

**Annual General Meeting of Shareholders  
No.1/2012  
26 April 2012**

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555

26 เมษายน 2555

## Agenda No. 1

**To consider and approve the Minutes of the  
Extraordinary General Meeting of Shareholders  
No.1/2011 dated 22 September 2011**

### วาระที่ 1

**พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น  
ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2554**

## Agenda No. 1

**Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders attending the meeting and having the right to vote**

### วาระที่ 1

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## Agenda No. 2

**To acknowledge the 2011 Performance Report**

**วาระที่ 2**

**รับทราบรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2554**

## Key highlights for consolidated income statement:

- **Total production volume growth of 37% from 3.18 million tons in year 2010 to 4.38 million tons in year 2011**
- **Net sales increased by 92% from Baht 96.9 billion in year 2010 to Baht 186.1 billion in year 2011**
- **Gross profit increased by 37% from Baht 14.8 billion in year 2010 to Baht 20.3 billion in year 2011**

## Key highlights for consolidated income statement:

- **Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (EBITDA) increased by 24% from Baht 13.8 billion in year 2010 to Baht 17.0 billion in year 2011**
- **Profit before tax increased by 41% from Baht 11.5 billion in year 2010 to Baht 16.2 billion in year 2011**
- **Net profit after tax and minority interest increased by 50% from Baht 10.4 billion to Baht 15.6 billion in year 2011**

## Key highlights for consolidated income statement:

- **Earnings per share increased by 34% from Baht 2.46 per share in year 2010 to Baht 3.29 per share in year 2011**
- **Return on capital employed was 18% in year 2010 and 16% in year 2011**

## Key highlights for consolidated income statement:

- **Net profit after tax and minority in year 2011 includes net extraordinary gain of Baht 6,510 million of which Baht 8,369 million is towards income from gain on a bargain purchase or negative goodwill on completed acquisitions, Baht 613 million towards transaction expenses incurred on acquisitions completed during the year, Baht 1,434 million towards impairment loss due to floods, and Baht 188 million towards inventory gain.**



## จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- ปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 จากจำนวน 3.18 ล้านตันในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 4.38 ล้านตันในปี 2554
- ขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 92 จากจำนวน 96.9 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 186.1 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 จากจำนวน 14.8 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 20.3 พันล้านบาทในปี 2554

## จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่ายเพิ่มขึ้น ร้อยละ 24 จากจำนวน 13.8 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 17.0 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรก่อนภาษี เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 จากจำนวน 11.5 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 16.2 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรสุทธิหลังภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย เพิ่มขึ้นร้อยละ 50 จากจำนวน 10.4 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 15.6 พันล้านบาทในปี 2554

## จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- กำไรต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จากจำนวน 2.46 บาทต่อหุ้น ในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 3.29 บาทต่อหุ้นในปี 2554
- ผลตอบแทนจากเงินลงทุนรวม เท่ากับร้อยละ 18 ในปี 2553 และ ร้อยละ 16 ในปี 2554

## จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- กำไรสุทธิหลังหักภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย สำหรับปี 2554 ได้รวมกำไรพิเศษสุทธิจำนวน 6,510 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ หรือค่าความนิยมติดลบจากการเข้าซื้อกิจการ จำนวน 8,369 ล้านบาท รายการค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการเข้าซื้อกิจการระหว่างปี จำนวน 613 ล้านบาท รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเนื่องจากสถานการณ์น้ำท่วม จำนวน 1,434 ล้านบาท และกำไรในสินค้าคงเหลือ จำนวน 188 ล้านบาท

## Key highlights for consolidated balance sheet:

- **Total assets increased by 87% from Baht 77.9 billion in year 2010 to Baht 145.8 billion in year 2011**
- **Total liabilities increased by 90% from Baht 45.7 billion in year 2010 to Baht 87.0 billion in year 2011**
- **Total shareholder's equity increased by 82% from Baht 32.2 billion in year 2010 to Baht 58.8 billion in year 2011**
- **Net debt to equity ratio reduced from 0.9 times at end of year 2010 to 0.7 times at end of year 2011**

## Key highlights for consolidated balance sheet:

- **IVL had unutilized credit facilities of Baht 44.2 billion, ensuring high liquidity in the group. The liquidity has further increased with cash proceeds raised from rights issue to shareholders in Q1, 2011 and issue of debenture in Q4, 2011**

## จุดเด่นของงบดุลรวม

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 87 จากจำนวน 77.9 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 145.8 พันล้านบาทในปี 2554
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 90 จากจำนวน 45.7 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 87.0 พันล้านบาทในปี 2554
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นร้อยละร้อยละ 82 จากจำนวน 32.2 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 58.8 พันล้านบาทในปี 2554
- อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน ลดลงจาก 0.9 เท่า ณ สิ้นปี 2553 ลดลงเหลือ 0.7 เท่า ณ สิ้นปี 2554

## จุดเด่นของงบดุลรวม

- บริษัทมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงิน 44.2 พันล้านบาท แสดงให้เห็นว่ากิจการมีสภาพคล่องในอัตราที่สูง และยังมีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจากเงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2554 และการออกขายหุ้นกู้ ในไตรมาสที่ 4 ปี 2554



## Key highlights for consolidated cash flow:

- **Cash flow generated from operations decreased from Baht 10.4 billion in year 2010 to Baht 8.7 billion in year 2011 resulting from cash outflow from working capital on higher volumes and realized prices.**
- **Cash outflow for capex and investments increased from Baht 6.5 billion in year 2010 to Baht 31.5 billion in year 2011**
- **IVL raised Baht 17.2 billion in cash proceeds from the rights issue of shares in February 2011 and Baht 7.5 billion proceed from issuance Thai Baht debentures in October 2011**

## จุดเด่นของงบกระแสเงินสดรวม

- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงจากจำนวน 10.4 พันล้านบาท ในปี 2553 เป็น 8.7 พันล้านบาทในปี 2554 เนื่องจากกระแสเงินสดใช้ไปในส่วนของเงินทุนหมุนเวียนจากการที่ปริมาณและราคาที่เพิ่มขึ้น
- กระแสเงินสดใช้ไปสำหรับการลงทุนเพิ่มขึ้นจากจำนวน 6.5 พันล้านบาท ในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 31.5 พันล้านบาท ในปี 2554
- บริษัทได้รับเงินสด 17.2 พันล้านบาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนในเดือน กุมภาพันธ์ 2554 และการออกหุ้นกู้จำนวน 7.5 พันล้านบาทในเดือน ตุลาคม 2554

## **Rights issue :**

- **The IVL Board of Directors approved the issuance of 481,585,672 free Transferable Subscription Right (TSRs) or “IVL-T1” to the Company’s existing shareholders (rights issue) at the ratio of 9 existing shares to 1 TSR. The TSR has an exercise ratio of 1 TSR for 1 share.**
- **On February 24, 2011 the subscription of TSRs was completed with 99.67% of TSRs being exercised into shares. Total new 479,986,198 shares started trading on the SET on March 3, 2011. The company received net proceeds from this rights issue of Baht 17.2 billion.**

## การเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม

- ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR หรือ “ใบแสดงสิทธิ”) ในชื่อ IVL-T1 จำนวน 481,585,672 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 9 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิ ใบแสดงสิทธินี้มีอัตราส่วนการใช้สิทธิที่ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้น
- ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2554 การออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิได้สิ้นสุดลงด้วยอัตราการใช้สิทธิร้อยละ 99.67 ของการใช้สิทธิทั้งหมด หุ้นที่ออกใหม่จำนวน 479,986,198 หุ้น ได้เริ่มการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2554 บริษัทได้รับเงินจากการออกการหุ้นเพิ่มทุนนี้สุทธิจำนวน 17.2 พันล้านบาท

## **Issuance and offering of Debentures:**

- **On 19 October 2011, the Company raised in cash Baht 7,500 million through the issue of unsubordinated and unsecured Baht debentures to the public. The details of issue are;**
  - 5 Year Tranche Baht 2,900 million Coupon 4.70%**
  - 7 Year Tranche Baht 1,400 million Coupon 5.04%**
  - 10 Year tranche Baht 3,200 million Coupon 5.35%**
- **The issue has achieved objectives of access to the bond market, increase average life of debt, lock-in fixed interest rate for long term, refinance existing high cost debt and liquidity for planned capex and investments.**
- **The company rating and issue rating is A+ by Thai Rating Information Service “TRIS”, Thailand.**

## การออกและเสนอขายหุ้นกู้

- บริษัทฯได้เสร็จสิ้นการออกหุ้นกู้ชนิดไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 7,500 ล้านบาทในวันที่ 19 ตุลาคม 2554 รายละเอียดมีดังนี้  
ชุดอายุ 5 ปี จำนวน 2,900 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.70  
ชุดอายุ 7 ปี จำนวน 1,400 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.04  
ชุดอายุ 10 ปี จำนวน 3,200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.35
- การออกหุ้นกู้นี้บรรลุวัตถุประสงค์ในการเข้าสู่ตลาดหุ้นกู้ เพิ่มอายุเฉลี่ยของหนี้สินสามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ในระยะยาว นำมาชำระหนี้ที่มีต้นทุนทางการเงินสูง และเพื่อให้มีสภาพคล่องเพื่อใช้เป็นรายจ่ายลงทุนในอนาคต
- บริษัทฯได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ A+ โดยทริสเรทติ้ง ประเทศไทย

## Agenda No. 3

**To consider and approve the Balance Sheet and Profit and Loss Accounts for the year ended 31 December 2011**

### วาระที่ 3

**พิจารณาอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2554  
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554**

**Balance Sheet - Consolidated**

Unit : MB

	2011	2010
<b>Total Current Assets</b>	<b>67,770</b>	<b>26,144</b>
<b>Total Non-Current Assets</b>	<b>78,056</b>	<b>51,796</b>
<b>Total Assets</b>	<b>145,826</b>	<b>77,940</b>
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>43,201</b>	<b>24,038</b>
<b>Total Non-Current Liabilities</b>	<b>43,848</b>	<b>21,661</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>87,049</b>	<b>45,699</b>
<b>Total Equity</b>	<b>58,777</b>	<b>32,242</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>145,826</b>	<b>77,940</b>



หน่วย : ล้านบาท

## งบดุล - งบการเงินรวม

	2554	2553
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	67,770	26,144
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	78,056	51,796
สินทรัพย์รวม	145,826	77,940
หนี้สินหมุนเวียนรวม	43,201	24,038
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	43,848	21,661
หนี้สินรวม	87,049	45,699
ส่วนของผู้ถือหุ้น	58,777	32,242
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	145,826	77,940

**Income Statement - Consolidated**

Unit : MB

	2011	2010
<b>Total income</b>	<b>194,454</b>	<b>98,764</b>
<b>Total expenses</b>	<b>179,597</b>	<b>89,191</b>
<b>Profit before tax</b>	<b>16,171</b>	<b>11,461</b>
<b>Profit for the year</b>	<b>15,429</b>	<b>10,973</b>
<b>Net profit after minority interest</b>	<b>15,568</b>	<b>10,413</b>
<b>Earnings per share (Unit: Baht)</b>	<b>3.29</b>	<b>2.46</b>

## งบกำไรขาดทุน – งบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

	2554	2553
รายได้รวม	194,454	98,764
ค่าใช้จ่ายรวม	179,597	89,191
กำไรก่อนภาษีเงินได้	16,171	11,461
กำไรสำหรับปี	15,429	10,973
กำไรสุทธิหลังหักผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	15,568	10,413
กำไรต่อหุ้น (หน่วย:บาท)	3.29	2.46

## Balance Sheet – Company Only

Unit : MB

	2011	2010
<b>Total Current Assets</b>	<b>37,785</b>	<b>5,685</b>
<b>Total Non-Current Assets</b>	<b>29,729</b>	<b>19,688</b>
<b>Total Assets</b>	<b>67,514</b>	<b>25,373</b>
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>2,774</b>	<b>863</b>
<b>Total Non-Current Liabilities</b>	<b>25,091</b>	<b>3,657</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>27,865</b>	<b>4,520</b>
<b>Total Equity</b>	<b>39,649</b>	<b>20,853</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>67,514</b>	<b>25,373</b>

หน่วย : ล้านบาท

## งบดุล – งบการเงินเฉพาะบริษัท

	2554	2553
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	37,785	5,685
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	29,729	19,688
สินทรัพย์รวม	67,514	25,373
หนี้สินหมุนเวียนรวม	2,774	863
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	25,091	3,657
หนี้สินรวม	27,865	4,520
ส่วนของผู้ถือหุ้น	39,649	20,853
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	67,514	25,373

**Income Statement – Company Only**

Unit : MB

	2011	2010
<b>Total income</b>	<b>8,163</b>	<b>3,580</b>
<b>Total expenses</b>	<b>1,007</b>	<b>192</b>
<b>Profit before tax</b>	<b>7,156</b>	<b>3,388</b>
<b>Profit for the year</b>	<b>7,156</b>	<b>3,387</b>
<b>Net profit after minority interest</b>	<b>7,156</b>	<b>3,387</b>
<b>Earnings per share (Unit: Baht)</b>	<b>1.51</b>	<b>0.80</b>

## งบกำไรขาดทุน – งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	2554	2553
รายได้รวม	8,163	3,580
ค่าใช้จ่ายรวม	1,007	192
กำไรก่อนภาษีเงินได้	7,156	3,388
กำไรสำหรับปี	7,156	3,387
กำไรสุทธิหลังหักผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	7,156	3,387
กำไรต่อหุ้น (หน่วย:บาท)	1.51	0.80

## Agenda No. 3

**Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders attending the meeting and having the right to vote**

### วาระที่ 3

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก  
ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและ  
ออกเสียงลงคะแนน



## Agenda No. 4

**To consider and approve the Appropriation to  
Legal Reserve and Dividend Payment for  
the year 2011 Performance**

### วาระที่ 4

**พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินทุนสำรองตามกฎหมาย  
และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน  
ประจำปี 2554**

## Appropriation to Legal Reserve

The Board of Directors proposed the appropriation to legal reserve of Baht 252,935,672 from the Company's net profit of Baht 7,156,439,000 for the year 2011. Therefore, the legal reserve after the above appropriation will be Baht 481,585,672 representing 10% of the registered capital of the Company

## การจัดสรรเงินทุนสำรองตามกฎหมาย

คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอให้จัดสรรเงินทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 252,935,672 บาท จากกำไรสุทธิของบริษัทประจำปี 2554 จำนวน 7,156,439,000 บาท ดังนั้นเมื่อจัดสรรเงินทุนสำรองตามกฎหมายข้างต้นแล้ว จะทำให้บริษัทมีเงินทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 481,585,672 บาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

## **Dividend Payment for the Year 2011**

**The Board of Directors' Meeting No.4/2012 resolved the payment of dividend for the year 2011 in the amount of Baht 1.00 per share amounting to Baht 4,814,257,245 representing 30.92% of the Company's consolidated net profit for the financial year 2011 (being Baht 15,567,965,299) and proposes the same to the shareholders for their consideration and approval**

**The Company has already paid to shareholders an interim dividend of Baht 0.50 per share amounting to Baht 2,407,128,622.50 on September 5, 2011. The remaining dividend of Baht 0.50 per share will, subject to the approval of the shareholders, be paid on 24 May 2012.**

## การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2555 มีมติเห็นชอบให้เสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 4,814,257,245 บาท คิดเป็นร้อยละ 30.92 ของกำไรสุทธิจากการเงินรวมของยริษัทประจำปี 2554 (เท่ากับ 15,567,965,299 บาท) และเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติต่อไป

บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 2,407,128,622.50 บาท เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2554 โดยการจ่ายเงินปันผลในส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 2,407,128,622.50 บาทนั้น จะต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยจะจ่ายในวันที่ 24 พฤษภาคม 2555

<b>Details of Dividend Payment</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Final Dividend for the year (Baht per share)</b>	<b>1.00</b>	<b>0.66</b>
- Interim dividend paid during the year	0.50	-
- Remaining dividend	0.50	0.66
<b>Total amount of the dividend</b>	<b>4,814,257,245</b>	<b>3,177,409,781.70</b>
<b>Dividend payout ratio base on consolidated net profit</b>	<b>30.92%</b>	<b>30.90%</b>
<b>Number of shares having the right to receive dividend</b>	<b>4,814,257,245</b>	<b>4,814,257,245</b>

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	2554	2553
การจ่ายเงินปันผลต่อหุ้นประจำปี	1.00	0.66
- การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในระหว่างปี	0.50	-
- การจ่ายเงินปันผลในส่วนที่เหลือ	0.50	0.66
จำนวนเงินปันผลทั้งหมด	4,814,257,245	3,177,409,781.70
อัตราการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิจาก งบการเงินรวม	30.92%	30.90%
จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล	4,814,257,245	4,814,257,245

## Agenda No. 4

**Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders attending the meeting and having the right to vote**

### วาระที่ 4

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก  
ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและ  
ออกเสียงลงคะแนน

## Agenda No. 5

**To consider and approve the re-election of  
Directors who retire by rotation**

วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการ  
ที่ออกตามวาระ



## Re-election of Directors who retire by Rotation

**The Directors who will retire by rotation in this year are;**

- 1 Mr. William Ellwood Heinecke** Independent Director,  
Chairman of Nomination,  
Compensation and  
Corporate Governance  
Committee
- 2 Dr. Siri Ganjarerndee** Independent Director,  
Member of Nomination,  
Compensation and  
Corporate Governance  
Committee

## Re-election of Directors who retire by Rotation

**The Directors who will retire by rotation in this year are;**

**3 Mr. Kenneth See**

**Independent Director,  
Member of Nomination,  
Compensation and  
Corporate Governance  
Committee**

**4 Mr. Maris Samaram**

**Independent Director,  
Member of Audit Committee**

**5 Mr. Dilip Kumar Agarwal**

**Director**

## การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

รายชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ได้แก่

- 1 นายวิลเลียม เอ็ลวู้ด ไฮเน็ค กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ  
สรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับ  
ดูแลกิจการ
- 2 นายศิริ การเจริญดี กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา  
พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแล  
กิจการ

## การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

รายชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ได้แก่

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| 3 นายคณิต สีห์            | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา<br>พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแล<br>กิจการ |
| 4 นายมาริษ สมารัมภ์       | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 5 นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล | กรรมการ  |

## Agenda No. 5

**Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders attending the meeting and having the right to vote**

### วาระที่ 5

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก  
ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและ  
ออกเสียงลงคะแนน

## Agenda No. 6

**To consider and approve the Remuneration of Directors  
for year 2012**

**วาระที่ 6**

**พิจารณาอนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ  
ประจำปี 2555**

## Approve the Remuneration of Directors for 2012

The Board has proposed to approve the annual remuneration of Directors as not exceeding Baht 35,000,000. Further, to authorize the Board of Directors to allocate the above remuneration to directors

### อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2555

คณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนประจำปี 2555 สำหรับกรรมการเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 35,000,000 บาท นอกจากนี้เห็นควรเสนอให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาการจัดสรรค่าตอบแทน

## Agenda No. 6

**Voting: The resolution for this agenda requires not less than two-thirds of votes of shareholders and proxy holders attending the meeting and having the right to vote**

### วาระที่ 6

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



## Agenda No. 7

**To consider and appoint the auditors and fix the  
audit fee for 2012**

### วาระที่ 7

**พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนด  
ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2555**

## **Appointment of the Auditors and fix the Audit Fee for the Year 2012**

**The Board of Directors has proposed the shareholders to appoint;**

- 1. Mr. Winid Silamongkol, CPA. No. 3378 and/or**
- 2. Mr. Veerachai Ratanajaratkul, CPA. No. 4323 and/or**
- 3. Mr. Charoen Phosamritlert, CPA. No. 4068 and/or**
- 4. Any Certified Public Accountant nominated by KPMG Phoomchai Audit Limited as the Company's auditors for the year 2012.**

**In addition, the audit fee for the year 2012 is proposed at not exceed Baht 7,800,000**

## การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2555

คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีได้แก่

1. นายวิจิตร ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3378 และ/หรือ
2. นายวีระชัย รัตนจรัสกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4323 และ/หรือ
3. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4068 และ/หรือ
4. ผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2555

และกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี 2555 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน  
7,800,000 บาท

## Agenda No. 7

**Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders attending the meeting and having the right to vote**

### วาระที่ 7

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก  
ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและ  
ออกเสียงลงคะแนน

## Agenda No. 8

**Any other businesses (if any)**

วาระที่ 8

พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)