

ข้อเท็จจริงและเหตุผล
ประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น
ในการพิจารณาอนุมัติตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เลขานุการบริษัท ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2554 และคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้ง (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2)

**วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2554 และรายงานประจำปี
ของคณะกรรมการบริษัท**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2554 และคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ถูกต้องและเพียงพอ จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2554 และรับรองรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังปรากฏในรายงานประจำปีที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้ง (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท
สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจาก
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2554 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 แล้วเสร็จ ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบแล้ว และคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุน

เปิดเสรีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2554 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบแล้ว และคณะกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ใน "รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน" และ "รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ" ตามลำดับ ซึ่งได้ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติจ่ายปันผลและจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2554 เป็นเงินสำรองตามกฎหมาย เงินทุนหมุนเวียน และเงินสำรองของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี โดยการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกินร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม ("กำไรสุทธิ") เมื่อปรากฏว่า

1. ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรสุทธิ
2. บริษัทไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่
3. บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้
4. การพิจารณาจ่ายเงินปันผลจะพิจารณาถึงแผนการลงทุนในโครงการต่างๆ
5. บริษัทได้กักสำรองต่างๆทุกประเภทตามที่กฎหมายและบริษัทได้กำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

ในปี 2554 บริษัทได้รับผลกระทบจากมหาอุทกภัยสำหรับโครงการบ้านที่ตั้งอยู่ในเขตพื้นที่น้ำท่วมหลายโครงการ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมีผลประกอบการมีกำไรสุทธิ และไม่มียอดขาดทุนสะสมเหลืออยู่ และเมื่อได้กักสำรองตามกฎหมายและอื่นๆ ครบถ้วนแล้ว รวมทั้ง คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงแผนการลงทุนในโครงการต่างๆ รวมทั้งกระแสเงินสด แล้วเห็นว่า บริษัทสมควรที่จะจัดสรรเงินกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ สิ้นปี 2553 โดยการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัทส่วนหนึ่งและจ่ายปันผลเป็นเงินสดอีกส่วนหนึ่ง สำหรับงวดวันที่ 1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ดังนี้

ก) จ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัทจากกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร ณ สิ้นปี 2553 เป็นจำนวนไม่เกิน 706,444,977 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 12 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล รวมมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 706.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผล 0.08333 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใดมีเศษของหุ้นเดิมหลังการจัดสรรหุ้นปันผลแล้วให้จ่ายปันผลเป็นเงินสดแทนการจ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตราหุ้นละ 0.08333 บาท

ข) จ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.00926 บาท หรือคิดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 78.5 ล้านบาท รวมข้อ ก) และ ข) เป็นการจ่ายปันผลในอัตราหุ้นละ 0.09259 บาท หรือคิดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 785.0 ล้านบาท โดยเงินปันผลทั้งหมดจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายตามอัตราที่กฎหมายกำหนดไว้

ซึ่งอัตราการจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้เท่ากับร้อยละ 92 ของกำไรสุทธิ ซึ่งเกินกว่านโยบายของบริษัท เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทควรที่จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในอัตราที่เหมาะสม ในขณะที่บริษัทสามารถรักษากระแสเงินสดของบริษัทเพื่อนำไปลงทุนในโครงการต่างๆได้ ด้วยการจ่ายเป็นหุ้นสามัญปันผลและเงินสดปันผลอีกส่วนหนึ่ง โดยบริษัทกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิรับเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นในวันที่ 11 พฤษภาคม 2555 ซึ่งเป็นวันให้สิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 14 พฤษภาคม 2555 และกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นวันที่ 21 พฤษภาคม 2555

ดังนั้น จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัทดังกล่าวข้างต้น และขอจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2554 จากงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 24.3 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินสำรองตามกฎหมาย ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี นอกจากนี้ บริษัทยังจัดสรรเงินกำไรสุทธิส่วนที่เหลือเป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินสำรองของบริษัทจำนวน 461.4 ล้านบาท

ข้อมูลการเปรียบเทียบกับอัตราการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมา

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2552
1. กำไรสุทธิ-งบการเงินรวม (ล้านบาท)	852.92	2,002.64	1,715.87
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	8,477.34	8,476.65	8,477.11
3. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.10	0.24	0.20
4. เงินปันผลจ่ายอัตราต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.09259	0.12	0.12
5. รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	784.92	1,017.20	1,017.25
6. อัตราการจ่ายเงินปันผลเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	92.0	50.8	59.3

วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ข้อบังคับของบริษัท ข้อที่ 17 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากว่าผู้ใดจะเป็นผู้ออก ส่วนในปีต่อไป ให้

กรรมการคนที่ได้อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้ ในปีนี้ บริษัทมีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ มี 4 ท่าน คือ

- | | |
|----------------------------|--------------|
| (1) นายอนันต์ อัสวโกติน | กรรมการ |
| (2) นายอดิสร ธนนันท์นราพูล | กรรมการ |
| (3) นายอดุลย์ วินัยแพทย์ | กรรมการอิสระ |
| (4) นายชวง ชัยสุโรจน์ | กรรมการ |

ทั้งนี้ บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เรียนเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมาย บริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เพื่อเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัท รวมทั้ง การเสนอระเบียบวาระต่างๆ ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระและรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัท

ดังนั้น จากมติที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนครั้งที่ 1/2555 จึงได้ดำเนินการพิจารณาคุณสมบัติของกรรมการและกรรมการอิสระตามขั้นตอนการสรรหา ซึ่งได้พิจารณากลับกรองถึงคุณสมบัติด้านต่างๆ โดยดูถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ รวมทั้งคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนดไว้ และจากการพิจารณาดังกล่าว เห็นว่า กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ เป็นผู้มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์เป็นอย่างดี มีความเหมาะสม และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 อีกทั้งทุกท่าน ไม่เคยถูกลงโทษไล่หรือปลดออกฐานทุจริตต่อหน้าที่/ไม่เคยรับโทษจำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ดังรายนามต่อไปนี้ คือ

- | | |
|----------------------------|---------------------------------|
| (1) นายอนันต์ อัสวโกติน | เป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง |
| (2) นายอดิสร ธนนันท์นราพูล | เป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง |
| (3) นายอดุลย์ วินัยแพทย์ | เป็นกรรมการอิสระต่ออีกวาระหนึ่ง |
| (4) นายชวง ชัยสุโรจน์ | เป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง |

โดยมีรายละเอียดและประวัติของกรรมการแต่ละท่าน ดังปรากฏตามประวัติของกรรมการที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

นियามกรรมการอิสระ เนื่องจากกรรมการอิสระมีส่วนสำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนและช่วยคานอำนาจผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รวมทั้ง เพื่อบูม่งสู่การเป็นบริษัทที่มีบรรษัทภิบาลที่ดีตามหลักมาตรฐานสากล บริษัทจึงได้กำหนดนियามคุณสมบัติ “กรรมการอิสระ” ซึ่งมีเกณฑ์เท่ากับข้อกำหนดของสำนักงาน

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์(ก.ล.ต.)และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(ตลท.)
ดังนี้

(ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย

(ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

(ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้ง คู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

(ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้ง ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นประจำเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

(จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

(ค) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษา กฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

(ข) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

(ข) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย

(ฅ) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทได้แสดงรายละเอียดของความสัมพันธ์ในลักษณะที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระ และกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อแต่งตั้งเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียน/บริษัท/กิจการที่แข่งขันหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจ ใน “เอกสารนำเสนอประวัติ ผลงาน การเข้าร่วมประชุมที่ผ่านมาของกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)”

วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2555

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

การกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 90 กำหนดว่า ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการเว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามข้อบังคับของบริษัท

ข้อบังคับบริษัท ข้อ 15 วรรคสอง กำหนดว่า กรรมการของบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในการปฏิบัติหน้าที่ อันได้แก่ เงินเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง โบนัส

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนและเบี้ยประชุมของคณะกรรมการชุดย่อย โดยกำหนดให้ใช้หลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนเช่นเดียวกับมติที่ประชุมสามัญ

ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2554 ยกเว้นค่าตอบแทนและเบี้ยประชุมของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งค่าตอบแทนและเบี้ยประชุมเท่ากับคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ โดยค่าตอบแทนและเบี้ยประชุมสามารถเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกัน ที่มีขนาดใกล้เคียงกันได้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน (ต่อเดือน)	ค่าเบี้ยประชุม (ต่อครั้ง)				
		คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหา และกำหนด ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ บริหารความ เสี่ยง	คณะกรรมการ บรรษัทภิบาล
ประธานกรรมการ	45,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
กรรมการ	30,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	30,000	-	-	-	-	-

ซึ่งค่าเบี้ยประชุมของกรรมการที่เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการแต่ละชุดจะจ่ายไม่เกิน 12 ครั้งต่อการประชุมแต่ละชุดต่อปี หากมีการประชุมเกินกว่า 12 ครั้งก็จะได้รับ 12 ครั้งต่อชุดต่อปีเท่านั้น สำหรับกรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัท จะไม่ได้รับค่าเบี้ยประชุม ไม่ว่ากรณีใดๆ

วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติโบนัสกรรมการสำหรับปี 2554

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาผลประกอบการของบริษัทแล้ว เห็นสมควรจ่ายโบนัสให้แก่กรรมการทุกท่านสำหรับปี 2554 รวมกันเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 8.0 ล้านบาท (ปี 2553 บริษัทจ่ายโบนัสให้แก่คณะกรรมการจำนวนรวมทั้งสิ้น 10 ล้านบาท)

วาระที่ 8 พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2555

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 37 กำหนดว่า กิจการอื่นที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำในที่ได้กำหนดในข้อ (5) คือ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตรวจสอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้ว ถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ใน “รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ” และ“รายงาน

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน” ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงอยู่ในรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3) จึงได้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติแต่งตั้ง

1. นายโสภณ เพิ่มศิริวิมล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3182 และ/หรือ
2. นางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3970 และ/หรือ
3. นางกิงกาญจน์ อัครวงษ์สุภฏ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4496

แห่งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2554 โดยกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีเป็นเงินจำนวนเงิน 1,290,000 บาทต่อปี ซึ่งมีข้อมูลการเปรียบเทียบจำนวนเงินค่าสอบบัญชีปีที่ผ่านมาดังนี้

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี	ปี 2555	ปี 2554
ค่าสอบบัญชี	1,290,000 บาท	1,290,000 บาท
ค่าบริการอื่น	ไม่มี	ไม่มี

หนึ่งผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่านไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว และไม่ได้ให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัท

ผู้สอบบัญชีของบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยตั้งแต่ปี 2534 - 2554 เพราะบริษัทเห็นว่าบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัดมีเครือข่ายให้บริการครอบคลุมในหลายประเทศและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล ซึ่งทำให้การสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยทั้งในและต่างประเทศมีมาตรฐานเดียวกัน และการปฏิบัติงานที่ผ่านมาทำได้ดี จึงเสนอขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา โดยทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะเปลี่ยนผู้สอบบัญชีทุกๆระยะเวลา 5 ปี ภายใต้บริษัทสำนักงานผู้สอบบัญชีเดิม เนื่องจากผู้สอบบัญชีแต่ละท่านนั้นจะมีมุมมองและแนวคิดที่แตกต่างกัน ซึ่งบริษัทเชื่อว่าจะได้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

วาระที่ 9 พิจารณาและอนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มอีก 10,000.0 ล้านบาท อายุไม่เกิน 10 ปี รวมกับวงเงินหุ้นกู้ที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 จำนวน 10,000.0 ล้านบาท รวมเป็นวงเงินไม่เกิน 20,000.0 ล้านบาท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เนื่องจากบริษัทมีแผนการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทต้องจัดหาแหล่งเงินทุนอื่นนอกเหนือจากเงินทุนจากการดำเนินงาน การกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงิน เพื่อให้บริษัทมีความ

คล่องตัวในการบริหารทางเลือกในการหาแหล่งเงินทุนที่ต้นทุนทางการเงินต่ำกว่ามีระยะเวลาที่เหมาะสมกับการลงทุนพัฒนาโครงการบ้านและโครงการคอนโดมิเนียม บริษัทจึงต้องออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มอีก 10,000.0 ล้านบาท อายุไม่เกิน 10 ปี รวมกับวงเงินหุ้นกู้ที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 จำนวน 10,000.0 ล้านบาท รวมเป็นวงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท และบริษัทสามารถออกหุ้นกู้ทดแทนเพิ่มเติมได้อีกภายในวงเงินดังกล่าวข้างต้น หากบริษัทได้มีการซื้อคืนหุ้นกู้และ/หรือไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ ภายใต้เงื่อนไขดังนี้

- ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท ยกเว้นหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตราสารหนี้อื่นใดที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทได้
- ลำดับสิทธิเรียกร้อง : ด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ
- ผู้แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- สกุลเงิน : สกุลเงินบาท ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ/หรือ สกุลเงินต่างประเทศอื่น
- จำนวนเงิน : จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่จะออกจะไม่เกิน 20,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินตราต่างประเทศอื่นในจำนวนเทียบเท่า โดยนับรวมหุ้นกู้ที่บริษัทฯ ได้ออกแต่ยังไม่ได้รับการไถ่ถอน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง
- การเสนอขาย : ให้มีการเสนอขายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศต่อประชาชน และ/หรือผู้ลงทุนในวงจำกัด หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน/ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ประกาศ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ กฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องที่มีผลบังคับใช้ในขณะที่ยกหุ้นกู้ขึ้น โดยหุ้นกู้ อาจเสนอขายให้กับนักลงทุนทุกประเภท และอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวน หรือเสนอขายบางส่วน และ/หรือ เสนอขายเป็นโครงการ และ/หรือเป็นคราวๆ ไป และ/หรือ ในลักษณะหมุนเวียน (Revolving)
- อายุ : ไม่เกิน 10 ปี
- อัตราดอกเบี้ย : ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม และสภาพตลาดในขณะที่ยกออกและเสนอขาย
- การชำระคืนเงินต้น : ทดจ่ายคืนเงินต้น หรือชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนดสิทธิของบริษัทฯ
- การไถ่ถอนหุ้นกู้คืนก่อนครบกำหนด : บริษัท อาจกำหนดให้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้คืนก่อนครบกำหนด (Call Option) รวมทั้งการซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าว
- สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการ : บริษัทอาจกำหนดให้สิทธิผู้ถือหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้คืนก่อนครบกำหนดตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดต่อไป รวมทั้ง (Put Option) การซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าว
- การซื้อคืนหุ้นกู้ : บริษัทอาจทำการซื้อคืนหุ้นกู้ในตลาดรองของหุ้นกู้ในเวลาใดๆ ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
- การขึ้นทะเบียนหุ้นกู้ : บริษัทฯอาจดำเนินการนำหุ้นกู้ที่เสนอขายในแต่ละครั้ง ไปขึ้นทะเบียนกับ

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association)
และ/หรือตลาดรองของหุ้นกู้อื่นๆใด

ตลาดรอง (การซื้อขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้) : หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทฯ สามารถนำไปเสนอซื้อ
หรือ เสนอขายต่อผู้ที่ได้รับใบอนุญาตค้า
หลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้ หรือใบอนุญาต
ค้าหลักทรัพย์ เช่น ธนาकरพาณิชย์ บริษัท
หลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่น หรือตลาดรองอื่น
ใด

ทั้งนี้ บริษัทได้มอบหมายให้ กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ
รายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งที่เสนอขาย ตามความจำเป็นและ
เห็นสมควรที่จะต้องกำหนดตามกฎหมาย รวมถึงการนำหุ้นกุดังกล่าวไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จด
ทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market
Association) หรือตลาดรองอื่นๆ ตลอดจนให้มีอำนาจดำเนินการขออนุญาตเปิดเผยข้อมูลและ
ดำเนินการอื่นใดกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การแต่งตั้งที่ปรึกษาหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอ
ขายตัวเงินและ/หรือหุ้นกู้ รวมทั้งการเข้าทำการตกลง การลงนามและการแก้ไขเอกสารและสัญญาต่างๆ
ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ เพื่อให้การออกและเสนอขายหุ้นกู้ประสบผลสำเร็จ

**วาระที่ 10 พิจารณาและอนุมัติลดทุนจดทะเบียนบริษัท โดยวิธีตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยัง
มิได้นำออกจำหน่าย และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้
สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เนื่องจากบริษัทยังมีหุ้นที่จำหน่ายไม่ครบตามที่จดทะเบียนไว้ เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนด
ของกฎหมายจึงต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียน จากทุนจดทะเบียนเดิม 8,883,558,370
บาท โดยวิธีตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 406,218,655 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ 1 บาทที่คงเหลือจากการรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
สามัญ ครั้งที่ 3 และ 4 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่กรรมการและ
พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย ครั้งที่ 1-3 และหุ้นสามัญที่สำรองไว้รองรับการ
แปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญทุกประเภท และแก้ไขหนังสือบริคณห์
สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนดังนี้

“ ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน 8,477,339,715 บาท (แปดพันสี่ร้อยเจ็ดสิบเจ็ดล้าน
สามแสนสามหมื่นเก้าพันเจ็ด
ร้อยสิบห้าบาทถ้วน)

แบ่งออกเป็น	8,477,339,715 หุ้น	(แปดพันสี่ร้อยเจ็ดสิบเจ็ดล้านสามแสนสามหมื่นเก้าพันเจ็ดร้อยสิบห้าหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
<u>โดยแยกออกเป็น</u>		
หุ้นสามัญ	8,477,339,715 หุ้น	(แปดพันสี่ร้อยเจ็ดสิบเจ็ดล้านสามแสนสามหมื่นเก้าพันเจ็ดร้อยสิบห้าหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	หุ้น (-)"

วาระที่ 11 พิจารณาและอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4.เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล บริษัทจึงต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิม 8,477,339,715 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 8,477,339,715 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 9,183,784,692 บาท แบ่งออกเป็น 9,183,784,692 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 706,444,977 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4.เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ดังนี้

“ ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน 9,183,784,692 บาท (เก้าพันหนึ่งร้อยแปดสิบสามล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นสี่พันหกร้อยเก้าสิบสองบาทถ้วน)

แบ่งออกเป็น	9,183,784,692 หุ้น	(เก้าพันหนึ่งร้อยแปดสิบสามล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นสี่พันหกร้อยเก้าสิบสองหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
<u>โดยแยกออกเป็น</u>		
หุ้นสามัญ	9,183,784,692 หุ้น	(เก้าพันหนึ่งร้อยแปดสิบสามล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นสี่พันหกร้อยเก้าสิบสองหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	หุ้น (-)"

วาระที่ 12 พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล บริษัทจึงจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 706,444,977 หุ้น

วาระที่ 13 พิจารณาเรื่องอื่น (ถ้ามี)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามข้อสงสัย และ/หรือ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่าง ๆ (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและลงมติใดๆ ในวาระนี้