูสภาพเหมืองซึ่งคำนวณโดยนักธรณีวิทยาของกลุ่มบริษัท โดยอัตราสำรองนี้คำนวณจากประมาณการค่าใช้จ่ายในการฟื้นฟูสภาพเหมืองทั้งหมดตลอดอายุของเหมือง กลุ่มบริษัทจะทบทวนอัตราสำรองอย่างสม่ำเสมอและจะมีการปรับอัตราสำรองให้เหมาะสมกับค่าใช้จ่ายจริงที่จะเกิดขึ้น

**ทุนเรือนหุ้น**

หุ้นสามัญที่สามารถกำหนดเงินปันผลได้อย่างอิสระจัดประเภทไว้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น

ต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการออกหุ้นใหม่หรือสิทธิในการซื้อหุ้นที่จ่ายออกไป แสดงรายการดังกล่าวด้วยจำนวนเงินสุทธิจากภาษีเป็นรายการหักในส่วนของผู้ถือหุ้น โดยนำไปหักจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการออกหุ้น

**การรับรู้รายได้**

รายได้ประกอบด้วยมูลค่าตามใบส่งสินค้าที่ขายและบริการที่ให้เป็นจำนวนเงินสุทธิจากภาษีขาย เงินคืน ส่วนลด และค่าขนส่ง รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อผู้ซื้อได้รับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้า รายได้จากการขายถ่านหินถือตามน้ำหนักที่ชั่ง ณ ปากเหมือง สุทธิจากส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของมูลค่าของถ่านหินเนื่องจากคุณภาพและน้ำหนักที่ได้รับแจ้งจากลูกค้า โดยส่วนใหญ่จะบันทึกในเดือนที่มีการส่งมอบถ่านหิน

รายได้จากการขายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำเป็นจำนวนที่สุทธิจากภาษีขายและส่วนลด โดยรายได้จากการขายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำจะรับรู้เมื่อส่งมอบ ณ จุดที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ (Power Purchase Agreement (“PPA”) และ Steam Purchase Agreement (“SPA”))

รายได้จากการบริการรับรู้เมื่อให้บริการแล้ว

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้

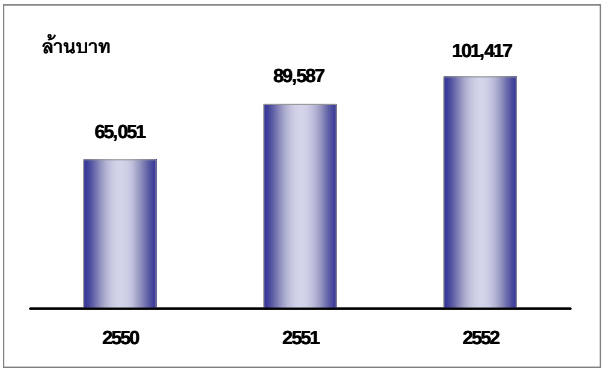
- รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
- รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อกลุ่มบริษัทเกิดสิทธิได้รับเงินปันผล

**การจ่ายเงินปันผล**

เงินปันผลจ่ายบันทึกในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล

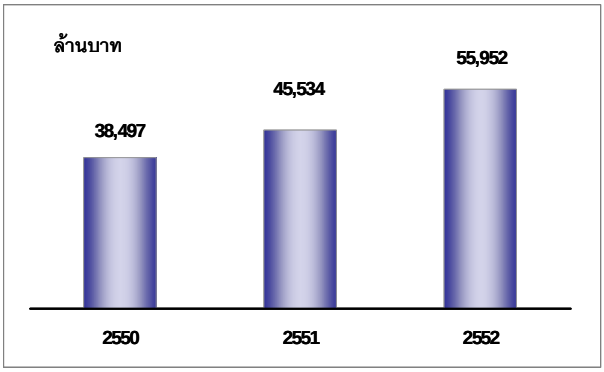
อัตราส่วนทางการเงิน

**สินทรัพย์รวม**



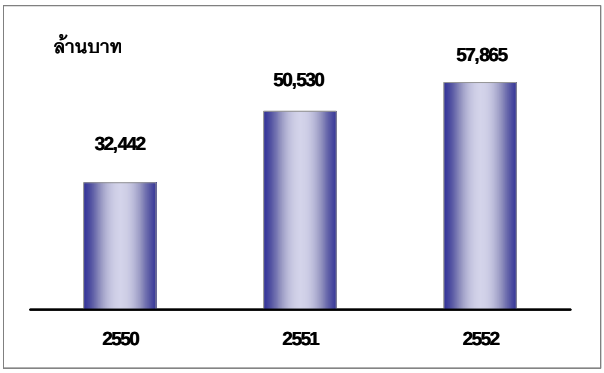

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 101,417 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11,830 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ส่วนใหญ่เป็นเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทยและธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน และเงินปันผลค้างรับจากบริษัทร่วม

**ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม**




ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 55,952 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,418 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มาจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2552 จำนวน 14,229 ล้านบาท ในขณะที่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 4,812 ล้านบาท

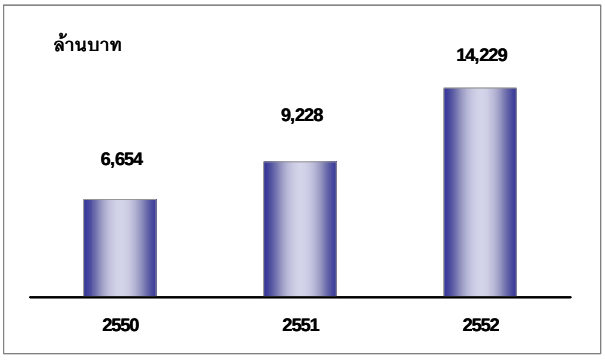
**รายได้จากการขายรวม**




รายได้จากการขายรวม จำนวน 57,865 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 7,336 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15 จากปริมาณขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 14 เป็นจำนวน 21.09 ล้านตัน

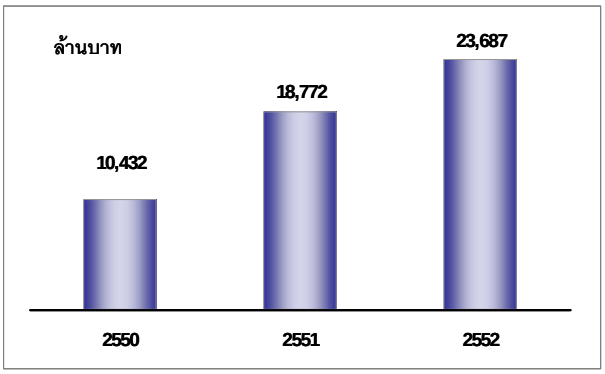
ในขณะที่ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยสำหรับปี 2552 เท่ากับ 71.7 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน ใกล้เคียงกับปี 2551 ที่ราคาขายถ่านหินเฉลี่ย 72 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน

**กำไรสุทธิรวม**



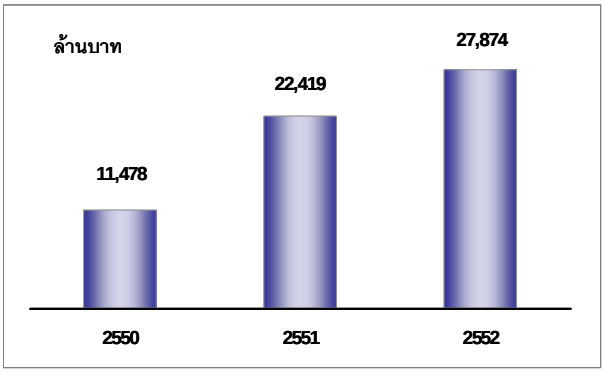

กำไรสุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 14,229 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 5,001 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 54

**กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA)**



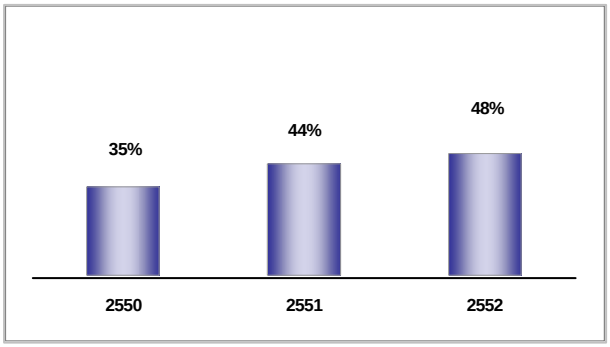

กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) จำนวน 23,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,915 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็น EBITDA จากธุรกิจถ่านหินจำนวน 18,821 ล้านบาท และจากธุรกิจไฟฟ้าจำนวน 4,866 ล้านบาท

**กำไรขั้นต้นรวม**



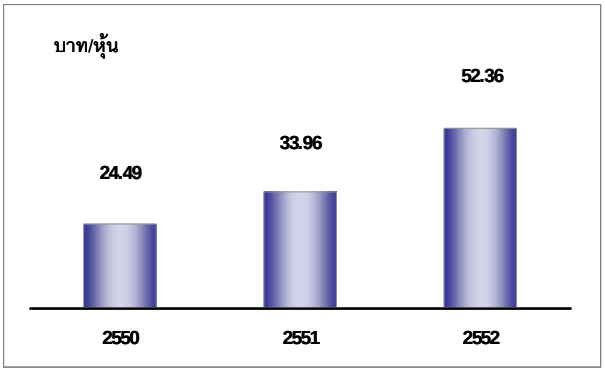

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2552 จำนวน 27,874 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,454 ล้านบาท เป็นผลจากปริมาณการขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น จาก 18.05 ล้านตันในปี 2551 เป็น 21.09 ล้านตันในปี 2552

**อัตรากำไรขั้นต้น**



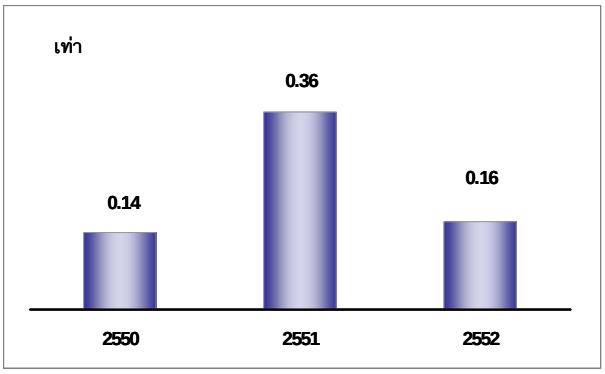

อัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) คิดเป็นร้อยละ 48 สูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ระดับร้อยละ 44 โดยธุรกิจถ่านหินมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 51 เทียบกับร้อยละ 48 ในปีก่อนหน้า และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 25 เทียบกับร้อยละ 9 ในปีก่อนหน้า

**กำไรต่อหุ้น**




กำไรต่อหุ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 52.36 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรต่อหุ้น 33.96 บาทต่อหุ้น

**อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน**




หนี้สินสุทธิรวมจำนวน 8,951 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 7,273 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้บางส่วน และจากเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงาน

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนลดลงจาก 0.36 เท่า ในปี 2551 เป็น 0.16 เท่าในปี 2552

### 11.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee)

   บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

   - ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในประเทศไทย มีจำนวนเงินรวม 2,777,000 บาท
   - ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในต่างประเทศ มีจำนวนเงินรวม 478,100 เหรียญสหรัฐฯ
   - ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในต่างประเทศ มีจำนวนเงินรวม 32,000 เหรียญสิงคโปร์

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

   - ไม่มี –

## 12. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -

# ส่วนที่ 2
# การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวัง บริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) บริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) บริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มิชอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ นางบุญศิริ จารุศิริ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของนางบุญศิริ จารุศิริ กำกับไว้ บริษัทฯ จะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

| ชื่อ | | ตำแหน่ง | ลายมือชื่อ |
|---|---|---|---|
| 1. นายชนินท์ | ว่องกุศลกิจ | กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร | ……..…..... |
| 2. นายเมธี | เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ/เจ้าหน้าที่บริหาร | ……..…..... |
| 3. นายองอาจ | เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ/เจ้าหน้าที่บริหาร | ……..…..... |
| 4. นายสุนทร | ว่องกุศลกิจ | กรรมการ | ……..…..... |
| 5. นายวิฑูรย์ | ว่องกุศลกิจ | กรรมการ | ……..…..... |
| 6. นายสวัสดิภาพ | กันทาธรรม | กรรมการ | ……..…..... |

ผู้รับมอบอำนาจ

| | | | |
|---|---|---|---|
| นางบุญศิริ | จารุศิริ | เลขานุการบริษัท | ……..…..... |

**<u>เอกสารแนบ 1</u> รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ**

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 1) นายเกริกไกร จีระแพทย์<br>- กรรมการอิสระ<br>- ประธานกรรมการ | 66 | - รัฐศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>-Master of Economics, Sydney University, Australia<br>-Certificate in Economic Developments, Japan<br>-Certificate in Project Appraisal, Oxford University<br>-Certificate in Commercial Counseller Practices Federal, Republic of Germany<br>-ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 37<br>-อบรมหลักสูตร Role of Chairman (RCP) รุ่นที่ 11/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>-อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 61/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>-อบรมหลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 8/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 9 (วตท.) | - | ปัจจุบัน<br><br><br><br><br>2549 - 2551<br>2548 - 2549<br>2548 - 2549<br><br>2546 - 2549<br><br>2546 - 2548 | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ<br>กรรมการสภามหาวิทยาลัย<br>รองประธานกรรมการมูลนิธิ<br>กรรมการคณะกรรมการนโยบายการเงิน<br>รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์<br>ประธานกรรมการ<br>ผู้อำนวยการบริหาร(Executive Director)<br><br>กรรมการ<br><br>ผู้ช่วยรัฐมนตรี | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย<br>มูลนิธิพัฒนาอุตสาหกรรมเครื่องนุ่งห่มไทย<br>ธนาคารแห่งประเทศไทย<br>กระทรวงพาณิชย์<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>International Institute for Trade and Development (Public Organization)<br>คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย<br><br>กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 2) นายสุนทร ว่องกุศลกิจ<br>- รองประธานกรรมการ<br>- กรรมการบรรษัทภิบาล และสรรหา<br><br>* เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 10 และลำดับที่ 12 | 71 | - ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย<br>- อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 7/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- อบรมหลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 19/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- อบรมโครงการเสริมสร้างผู้จัดการยุคใหม่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- มัธยมศึกษา<br>- อบรมหลักสูตร Role of Compensation Committee รุ่นที่ 89 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.66 | ปัจจุบัน<br><br>2552 - ปัจจุบัน<br>2549 - 2551<br>2547 - 2549<br>2526 - 2549<br>2526 - ปัจจุบัน<br>2524 - ปัจจุบัน<br>2545 - 2550<br>2517 - 2551 | รองประธานกรรมการ / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>ประธานกิตติมศักดิ์<br>ประธานกรรมการ<br>กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>รองประธานกรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>ประธานกรรมการ<br>ประธานกรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด<br>บริษัท ซิตี้โฮลดิ้ง จำกัด<br>บริษัท ยูไนเต็ด แสตนดาร์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 3) นายรัตน์ พานิชพันธ์<br>- กรรมการอิสระ<br>- ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน | 62 | - ปริญญาโท M.S. in Business Ad., Fort Hays Kansas State University, Hays, Kansas, U.S.A.<br>- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์<br>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Directors Accreditation Program: Governance Training for Listed Company Directors (DAP) รุ่น 4/2546 จาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย(IOD)<br>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่น 61/2548 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ. 388) | - | 2548 - ปัจจุบัน<br><br>2552 - ปัจจุบัน<br>2548 - ปัจจุบัน<br><br>2544 - ปัจจุบัน<br><br>2544 - ปัจจุบัน<br>2550 - ปัจจุบัน<br><br>2550 - ปัจจุบัน<br>2551 – ปัจจุบัน<br><br>2549 - 2552<br><br>2545 - 2551<br>2549 - 2551<br>2547 – 2548 | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน<br>ประธานกรรมการบริหาร<br>ประธานกรรมการบริหาร<br>กรรมการ<br>ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ<br>กรรมการ<br>ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>กรรมการบริหาร<br>กรรมการพัฒนาแนวปฏิบัติที่ดีในการพิจารณาค่าตอบแทน<br>กรรมการ<br>กรรมการตรวจสอบ<br>ประธานคณะกรรมการส่งเสริมกิจการ<br>กรรมการ<br>กรรมการบริหาร | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br><br>บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)<br>มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์<br>สภามหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์<br>ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 4) นายมนตรี มงคลสวัสดิ์<br>- กรรมการอิสระ<br>- กรรมการตรวจสอบ<br>- กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | 66 | - พาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>- บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ. 355)<br>- อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 3/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | - | 2542 - ปัจจุบัน<br>2545 - ปัจจุบัน<br>2547 - 2548<br>ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ<br>กรรมการกำหนดค่าตอบแทน<br>กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท เทเวศประกันภัย จำกัด (มหาชน) |
| 5) นายกอปร กฤตยากีรณ<br>- กรรมการอิสระ<br>- ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 70 | - วท.บ. (ฟิสิกส์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- Ph.D. (Physics) Harvard University<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 11/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | - | 2546 - ปัจจุบัน<br>2547 – ปัจจุบัน<br>2546 - ปัจจุบัน<br>2546 - 2552<br>2545 – 2552<br>2543 – 2552<br>2552 – ปัจจุบัน<br>2536 – 2552 | กรรมการอิสระ<br>ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>อุปนายกสภามหาวิทยาลัย<br>กรรมการสภา | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) (Thai Re)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>บริษัท หลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) (SSEC)<br>บริษัท ไทยพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (SCBL)<br>จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 6) นายสมเกียรติ เจริญกุล<br>- กรรมการอิสระ<br>- ประธานกรรมการตรวจสอบ | 68 | - พาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>- นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธิราช<br>- ประกาศนียบัตร “Strategic Alliance Seminar”, The Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.<br>- ประกาศนียบัตร “Selected Problems of Tax Auditing and Investigation” Germany and Singapore<br>- ประกาศนียบัตร “Seminar on Taxation (Indirect Tax Course)” JICA (Japan International Cooperation Agency) Japan<br>- อบรมหลักสูตร “The Management Program” สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- อบรมหลักสูตร “นักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 30” สถาบันพัฒนาข้าราชการพลเรือน<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 79/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- อบรมหลักสูตร Directors Accreditation Program(DAP) รุ่นที่ 21/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- อบรมหลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 1/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | - | 2548 - ปัจจุบัน<br><br>2548 - 2550<br>2549 – ปัจจุบัน<br>2549 – ปัจจุบัน<br>2549 - ปัจจุบัน<br>2547 - ปัจจุบัน<br>2546 – 2552 | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ<br>กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท โออิชิ ราเมน จำกัด<br>บริษัท โออิชิ เทรดดิ้ง จำกัด<br>บริษัท จันทบุรี รีสอร์ต แอนด์ สปา จำกัด<br>บริษัท เมืองกิจ จำกัด |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| | | - อบรมหลักสูตร "Successful Formulation & Execution of Strategy" จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | | | | |
| 7) นายอโนทัย เตชะมนตรีกุล<br>- กรรมการอิสระ<br>- กรรมการตรวจสอบ<br>- กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 66 | - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- ประกาศนียบัตรฝึกวิชาชีพชั้นสูง ประเทศเยอรมัน<br>- อบรมหลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 5/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP)รุ่นที่ 89/2007 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | - | 2549 - ปัจจุบัน<br><br>2550 - ปัจจุบัน<br>ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ / กรรมการคณะกรรมการตรวจสอบ<br>กรรมการบรรษัทภิบาลภิบาลและสรรหา<br>ประธานกรรมการบริหาร<br>รองประธานกรรมการ<br><br>รองประธานกรรมการ<br>กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ดี.ที.ซี. อินดัสตรี่ส์ จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท แอลแคนแพ็คเกจจิ้ง สตรองแพ็ค จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท สหการบัญชี พี เค เอฟ จำกัด<br>บริษัท เซฟตี้สตีล อินดัสทรี จำกัด |
| 8) นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม<br>- กรรมการบริษัท<br>- กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา | 70 | - B.A. (Economics), Hanover College, Indiana, U.S.A.<br>- Program on Investment Appraisal and Management, Harvard University Graduate School of Business Administration, Massachusetts, U.S.A.<br>- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 35<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 31/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.25 | 2526 – ปัจจุบัน<br>2544 - ปัจจุบัน<br>2551-2552<br><br><br>ปัจจุบัน<br>2538 - ปัจจุบัน<br>2550 - ปัจจุบัน<br>2543 – 2549<br>2548 - 2552 | กรรมการ<br>กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>คณะกรรมการคัดเลือกประธานกรรมการและกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>รองนายกสมาคม<br>สมาชิกวุฒิสภา<br>นายกสมาคม | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารแห่งประเทศไทย<br><br><br>บริษัท ยูฟินเวส จำกัด<br>บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด<br>สมาคมนักเรียนเก่าสหรัฐอเมริกา<br>สำนักงานเลขาธิการวุฒิสภา<br>สมาคมชาวแพร่ |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัท | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 9) นายเมธี เอื้ออภิญญกุล<br>- กรรมการบริษัท<br>- เจ้าหน้าที่บริหาร | 56 | - B.SC. (Management), St.Louis University, Missouri, U.S.A.<br>- Infrastructure for the Market Economy, Harvard University John F. Kennedy School of Government, Boston, U.S.A.<br>- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ.377) รุ่นที่ 7<br>- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ.จก) รุ่นที่ 1<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 61/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.08 | 2526 - ปัจจุบัน<br>2551 - ปัจจุบัน<br><br>2550 - ปัจจุบัน<br>2547 - ปัจจุบัน<br><br>2552 - ปัจจุบัน<br><br>2548 – 2549<br>2544 - 2551<br>2544 - 2549<br><br>2546 - 2549<br><br><br>2547 - 2548<br>2546 - 2548<br>2527 - 2548 | กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร<br>ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ประจำคณะกรรมาธิการการพลังงาน<br>กรรมการ<br>ที่ปรึกษาคณะกรรมการ<br><br>ผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการมาตรฐานแห่งชาติ<br>อนุกรรมการส่งเสริมการลงทุน<br>อนุกรรมการประชาสัมพันธ์<br>ผู้ชำนาญการประจำคณะกรรมาธิการการพลังงาน<br>กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ<br>อนุกรรมการพิจารณาโครงการ<br>ที่ปรึกษา<br>กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>สภาผู้แทนราษฎร<br><br>บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บริหารและพัฒนาเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม จำกัด (มหาชน)<br>กระทรวงอุตสาหกรรม<br><br>สำนักงานส่งเสริมการลงทุน<br>การป้องกันอุบัติภัยแห่งชาติ<br>สภาผู้แทนราษฎร<br><br>คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี<br><br>สำนักงานส่งเสริมการลงทุน<br>คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน<br>บริษัท โรยัลแอนด์ซันอัลลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด |
| * เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 11 | | | | | | |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 10) นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ<br>- กรรมการบริษัท<br>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร<br><br>* เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 2 และลำดับที่ 12 | 57 | - ปริญญาเศรษฐศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่<br>- M.B.A. (Finance), St. Louis University, Missouri, U.S.A.<br>- เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 20/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- อบรมหลักสูตร DCP Refresher Course รุ่นที่ 3/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.52 | 2526 - ปัจจุบัน<br>2547 - ปัจจุบัน<br>2546 - ปัจจุบัน<br>2526 - ปัจจุบัน<br>2548 – 2552 | กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>อุปนายก | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด<br>สมาคมบริษัทจดทะเบียน |
| 11) นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล<br>- กรรมการบริษัท<br>- เจ้าหน้าที่บริหาร<br><br>* เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 9 | 53 | - B.S. (Mechanical Engineering), University of Missouri, Columbia, U.S.A.<br>- Senior Executive Program 3 สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ. 4414)<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- ประกาศนียบัตรหลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 8 (วตท.) | 0.09 | 2526 - ปัจจุบัน | กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 12) นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | 68 | - เภสัชศาสตร์บัณฑิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | 1.32 | 2526 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |
| - กรรมการบริษัท | | - อบรมหลักสูตร Directors Certification Program | | 2544 - ปัจจุบัน | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |
| - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน | | (DCP) รุ่นที่ 17/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน | | 2547- ปัจจุบัน | กรรมการ / ประธานคณะกรรมการการเงิน | บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัท |
| | | กรรมการบริษัทไทย (IOD) | | | และบริหารความเสี่ยง | ในเครือ |
| | | - Senior Executive Program รุ่นที่ 6 สถาบัน | | 2517 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ |
| | | บัณฑิต บริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์ | | 2530 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท โรงแรม เอราวัณ จำกัด (มหาชน) |
| | | มหาวิทยาลัย | | 2520 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ | บริษัท ยูไนเต็ด แสตนดาร์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) |
| | | - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 11/2005 | | 2526 - 2552 | ประธานกรรมการ | บริษัท ไอเอจี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด |
| | | จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | | 2532 - 2550 | กรรมการ | บริษัท เอราวัณ เพลินจิต จำกัด |
| * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ | | (IOD) | | 2541 - 2549 | ประธานกรรมการ | บริษัท หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) |
| 2 และเป็นพี่ชายของบุคคลใน | | | | | | |
| ลำดับที่ 10 | | | | | | |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัทฯ | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 13) นายระวิ คอศิริ<br>- ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ | 59 | - ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- วิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 32/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 2/2549 จากสถาบันวิทยาการตลาดทุน<br>- หลักสูตร Executive Leadership Program Nida-Wharton จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหาร-ศาสตร์ ร่วมกับ The Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A. | - | 2544 - ปัจจุบัน | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด<br>Banpu Singapore Pte. Ltd.<br>บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด<br>บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด<br>บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด<br>บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด<br>Banpu Power International Ltd.<br>บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด<br>Power Generation Services Co., Ltd.<br>Banpu Power Investment Co., Ltd.<br>Peak Pacific Investment (L) GHD<br>บริษัท ศิลามณี จำกัด<br>บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัท | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 14) นางสมฤดี ชัยมงคล<br>- ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร –การเงิน | 48 | - บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ<br>- Program for Global Leadership, Harvard University Graduate School of Business Administration, Boston, USA.<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 78/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.08 | 2549 - ปัจจุบัน<br>2544 - 2549<br>ปัจจุบัน | ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - การเงิน<br>ผู้อำนวยการสายอาวุโส - การเงิน<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด<br>Banpu Singapore Pte. Ltd.<br>บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด<br>บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด<br>บริษัท ศิลามณี จำกัด<br>บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด<br>BP Overseas Development Co., Ltd. |
| 15) นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต<br>- ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร-บริหารและพัฒนาองค์กร | 51 | - Doctor of Philosophy in Strategic Management, University of Northern Washington<br>- M.B.A. Strategic Management Leadership, IOU of Netherlands<br>- ปริญญาตรี ศึกษาศาสตร์ (บริหารการจัดการ) มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธิราช<br>- ปริญญาตรี คุรุศาสตร์ (ภาษาอังกฤษ) วิทยาลัยครูนครราชสีมา<br>- อบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 74/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | - | 2550 - ปัจจุบัน<br>2549 - 2550<br>2547 - 2548<br>2541 - 2546 | ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร-บริหารและพัฒนาองค์กร<br>ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-บริหารและพัฒนาองค์กร<br>ผู้อำนวยการสายอาวุโส-สำนักตรวจสอบ<br>ผู้อำนวยการสายอาวุโส-สายทรัพยากรมนุษย์ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิทางการศึกษา | % การถือหุ้นในบริษัท | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | บริษัท |
| 16) นายอัครพงษ์ ไทยานนท์<br>- ผู้อำนวยการสายอาวุโส-แผนงานองค์กรและพัฒนาธุรกิจ | 51 | - วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- MBA, Bowling Green State University, Ohio, U.S.A.<br>- Executive Program in Strategy and Organization, Stanford University, California, U.S.A.<br>- อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 91/2007 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<br>- วุฒิบัตร Director Diploma Examination รุ่นที่ 22/2007 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | - | 2551 - ปัจจุบัน<br>2544 - 2551<br>2552 – ปัจจุบัน<br>2552 – ปัจจุบัน<br>2552 – ปัจจุบัน<br>2552 – ปัจจุบัน<br>2552 – ปัจจุบัน<br>2552 – ปัจจุบัน | ผู้อำนวยการสายอาวุโส – แผนงานองค์กรและพัฒนาธุรกิจ<br>ผู้อำนวยการสายอาวุโส – สายแผนงานองค์กร<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ<br>กรรมการ | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัทบ้านปู มินเนอรัล จำกัด<br>บริษัทบ้านปู เพาเวอร์ จำกัด<br>บริษัทบ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด<br>บริษัทศิลามณี จำกัด<br>บริษัทศิลามณีหินอ่อน จำกัด<br>Banpu Australia Co., Ltd |
| 17) นางอุดมลักษณ์ โอฬาร<br>- ผู้อำนวยการสายอาวุโส - องค์กรสัมพันธ์ | 50 | - ปริญญาตรี วารสารศาสตร์และสื่อสารมวลชน (การโฆษณาและประชาสัมพันธ์) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ | 0.00 | 2552 – ปัจจุบัน<br>2550 – 2551<br>2544 - 2550 | ผู้อำนวยการสายอาวุโส – องค์กรสัมพันธ์<br>ผู้อำนวยการสาย – สื่อสารองค์กรและกิจการสัมพันธ์<br>ผู้อำนวยการสาย - สื่อสารองค์กร | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)<br>บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) |

**เอกสารแนบ 2 รายละเอียดการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย**

| รายชื่อ | BP | บริษัทย่อย | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | BMC | BPS | BPI | BMS | Ban-Sa | CMMC | BPOD | BPA | BPCI | SLM | SLMM | BPP | BPPI | BPCP | BPIC | PWE | ZPP | PPIC(L) | AACI | AACI-Gaohe | AACI-Saadec (BVI) | AACI-Saadec (HK) | SAADEC |
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ | V | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. นายรัตน์ พานิชพันธ์ | /// | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | / | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | / | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. นายสมเกียรติ เจริญกุล | // | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | // | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. นายกอปร กฤตยากรีณ | /// | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9. นายอโนทัย เตชะมนตรีกุล | // | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ | /,M | | | | | | | / | / | / | | | / | | / | / | / | / | / | / | / | / | / | |
| 11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | /,N | | | | / | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล | /,N | | / | | / | / | / | | / | | | | | | | | | | | / | / | / | / | / |
| 13. นายระวิ คอศิริ | O | / | / | / | | | | / | / | / | / | / | / | / | / | / | / | / | / | | | | | |
| 15. นางสมฤดี ชัยมงคล | O | / | / | / | / | | | / | / | | / | / | / | | / | | | | | / | / | / | / | |
| 16. นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต | O | / | | / | | | | | | | / | / | | | | | | | | | | | | |
| 17. นายอัครพงษ์ ไทยานนท์ | O | / | | / | | | | | | | / | / | / | | / | | | | | | | | | |
| 18. นางอุดมลักษณ์ โอฬาร | O | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

หมายเหตุ :

**O สัญลักษณ์ตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหาร**

| | | | |
|---|---|---|---|
| X | ประธานกรรมการบริษัท | /// | กรรมการอิสระ |
| V | รองประธานกรรมการบริษัท | M | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| / | กรรมการ | N | เจ้าหน้าที่บริหาร |
| // | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | O | ผู้บริหาร |

**รายละเอียดการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทร่วม**

| รายชื่อ | BP | บริษัทร่วม | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Hebi | Gaohe | BLCP | Hongsa | Phu Fai |
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ | X | | | | | |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ | V | | | | | |
| 3. นายรัตน์ พานิชพันธ์ | /// | | | | | |
| 4. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | / | | | | | |
| 5. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | / | | | | | |
| 6. นายสมเกียรติ เจริญกุล | // | | | | | |
| 7. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | // | | | | | |
| 8. นายกอปร กฤตยากรีณ | /// | | | | | |
| 9. นายอโนทัย เตชะมนตรีกุล | // | | | | | |
| 10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ | /,M | | | / | / | / |
| 11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | /,N | | | | | |
| 12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล | /,N | / | / | | | |
| 13. นายระวิ คอศิริ | O | | | / | / | / |
| 15. นางสมฤดี ชัยมงคล | O | | | | | |
| 16. นายสถิตพงษ์ วัฒนานุชิต | O | | | | | |
| 17. นายอัครพงษ์ ไทยานนท์ | O | | | | | |
| 18. นางอุดมลักษณ์ โอฬาร | O | | | | | |

หมายเหตุ :

**O สัญลักษณ์ตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหาร**

| | | | |
|---|---|---|---|
| X | ประธานกรรมการบริษัท | /// | กรรมการอิสระ |
| V | รองประธานกรรมการบริษัท | M | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| / | กรรมการ | N | เจ้าหน้าที่บริหาร |
| // | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | O | ผู้บริหาร |

## รายละเอียดการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

| Name list | CTL | ITM | IMM | KTD | TCM | JBG | NTMS | BRT |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Mr. Somyot Ruchirawat | / | / | / | | / | / | / | / |
| Mr. Pongsak Thongampai | / | / | / | | / | / | / | / |
| Mr. Aphimuk Taifayongvichit | / | / | / | | / | / | | / |
| Mr. Mahyudin Lubis | | / | | / | | | | |
| Mr. Hartono Wijaja | | | / | | | | | |
| Mr. Serm Munkong | | | / | | / | / | | / |
| Mr. Leksono Poeranto | | | / | / | / | / | | / |
| Mr. Edward Manurung | | / | | | | | | |
| Mr. Sutoyo Sutejo | | | | | | | / | |

หมายเหตุ :

**O สัญลักษณ์ตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหาร**

| | | | |
|---|---|---|---|
| X | ประธานกรรมการบริษัท | /// | กรรมการอิสระ |
| V | รองประธานกรรมการบริษัท | M | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| / | กรรมการ | N | เจ้าหน้าที่บริหาร |
| // | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | O | ผู้บริหาร |

## o สัญลักษณ์ของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

| | |
|---|---|
| BP | บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (Banpu Plc.) |
| BMC | บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (Banpu Minerals Co.,Ltd.) |
| BPS | Banpu Singapore Pte.Ltd. |
| BPI | Banpu International Ltd. |
| BMS | Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. |
| Ban-Sa | บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด (Ban-Sa Mining Co.,Ltd.) |
| CMMC | บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด (Chiang Muan Mining Co.,Ltd.) |
| BPOD | BP Overseas Development Co., Ltd. |
| BPA | Banpu Australia Co., Pty Ltd. |
| SLM | บริษัท ศิลามณี จำกัด (Silamani Corp.Ltd.) |
| SLMM | บริษัท ศิลามณีหินอ่อน จำกัด (Silamani Marble Co.,Ltd.) |
| BPCI | Banpu Coal Investment Co., Ltd. |
| ITM | PT. Indotambangraya Megah |
| CTL | PT. Centralink Wisesa International |
| IMM | PT. Indominco Mandiri |
| KTD | PT. Kitadin |
| TCM | PT. Trubaindo Coal Mining |
| BRT | PT. Bharinto Ekatama |
| JBG | PT. Jorong Barutama Greston |
| NTMS | PT. Nusantara Thai Mining Services |
| BPP | บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (Banpu Power Ltd.) |
| BPCP | บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด (Banpu Coal Power Ltd.) |
| BPPI | บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (Banpu Power International Ltd.) |
| BPIC | Banpu Power Investment Co.Ltd. |
| ZPP | Zouping Peak Pte.Ltd. |
| PPIC(L) | Peak Pacific Investment Company (L) BHD |
| PWE | Pan-Western Energy Corporation LLC. |
| Hebi | Hebi Zhong Tai Mining Co.,Ltd. |
| AACI | Asian American Coal, Inc. |
| AACI-Gaohe | AACI Gaohe (HK) Holdings Limited |
| AACI-Saadec (BVI) | AACI SAADEC (BVI) Holdings Limited |
| AACI-Saadec (HK) | AACI SAADEC (HK) Holdings Limited |
| SAADEC | Shanxi Asian American-Daning Energy Co., Ltd. |
| BLCP | บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP Power Ltd.) |
| Gaohe | Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd |
| Hongsa | Hongsa Power Company Limited |
| Phu Fai | Phu Fai Mining Company Limited |