Annual General Meeting of Shareholders No.1/2014
24 April 2014

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557

24 เมษายน 2557

Proceeding of the Meeting (ขั้นตอนการประชุม)

The Meeting shall proceed according to the agenda as notified in the Notice of the Meeting.

ในการประชุมจะดำเนินการประชุมเรียงตามวาระที่แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม

Right of Shareholders to Express Opinion or Ask a Question (สิทธิในการแสดงความเห็นหรือถามคำถาม)

In case, any shareholder or proxy has an opinion to make or a question to ask, kindly raise your hand and inform your name. Thereafter please proceed to give your opinion or ask your question.

หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถาม ให้ยกมือขึ้นพร้อมแจ้งชื่อ หลังจากนั้นให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะแจ้งข้อคิดเห็น หรือข้อซักถาม

Voting Method

The Company's voting method is one share per one vote. After each agenda is completed, the Shareholders will be requested to vote. The Company officers will only collect the "disapproved" and "abstained" ballots from the Shareholders' in order to deduct the same from the total votes. Such Shareholders' are requested to please raise their hands in order to facilitate the collection of ballots. Shareholders who do not hand over the ballot slip will be assumed to have "approved" the agenda.

For Agenda No. 5 (Re-election of Directors), the Company Officers' will collect all the ballots i.e "approved", "disapproved" and "abstained" from the shareholders present at the Meeting.

วิธีการลงคะแนน

บริษัทฯ ใช้วิธีการลงคะแนนเสียงแบบ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง โดยหลังจากจบการรายงานในแต่ละวาระ จะขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง โดยจะแจ้งว่า หากมีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย งดออกเสียง ให้ยกมือขึ้น หลังจากนั้นจะมีเจ้าหน้าที่เข้าไปเก็บบัตรลงคะแนนเสียง ในส่วนที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง เพื่อรวบรวมคะแนนแจ้งต่อที่ประชุม ทั้งนี้ในการรวบรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงหักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด กรณีผู้ถือหุ้นที่ไม่ลงคะแนนในบัตรลงคะแนนเสียงจะถือว่าเห็นด้วยในวาระนั้น

สำหรับวาระที่ 5 (เลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระ) จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกใบ ไม่ว่าจะลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ดังนั้นผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านจะต้องลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง

Proposed Agenda for AGM and Proposed Candidate for Directorship by Minority Shareholders

In compliance with Good Corporate Governance, the Company had given the opportunity to Shareholders to propose any agenda items for Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2014 and also to propose any candidate for directorship on the Company's website from 16 September 2013 to 31 December 2013 and also informed through SET.

No Shareholders proposed any agenda items or nominated any candidate for directorship.

การเสนอระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นและการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการโดยผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

เพื่อเป็นการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 และเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ซึ่งได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่บนเว็บไซต์บริษัท โดยได้กำหนดระยะเวลาการนำเสนอ ตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

เมื่อครบกำหนดเวลา ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอระเบียบวาระและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ

Agenda No. 1

To consider and adopt the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No.1/2013 dated April 29, 2013

วาระที่ 1

พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556

Agenda No. 1

Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders who attend the meeting and cast their votes

วาระที่ 1

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

Agenda No. 2

To acknowledge the report on the Company's operational results for the year 2013

วาระที่ 2

รับทราบรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2556

Key highlights of consolidated Income Statement:

- **Total production volume growth of 10% from 5.25 million tons in year 2012(R) to 5.80 million tons in year 2013**
- **Net sales increased by 9% from Baht 210.7 billion in year 2012(R) to Baht 229.1 billion in year 2013**
- **Core earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Core EBITDA) increased by 4% from Baht 14.3 billion in year 2012(R) to Baht 15.0 billion in year 2013.**

(R) - Restated

จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- ปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากจำนวน 5.25 ล้านตันในปี 2555 (ปรับปรุง) เพิ่มขึ้นเป็น 5.80 ล้านตันในปี 2556
- ขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากจำนวน 210.7 พันล้านบาทในปี 2555(ปรับปรุง) เพิ่มขึ้นเป็น 229.1 พันล้านบาทในปี 2556
- กำไรหลักก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากจำนวน 14.3 พันล้านบาทในปี 2555(ปรับปรุง) เป็น 15.0 พันล้านบาทในปี 2556

Key highlights of consolidated Income Statement:

- Core Profit before JV and minorities increased by 26% from Baht 2.4 billion in year 2012(R) to Baht 3.0 billion in year 2013
- Core Net Profit after tax and minorities increased by 57% from Baht 1.3 billion in year 2012(R) to Baht 2.1 billion in year 2013
- Core Earnings per share increased by 57% from Baht 0.27 per share in year 2012(R) to Baht 0.43 per share in year 2013
- Reported Earnings per share decreased by 52% from Baht 0.57 per share in year 2012(R) to Baht 0.28 per share in year 2013

จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- กำไรหลักก่อนหักส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมทุนและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากจำนวน 2.4 พันล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง) เป็น 3.0 พันล้านบาทในปี 2556
- กำไรหลักหลังหักภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย เพิ่มขึ้นร้อยละ 57 จากจำนวน 1.3 พันล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง) เป็น 2.1 พันล้านบาทในปี 2556
- กำไรหลักต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 57 จากจำนวน 0.27 บาทต่อหุ้นในปี 2555 (ปรับปรุง) เป็น 0.43 บาทต่อหุ้นในปี 2556
- กำไรต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 52 จากจำนวน 0.57 บาทต่อหุ้นในปี 2555 (ปรับปรุง) เป็น 0.28 บาทต่อหุ้นในปี 2556

Key highlights of consolidated Income Statement:

Core Net Profit after tax and minority of Baht 2,062 million in 2013 as against Reported Net Profit after tax and minority of Baht 1,326 million in 2013 and a Core Net Profit after tax and minority of Baht 1,315 million in 2012 (R) as against Reported Net Profit after tax and minority of Baht 2,740 million in 2012 (R) was due to extraordinary items as listed below.

1. **Inventory loss of Baht 928 million in 2013 vs Inventory gain of Baht 76 million in 2012**
2. **Flood related income of Baht 791 million in 2013 vs Baht 1,853 million in 2012**
3. **Gain on bargain purchase on completed acquisitions of Baht NIL in 2013 vs Baht 148 million in 2012**
4. **Other extraordinary expenses of Baht 599 million in 2013 vs Baht 652 million in 2012. These include impairment of assets, restructuring expenses, severance provision of workington mothball in 2013 and other items.**

จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- ปี 2556 บริษัทมีกำไรหลักหลังหักภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 2,062 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,326 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2555 (ปรับปรุง) บริษัทมีกำไรหลักหลังหักภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,315 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 2,740 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากรายการพิเศษดังนี้

1. ขาดทุนจากสินค้าคงเหลือจำนวน 928 ล้านบาทในปี 2556 เปรียบเทียบกับกำไรจากสินค้าคงเหลือจำนวน 76 ล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง)
2. รายได้ที่เกี่ยวเนื่องกับสถานการณ์น้ำท่วมจำนวน 791 ล้านบาท ในปี 2556 และ 1,853 ล้านบาท ในปี 2555 (ปรับปรุง)
3. ไม่มีกำไรจากการต่อรองราคาซื้อ หรือค่าความนิยมติดลบจากการเข้าซื้อกิจการในปี 2556 เปรียบเทียบกับกำไรจากการต่อรองราคาซื้อ หรือค่าความนิยมติดลบจากการเข้าซื้อกิจการจำนวน 148 ล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง)
4. รายจ่ายพิเศษอื่นจำนวน 599 ล้านบาทในปี 2556 เปรียบเทียบกับจำนวน 652 ล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง) ซึ่งรวมรายการด้อยค่าของสินทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้าง ค่าชดเชยหยุดการผลิตของโรงงาน Workington ในปี 2556 และรายการพิเศษอื่น

Key highlights of consolidated Balance Sheet:

- Total shareholder's equity increased by 9% from Baht 56.6 billion in year 2012(R) to Baht 61.6 billion in year 2013
- Net operating debt to equity ratio decreased from 1.3 times at end of year 2012(R) to 1.2 times at end of year 2013
- Total assets increased by 10% from Baht 172.5 billion in year 2012(R) to Baht 189.0 billion in year 2013
- Total liabilities increased by 10% from Baht 115.9 billion in year 2012(R) to Baht 127.5 billion in year 2013

จุดเด่นของงบดุลรวม

- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากจำนวน 56.6 พันล้านบาทในปี 2555(ปรับปรุง) เพิ่มขึ้นเป็น 61.6 พันล้านบาทในปี 2556
- อัตราส่วนหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิต่อทุน ลดลงจาก 1.3 เท่า ณ สิ้นปี 2555(ปรับปรุง) เป็น 1.2 เท่า ณ สิ้นปี 2556
- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากจำนวน 172.5 พันล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง) เพิ่มขึ้นเป็น 189.0 พันล้านบาทในปี 2556
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากจำนวน 115.9 พันล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง) เพิ่มขึ้นเป็น 127.5 พันล้านบาทในปี 2556

Key highlights of consolidated cash flow:

- Net sales increased by 9% from Baht 210.7 billion in year 2012(R) to Baht 229.1 billion in year 2013
- Cash flow from operations before working capital was Baht 13.5 billion in the year 2013 as against Baht 13.8 billion in year 2012 (R).
- Due to higher revenues and higher volumes, working capital outflows were high in 2013 and Cash flow from Operations after working capital was Baht 10.4 billion in 2013 as against Baht 15.5 billion in 2012(R).
- Cash outflow for capex and investments decreased from Baht 42.2 billion in year 2012(R) to Baht 6.9 billion in year 2013
- The high liquidity of around Baht 26.2 billion with unutilized credit facilities of Baht 21.8 billion and cash & cash under management of Baht 4.4 billion as on 31st Dec'2013.

จุดเด่นของงบกระแสเงินสดรวม

- ขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากจำนวน 210.7 พันล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง) เพิ่มขึ้นเป็น 229.1 พันล้านบาทในปี 2556
- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน 13.5 พันล้านบาท ในปี 2556 เปรียบเทียบกับจำนวน 13.8 พันล้านบาท ในปี 2555 (ปรับปรุง)
- เนื่องจากรายได้และปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น พร้อมทั้งกระแสเงินไหลออกสุทธิของเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นในปี 2556 ส่งผลให้มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานหลังการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน 10.4 พันล้านบาทในปี 2556 เปรียบเทียบกับจำนวน 15.5 พันล้านบาทในปี 2555 (ปรับปรุง)
- กระแสเงินสดใช้ไปสำหรับรายจ่ายฝ่ายทุนและการลงทุนลดลงจาก จำนวน 42.2 พันล้านบาท ในปี 2555 (ปรับปรุง) ลดลงเป็น 6.9 พันล้านบาท ในปี 2556
- บริษัทมีสภาพคล่องสูงถึง 26.2 พันล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย วงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้ จำนวน 21.8 พันล้านบาท และเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร จำนวน 4.4 พันล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2556

Issuance and offering of Debentures:

- **On 27 June 2013, the Company raised in cash Baht 2,170 million through the issue of unsubordinated and unsecured Baht debentures in a private placement. This was the fourth Bond issue by the Company.**

  The details of issue are;

  - **5 Year Tranche Baht 550 million Coupon 4.40%**
  - **7 Year Tranche Baht 520 million Coupon 4.70%**
  - **10 Year tranche Baht 1,100 million Coupon 5.10%**

การออกและเสนอขายหุ้นกู้

- บริษัทฯได้ออกหุ้นกู้สกุลเงินบาทประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน โดยออกจำหน่ายให้แก่นักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง จำนวน 2,170 ล้านบาท ในวันที่ 27 มิถุนายน 2556 การออกหุ้นกู้ครั้งนี้ ถือเป็นการออกหุ้นกู้ครั้งที่ 4 โดยมีรายละเอียดดังนี้

  - ชุดอายุ 5 ปี จำนวน 550 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.40
  - ชุดอายุ 7 ปี จำนวน 520 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.70
  - ชุดอายุ 10 ปี จำนวน 1,100 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.10

Issuance and offering of Debentures:

- The issue has achieved increasing the average maturity of debt, locking-in fixed interest rates for the long term, refinancing existing high cost debt and adding liquidity for planned capex and investments.
- The company's rating on the issue was A+ by the Thai Rating Information Service (TRIS) in Thailand and reaffirmed again in October 2013.

การออกและเสนอขายหุ้นกู้

- การออกหุ้นกู้นี้บรรลุวัตถุประสงค์ในการเพิ่มอายุเฉลี่ยของหนี้สิน สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ในระยะยาว นำมาชำระหนี้ที่มีต้นทุนทางการเงินสูง และเพื่อให้มีสภาพคล่องเพื่อใช้เป็นรายจ่ายฝ่ายทุนและการลงทุนในอนาคต
- บริษัทฯได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ A+ โดยทริสเรทติ้งประเทศไทย และได้รับการยืนยันใหม่อีกครั้งในเดือนตุลาคม ปี 2556

Agenda No. 3

To consider and approve the Balance Sheet and Profit and Loss Accounts for the year ended 31 December 2013

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปี
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

Balance Sheet - Consolidated

Unit : MB

	2013	2012(R)
Total Current Assets	68,423	59,984
Total Non-Current Assets	120,619	112,489
Total Assets	189,042	172,474
Total Current Liabilities	52,980	47,275
Total Non-Current Liabilities	74,494	68,634
Total Liabilities	127,474	115,909
Total Equity	61,568	56,565
Total Liabilities and Equity	189,042	172,474

งบดุล – งบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2555 (ปรับปรุง)
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	68,423	59,984
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	120,619	112,489
สินทรัพย์รวม	189,042	172,474
หนี้สินหมุนเวียนรวม	52,980	47,275
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	74,494	68,634
หนี้สินรวม	127,474	115,909
ส่วนของผู้ถือหุ้น	61,568	56,565
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	189,042	172,474

Income Statement - Consolidated

Unit : MB

	2013	2012(R)
Total income	232,357	214,723
Total expenses	228,438	208,858
Share of profit (loss)	(1,108)	(889)
Profit before tax	2,810	4,976
Profit for the year	1,517	2,905
Net profit after minority interest	1,326	2,740
Earnings per share (Unit: Baht)	0.28	0.57

งบกำไรขาดทุน – งบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2555 (ปรับปรุง)
รายได้รวม	232,357	214,723
ค่าใช้จ่ายรวม	228,438	208,858
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	(1,108)	(889)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,810	4,976
กำไรสำหรับปี	1,517	2,905
กำไรสุทธิหลังหักผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,326	2,740
กำไรต่อหุ้น (หน่วย:บาท)	0.28	0.57

Balance Sheet – Company Only

Unit : MB

	2013	2012(R)
Total Current Assets	13,488	12,591
Total Non-Current Assets	64,477	60,816
Total Assets	77,965	73,407
Total Current Liabilities	2,366	483
Total Non-Current Liabilities	33,603	32,927
Total Liabilities	35,968	33,410
Total Equity	41,997	39,997
Total Liabilities and Equity	77,965	73,407

งบดุล – งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2555 (ปรับปรุง)
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	13,488	12,591
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	64,477	60,816
สินทรัพย์รวม	77,965	73,407
หนี้สินหมุนเวียนรวม	2,366	483
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	33,603	32,927
หนี้สินรวม	35,968	33,410
ส่วนของผู้ถือหุ้น	41,997	39,997
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	77,965	73,407

Income Statement – Company Only

Unit : MB

	2013	2012(R)
Total income	5,668	5,461
Total expenses	1,778	1,978
Profit before tax	3,890	3,484
Profit for the year	3,779	3,463
Earnings per share (Unit: Baht)	0.78	0.72

งบกำไรขาดทุน – งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2555 (ปรับปรุง)
รายได้รวม	5,668	5,461
ค่าใช้จ่ายรวม	1,778	1,978
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,890	3,484
กำไรสำหรับปี	3,779	3,463
กำไรต่อหุ้น (หน่วย:บาท)	0.78	0.72

Agenda No. 3

Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders who attend the meeting and cast their votes

วาระที่ 3

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

Agenda No. 4

To consider and approve the appropriation of profit from 2013 Company's operating results and retained earnings, and payment of dividend

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2556 และกำไรสะสมและการจ่ายเงินปันผล

Dividend Payment for the Year 2013

Details of dividend payment for the performance year 2013 compared with the year 2012 are as follows:

Details of Dividend Payment	2013	2012
Final Dividend per share for the Year (Baht/Share)	**0.28**	**0.36**
- Interim dividend paid during the year	0.14	0.18
- Remaining dividend	0.14	0.18
Total amount of the dividend	1,347,992,028.60	1,733,132,608.20
Consolidated Net Profit available for distribution	1,325,866,620.00	4,611,237,753.00
Retained earnings available for distribution	25,013,556,000	29,079,372,000
Dividend payout ratio based on consolidated net profit	101.67%	37.58%
Number of shares having the rights to receive dividend	4,814,257,245	4,814,257,245

การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2556

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2556 เปรียบเทียบกับปี 2555 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	2556	2555
การจ่ายเงินปันผลต่อหุ้นประจำปี (บาทต่อหุ้น)	0.28	0.36
- การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในระหว่างปี	0.14	0.18
- การจ่ายเงินปันผลในส่วนที่เหลือ	0.14	0.18
จำนวนเงินปันผลทั้งหมด	1,347,992,028.60	1,733,132,608.20
กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของบริษัท	1,325,866,620.00	4,611,237,753.00
กำไรสะสมที่นำมาจัดสรร	25,013,556,000	29,079,372,000
อัตราการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิจากงบการเงินรวม	101.67 %	37.58 %
จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล	4,814,257,245	4,814,257,245

Dividend Payment for the Year 2013

The remaining dividend at the rate of Baht 0.14 per share or amounting to Baht 673,996,014.30 will be paid on 22 May 2014.

The record date for specifying the list of shareholders who have right to receive dividend shall be on 8 May 2014. Also, 9 May 2014 shall be the book closing date in which the list of shareholders shall be compiled in accordance with section 225 of the Securities and Exchange Act.

การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2556

สำหรับการจ่ายเงินปันผลในส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.14 บาท หรือเท่ากับ 673,996,014.30 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 22 พฤษภาคม 2557

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 8 พฤษภาคม 2557 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีการปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 9 พฤษภาคม 2557

Dividend Payment for the Year 2013

Since dividend is being paid from the non-taxable income of the Company, withholding tax will be deducted from the dividend. However no tax will be deducted for payment to a listed company or a company holding more than 25% shares for a period of over six months.

The tax deducted cannot be refunded from Revenue Department.

การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2556

เงินปันผลเป็นการจ่ายจากรายได้ที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมาคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องมีการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการจ่ายเงินปันผล อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทซึ่งมีการถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 25 และถือนานเกินกว่า 6 เดือนไม่ต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย

เงินปันผลดังกล่าว ไม่สามารถเครดิตภาษีเงินปันผลคืนจากกรมสรรพากรได้

Agenda No. 4

Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders who attend the meeting and cast their votes

วาระที่ 4

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

Agenda No. 5

To consider and approve the election of directors who retire by rotation

วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

Re-election of Directors who retire by Rotation

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

1	Mrs. Suchitra Lohia	Director and Chairperson of Corporate Social Responsibility Committee
2	Mr. Sashi Prakash Khaitan	Director and President of Wool Business

การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

รายชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ ได้แก่

1	นางสุจิตรา โลเฮีย	กรรมการและประธานกรรมการกำกับดูแลการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม
2	นายซาชิ ปรากาซ ไคตาน	กรรมการและกรรมการผู้จัดการธุรกิจขนสัตว์

Re-election of Directors who retire by Rotation

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

3	Mr. Rathian Srimongkol	Independent Director, Vice Chairman of the Board, Chairman of Audit Committee and Member of Enterprise Risk Management Committee
4	Mr. William Ellwood Heinecke	Independent Director and Chairman of Nomination, Compensation and Corporate Governance Committee

การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

รายชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ ได้แก่

3	นายระเฑียร ศรีมงคล	กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร
4	นายวิลเลี่ยม เอ็ลล์วู๊ด ไฮเน็ค	กรรมการอิสระและประธานกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ

Re-election of Directors who retire by Rotation

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

5	**Dr. Siri Ganjarendee**	**Director and Member of Nomination, Compensation and Corporate Governance Committee**

All the five Directors have offered themselves for re-appointment.

The profile of the retiring directors are provided in Annex 4 to the Notice of the Meeting.

การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

รายชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ ได้แก่

5	ดร.ศิริ การเจริญดี	กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ

กรรมการทั้ง 5 ท่านยินดีรับเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ประวัติของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ปรากฏตามเอกสารแนบ 4 ของหนังสือเชิญประชุม

Agenda No. 5

Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders who attend the meeting and cast their votes

วาระที่ 5

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

Agenda No. 6

To consider and approve the remuneration of Directors for the Year 2014

วาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

Approve the Remuneration of Directors for 2014

1) Retainer Fee to Independent Directors and Non-Executive Directors as member of the Board

No.	Independent/ Non-Executive Directors	Approved Amount (Baht)	2013 Actual Paid (Baht)	2014 Proposed Amount (Baht)
1	Mr. Sri Prakash Lohia	75,000/Month	900,000	900,000
2	Mr. Rathian Srimongkol	50,000/Month	600,000	600,000
3	Mr. William Ellwood Heinecke	50,000/Month	600,000	600,000
4	Mr. Chakramon Phasukavanich	50,000/Month	600,000	600,000
5	Mr. Amit Lohia	50,000/Month	600,000	600,000
6	Mr. Maris Samaram	50,000/Month	600,000	600,000
7	Ganjarerndee	50,000/Month	600,000	600,000
8	Mr. Kanit Si	50,000/Month	600,000	600,000
9	Mr. Apisak Tantivorawong	50,000/Month	400,000*	600,000
	Total		**5,500,000**	**5,700,000**

**Mr. Apisak Tantivorawong was appointed on 29 April, 2013 and thus his remuneration is for eight months.*

อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

1. ค่าตอบแทนประจำสำหรับกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

ลำดับ	กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	อนุมัติจำนวน (บาท)	จำนวนที่จ่ายในปี 2556 (บาท)	จำนวนที่เสนอจ่ายในปี 2557 (บาท)
1	นายศรี ปรากาซ โลเฮีย	75,000 ต่อเดือน	900,000	900,000
2	นายระเฑียร ศรีมงคล	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
3	นายวิลเลี่ยม เอ็ลล์วู๊ด ไฮเน็ค	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
4	นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
5	นายอมิต โลเฮีย	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
6	นายมาริษ สมารัมภ์	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
7	ดร.ศิริ การเจริญดี	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
8	นายคณิต สีห์	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
9	นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์	50,000 ต่อเดือน	400,000*	600,000
	ยอดรวม		**5,500,000**	**5,700,000**

**นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 และได้รับค่าตอบแทนเป็นระยะเวลา 8 เดือน*

Approve the Remuneration of Directors for 2014

2) Retainer fee to Independent Directors as member of the Audit Committee

No.	Members	Approved Amount (Baht)	2013 Actual Paid (Baht)	2014 Proposed Amount (Baht)
1	Mr. Rathian Srimongkol	75,000/Month	900,000	900,000
2	Mr. Chakramon Phasukavanich	50,000/Month	600,000	600,000
3	Mr. Maris Samaram	50,000/Month	600,000	600,000
	Total		**2,100,000**	**2,100,000**

อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

2) ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบ

ลำดับ	กรรมการอิสระ	อนุมัติจำนวน (บาท)	จำนวนที่จ่ายในปี 2556 (บาท)	จำนวนที่เสนอจ่ายในปี 2557 (บาท)
1	นายระเฑียร ศรีมงคล	75,000 ต่อเดือน	900,000	900,000
2	นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
3	นายมาริษ สมารัมภ์	50,000 ต่อเดือน	600,000	600,000
	ยอดรวม		2,100,000	2,100,000

Approve the Remuneration of Directors for 2014

3) Retainer fee to Independent Directors as member of the Nomination, Compensation and Corporate Governance Committee

No.	Members	Approved Amount (Baht)	2013 Actual Paid (Baht)	2014 Proposed Amount (Baht)
1	Mr. William Ellwood Heinecke	35,000/Month	420,000	420,000
2	Dr. Siri Ganjarerndee	25,000/Month	300,000	300,000
3	Mr. Kanit Si	25,000/Month	300,000	300,000
	Total		**1,020,000**	**1,020,000**

อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

3) ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ โดยจ่ายให้แก่กรรมการอิสระเท่านั้น

ลำดับ	กรรมการอิสระ	อนุมัติจำนวน (บาท)	จำนวนที่จ่ายในปี 2556 (บาท)	จำนวนที่เสนอจ่ายในปี 2557 (บาท)
1	นายวิลเลี่ยม เอ็ลล์วู๊ด ไฮเน็ค	35,000 ต่อเดือน	420,000	420,000
2	ดร.ศิริ การเจริญดี	25,000 ต่อเดือน	300,000	300,000
3	นายคณิต สีห์	25,000 ต่อเดือน	300,000	300,000
	ยอดรวม		1,020,000	1,020,000

Approve the Remuneration of Directors for 2014

4) Retainer fee to Independent Directors as member of the Enterprise Risk Management Committee

No.	Members	Approved Amount (Baht)	2013 Actual Paid (Baht)	2014 Proposed Amount (Baht)
1	Mr. Rathian Srimongkol	25,000/Month	300,000	300,000
2	Mr. Maris Samaram	25,000/Month	300,000	300,000
	Total		**600,000**	**600,000**

อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

4) ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กรโดยจ่ายให้แก่กรรมการอิสระเท่านั้น

ลำดับ	กรรมการอิสระ	อนุมัติจำนวน (บาท)	จำนวนที่จ่ายในปี 2556 (บาท)	จำนวนที่เสนอจ่ายในปี 2557 (บาท)
1	นายระเฑียร ศรีมงคล	25,000 ต่อเดือน	300,000	300,000
2	นายมาริษ สมารัมภ์	25,000 ต่อเดือน	300,000	300,000
	ยอดรวม		**600,000**	**600,000**

Approve the Remuneration of Directors for 2014

5) Bonus for all Directors on the Board

No.	Directors	2013 Actual Paid (Baht)	2014 Proposed (Baht)
1	Mr. Sri Prakash Lohia	675,000	526,400
2	Mr. Aloke Lohia	675,000	631,600
3	Mrs. Suchitra Lohia	540,000	315,800
4	Mr. Amit Lohia	270,000	315,800
5	Mr. Sashi Prakash Khaitan	540,000	315,800
6	Mr. Dilip Kumar Agarwal	405,000	421,000
7	Mr. Udey Paul Singh Gill	270,000	315,800
8	Mr. Rathian Srimongkol	810,000	631,600
9	Mr. Maris Samaram	405,000	421,000
10	Mr. Chakramon Phasukavanich	540,000	421,000

อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

5) เงินโบนัสจ่ายให้แก่กรรมการทุกท่าน

ลำดับ	กรรมการ	จำนวนเงินที่จ่าย ในปี 2556 (บาท)	จำนวนเงินที่เสนอจ่าย ในปี 2557 (บาท)
1	นายศรี ปรากาซ โลเฮีย	675,000	526,316
2	นายอาลก โลเฮีย	675,000	631,579
3	นางสุจิตรา โลเฮีย	540,000	315,789
4	นายอมิต โลเฮีย	270,000	315,789
5	นายซาชิ ปรากาซ ไคตาน	540,000	315,789
6	นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล	405,000	421,053
7	นายอุเดย์ พอล ซิงห์ กิล	270,000	315,789
8	นายระเฑียร ศรีมงคล	810,000	631,579
9	นายมาริษ สมารัมภ์	405,000	421,053
10	นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช	540,000	421,053

Approve the Remuneration of Directors for 2014

5) Bonus for all Directors on the Board (continued)

No.	Directors	2013 Actual Paid (Baht)	2014 Proposed (Baht)
11	Mr. William Ellwood Heinecke	540,000	526,400
12	Dr. Siri Ganjarerndee	540,000	421,000
13	Mr. Kanit Si	540,000	421,000
14	Mr. Apisak Tantivorawong	-	315,800
	Total	**6,750,000**	**6,000,000**
Total Remuneration for the Year		**15,970,000**	**15,420,000**
Approved/Proposed for Shareholders approval		**17,000,000**	**16,000,000**

อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2557

5) เงินโบนัสจ่ายให้แก่กรรมการทุกท่าน

ลำดับ	กรรมการ	จำนวนเงินที่จ่าย ในปี 2556 (บาท)	จำนวนเงินที่เสนอจ่าย ในปี 2557 (บาท)
11	นายวิลเลี่ยม เอ็ลล์วู๊ด ไฮเน็ค	540,000	526,316
12	ดร.ศิริ การเจริญดี	540,000	421,053
13	นายคณิต สีห์	540,000	421,053
14	นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์	-	315,789
	ยอดรวม	6,750,000	6,000,000
ยอดรวมค่าตอบแทนรวมประจำปี		15,970,000	15,420,000
ค่าตอบแทนที่ได้อนุมัติ/และเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ		17,000,000	16,000,000

Agenda No. 6

Voting: The resolution for this agenda requires not less than two-thirds of the total number of votes of the shareholders and proxy holders attending the meeting

วาระที่ 6

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุม

Agenda No. 7

To consider and appoint the auditors and fix the audit fee For the year 2014

วาระที่ 7

พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2557

Appointment of the Auditors and fix the Audit Fee for the Year 2014

The Board of Directors on the recommendation of the Audit Committee proposes to the shareholders to appoint;

1. Mr. Winid Silamongkol, CPA. No. 3378 or
2. Ms. Orawan Chunhakitpaisan, CPA. No. 6105 or
3. Mr. Charoen Phosamritlert, CPA. No. 4068 or

Any Certified Public Accountant nominated by KPMG Phoomchai Audit Ltd. as the Company's auditors for the year 2014.

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2557

คณะกรรมการบริษัท โดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีดังนี้

1. นายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3378 หรือ
2. นางสาวอรวรรณ ชุณหกิจไพศาล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 6105 หรือ
3. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4068 หรือ

ผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2557

Appointment of the Auditors and fix the Audit Fee for the Year 2014

The audit fee for the year 2014 is proposed as not exceeding Baht 7,800,000 which is the same amount as the previous year.

Comparison of the Company audit fee with the previous year

Description	2013 (Baht)	Proposed in 2014 (Baht)	Increase (%)
Annual Audit Fee	7,800,000	7,800,000	-

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2557

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี 2557 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 7,800,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับปีที่แล้ว

ตารางเปรียบเทียบค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีโดยเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา

รายละเอียด	ปี 2556 (บาท)	ค่าตอบแทนที่เสนอในปี 2557 (บาท)	เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)
ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี	7,800,000	7,800,000	-

Agenda No. 7

Voting: The resolution for this agenda requires the majority of votes of shareholders and proxy holders who attend the meeting and cast their votes

วาระที่ 7

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

Agenda No. 8

Any other businesses (if any)

วาระที่ 8

พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)