

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 19/2554  
ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

- วันที่ประชุม : วันจันทร์ที่ 26 ธันวาคม 2554
- สถานที่ประชุม : ณ ห้องสตาร์ 29 ชั้น 29 โรงแรมพลาซ่า แอทธินี, รอยัล เมอริเดียน เลขที่ 61 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- ประธานที่ประชุม : นายวินัย สัจเดว กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
- เลขานุการที่ประชุม : นางสาววรรณา เฉลิมวัฒน์ เลขานุการบริษัท
- เริ่มประชุมเวลา : 15.00 น.
- ผู้เข้าประชุม : มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 74 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 65 ราย รวมเป็น 139 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 150,363,322 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 74.58 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว และมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมจำนวน 5,363,783 หุ้น ดังนั้นมีจำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองทั้งหมด 89 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นทั้งหมด 67 ราย รวมเป็น 156 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 155,727,105 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 77.25 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว

จึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 34

เลขานุการที่ประชุมกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น นายธีรมาล กุมาร ดาลาน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้เสนอชื่อ นายวินัย สัจเดว เป็นประธานในที่ประชุม

ประธานได้เปิดการประชุมโดยกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น รวมทั้งแนะนำกรรมการบริษัทต่อที่ประชุม ดังนี้

- |                               |                               |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. นายวินัย สัจเดว            | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายธีรมาล กุมาร ดาลาน      | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายอโมลิต ทักกราล          | กรรมการ                       |
| 4. นายแฮร์รี่ กฤษณะ อาการ์वाल | กรรมการ                       |

จากนั้นประธานได้แนะนำ นายเช.เค. อาการ์वाल ในฐานะประธานบริษัท นายเช.เค. อาการ์वाल ได้แนะนำทีมผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| 1. นายวิเจส กาปूर            | ที่ปรึกษาด้านเทคนิค                     |
| 2. นายประสาน กุมาลี สิปานี   | ประธานร่วม                              |
| 3. นายนาเรนดรา กุมาร เจน     | ที่ปรึกษาด้านเทคนิค                     |
| 4. นายราม โกपाल อากวาล       | หัวหน้า – ด้านเทคนิค                    |
| 5. นายชานจีฟ กุมาร คอลล์     | รองประธาน (ฝ่ายวิศวกรรม)                |
| 6. นายชูชิล กุปต้า           | ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายผลิต)              |
| 7. นายสิทธิพงษ์ หอเลิศธรรม   | ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายผลิต)              |
| 8. นายโสภณ มณีจินดา          | ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์)    |
| 9. นายปราโมท คานเดลวาล       | ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์) |
| 10. นายตีปาด กุมาร คานเดลวาล | รองผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายพาณิชย์)        |
| 11. นางสาววรรณา เฉลิมวัฒน์   | เลขานุการบริษัท                         |

จากนั้น ประธานได้แนะนำนายณัฐวุฒิ สันติเพชร จากบริษัท สำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ทำหน้าที่ร่วมชี้แจงข้อมูลด้านการเงิน และได้แนะนำนางสาวมาลี งามวงศ์วัฒนา นักกฎหมายอิสระ ซึ่งทำหน้าที่ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้ด้วย

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระการประชุม เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงข้อปฏิบัติสำหรับการประชุมและวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่วาระการประชุม ในการลงมติแต่ละวาระนั้น ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด “ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง” ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นด้วยตามมติที่นำเสนอ

หากผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขั้นตอนการนับคะแนนมีดังนี้

1. ก่อนการลงมติใดๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
2. ประธานจะแจ้งต่อที่ประชุมว่าให้ลงมติในแต่ละวาระโดยวิธีเปิดเผย
3. ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง” ในแต่ละวาระได้ โดยใช้บัตรลงคะแนนที่ได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน ทั้งนี้ ในการออกเสียงลงคะแนนให้ถือหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียง
4. ในแต่ละวาระหากผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ในแต่ละวาระ ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้ว เพื่อนำมานับคะแนนต่อไป
5. การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใดๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
6. หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นหรือข้อซักถาม ขอให้ยกมือขึ้น และขอความกรุณาแถลงต่อที่ประชุมด้วยว่า เป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะชื่อใด แล้วจึงเสนอความคิดเห็นหรือคำถาม

เมื่อผู้ถือหุ้นรับทราบและเห็นชอบวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการประกาศผลคะแนนตามที่กล่าวข้างต้น จากนั้นประธานจึงเริ่มดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

#### **วาระที่ 1 พิจารณานุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18/2553 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เห็นควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18/2553 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554 ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหน้าที่ 10 ถึงหน้าที่ 25 รายงานการประชุมฉบับดังกล่าวได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งหนังสือเชิญประชุมในครั้งนั้นแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่างๆ โดยมี Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องการให้บริษัทฯ จัดส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันก่อนวันประชุม

- เลขานุการได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุมในกรณีที่เป็นการประชุมพิเศษ และอย่างน้อย 7 วันก่อนวันประชุมในกรณีที่เป็นการประชุมปกติ
- บริษัทฯ จะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.thairayon.com](http://www.thairayon.com)

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18/2553 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18/2553 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	155,721,441	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ได้ปรากฏในหัวข้อ “รายงานคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น” ในหน้าที่ 6 และในหัวข้ออื่นของรายงานประจำปี ซึ่งได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อย่างครบถ้วนในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

ประธานได้ขอให้ นายเอช.เค. อาการ์वाल สรุปผลการดำเนินงานและจุดเด่นทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 และการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ ต่อที่ประชุม

นายเอช.เค. อาการ์वाल ได้สรุปผลการดำเนินงานและจุดเด่นทางการเงินในรอบปี 2554 และการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญต่อที่ประชุม ดังนี้

### สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554

1. บริษัทฯ มีรายได้รวมในปี 2554 จำนวน 12,455 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนจำนวน 10,540 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน
2. กำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นเป็น 2,741 ล้านบาท เทียบกับ 2,555 ล้านบาทในปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 สาเหตุหลักเป็นผลมาจากราคาและมูลค่าขายที่เพิ่มขึ้น
3. กำไรสุทธิในปีนี้เป็นจำนวน 2,833 ล้านบาท เทียบกับ 3,041 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 7 เป็นผลมาจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงและภาษีเงินได้นิติบุคคลที่สูงขึ้นจากบัตรส่งเสริมการลงทุนที่ได้หมดอายุลง
4. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 735 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนจำนวน 930 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21 เนื่องมาจากผลกำไรที่ลดลงของบริษัทร่วมบางแห่ง
5. ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นจำนวน 170 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากกำไรที่ต้องเสียภาษีเพิ่มสูงขึ้นจากบัตรส่งเสริมการลงทุนที่ได้หมดอายุลง
6. เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 2,425 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มาจากเงินลงทุนใหม่ในบริษัทผลิตเยื่อกระดาษที่ประเทศสวีเดน และการลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทปลูกและผลิตเยื่อกระดาษที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
7. การผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) ในปีนี้มีปริมาณการผลิตทั้งสิ้น 133,487 ตัน เทียบกับ 128,897 ตัน จากปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ส่วนปริมาณการผลิตเกลือโซเดียมซัลเฟตมีจำนวน 109,904 ตัน เทียบกับจำนวน 102,124 ตันในปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7
8. ปริมาณการขายเส้นใยเรยอนทั้งหมด (VSF) ในปีนี้เป็น 134,003 ตัน เทียบกับปีก่อน 125,548 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7

### การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

1. บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการนำเส้นใยโมดอลซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ขั้นสูงเข้าสู่ตลาดต่างประเทศ และได้ขยายการส่งออกเส้นใยโมดอล โดยมีปริมาณการขายเส้นใยโมดอลเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 122 เมื่อเทียบกับปีก่อน
2. ส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ของเราในการทำให้มั่นใจในแหล่งของเยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่สำคัญสำหรับการผลิตเส้นใยเรยอนก็คือ บริษัทฯ ได้ลงทุนเป็นเงินจำนวน 1,824 ล้านบาทในการซื้อหุ้นร้อยละ 33.3 ของ Domsjo Fabriker AB ซึ่งเป็นบริษัทในสวีเดนที่ดำเนินงานเกี่ยวกับบารกถันชีวภาพและผู้เชี่ยวชาญด้านเซลลูโลส โดยมีกำลังการผลิตเยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้ 210,000 ตันต่อปี
3. บริษัทฯ ยังคงพยายามอย่างต่อเนื่องเพื่อที่จะรักษามาตรฐานการผลิตและคุณภาพให้ดียิ่งขึ้น รวมทั้งสนับสนุนผลิตภัณฑ์พิเศษของบริษัทฯ

4. คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติข้อเสนอการลงทุนจำนวน 50 ล้านดอลลาร์ (ประมาณ 865 ล้านบาท) สำหรับจัดตั้งโรงงานผลิตเส้นใยเรยอนใหม่ในประเทศตุรกี
5. บริษัทฯ ได้พยายามหาโอกาสที่จะขยายกำลังการผลิตไปในระดับโลกมากยิ่งขึ้น รวมทั้งเพิ่มแหล่งวัตถุดิบเยื่อกระดาษ เพื่อรักษาไว้ซึ่งความเป็นผู้นำในระยะยาว
6. บริษัทฯ ยังคงส่งเสริมด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม สุขภาพ ความปลอดภัย และความคิดริเริ่มของชุมชนอย่างต่อเนื่อง

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. นายสีบศักดิ์ พิภพมงคล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ซักถามถึงแผนการลงทุนของบริษัทฯ ในประเทศตุรกี ว่าได้รับผลกระทบอะไรบ้างจากสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศตุรกี
  - ประธานชี้แจงว่าสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศตุรกีได้อยู่ในการพิจารณาในระยะยาวของบริษัทฯ
2. Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ซักถามดังนี้
  - 2.1 ทำนโยบายการจ่ายเงินปันผลจึงจ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการ
    - นโยบายการจ่ายเงินปันผลได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทโดยเป็นการจ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งมาจากผลกำไรที่แท้จริงจากผลประกอบการของบริษัทฯ
  - 2.2 ความแตกต่างของการเปิดเผยข้อมูลจากการลงทุนในประเทศสวีเดนและตุรกี
    - บริษัทฯ ได้ทำการเปิดเผยข้อมูลการลงทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - 2.3 อะไรคือเหตุผลที่สำคัญของการลงทุนในประเทศสวีเดนโดยผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (SPV) ซึ่งบริษัทฯ ได้ลดสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 33.33 จากร้อยละ 50
    - นายเอช.เค. อาการ์วัลชี้แจงว่า นิติบุคคลเฉพาะกิจนี้ (SPV) ได้จดทะเบียนภายใต้กฎหมายในประเทศสวีเดน และเห็นว่าเหมาะสมในการเข้าถือหุ้นในกลุ่ม Domsjo ตามความเห็นจากที่ปรึกษาทางกฎหมาย
    - นายเอช.เค. อาการ์วัลได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ตามข้อเรียกร้องในการเพิ่มทุนจาก Aditya Holding AB (SPV) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าควรปิดความเสี่ยงในส่วนของทุนเพื่อลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีผลประโยชน์ในภายหน้าต่อบริษัทฯ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการชำระคืนเงินกู้ของ Aditya Holding AB ให้แก่บริษัทฯ จะช่วยลดความเสี่ยงและเพิ่มผลตอบแทนกลับมายังผู้มีส่วนได้เสีย

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	รับทราบด้วยคะแนนเสียง	155,721,855	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่รับทราบด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน					

### วาระที่ 3 พิจารณามติขงมติของ วันที่ 30 กันยายน 2554 และงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามติขงมติของ วันที่ 30 กันยายน 2554 และงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ซึ่งได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีหน้าที่ 84-135 ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสมตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และคณะกรรมการตรวจสอบได้จัดทำรายละเอียดไว้ใน

หัวข้อ “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ” หน้าที่ 74-75 ในรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้ง นี้ ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 รายละเอียดตามที่ได้กล่าวไปแล้วในวาระที่ 2

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ประชุมลงมติอนุมัติงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 และงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 และงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	155,721,855	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ คือ พิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 20-35 ของกำไรสุทธิ จากงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากจัดสรรเป็นทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาความต้องการเงินทุนสำหรับแผนธุรกิจในอนาคตตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นสมควร

ในปีนี้ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 2,833 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 3,041 ล้านบาท คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตรานั้นละ 2.50 บาท สำหรับปี 2554 คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 504 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายดังกล่าวได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งจำนวนเนื่องจากเป็นรายได้จากธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1845(2)/2551 ลงวันที่ 27 สิงหาคม 2551 โดยเงินปันผลจำนวน 504 ล้านบาท กำหนดจ่ายในวันที่ 10 มกราคม 2555

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. นายสีปศักดิ์ พิภพมงคล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้กล่าวขอขอบคุณบริษัทฯ เรื่องการจ่ายเงินปันผลในอัตร่าที่เพิ่มขึ้นจากการเรียกร้องของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปีก่อน และแนะนำว่าบริษัทฯ น่าจะพิจารณาเพิ่มอัตร่าการจ่ายเงินปันผลในปีต่อไปด้วย
2. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้กล่าวว่า บริษัทฯ ควรมีการจ่ายเงินปันผลพิเศษจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ในเมื่อบริษัทฯ ยังไม่มีแผนการลงทุน
3. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ซักถามว่า ผลตอบแทนจากการลงทุนที่ต่ำในประเทศจีนและลาว
  - นายเอช.เค. อาการ์วัลชี้แจงว่า การลงทุนทั้งในประเทศจีนและลาวเป็นการลงทุนในระยะยาว และบริษัทฯ หวังว่าผลประโยชน์ของการลงทุนดังกล่าวจะปรับตัวดีขึ้น
4. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ซักถามว่า บริษัทฯ มีแผนการลงทุนในปีหน้าเป็นเงินจำนวนเท่าไร
  - นายเอช.เค. อาการ์วัลชี้แจงว่า จำนวนเงินลงทุนของบริษัทฯ ยังไม่เป็นที่แน่นอน เนื่องจากยังมีหลายโครงการที่อยู่ระหว่างการศึกษาด้านทุนโครงการทั้งหมดในประเทศตุรกีคาดว่าจะประมาณ 300 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากการศึกษาบางส่วนและจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับการตัดสินใจตามอัตราหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ ในประเทศตุรกี ส่วนความคืบหน้าของการลงทุนในเยื่อกระดาษและโรงงานในประเทศลาวนั้นยังคงอยู่ระหว่างการศึกษา
5. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นรายย่อยแนะนำว่าบริษัทฯ ควรมีการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้น (Stock Dividend)
  - ประธานกล่าวว่าจะนำข้อแนะนำไปเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2554

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท เป็นเงินจำนวน 504 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายดังกล่าวได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งจำนวน เนื่องจากเป็นรายได้จากธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1845(2)/2551 ลงวันที่ 27 สิงหาคม 2551 โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 10 มกราคม 2554 และได้มีมติอนุมัติให้นายเอช.เค. อาการ์वाल ประธานบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	155,727,005	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

#### **วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 13 ซึ่งกำหนดว่า “ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 โดยกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้”

ในปีนี้ บริษัทฯ มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 3 คน คือ (1) นายไชยม ชุนเดอร์ มาอันซาเรีย – กรรมการอิสระ (2) นายวินัย สัจเดว – กรรมการอิสระ (3) นายแฮรี่ กฤษณะ อาการ์वाल – กรรมการ โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้เสนอและเห็นชอบกับการเลือกตั้งกรรมการดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยพิจารณาจากความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ ซึ่งหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการ ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 8 และนियามกรรมการอิสระ ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7 และประวัติย่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่า Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้แสดงความเห็นส่วนตัวเกี่ยวกับกรรมการบางท่านซึ่งใช้ระยะเวลาานานมาก เลขานุการบริษัทได้ขอร้องให้ที่ประชุมให้ Mr. Dugar ได้หยุดแสดงความคิดเห็นส่วนตัว และให้ใช้สิทธิในการลงคะแนนตามวิธีปฏิบัติ จากนั้นประธานได้ชี้แจงว่าคุณสมบัติของกรรมการอิสระได้แสดงไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นได้อีก

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติเลือกตั้งกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้ามาเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และมีมติอนุมัติค่าเบี้ยประชุมสำหรับกรรมการบริษัทคนละ 25,000.- บาทต่อครั้ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังต่อไปนี้

1. นายไชยม ชุนเดอร์ มาอันซาเรีย	กรรมการอิสระ				
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	152,508,605	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.93
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	3,218,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.07
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2. นายวินัย สัจเดว	กรรมการอิสระ					
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	152,508,605	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.93	
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	3,218,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.07	
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน						
3. นายแฮรี่ กฤษณะ อาการ์वाल	กรรมการ					
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	152,508,605	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.93	
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	3,218,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.07	
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน						

#### วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งวาระการดำรงตำแหน่งจะครบในวันที่ 30 มกราคม 2555

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตรวจสอบจะครบวาระในวันที่ 30 มกราคม 2555 และเห็นสมควรให้ได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาอีกครั้งหนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่สำคัญในการให้ความช่วยเหลือและให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการบริษัทฯ ในด้านการจัดการ การสอบทานงบการเงิน และการควบคุมภายใน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยขอขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการทั้งสามท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และเสนออนุมัติค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบคนละ 10,000.- บาทต่อครั้ง ซึ่งประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1. นายไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันชาเรีย	ประธานกรรมการตรวจสอบ	3 ปี
2. นายวินัย สัจเดว	กรรมการตรวจสอบ	3 ปี
3. นายนิรมาล กุมาร ดาลาน	กรรมการตรวจสอบ	3 ปี

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่า Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้แสดงความเห็นส่วนตัวอีกครั้งเกี่ยวกับกรรมการตรวจสอบบางท่าน นายเอช.เค. อาการ์वालได้ขอให้ Mr. Dugar ได้แสดงความคิดเห็นเฉพาะในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าวข้างต้นกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และลงมติอนุมัติค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบคนละ 10,000.- บาทต่อครั้ง

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าวข้างต้นกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และมีมติอนุมัติค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบคนละ 10,000.- บาทต่อครั้ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	155,727,005	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 36 ซึ่งกำหนดว่า “กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำ คือ แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชี”

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2555 ต่อไปอีกวาระหนึ่งตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ และจากการพิจารณาจากคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีโดยคณะกรรมการบริษัท ดังมีรายนามต่อไปนี้ (1) นายเดิมพงษ์ โอบนพันธุ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 และ/หรือ (2) นางสาวทิพวัลย์ นานานิววัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3459 และ/หรือ (3) นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3844 และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2555 เป็นเงินจำนวน 850,000.- บาท ส่วนค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน สำหรับปี 2555 เสนอเป็นเงินจำนวน 1,100,000.- บาท (ปี 2554: 1,050,000.- บาท) ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของสำนักงานดังกล่าวข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่า Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้อ้างว่า กรรมการบางท่านของบริษัทฯ มีส่วนได้เสียกับผู้สอบบัญชี

- นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ชี้แจงและทำความเข้าใจว่า ระหว่างบริษัทฯ และผู้สอบบัญชานั้นไม่มีส่วนได้เสียใดๆ ระหว่างกันทั้งสิ้น

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2555 และค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน สำหรับปี 2555

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ดังนี้ (1) นายเดิมพงษ์ โอบนพันธุ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 และ/หรือ (2) นางสาวทิพวัลย์ นานานิววัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3459 และ/หรือ (3) นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3844 แห่งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด และอนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2555 เป็นเงินจำนวน 850,000.- บาท และค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน สำหรับปี 2555 เป็นเงินจำนวน 1,100,000.- บาท ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	152,727,005	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการเปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีจากวันที่ 1 ตุลาคม ถึงวันที่ 30 กันยายน เป็นวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคมของทุกปี**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้การเปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีสอดคล้องกับธุรกิจเส้นใยและเยื่อกระดาษในกลุ่มอดีตยาเบอร์ล่า คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ จากวันที่ 1 ตุลาคม ถึงวันที่ 30 กันยายนของทุกปี เป็นวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคมของทุกปี เพื่อความสะดวกในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะดำเนินการปิดรอบบัญชีสำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2555 และเริ่มรอบระยะเวลาบัญชีสำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือนเป็นวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคม

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยซักถามเกี่ยวกับค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยนายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่าค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีนั้นสมเหตุสมผลซึ่งสอดคล้องกับระบบบัญชีใหม่ (IFRS)

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติการเปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีจากวันที่ 1 ตุลาคม ถึงวันที่ 30 กันยายน เป็นวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคมของทุกปี

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีจากวันที่ 1 ตุลาคม ถึงวันที่ 30 กันยายน เป็นวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคมของทุกปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	152,727,005	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99994
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00006
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 9 พิจารณานุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 38 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน จากวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคม**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับธุรกิจเส้นใยและเยื่อกระดาษในกลุ่มอดีตยาเบอร์ล่า คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 38 ซึ่งกำหนดว่า “รอบปีบัญชีของบริษัทฯ เริ่มต้นในวันที่ 1 ตุลาคม และสิ้นสุดลงในวันที่ 30 กันยายนของทุกปี” เป็น “รอบปีบัญชีของบริษัทฯ เริ่มต้นในวันที่ 1 เมษายน และสิ้นสุดลงในวันที่ 31 มีนาคมของทุกปี”

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่านายสืบศักดิ์ พิภพมงคล ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ซักถามเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลในงวด 6 เดือนถัดไป

- ประธานได้ชี้แจงว่าการจ่ายเงินปันผลในงวด 6 เดือนถัดไปนั้นขึ้นอยู่กับพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัทฯ ในงวดนั้นๆ

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 38 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน จากวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 38 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน จากวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคม

## วาระที่ 10 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามข้อสงสัย และ/หรือ เพื่อให้คณะกรรมการได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่างๆ ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีกรลงมติใดๆ ในวาระนี้

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นสอบถาม ปราบกฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ โดยสรุปได้ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ซักถามว่าจากเหตุการณ์น้ำท่วมมีผลกระทบต่อการทำงานต่อบริษัทฯ อย่างไร  
- ประธานชี้แจงว่าโรงงานของบริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์น้ำท่วมแต่อย่างใด แต่มีลูกค้าในประเทศบางรายได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์น้ำท่วมในครั้งนี้ ซึ่งทำให้ยอดขายในประเทศของบริษัทฯ ลดลง
2. Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นรายย่อย กล่าวว่าในหน้า 21 ของรายงานประจำปี มีการพิมพ์ผิด ที่ถูกต้องควรเป็น TPL (Thai Peroxide Co.,Ltd.) (แทน TPC) และได้ถามถึงรายได้จากเงินปันผลในรูปของหุ้นบุริมสิทธิของ TPL  
- นายเช.เค. อาการ์วาล ได้ชี้แจงว่ารายได้จากเงินปันผลจากการลงทุนใน TPL นั้นขึ้นอยู่กับการพิจารณาจากคณะกรรมการของ TPL อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะติดตามความคืบหน้ากับ TPL ต่อไป

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปราบกฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นการซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานแจ้งว่า บริษัทฯ จะจัดส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 19/2554 นี้ ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.thairayon.com](http://www.thairayon.com) ภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการเยี่ยมชมโรงงานของบริษัทฯ ได้กำหนดไว้เบื้องต้นประมาณวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2555 ซึ่งขอสงวนสิทธิสำหรับผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ ณ วันปิดสมุดทะเบียน

ประธานได้แถลงว่าการประชุมได้ดำเนินการครบตามระเบียบวาระแล้ว และได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในวันนี้ พร้อมทั้งเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พร้อมจะทำหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น และเพื่อความเจริญก้าวหน้าของบริษัทฯ

ประธานถามว่า มีผู้ถือหุ้นจะซักถามเรื่องอื่นใดอีกหรือไม่ ปราบกฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใดอีก

ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 17.30 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม

(วินัย สัจเดว)

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ