

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 24 ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

วันที่ประชุม	: วันจันทร์ที่ 25 กรกฎาคม 2559
สถานที่ประชุม	: ณ ห้องเพลินจิต ชั้น F โรงแรมแกรนด์เซ็นเตอร์พอยท์ เพลินจิต เลขที่ 100 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประธานที่ประชุม	: นายวินัย สัจเดว กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
เลขานุการที่ประชุม	: นางสุวรรณา เฉลิมวัฒน์ เลขาธิการบริษัท
เริ่มประชุมเวลา	: 14.00 น.
ผู้เข้าประชุม	: มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 88 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 75 ราย รวมเป็น 163 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 160,114,625 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 79.42 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว และมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมระหว่างการประชุมจำนวน 79,811 หุ้น ดังนั้นมีจำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองทั้งหมด 96 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นทั้งหมด 76 ราย รวมเป็น 172 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 160,194,436 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 79.46 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว

จึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 34

เลขานุการที่ประชุมกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น นายวินัย สัจเดว กรรมการอิสระได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากนายกุมาร มังกาลัม เบอร์ล่า ประธานกรรมการบริษัทไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 34 “ในการประชุมผู้ถือหุ้น ถ้าไม่มีประธานกรรมการหรือประธานกรรมการมิได้มาเข้าประชุม ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้ารองประธานกรรมการไม่มีหรือมีแต่ไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ก็ให้ที่ประชุมเลือกตั้งผู้ถือหุ้นคนหนึ่งซึ่งได้เข้าร่วมประชุมเป็นประธาน” ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีผู้ดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการ ดังนั้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ ผมขอให้ที่ประชุมเสนอชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นประธานที่ประชุม

นายชัยวัฒน์ บัตติยา ในฐานะผู้ถือหุ้น ได้ขอเสนอชื่อคุณวินัย สัจเดว ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเป็นประธานในที่ประชุม และหลังจากเสนอชื่อดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคัดค้านการเสนอชื่อคุณวินัย สัจเดว เป็นประธานที่ประชุม และมีมติเห็นชอบให้นายวินัย เป็นประธานที่ประชุม นายวินัยได้แจ้งผลการคัดเลือกประธานที่ประชุมให้ที่ประชุมรับทราบมติที่ประชุม

ประธานได้เปิดการประชุมโดยกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น รวมทั้งแนะนำกรรมการบริษัทต่อที่ประชุม ดังนี้

- |                             |                               |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 1. นายวินัย สัจเฉว          | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายแฮรี่ กฤษณะ อาการ์वाल | กรรมการ                       |

รายชื่อกรรมการที่ไม่เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น มีดังนี้

- |                                  |                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| 1. นายกุมาร มังกาลัม เบอร์ล่า    | ประธานกรรมการบริษัท                 |
| 2. นางราชาสิรี เบอร์ล่า          | กรรมการ                             |
| 3. นายคริสนา คิสซอร์ มาเฮศวารี   | กรรมการ                             |
| 4. นายไชยัม ซุนเดอร์ มาฮันชาเรีย | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นายประยู นารนท์ มาตุ้         | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ       |

จากนั้นประธานได้แนะนำ นายประสาน สีปานี ในฐานะประธานบริษัท นายประสาน สีปานี ได้แนะนำทีมผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| 1. ดร. บีร์ กาปัวร์       | ประธานบริหารกลุ่ม                                |
| 2. นายประสาน สีปานี       | ประธานบริษัท                                     |
| 3. นายปราโมท คานเดลवाल    | รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)                |
| 4. นายอาชิช มาเฮศวารี     | ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายผลิต)                      |
| 5. นางมยรี ดิฐภักดีชด     | ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายองค์กรสัมพันธ์)            |
| 6. นายปณิธาน ศรียางค์     | ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์)             |
| 7. นายมานิช มิตรดีล       | ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายบริหารวัตถุดิบ)             |
| 8. นายมาเฮนตรา กาเนอริवाल | ผู้ช่วยผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายพาณิชย์)             |
| 9. นางประนอม ตระกุลทิพย์  | ผู้ช่วยผู้จัดการ (ฝ่ายบัญชี)                     |
| 10. นางเจสสิยา สังข์เงิน  | หัวหน้าแผนกบัญชี                                 |
| 11. นายหิমানชู โดเน่      | ผู้ช่วยผู้บริหารฝ่ายเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และจีน |
| 12. นางสุวรรณา เฉลิมวัฒน์ | เลขานุการบริษัท                                  |

จากนั้น ประธานได้แนะนำนายเติมพงษ์ โอบนพันธุ์ และนายเมธาสิทธิ์ กรวัชรวิโรจน์ ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งทำหน้าที่ร่วมชี้แจงข้อมูลด้านการเงิน และนางสาวสุภาพร ภคสิริกุล อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เข้าร่วมประชุมและประเมินคุณภาพการจัดประชุม และประธานได้แนะนำนางสาวจากุพัจน์ อัมพันธ์แสง นักกฎหมายอิสระ ได้เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ด้วย

ก่อนเริ่มพิจารณาการประชุม เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงข้อปฏิบัติสำหรับการประชุมและวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่การประชุม 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. ในแต่ละวาระหากผู้ถือหุ้น “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” ในแต่ละวาระ ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้ว เพื่อนำมานับคะแนนต่อไป
5. การแจ้งผลการลงคะแนนในวาระใดๆ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนน โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
6. หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นหรือข้อซักถาม ขอให้ยกมือขึ้น และขอความกรุณาแถลงต่อที่ประชุมด้วยว่า เป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะชื่อใด แล้วจึงเสนอความคิดเห็นหรือคำถาม

เมื่อผู้ถือหุ้นรับทราบและเห็นชอบวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการประกาศผลคะแนนตามที่กล่าวข้างต้น

ก่อนเริ่มวาระการประชุม ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทฯ ได้มีนโยบายและแนวทางปฏิบัติเรื่องการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ทั้งนี้บริษัทฯ จะปฏิบัติตามแนวทางการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของสถาบันส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามมาตรฐานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องดังกล่าว

จากนั้นประธานจึงเริ่มดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

## **วาระที่ 1 พิจารณานุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เห็นควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558 ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหน้าที่ 10-35 รายงานการประชุมฉบับดังกล่าวได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้แล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่างๆ โดยสรุปได้ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นเสนอแนะว่าตัวอักษรของบัตรลงคะแนนเสี่ยงควรมีขนาดใหญ่กว่าขนาดบัตรในปัจจุบัน
  - ประธานสัญญาว่าจะทำการปรับปรุงต่อไปตามข้อเสนอแนะ
2. นายสถาพร ผังนิรันดร์ - ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่าบริษัทฯ ควรจัดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นให้เร็วขึ้นกว่านี้
3. นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร - ผู้ถือหุ้น ได้กล่าวถึงประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้
  - 3.1 เรื่องการเปิดเผยรายละเอียดของบริษัท อเล็กซานเดรีย ไฟเบอร์ เอส.เอ.อี. (AFCO) เกี่ยวกับสินทรัพย์ว่ามีอะไรบ้าง และความเป็นไปได้ของการฟื้นฟูกิจการของ AFCO
    - ผู้บริหารได้ชี้แจงว่า ขณะนี้ AFCO อยู่ระหว่างขั้นตอนการชำระบัญชี และสรุปสถานะของสินทรัพย์ส่วนเกิน ถ้ามีก็จะทราบได้จากข้อมูลทางการเงินใหม่ของ AFCO ซึ่งคาดว่าจะภายหลังจากการชำระบัญชี
  - 3.2 การเปิดเผยโครงสร้างของต้นทุนขายในรายงานประจำปี
    - ประธานได้ชี้แจงว่า รายละเอียดต่างๆ ของต้นทุนขายไม่สามารถชี้แจงได้เนื่องจากเป็นความลับ อย่างไรก็ตาม รายละเอียดของค่าใช้จ่ายที่สำคัญได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19
4. นายธรา ชลปรภณี - ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่า ประธานในที่ประชุมควรเป็นผู้ถือหุ้นเพื่อทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ไม่ได้มีประธานกรรมการ ขอแนะนำต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ ว่าควรแต่งตั้งรองประธานกรรมการเพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างราบรื่น
  - นายวินัย สัจเฉว ประธานที่ประชุม ได้ยืนยันว่าเขาก็เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
5. นายบาซันต์ ดูการ์ - ผู้ถือหุ้น เสนอแนะว่า บริษัทฯ ควรเปิดเผยรายชื่อกรรมการที่ได้รับค่าตอบแทนและค่าใช้จ่ายในรายงานประจำปี นอกจากนี้ยังแนะนำให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับคุณสมบัติของกรรมการ
  - ผู้บริหารได้แจ้งว่า ค่าตอบแทนได้มีการเปิดเผยอย่างเหมาะสมแล้ว

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้ หากมีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้วเพื่อนำมานับคะแนนต่อไป

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	160,165,507	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.9821
ไม่เห็นด้วย	28,529	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0178
งดออกเสียง	100	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ได้ปรากฏในหัวข้อ "รายงานคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น" ในหน้าที่ 8-13 และในหัวข้ออื่นของรายงานประจำปี ซึ่งได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อย่างครบถ้วน ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

ประธานได้ขอให้นายประธาน สิปานี ได้ชี้แจงผลการดำเนินงานและจุดเด่นทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ต่อที่ประชุม

นายประธาน สิปานี ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและจุดเด่นทางการเงินโดยรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ดังนี้

- 1) ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงผลประกอบการทางธุรกิจในทุกๆ ทาง รวมทั้งการผลิตที่เพิ่มขึ้น และปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน ต้นทุนการผลิตลดลงร้อยละ 5 และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 280
- 2) กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 จำนวน 1,386 ล้านบาท เมื่อเทียบกับขาดทุนสุทธิจำนวน 1,295 ล้านบาทในปีก่อน เพิ่มขึ้นจำนวน 2,681 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 207 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,505 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 สาเหตุหลักมาจากการปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 และราคาขายที่ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 11
- 3) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 221 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 สาเหตุหลักมาจากการผลิตที่เพิ่มขึ้น
- 4) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนลดลงจำนวน 71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เนื่องมาจากการลดลงจากการด้อยค่าของบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง - บริษัท เบอร่า ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด (BLPP) และไม่มีกรณีการด้อยค่าของบริษัท อเล็กซานเดรีย ไฟเบอร์ เอส.เอ.อี. (AFCO) เมื่อเทียบกับปีก่อน
- 5) ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้าลดลงจำนวน 149 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบัญชีที่ไม่ใช่ผลขาดทุนเป็นขาดทุนสะสมทั้งหมดที่มีมากกว่าการลงทุนในส่วนของผู้ถือหุ้น
- 6) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 1,029 ล้านบาท เมื่อเทียบกับขาดทุนจำนวน 424 ล้านบาทในปีก่อน เพิ่มขึ้นจำนวน 1,453 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 343 สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทร่วมส่วนใหญ่
- 7) รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 253 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 200 เนื่องจากรายได้ที่ต้องเสียภาษีในปีนี้เมื่อเทียบกับผลขาดทุนของปีก่อน

ในระหว่างปี แนวโน้มตลาดเส้นใยเรยอนอยู่ในเชิงบวกส่วนใหญ่เนื่องจากโรงงานผลิตเส้นใยเรยอนในประเทศจีนได้ปิดตัวลงจากปัญหาด้านสภาพสิ่งแวดล้อม สัญญานแนวโน้มการเชื่อมโยงระหว่างราคาฝ้ายและเส้นใยเรยอน การเติบโตของเส้นใยสังเคราะห์ในประเทศจีนเนื่องจากอุปทานและราคาฝ้ายที่ไม่แน่นอน เป็นผลทำให้ความต้องการเส้นใยเรยอนในประเทศจีนเพิ่มขึ้น และการเติบโตอย่างต่อเนื่องในความต้องการเส้นใยเรยอนควบคู่ไปกับการลดลงช่องว่างระหว่างอุปสงค์และอุปทานของเส้นใยเรยอน

อย่างไรก็ตามในระยะยาวยังมีความท้าทายในแง่ของการรักษาความสามารถในการแข่งขัน เมื่อพิจารณาจากต้นทุนกำลังคน และค่าใช้จ่ายพลังงานที่สูงขึ้น และการจำกัดของพื้นที่สำหรับการเติบโตในอนาคต และช่องว่างระหว่างอุปสงค์และอุปทาน (กำลังการผลิต) ของเส้นใยเรยอน โดยบริษัทฯ ได้มุ่งเน้นไปที่แผนระยะยาวจากการลดต้นทุน ความหลากหลายของกลุ่มผลิตภัณฑ์ กำลังคนต่อการผลิตเพิ่มขึ้น และการหาตัวเลือกต่างๆ เพื่อเพิ่มการพึ่งพาตนเองในด้านไอน้ำและพลังงาน

บริษัท มุ่งเน้นในการส่งเสริมความปลอดภัยและสุขภาพของพนักงานและชุมชนใกล้เคียง บริษัทฯ ยังคงมีส่วนร่วมในกิจกรรมเพื่อสังคมและโครงการเพื่อประโยชน์ของชุมชนท้องถิ่น

จากนั้น ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ โดยสรุปดังนี้

1. ผู้ถือหุ้น ได้ตั้งข้อสังเกตบางประการ ดังนี้

1.1 ชื่นชมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากต้นทุนที่ลดลงและยอดขายที่เพิ่มขึ้น

1.2 ขอให้บริษัทฯ จัดพิมพ์รายงานประจำปีเป็นรูปเล่ม และควรจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 7 วันก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี

1.3 สอบถามเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อรายได้ของบริษัทฯ ในกรณีเงินให้กู้ยืม (รวมดอกเบี้ย) ของบริษัทร่วม – บริษัท ไทยคาร์บอนแบล็ค จำกัด (มหาชน) (TCB) บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน TCB ร้อยละ 24.98 ซึ่งให้กู้ยืมแก่บริษัท Indigold (Mauritius) Holding ซึ่งอาจจะถือว่าเป็นหนี้สงสัยจะสูญได้เนื่องจากไม่มีการชำระดอกเบี้ยในช่วงของการต่ออายุเงินให้กู้ยืม ยอดเงินกู้รวมดอกเบี้ยโดยประมาณจำนวน 6,200 ล้านบาท ซึ่งมีการต่ออายุจากวันครบกำหนดให้แก่บริษัท Indigold (Mauritius) Holding โดยบริษัท ไทยคาร์บอนแบล็ค จำกัด (มหาชน) เป็นระยะเวลา 5 ปี และผู้ถือหุ้นได้ตั้งประเด็นเกี่ยวกับมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายการดังกล่าว จะถือว่าเป็นหนี้สงสัยจะสูญเนื่องจากการไม่มีการชำระดอกเบี้ยในช่วงของการต่ออายุเงินให้กู้ยืม และบริษัทฯ ควรจะมีการตั้งข้อสังเกตในประเด็นนี้ด้วย

- ประธานได้ชี้แจงว่าเรื่องดังกล่าวจะได้รับการตรวจสอบการเปิดเผยข้อมูลที่เหมาะสม

2. นายสถาพร ฝักรัตนทร์ – ผู้ถือหุ้น ได้แสดงความคิดเห็นในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้

2.1 สอบถามเกี่ยวกับมาตรฐานบัญชีสำหรับการตั้งหนี้สงสัยจะสูญในกรณีของการไม่ชำระดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืม

- ผู้บริหารของไทยเรยอน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เชื่อมโยงงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัท ไทยคาร์บอนแบล็ค จำกัด (มหาชน) ที่นำมาทำบัญชีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนและอยู่ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย

2.2 ชื่นชมต่อผู้บริหารของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานในปี

- 2.3 สอบถามเกี่ยวกับผลประกอบการของบริษัทฯ ในอีก 3-9 เดือนข้างหน้า
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า ผลประกอบการของบริษัทฯ คาดว่าจะยังคงเป็นบวก
3. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมาตรี – ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้
- 3.1 เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ร่วมในประเทศจีน แคนาดา และลาว
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า บริษัท เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ จำกัด (BJFC) (ประเทศจีน) มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในระหว่างปี เนื่องจากราคาขายที่สูงขึ้นและการลดต้นทุนค่าใช้จ่าย ส่วนใหญ่เนื่องมาจากมาจากการปรับปรุงประสิทธิภาพผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น บริษัท เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์ (AVTB) (ประเทศแคนาดา) มีการปรับปรุงประสิทธิภาพผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นกับการผลิตที่สูงขึ้นและค่าใช้จ่ายที่ลดลง บริษัท เบอร์ล่า ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด (BLPP) (ประเทศลาว) โครงการยังไม่มีการดำเนินงานเนื่องจากยังไม่สามารถใช้ที่ดินเพื่อการเพาะปลูกได้ตามเงื่อนไขของข้อตกลงจากรัฐบาลประเทศลาว
- 3.2 เหตุผลของราคาขายเส้นใยเรยอนที่สูงขึ้น
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า ราคาขายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากความต้องการที่เติบโตขึ้น ปัจจัยจากประเทศจีนตามที่ได้อธิบายแล้วในวาระที่ 2 และช่องว่างที่ลดลงระหว่างอุปสงค์และอุปทานของเส้นใยเรยอน
4. นายปราโมทย์ ลิบริตันสกุล – ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเกี่ยวกับ GDRs ว่ามีความคล้ายคลึงกับหุ้นหรือไม่
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า GDRs ส่วนใหญ่มีลักษณะเหมือนกับหุ้น
5. นายกฤษ วินิจสร – ผู้ถือหุ้น ได้ซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้
- 5.1 กลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการจัดหาเยื่อกระดาษซึ่งเป็นวัตถุดิบหลัก
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีสัญญาระยะยาวในการจัดซื้อเยื่อกระดาษและเป็นราคาที่เกี่ยวข้องกับดัชนีตลาด
- 5.2 ทำไมราคาเยื่อกระดาษจึงสูงขึ้นแม้ว่าจะมีสถานการณ์เส้นใยเรยอนที่เกินกำลังการผลิต
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า ราคาเยื่อกระดาษไม่มีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี
6. นายฤทธิชัย หิบบเจริญพร – ผู้ถือหุ้น ได้ซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้
- 6.1 เหตุผลของกำไรที่สูงขึ้น
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า กำไรที่สูงขึ้นส่วนใหญ่เนื่องมาจากราคาขายที่สูงขึ้น ปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น ต้นทุนสาธารณูปโภคที่ลดลง และประสิทธิภาพการดำเนินงานที่สูงขึ้น
- 6.2 เหตุผลของยอดขายในประเทศที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับการส่งออก
- นายประธาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า ขนาดของตลาดภายในประเทศสำหรับเส้นใยเรยอนมีขนาดเล็กมาก ถึงแม้ว่าราคาขายในประเทศจะดีกว่าการส่งออก สถานการณ์ปัจจุบันของอุตสาหกรรมสิ่งทอในประเทศไทยไม่ค่อยดีนักเนื่องจากต้นทุนกำลังคนและต้นทุนพลังงานที่สูง และด้วยเหตุนี้ทำให้ความต้องการของตลาดในประเทศลดลง

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

### **วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ซึ่งได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีหน้าที่ 104-199 ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และคณะกรรมการตรวจสอบได้จัดทำรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ” หน้าที่ 90-91 ในรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อย่างปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 รายละเอียดตามที่ได้กล่าวไปแล้วในวาระที่ 2

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ โดยสรุปดังนี้

1. นายบุญยง ลีตวิวรรณกุล - ผู้ถือหุ้น ได้ซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้
  - 1.1 สินค้าสำเร็จรูปนั้นผลิตตามคำสั่งหรือจากคลังสินค้า
    - นายประธาน สิปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า เส้นใยเรยอนนั้นผลิตทั้งตามคำสั่งลูกค้าเช่นเดียวกับจากคลังสินค้า
  - 1.2 มีผลกระทบจากการขายเป็นฤดูกาลหรือไม่
    - นายประธาน สิปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า เป็นการขายที่มีความต่อเนื่องกันตลอดทั้งปี
2. นายสถาพร ผังนิรันดร์ - ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเกี่ยวกับลูกหนี้การค้าค้างชำระจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
  - นายประธาน สิปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า ส่วนหนึ่งที่สำคัญจากจำนวนเงินที่ค้างชำระจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ทำการสะสางเป็นเรียบร้อยแล้วและเงินส่วนที่เหลือคาดว่าจะได้รับการสะสางเร็วๆ นี้
3. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ได้สอบถามในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้
  - 3.1 เหตุผลของเงินลงทุนชั่วคราวที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา
    - นายประธาน สิปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นให้แก่สถาบันการเงินในระหว่างปี ทำให้เงินลงทุนชั่วคราวลดลง
  - 3.2 เหตุผลของสินค้าคงเหลือที่สูงขึ้น
    - นายประธาน สิปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า สินค้าคงเหลือที่สูงขึ้นมาจากสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นจากวัตถุดิบและวัตถุดิบระหว่างทาง และชี้แจงเพิ่มเติมว่าเนื่องจากระยะเวลาที่ยาวนานและขนาดของการขนส่งสินค้าทางเรือของเยื่อกระดาษ สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นเมื่อการนำเข้าสินค้าที่ได้รับ



4. นายปราโมทย์ ลิบริตันสกุล – ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับสถานะปัจจุบันของบริษัท เบอร์ล่า ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด (BLPP) (ประเทศลาว)
- นายประสาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า ขณะนี้โครงการถูกระงับเนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีที่ดินเพื่อการเพาะปลูกตามเงื่อนไขของข้อตกลงกับเจ้าหน้าที่
5. นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร – ผู้ถือหุ้น ได้ขอให้ชี้แจงเกี่ยวกับบริษัท เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์ (AVTB) (ประเทศแคนาดา) เกี่ยวกับการบันทึกบัญชีและเรื่องอื่นๆ
- นายประสาน สีปานี ประธานบริษัท ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่ นับตั้งแต่ปี AVTB ได้ถูกจัดให้เป็นการร่วมค้าแทนบริษัทย่อยและได้มีการบันทึกบัญชีเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย แทนงบการเงินรวม
  - นายเติมพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ร่วมชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้รับการตรวจสอบเกี่ยวกับอำนาจการควบคุมทั้งหมดของบริษัทฯ ใน AVTB และลงความเห็นว่าเป็นการร่วมค้าร่วมกันเท่านั้น ดังนั้นบริษัทฯ ได้จัดกลุ่มเงินลงทุนใน AVTB เป็นเงินลงทุนในการร่วมค้า และบันทึกเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินจากที่ก่อนหน้านี้บันทึกเป็นบริษัทย่อยและบันทึกเป็นงบการเงินรวม บริษัทฯ ได้มีปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังเพื่อนำเสนอข้อมูลเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลง ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีได้แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4
  - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 60 ใน AVTB และที่เหลืออีกร้อยละ 40 ถือโดยบริษัท กราซิม อินด์สตรีย์ จำกัด
  - บริษัทฯ ไม่มีการสั่งซื้อเชื้อกระดาษจาก AVTB ซึ่งขณะนี้ AVTB ยังผลิตเชื้อไม้สำหรับทำกระดาษ

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้ หากมีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้วเพื่อนำมานับคะแนนต่อไป

ประธานจึงขอให้ประชุมลงมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	160,165,707	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.9821
ไม่เห็นด้วย	100	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
งดออกเสียง	28,629	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0178

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิรวมจำนวน 1,386 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 1,295 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 141.12 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายดังกล่าวจะทำการจ่ายในวันที่ 18 สิงหาคม 2559

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. นายชัยวัฒน์ บัดติยา – ผู้ถือหุ้น ได้เสนอให้มีการทบทวนนโยบายการจ่ายเงินปันผลในปัจจุบัน เป็นการจ่ายเงินปันผลจากกำไรตามวิธีส่วนได้เสียแทนการจ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการ และยังคงเสนอแนะให้จ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นเพื่อประโยชน์ต่อนักลงทุนรายย่อย
2. นายฤทธิชัย หิบบเจริญพร – ผู้ถือหุ้น เสนอให้มีวาระพิเศษที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.30 บาท
3. ผู้ถือหุ้นคนอื่น ได้เสนอแนะให้มีการพิจารณาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มูลค่าตามบัญชีที่เหมาะสม และกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯ ควรจะจ่ายเงินปันผลอย่างน้อย 1 บาทต่อหุ้น
4. นายบาซันต์ ดูการ์ – ผู้ถือหุ้น ยังขอให้บริษัทฯ พิจารณาการจ่ายเงินปันผลตามวิธีส่วนได้เสีย
  - ประธานได้ชี้แจงว่า นโยบายการจ่ายเงินปันผลในปัจจุบันได้รับการพิจารณาโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นข้อเรียกร้องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตามคณะกรรมการจะพิจารณาขอเสนอแนะต่างๆ ของผู้ถือหุ้น

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้ หากมีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้วเพื่อนำมานับคะแนนต่อไป

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท เป็นเงินจำนวน 141.12 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายดังกล่าวจะทำการจ่ายในวันที่ 18 สิงหาคม 2559 และนายประสาน สีปานี ประธานบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	160,022,907	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.8929
ไม่เห็นด้วย	171,429	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.1070
งดออกเสียง	100	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

#### **วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ**

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

ในปี บริษัทฯ มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 3 คน คือ (1) นาย कुमार มังกาลัม เบอรัลล่า – กรรมการ (2) นายไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันซาเรีย – กรรมการอิสระ (3) นายวินัย สัจเดว – กรรมการอิสระ

บริษัทฯ ยังไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตามกระบวนกรสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งกรรมการนั้น พิจารณาจากความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ ซึ่งหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการ ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6 และประวัติย่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 และนิตยสารกรรมการอิสระ ดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการทั้ง 3 คน คือ (1) นาย कुमार มังกัลม เบอรัลล่า – กรรมการ (2) นายไชยัม ซุนเดอ์ มาฮันชาเรี่ย – กรรมการอิสระ (3) นายวินัย สัจเดว – กรรมการอิสระ กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากกรรมการดังกล่าวเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์อันเป็นประโยชน์อย่างมากในความสำเร็จอันต่อเนื่องของบริษัทฯ

นายแฮร์รี่ กฤษณะ อาการ์วาล ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า นายไชยัม ซุนเดอ์ มาฮันชาเรี่ย ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้เนื่องจากปัญหาด้านสุขภาพ

นายวินัย สัจเดว ได้ออกจากที่ประชุมระหว่างการประชุมและการลงมติในวาระนี้ เนื่องจากมีส่วนได้เสียในวาระนี้

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. นายฮังไซ อักควัสกุล – ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น เสนอให้บริษัทฯ ควรจะมีกรรมการ 1-2 คนขึ้นไปที่เป็นคนไทย รวมทั้งประธานคณะกรรมการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. นายบาซันต์ ดูการ์ - ผู้ถือหุ้น ได้เสนอแนะว่า ในกรณีของนาย कुमार มังกัลม เบอรัลล่า บริษัทฯ ควรมีการเปิดเผยอย่างเหมาะสมด้วยตำแหน่งและประสบการณ์ของเขาในบริษัทในต่างประเทศ นอกจากนี้เขายังได้สอบถามเกี่ยวกับคุณสมบัติของนายไชยัม ซุนเดอ์ มาฮันชาเรี่ย ที่ได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการอิสระอีกวาระหนึ่ง
  - เลขาธิการบริษัท ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้ทำการตรวจสอบแล้วว่า นายไชยัม ซุนเดอ์ มาฮันชาเรี่ย มีคุณสมบัติเหมาะสมในการได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้ หากมีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้วเพื่อนำมานับคะแนนต่อไป

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติเลือกตั้งกรรมการทั้งสามคนดังกล่าวที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้ามาเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

1. นาย कुमार มังกัลม เบอรัลล่า		กรรมการ		
เห็นด้วย	156,509,744	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	97.6999
ไม่เห็นด้วย	3,684,592	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	2.3000
งดออกเสียง	100	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2. นายไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันชาเรีย			กรรมการอิสระ	
เห็นด้วย	159,830,163	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.7726
ไม่เห็นด้วย	364,173	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.2273
งดออกเสียง	100	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน				
3. นายวินัย สัจเดว			กรรมการอิสระ	
เห็นด้วย	159,317,984	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.7656
ไม่เห็นด้วย	374,102	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.2343
งดออกเสียง	200	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน				

#### วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 36 ซึ่งกำหนดว่า “กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำ คือ แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชี”

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ต่อไปอีกวาระหนึ่งตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ และจากการพิจารณาจากคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีโดยคณะกรรมการบริษัท ดังมีรายนามต่อไปนี้ (1) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 (เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2560) และ/หรือ (2) นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238 และ/หรือ (3) นางสาวทิพวัลย์ นานานูวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3459 และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นเงินจำนวน 1,175,000.- บาท (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559: 1,175,000.- บาท) ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของสำนักงานดังกล่าวข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยต่างๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้ หากมีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ขอให้ยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับใบลงคะแนนที่กรอกเรียบร้อยแล้วเพื่อนำมานับคะแนนต่อไป

ประธานจึงขอให้ประชุมลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ดังนี้ (1) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 (เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ตั้งแต่ปี 2560) และ/หรือ (2) นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238 และ/หรือ (3) นางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3459 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และอนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นเงินจำนวน 1,175,000.- บาท ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	160,175,836	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.9884
ไม่เห็นด้วย	18,500	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0115
งดออกเสียง	100	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.0001

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามข้อสงสัย และ/หรือ เพื่อให้คณะกรรมการได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่างๆ ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี - ผู้ถือหุ้น ได้เสนอแนะว่า บริษัท ควรพิจารณาเปลี่ยนแปลงรูปแบบของรายงานประจำปีจากแผ่นซีดีไปเป็นแฟลชไดรฟ์หรือพิมพ์เป็นรูปเล่ม เพื่อให้ง่ายต่อการอ่าน
2. นายปราโมทย์ ลิบริตันสกุล - ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเกี่ยวกับการขายลดตัวที่มีจำนวนเพิ่มขึ้น
  - เลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัท มีผลขาดทุนใน 3 ปีที่ผ่านมา บริษัท จึงต้องมีการขายลดตัวเพื่อบริหารกระแสเงินสด
3. ผู้ถือหุ้นจำนวนหนึ่ง ได้มีข้อเสนอแนะดังต่อไปนี้ ในการเพิ่มราคาหุ้น ซึ่งเห็นว่าราคาหุ้นในปัจจุบันไม่ได้สะท้อนถึงความแข็งแกร่งทางการเงินที่แท้จริงของบริษัท
  - ก) การจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้ง
  - ข) การจ่ายเงินปันผลต่อหุ้นให้มากขึ้น
  - ค) การซื้อหุ้นคืน
  - ง) เพิ่มสภาพคล่องโดยการแตกหุ้นหรือจ่ายเป็นหุ้นปันผล

4. นายบาชันต์ ดูการ์ – ผู้ถือหุ้น ได้เสนอให้บริษัทฯ ควรจะมีส่วนร่วมในกิจกรรมต่างๆ เช่น roadshow / Opportunity Day / investors' day เป็นต้น เพื่อเน้นกลยุทธ์และความแข็งแกร่งของบริษัทฯ
5. นายฤทธิชัย หิบบเจริญพร – ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับผลประกอบการของเงินลงทุนในต่างประเทศ
  - ประธาน ได้ชี้แจงว่า ผลประกอบการของเงินลงทุนในต่างประเทศคาดว่าจะดีขึ้นในอนาคตอันใกล้

ประธานได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัยอื่นๆ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องอื่นใด

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ จะจัดส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 24 นี้ ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.thairayon.com](http://www.thairayon.com) ภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานได้กล่าวว่าการประชุมได้ดำเนินการครบตามระเบียบวาระแล้ว และได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในวันนี้ พร้อมทั้งเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าคณะกรรมการบริษัท คณะผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ จะปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบของพวกเขาให้ดีที่สุดเพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและการเติบโตของบริษัทฯ

สุดท้ายนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณพนักงานทุกคนที่ต้องเผชิญกับความยากลำบากและขอชื่นชมและการอุทิศตนในการรักษาเสถียรภาพการดำเนินงานของบริษัทฯ

ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 17.40 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม

(นายวินัย สัจเดว)

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ