

รายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 15 ของ
บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

วันที่ประชุม

วันจันทร์ที่ 28 มกราคม 2551 เปิดประชุมเวลา 15.30 น.

สถานที่ประชุม

ณ ห้องวไลยอลงกรณ์ ชั้น 2 โรงแรมพลาซ่าแอทธินี ถนนเพลินจิต เขตปทุมวันกรุงเทพมหานคร

ประธานที่ประชุม

นายวินัย สัจเดว กรรมการของบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม

ผู้เข้าประชุม

ประธานแถลงจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม ว่าได้มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง 55 ราย และโดยผู้รับมอบฉันทะ 18 ราย คิดเป็น 114,516,797 หุ้นหรือ เท่ากับร้อยละ 56.8 ของทุนที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัทฯจึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 34 ของข้อบังคับของบริษัทฯ

ประธานเปิดการประชุมโดยกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และขอให้กรรมการผู้จัดการ แนะนำผู้บริหารที่มาร่วมประชุมในครั้งนี้ ดังนี้

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. นายปรีณมาล บาจาจ | กรรมการผู้จัดการและกรรมการ |
| 2. นายวินัย สัจเดว | กรรมการ |
| 3. นางรัชณี คาจิจิ | กรรมการ |
| 4. นายประสาน กุมาร สีปานี | รองประธานอาวุโส, ฝ่ายการเงินและการพาณิชย์ |
| 5. นายราม โกपाल อากวาล | ผู้ช่วยรองประธาน, ฝ่ายผลิตและพัฒนา |
| 6. นายมุเคซ จันดรา เจน | ผู้ช่วยรองประธาน, ฝ่ายพาณิชย์ |
| 7. นายปราโมทย์ พัฒนมงคล | ผู้จัดการทั่วไป, ฝ่ายบริหาร |
| 8. นายวิรัช นิตยธีรานนท์ | ผู้จัดการทั่วไป, ฝ่ายสโตร์และคลังสินค้า |
| 9. นายสิทธิพงศ์ หอเลิศธรรม | ผู้จัดการทั่วไป, ฝ่ายผลิต |
| และ | |
| 10. นางมยุรี ณ รัังศิลป์ | เลขานุการบริษัท |

จากนั้น ประธานฯ ได้แนะนำนายณรงค์ พันดาวงษ์ จากบริษัท สำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ทำหน้าที่ร่วมชี้แจงข้อมูลด้านการเงิน และได้แนะนำนางกมลรัตน์ มณฑล อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น เป็นผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เข้าร่วมประชุมและประเมินคุณภาพการจัดประชุม นอกจากนี้ ยังแนะนำ นางสาวอภัสรา ลี ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท ไทยออดิท เดอะทราจ จำกัด ซึ่งทำหน้าที่ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้ด้วย

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระการประชุม ประธานได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบ ถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่วาระการประชุม เพื่อไม่ให้เสียเวลาอันมีค่าของผู้ถือหุ้นทุกท่านโดยไม่จำเป็น ประธานขอให้ผู้ถือหุ้นทำความเข้าใจให้ตรงกันว่า ในการลงมติแต่ละวาระนั้น ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด “ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง” ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามมติที่นำเสนอ

หากผู้ถือหุ้นท่านใดคัดค้านไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขึ้นตอนการนับคะแนนมีดังนี้

- ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง” ในแต่ละวาระได้โดยใช้บัตรลงคะแนนที่ได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน ทั้งนี้ ในการออกเสียงลงคะแนนให้ถือหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง หรือโดยการมอบฉันทะโดยใช้แบบ ก. และแบบ ข. จะไม่สามารถแบ่งคะแนนเสียงได้
- การมอบฉันทะแบบ ค. ซึ่งใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นซึ่งอยู่ต่างประเทศและมอบฉันทะให้คัสโตเดียนเป็นผู้ดูแลรับฝากหุ้น สามารถแบ่งคะแนนเสียงได้
- ในแต่ละวาระหากผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ขอให้ท่านกรุณายกมือ เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้ว เพื่อนำมานับคะแนนต่อไป
- ประธานจะแจ้งเฉพาะจำนวนคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ที่ประชุมทราบ ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้น ๆ

จากนั้นประธานกล่าวเปิดการประชุม เพื่อพิจารณาดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 14 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2550

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 14 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2550 ซึ่งสำเนารายงานการประชุมฉบับดังกล่าวได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมหนังสือเชิญประชุม หลังจากนั้นประธานได้ให้ผู้ถือหุ้นซักถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น สรุปได้ดังนี้

วาระที่ 6 – ขอคำชี้แจงเรื่องการจ่ายค่าตอบแทนจำนวน 100,000 ดอลลาร์สหรัฐต่อปี แก่นายกุมาร มังกาลัม เบอรัลล่า ประธานกรรมการของบริษัท ประธานแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ค่าตอบแทนจำนวนดังกล่าว เป็นเงินที่จ่ายจากการให้บริการที่ปรึกษาแก่บริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำงานในฐานะส่วนบุคคล และด้วยความสามารถส่วนตัว มิใช่ค่าตอบแทนในตำแหน่งประธานกรรมการ นอกจากนี้ ในข้อบังคับของบริษัท ข้อ 14 กำหนดให้ กรรมการของบริษัทมีสิทธิได้รับเบี้ยประชุมเพียงครั้งละ 25,000 บาท ดังนั้น การจ่ายค่าตอบแทนอื่น ๆ จึงต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 14 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2550

วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2550

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2550 ได้แถลงไว้ในหัวข้อ “รายงานคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น” และ “สรุปการเปลี่ยนแปลงและเหตุการณ์สำคัญ” ในหนังสือรายงานประจำปีแล้ว ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการสรุปรายงานผลการดำเนินงาน และรับฟังข้อซักถามของผู้ถือหุ้น สรุปได้ดังนี้

1. สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2550 ดังนี้

- ปริมาณการผลิตเส้นใยเรยอนเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เป็น 94,558 ตัน โดยสายการผลิตที่ 4 เริ่มผลิตได้ในวันที่ 1 เมษายน 2550 ส่วนเกลือโซเดียมซัลเฟตผลิตได้ 70,706 ตัน
- ปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 แม้ว่าเงินบาทจะแข็งค่าขึ้นร้อยละ 10 ก็ตาม บริษัทสามารถเพิ่มยอดขายปีนี้เท่ากับ 7,265 ล้านบาท ยอดขายภายในประเทศเติบโตขึ้นร้อยละ 10.5 ส่วนยอดส่งออกเติบโตขึ้นร้อยละ 21 ราคาขายเฉลี่ยสำหรับตลาดในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ส่วนตลาดส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 24 ยอดขายได้รวมเท่ากับ 8,494 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 947 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 619 ล้านบาทในปีก่อน ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีส่วนร่วมมีส่วนแบ่งกำไรและยอดขายเพิ่มขึ้น
- กำไรโดยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 2,489 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1,373 ล้านบาทในปีก่อน ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งกำไรจากการดำเนินงานและกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย วัตถุประสงค์ที่เก็บเป็นสินค้าคงเหลือ และสัญญาการสั่งซื้อวัตถุดิบราคาถูกที่ยังค้างอยู่ เป็นปัจจัยช่วยทำให้กำไรเพิ่มขึ้นอย่างมาก
- อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ในปีนี้มีเปลี่ยนแปลงหลายประการ ราคาวัตถุดิบได้ปรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก ราคาวัตถุดิบที่สั่งซื้อในราคาถูกไม่มีเหลือในคลังสินค้าอีก สัญญาการสั่งซื้อที่ยังค้างอยู่ก็ไม่มีอีกแล้ว ถึงแม้ราคาเส้นใยเรยอนจะปรับตัวสูงขึ้นมาก แต่ก็ยังเป็นปัจจัยผลักดันให้ลูกค้าหันไปใช้เส้นใยทดแทน ปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นจะทำให้ส่วนต่างของกำไรลดลง

2. แผนกลยุทธ์ของบริษัท ต้องก้าวเดินต่อไป

- สายการผลิตที่ 4 ติดตั้งเสร็จสมบูรณ์ตามกำหนดการ คือ ในเดือนเมษายน 2550 สามารถผลิตเส้นใยรุ่นใหม่ คือ โมดาล ซึ่งเป็นสินค้าระดับบนของอุตสาหกรรมสิ่งทอ โดยเส้นใยพิเศษชนิดนี้ จะเพิ่มความหลากหลายให้กับสินค้าของบริษัท บริษัทมีกำลังการผลิตรวมของเส้นใยเรยอนแบบธรรมชาติประมาณ 110,000 ตันต่อปี
- การได้มาของโรงงานผลิตเยื่อกระดาษในแคนาดาเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2548 จะถูกแปรสภาพเป็นโรงงานผลิตเยื่อกระดาษสำหรับเรยอน เพื่อรองรับการป้อนวัตถุดิบสำหรับสายการผลิตที่ 5 คาดว่าน่าจะเริ่มจัดส่งเยื่อกระดาษได้ในไตรมาสที่สองของปีนี้
- การได้มาของโรงงานผลิตเรยอนในประเทศจีน ขณะนี้เสร็จสมบูรณ์แล้ว โรงงานมีการดำเนินงานไปได้ดี และเริ่มดำเนินการติดตั้งสายการผลิตที่สองเพื่อลดต้นทุน โดยโรงงานแห่งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อป้อนลูกค้าในตลาดประเทศจีนเท่านั้น
- ไทยเรยอนและกลุ่มบริษัทได้ร่วมกันทำโครงการปลูกป่าต้นยูคาลิปตัส ในประเทศลาว และมีแผนจะสร้างโรงงานผลิตเยื่อกระดาษในอนาคต ถึงแม้ว่าจะต้องใช้เวลาประมาณ 8 ปี บริษัทจะได้เปรียบเรื่องต้นทุนค่าสินค้าเนื่องจากมีระยะทางใกล้กัน

- บริษัทเซ็นทรัลสัญญาระยะเวลาครบ 5 ปี ไทย เพื่อซื้อโซดาไฟ โดยใช้สูตรการคำนวณราคา ทำให้เรามั่นใจว่าจะมีวัตถุดิบชนิดนี้รองรับกับความต้องการได้ร้อยละ 50

ประธานได้ให้ผู้ถือหุ้นซักถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น หลังจากนั้นกรรมการผู้จัดการ ได้ตอบข้อซักถาม สรุปได้ดังนี้

- ขอรายละเอียดเกี่ยวกับคุณสมบัติของเส้นใยโมดอลเมื่อเปรียบเทียบกับเส้นใยเรยอน : (1) เมื่อเปียกน้ำจะมีความแข็งแรงมากกว่า (2) เมื่อนำไปย้อมสี จะให้สีที่สดใส และเงางาม (3) เมื่อสวมใส่ให้ความรู้สึกสบายมากกว่า โดยรวมแล้วมีคุณสมบัติที่ดีกว่าเส้นใยเรยอนธรรมดา และนิยมใช้ในวงการแฟชั่น
- ขอรายละเอียดเกี่ยวกับการผลิตเส้นใยชนิดพิเศษ คือ วิสโคสพลัส / โมดอล / และ เอ็กซ์เซล : เนื่องจากบริษัทฯ สามารถผลิตวิสโคสพลัส และโมดอลได้ ส่วนเส้นใยเอ็กซ์เซล ความต้องการในประเทศแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้น้อยมาก จึงไม่คุ้มค่าที่จะผลิตเพื่อขาย
- ราคาเส้นใยเรยอนปรับตัวสูงขึ้นในช่วงเวลาที่เหมาะสม เนื่องจากบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มจากสายการผลิตที่ 4 ส่งผลทำให้ผลประกอบการปรับตัวดีขึ้น
- คำสั่งซื้อคงค้างสำหรับวัตถุดิบในราคาถูก เป็นอีกปัจจัยเสริมทำให้ต้นทุนการผลิตต่ำมาก
- ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2550 เป็นต้นไป สถานการณ์ได้เปลี่ยนแปลงไป โดยวัตถุดิบมีราคาสูงขึ้น ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง และลูกค้าเริ่มหันไปใช้เส้นใยทดแทนมากขึ้น

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานดังกล่าว

ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์รับรองและอนุมัติรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2550 ตามที่ได้แถลงไว้ในหัวข้อ “รายงานจากคณะกรรมการถึงผู้ถือหุ้น” ในรายงานประจำปี ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ซึ่งผู้สอบบัญชีได้รับรองแล้ว สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2550

ประธานได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า งบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2550 รายละเอียดปรากฏในหนังสือรายงานประจำปีภายใต้หัวข้อ “งบการเงิน” หน้า 60 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ให้ความเห็นว่าถูกต้องครบถ้วน ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยไม่มีเงื่อนไข และคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณา และแสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ตลอดจนผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ

ประธานได้ให้ผู้ถือหุ้นซักถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น หลังจากนั้นกรรมการผู้จัดการ ได้ตอบข้อซักถาม สรุปได้ดังนี้

- ไม่มีการตั้งสำรองสินค้าล้าสมัย : ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คุณณรงค์ พันดาวงษ์ ชี้แจงว่า เมื่อตรวจสอบโดยการตรวจนับจริงพบว่าความเป็นไปได้ที่มูลค่าของสินค้าคงเหลือล้าสมัยมีโอกาสน้อยมาก และมีผลกระทบเป็นจำนวนเงินเพียงเล็กน้อย เนื่องจากสินค้ามีกำไรขั้นต้นสูง
- กรรมการผู้จัดการได้ให้คำอธิบายเพิ่มเติมว่า ในปีนี้อาจมีการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือล้าสมัย เนื่องจากการพบทำลายสายการผลิตที่ 1 อาจทำให้สินค้าคงเหลือบางชนิด เช่น ชิ้นส่วนบางอย่างไม่สามารถนำมาใช้ได้อีกต่อไป แต่เป็นจำนวนเงินเพียงเล็กน้อยเท่านั้น

- ค่าชดเชยการส่งออก คือ เป็นมาตรการทางภาษีที่ช่วยเหลือผู้ส่งออกโดยกระทรวงการคลัง ปัจจุบันอัตราค่าชดเชยเท่ากับร้อยละ 1.88 ของราคา เอฟ.โอ.บี.

เมื่อไม่มีผู้ชกถาม ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ ดังกล่าว

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2550 ดังกล่าว

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรเงินปันผล

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลจากกำไรที่เป็นเงินสด หลังพิจารณากันเงินสำรองเพื่อการดำเนินงาน และการลงทุนตามสัดส่วนที่เหมาะสม ในปีนี้ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2,489 ล้านบาท ซึ่งรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 947 ล้านบาท เมื่อพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนสำหรับการขยายกำลังการผลิต ตลอดจนการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ที่จะเกิดขึ้นเร็ว ๆ นี้ คณะกรรมการเสนอให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.60 บาท สำหรับปี 2550 เป็นจำนวนเงินรวม 322.56 ล้านบาท โดยเงินปันผลจำนวนดังกล่าว ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1779(2)/2548 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551

ประธานได้ให้ผู้ถือหุ้นชกถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น สรุปดังนี้

- มีวิธีการบริหารจัดการเงินสดจำนวนมากอย่างไร ทำให้ไม่จ่ายเงินปันผลมากขึ้น

ซึ่งกรรมการผู้จัดการได้อธิบายความคืบหน้าของโครงการต่าง ๆ สรุปดังนี้

1. โครงการที่กำลังดำเนินการอยู่

- สายการผลิตที่ 5 จะติดตั้งเสร็จสมบูรณ์ในเดือนมีนาคม ศกนี้ หลังจากติดตั้งอุปกรณ์สนับสนุนการผลิตเสร็จสิ้น จึงจะเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ในเดือนกรกฎาคม 2551 ซึ่งมีกำหนดการพร้อมๆ กับการติดตั้งอุปกรณ์แทนที่สายการผลิตที่ 1
- การก่อสร้างโรงงานผลิตก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์แห่งใหม่ที่สระบุรี โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเทคโนโลยีการผลิต คาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนมิถุนายน 2551 นี้ จะช่วยให้บริษัทฯ ลดต้นทุนการนำเข้าวัตถุดิบชนิดนี้จากต่างประเทศได้เพื่อเป็นวัตถุดิบป้อนสายการผลิตที่ 4 โดยยังคงต้องมีรายจ่ายฝ่ายทุนต่อไป
- สายการผลิตที่ 1 ซึ่งให้บริการตั้งแต่ปี 2519 จะถูกทุบทิ้ง และแทนที่ด้วยสายการผลิตใหม่ ซึ่งจะเสร็จสมบูรณ์ในปลายเดือนกรกฎาคม 2551 โดยสามารถผลิตเพิ่มขึ้นอีกวันละ 30 ตัน

2. โครงการในอนาคต

- ถึงแม้บริษัทจะมีโรงงานผลิตเยื่อกระดาษในประเทศแคนาดาถึง 2 แห่ง และมีสัญญาซื้อเยื่อกระดาษระยะยาวกับบริษัทในประเทศแอฟริกาใต้ก็ตาม แต่ไทยเรยอนยังมีความต้องการเยื่อกระดาษเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับกับการเพิ่มกำลังการผลิต ดังนั้น เพื่อรักษาระดับความสามารถในการทำกำไรต่อไป บริษัทต้องเผชิญกับความท้าทายในการจัดหาเยื่อกระดาษ

ขณะนี้บริษัทกำลังศึกษาความเป็นไปได้ของการซื้อโรงงานผลิตเยื่อกระดาษเพิ่มเติม ซึ่งจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนประมาณ 100 – 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- โครงการทั้ง 2 ข้างต้นจะต้องใช้เงินลงทุนประมาณ 3,700 ล้านบาท
- หลังจากเสร็จสิ้นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินปันผลและภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวนรวม 600 ล้านบาท
- จากการเพิ่มกำลังการผลิต ทำให้บริษัทจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนมากขึ้นอีก 600 ล้านบาท

ผู้ถือหุ้นได้ให้คำแนะนำว่า บริษัทควรจ่ายเป็นหุ้นปันผลแทนการจ่ายเป็นเงินปันผล และควรศึกษาเพิ่มเติมถึงผลกระทบทางภาษี เพื่อประเมินว่าแบบใดจะมีประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งเมื่อสองปีก่อนจากคำแนะนำของผู้ถือหุ้น บริษัทได้ดำเนินการแตกพาร์จาก 10 บาท เป็น 1 บาท ทำให้เพิ่มสภาพคล่องของการซื้อขายหลักทรัพย์ดีขึ้น

ประธานได้น้อมรับคำแนะนำของผู้ถือหุ้น และแจ้งให้เลขานุการบริษัทนำเสนอเรื่องดังกล่าวให้ที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาต่อไป

เมื่อไม่มีผู้ซักถามอย่างใดอีก ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินปันผล

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้จัดสรรเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.60 บาท สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2550 ตามที่คณะกรรมการเสนอ

โดยจัดสรรเงินจำนวน 322.56 ล้านบาทจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร โดยเงินปันผลจำนวนดังกล่าวได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1779(2)/2548 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551

และยังมีมติอนุมัติให้ นายปรีณมาล บาจาจ กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้มีส่วนได้ในการดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นต่อไป

วาระที่ 5พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 13 กำหนดให้กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด จะต้องออกตามวาระในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกคราว แต่มีสิทธิที่จะได้รับเลือกให้เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัท ได้อีก สำหรับกรรมการที่ต้องออกตามวาระในปีนี้มีดังนี้คือ (1) นางรัชณี คาจิจิ (2) นายรามาคานท์ ราทิ (3) นางนิจจา เบอรัลล่า และ (4) นายกุมาร มังกาลัม เบอรัลล่า ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับประวัติ และขั้นตอนการแต่งตั้งกรรมการปรากฏอยู่ในรายงานประจำปีตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

ประธานได้ให้ผู้ถือหุ้นซักถาม รับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น และกรรมการตอบข้อซักถามโดยสรุปดังนี้

- การเข้าร่วมประชุมของกรรมการ : ถึงแม้กรรมการที่มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศบางท่านไม่ได้เข้าร่วมประชุมด้วยตัวเอง แต่ได้ให้คำแนะนำผ่านทางช่องทางอื่น เช่น โทรศัพท์ อีเมล และการประชุมทางไกลผ่านวีดีโอคอนเฟอร์เรนซ์ ซึ่งหมายความว่า แม้ว่ากรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง แต่ท่านทุ่มเททำงาน โดยให้คำแนะนำที่เป็นประโยชน์แก่บริษัทได้ตลอดเวลา เมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนอื่น ที่มีจำนวนกรรมการหลายท่านและเข้าร่วมประชุมกรรมการทุกครั้ง ในขณะที่กรรมการของไทยเรยอนทุ่มเททำงานหนักและมีค่าเบี้ยประชุมจำนวนน้อยมาก

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างได้อีก ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลทั้ง 4 ท่านตามที่ได้กล่าวข้างต้น กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์ให้กรรมการทั้ง 4 ท่าน คือ (1) นางรัชณี คาจิจิ (2) นายรามาคานท์ ราทิ (3) นางนิรจา เบอรัลล่า และ (4) นายกุมาร มังกาลัม เบอรัลล่า กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง

วาระที่ 6พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี

ประธานแถลงให้ที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 36 กำหนดกิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปี พึงกระทำตาม (5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี เมื่อพิจารณาจากความรู้ความสามารถ คุณวุฒิ ประสิทธิภาพในการทำงาน ค่าตอบแทน และการเป็นที่ยอมรับในวงการธุรกิจ คณะกรรมการเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้ง (1) นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315 หรือ (2) นางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3459 หรือ (3) นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3844 แห่งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง โดยมีค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปีเป็นจำนวน 1,000,000 บาท (ปี พ.ศ. 2550: จำนวน 981,067 บาท) ส่วนค่าใช้จ่ายในการเดินทางและค่าใช้จ่ายอื่นจะเรียกเก็บตามจำนวนที่จ่ายจริง ด้านความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นของสำนักงานแห่งนี้ มิได้เป็นผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ประธานได้ให้ผู้ถือหุ้นซักถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น

เมื่อไม่มีผู้ซักถาม ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ ดังกล่าว

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์แต่งตั้ง (1) นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315 หรือ (2) นางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3459 หรือ (3) นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3844 แห่งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง โดยมีค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปีเป็นจำนวน 1,000,000 บาท ส่วนค่าใช้จ่ายในการเดินทางและค่าใช้จ่ายอื่นจะเรียกเก็บตามจำนวนที่จ่ายจริง

วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามข้อสงสัย และ/หรือ เพื่อให้กรรมการบริษัทได้ชี้แจงข้อสงสัยต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ และจะไม่มีการลงมติใด ๆ ในวาระนี้

ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 15 นี้ จะจัดทำให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม และจะเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ด้วย

หลังจากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และกรรมการตอบข้อซักถามโดยสรุปดังนี้

- ต้นทุนของเยื่อกระดาษเมื่อเปรียบเทียบกับราคาขายเรยอน : อยู่ระหว่าง 55-60%
- สถานภาพของบริษัท ไทยโพลีฟอสเฟต และเคมีภัณฑ์ จำกัด : ยังดำรงสภาพเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ อยู่ ถึงแม้จะโอนกิจการและธุรกิจให้กับบริษัท อติตยาเบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด แล้วก็ตาม โดยบริษัทดังกล่าวมีกิจกรรมทางธุรกิจไม่มากนัก มีเพียงการลงทุนเพียงเล็กน้อย
- แนวโน้มราคาเส้นใยเรยอนในอีก 2 ปีข้างหน้า : (1) เมื่อใดก็ตามที่ราคาเส้นใยเรยอนปรับเพิ่มสูงขึ้น ลูกค้าจะหันไปใช้เส้นใยอื่นทดแทน ตามกลไกของตลาด ราคาเส้นใยก็จะปรับลดลงตาม เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันกับเส้นใยทดแทน เช่น ฝ้าย โพลีเอสเตอร์ เป็นต้น (2) จากสถานการณ์โลกร้อน ทำให้ความนิยมเส้นใยธรรมชาติมีมากขึ้น เมื่อสวมใส่จะให้ความรู้สึกสบายกว่าเส้นใยที่สังเคราะห์จากน้ำมัน จึงเป็นปัจจัยกระตุ้นความต้องการของตลาด และส่งผลทำให้ราคาขายสามารถปรับสูงขึ้นได้
- ความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ผลิตรายอื่น (1) ต้นทุนการผลิตถูกกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ผลิตในแถบยุโรป และเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ผลิตในประเทศจีน สินค้าของเราดีกว่าในด้านคุณภาพ การให้บริการ และความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ (2) เนื่องจากเรามีทีมงานการตลาดร่วมกันในระดับกลุ่มอุตสาหกรรม มีสำนักงานในหลายประเทศทั่วโลก เช่น ตุรกี บราซิล สหรัฐอเมริกา และจีน เป็นต้น เพื่อสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า การบริการที่ดีกว่า รวดเร็วกว่า และมีข้อมูลทางการตลาดที่แม่นยำ (3) การควบคุมต้นทุนซัพพลายเชนแบบเบ็ดเสร็จ นั่นคือ กลุ่มเบอร์ล่ายังมีวัตถุดิบหลักเป็นของตัวเอง คือ ก) เยื่อกระดาษ มีโรงงานผลิตเยื่อกระดาษ 2 แห่งในประเทศแคนาดา และโครงการปลูกป่าต้นยูคาลิปตัสในประเทศลาว ข) โซดาไฟ - โดยการลงทุนในบริษัท อติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ค) ก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ปัจจุบันมีโรงงานผลิตอยู่ที่จังหวัดอ่างทอง และโรงงานแห่งใหม่ที่จังหวัดสระบุรี ซึ่งจะแล้วเสร็จในเดือนมิถุนายน 2551 ง) สามารถเพิ่มกำลังการผลิตที่โรงงานเดิม จ) เป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมเบอร์ล่าย ซึ่งมีโรงงานปั่นด้ายจำนวน 5 แห่งตั้งอยู่ในหลายประเทศ และ ฉ) มีตราสินค้าเดียวกันและส่งเสริมการขายร่วมกัน
- ผลประกอบการของบริษัทร่วมเป็นอย่างไร : ความสามารถในการทำกำไรเฉลี่ยประมาณร้อยละ 53 ซึ่งสูงกว่าปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะบริษัท ไทยคาร์บอนแบล็ค จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด
- สายการผลิตที่ 1 จะทบทวนเมื่อไร : ประมาณกลางเดือนมีนาคม 2551 หลังจากสายการผลิตที่ 5 ติดตั้งเสร็จแล้ว
- ผลประกอบการของผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นอย่างไร : บริษัทฯ ไม่มีข้อมูลเกี่ยวกับผลประกอบการของผู้ถือหุ้นใหญ่
- ผลกระทบการภาวะซบเซา : บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบโดยตรง แต่ได้รับผลกระทบในทางอ้อม คือ การที่เงินบาทแข็งค่าขึ้น ความต้องการของลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกาลดลง ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากกำลังการผลิตส่วนเพิ่มเป็นการขายเพื่อการส่งออกในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐทั้งหมด
- คณะกรรมการได้เตือนผู้ถือหุ้นให้มีความสำคัญกับปัจจัยเสี่ยงโดยเฉพาะในเรื่องของการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม และความเสี่ยงของประเทศลูกค้า บริษัทฯ ได้จัดตั้งทีมงานซีเอสอาร์ เพื่อดูแลและรับผิดชอบต่องานด้านชุมชนสัมพันธ์ ตลอดจนสานสัมพันธ์ที่ดีกับชุมชนรอบโรงงานและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
- วันเยี่ยมชมโรงงาน : กำหนดขึ้นในวันเสาร์ที่ 29 มีนาคม 2551 เป็นวันเข้าเยี่ยมชม โดยให้สิทธิเฉพาะผู้ถือหุ้นที่มีชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนเท่านั้น

ประธานได้แถลงว่าการประชุมได้ดำเนินการครบตามระเบียบวาระแล้ว เมื่อไม่มีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้นอีก ประธานได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุม พร้อมทั้งเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พร้อมจะทำหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น และเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท

ประธานยังกล่าวเสริมอีกว่า การดำเนินงานของบริษัทยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีในการบริหารจัดการ ซึ่งเป็นแนวทางที่บริษัทยึดถือในการดำเนินการมาตลอด ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความมั่นคงทางการเงินแก่ผู้ถือหุ้น เพื่อผลประโยชน์สูงสุดและสัมพันธภาพที่ดีแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม อันได้แก่ พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า และสังคมส่วนรวมในฐานะองค์กรที่ต้องรับผิดชอบต่อสังคมตลอดไป

หากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยประการใดเพิ่มเติม สามารถติดต่อได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตลอดเวลา

ปิดประชุมเวลา 17.30 น.

ลงชื่อ

(นายวินัย สัจเดว)

.ประธานที่ประชุม