

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555

วันพฤหัสบดีที่ 26 เมษายน 2555 เวลา 14.00 น.

ณ ห้องแอทินี คริสตัล ฮอลล์ โรงแรมพลาซ่าแอทินี รอยัล เมอริเดียน

เลขที่ 61 ถนนวิทญู กรุงเทพฯ 10330

เริ่มประชุมเวลา 14.00 น.

นายศรี ปราภาช โลเฮีย ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม ตามข้อบังคับของบริษัทที่กำหนดไว้ ประธานฯ ได้แนะนำกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย โดยมีรายละเอียดผู้เข้าร่วมประชุมดังนี้

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- |                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. นายศรี ปราภาช โลเฮีย    | ประธานกรรมการบริษัท   |
| 2. นายอลงก โลเฮีย          | รองประธานกรรมการ กรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ |
| 3. นายอมิต โลเฮีย          | กรรมการ   |
| 4. นายชาชิ ปราภาช ไคตาน    | กรรมการ และกรรมการผู้จัดการกลุ่มธุรกิจขนส่ง   |
| 5. นายตีลิป กุมาร์ อากาวาล | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มธุรกิจ PET   |
| 6. นายระเทียร ศรีมงคล      | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ   |
| 7. นายจักรมณท์ ผาสุกวนิช   | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ  |
| 8. นายมาริช สมารัมภ์       | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ  |
| 9. ดร.ศิริ การเจริญดี      | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ   |
| 10. นายคณิต สีห์           | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ   |

กรรมการบริษัทที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- |                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 1. นางสุจิตรา โลเฮีย             | กรรมการ   |
| 2. นายวิลเลียม เอ็ดลิวู้ด ไฮเน็ค | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ |
| 3. นายอูเดย์ พอล ชิงห์ กิล       | กรรมการ และกรรมการผู้จัดการกลุ่มธุรกิจโพลีเอสเตอร์                    |

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- |                      |   |
|----------------------|---|
| 1. นายโกपाल ลาล โมดี | เจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการกลุ่มธุรกิจ PET      |
| 2. นายวิเวค คอล      | เจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายพาณิชย์กลุ่มธุรกิจโพลีเอสเตอร์ |

3. นายราเจส บังกา เจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการกลุ่มธุรกิจขนส่ง
4. นายวิภาช จาลัน หัวหน้าฝ่ายบัญชี

#### ผู้สอบบัญชีและตัวแทนผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

1. นายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด
2. นางสาวอรวรรณ ชุณหกิจไพศาล ตัวแทนจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด
3. นายบ็อบ เอลลิส ตัวแทนจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด

#### ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวประทุมพร สมบูรณ์พูนผล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วีระวงศ์ ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 และแจ้งให้ที่ประชุมทราบ ว่า ขณะนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 477 ราย และผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะ จำนวน 1,159 ราย รวมผู้ถือหุ้นจำนวน 1,636 ราย ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 3,903,034,871 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.07 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ประธานฯ จึงขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใส และสอดคล้องกับแนวทางที่ดีในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ประธานฯ ขอเชิญผู้เข้าร่วมประชุมจำนวน 2 คน ร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง และประธานฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านอ่านรายละเอียดวิธีการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุมในแต่ละวาระ โดยมียกข้อยกเว้นดังนี้

การออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนเองถือ โดยจะนับ 1 หุ้น เท่ากับ 1 เสียง และผู้ถือหุ้น 1 ราย มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น จะแบ่งแยกจำนวนหุ้นเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงไม่ได้ ยกเว้นกรณีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ลงทุนต่างประเทศที่ได้แต่งตั้งผู้รับผิดชอบในการดูแลหลักทรัพย์ (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้น นอกจากการนำระบบบาร์โค้ดมาใช้ในการลงทะเบียนแล้ว บริษัทยังใช้ระบบบาร์โค้ดมาใช้ในการนับคะแนนเสียง ซึ่งจะช่วยให้ขั้นตอนในการประมวลผลการลงคะแนนเสียงเป็นไปอย่างรวดเร็วยิ่งขึ้น และในการลงคะแนนเสียงในทุกๆ วาระ ผู้เข้าร่วมประชุมที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระใด ให้ลงคะแนนในบัตรลงคะแนนเสียง และมอบแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัท เพื่อนำไปตรวจนับคะแนน ส่วนผู้เข้าร่วมประชุมที่เห็นด้วย หรือผู้ที่ไม่ลงคะแนนในบัตรลงคะแนนเสียง จะถือว่าเห็นด้วย หรืออนุมัติในวาระนั้นๆ และจะนับคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้น โดยไม่ต้องลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียงอีก สำหรับการรวบรวมผลคะแนนที่เห็นด้วย จะนำเสียงที่ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

สำหรับวาระที่ 5 (วาระการเลือกตั้งกรรมการ) จะเก็บใบลงคะแนนเสียงทุกใบ ไม่ว่าจะลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ดังนั้นผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านจะต้องลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง ส่วนคะแนนเสียงในการลงมติอนุมัติในแต่ละวาระนั้น ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ส่วนผู้ถือหุ้นที่ได้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัท เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนผู้ถือหุ้น ผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่ได้รวมคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้มอบฉันทะแล้ว ผลการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบและแสดงผลบนจอภาพ

ในทุกระเบียบวาระ ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดต้องการเสนอข้อคิดเห็น หรือเสนอคำถาม ขอให้ยกมือและเมื่อประธานฯ อนุญาตแล้ว ขอให้แถลงต่อที่ประชุมก่อนด้วยว่า เป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะชื่อใด แล้วจึงเสนอความคิดเห็นหรือคำถามที่ตรงกับระเบียบวาระเท่านั้น หากจะเสนอหรือถามคำถามในเรื่องอื่นๆ ขอให้เสนอหรือถามเมื่อประชุมจบระเบียบวาระต่าง ๆ แล้ว

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายระเชียร ศรีมงคล กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ดำเนินการประชุม เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาตามระเบียบวาระต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1                   พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2554**

นายระเชียร ศรีมงคล ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2554 โดยสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวได้จัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว พร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

นายระเชียร ศรีมงคล ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมเสนอข้อคิดเห็น หรือแก้ไขรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดมีคำถาม หรือเสนอให้แก้ไขรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 นายระเชียร ศรีมงคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 3,922,871,520 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.58

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย - เสียง คิดเป็นร้อยละ -

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 16,544,116 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.42

**มติที่ประชุม**                   รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2554

**วาระที่ 2                   รับทราบรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2554**

นายระเชียร ศรีมงคล สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2554 เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### จุดเด่นของงบกำไรขาดทุนรวม

- ปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 จากจำนวน 3.18 ล้านตันในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 4.38 ล้านตันในปี 2554
- ขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 92 จากจำนวน 96.9 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 186.1 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 จากจำนวน 14.8 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 20.3 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 24 จากจำนวน 13.8 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 17.0 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรก่อนภาษีเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 จากจำนวน 11.5 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 16.2 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรสุทธิหลังภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 50 จากจำนวน 10.4 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 15.6 พันล้านบาทในปี 2554
- กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จากจำนวน 2.46 บาทต่อหุ้นในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 3.29 บาทต่อหุ้นในปี 2554
- ผลตอบแทนจากเงินลงทุนรวมเท่ากับร้อยละ 18 ในปี 2553 และร้อยละ 16 ในปี 2554
- กำไรสุทธิหลังหักภาษีและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย สำหรับปี 2554 ได้รวมกำไรพิเศษสุทธิจำนวน 6,510 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ หรือค่าความนิยมติดลบจากการเข้าซื้อกิจการจำนวน 8,369 ล้านบาท รายการค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการเข้าซื้อกิจการระหว่างปี จำนวน 613 ล้านบาท รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเนื่องจากสถานการณ์น้ำท่วม จำนวน 1,434 ล้านบาท และกำไรในสินค้าคงเหลือจำนวน 188 ล้านบาท

#### จุดเด่นของงบดุลรวม

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 87 จากจำนวน 77.9 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 145.8 พันล้านบาทในปี 2554
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 90 จากจำนวน 45.7 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 87.0 พันล้านบาทในปี 2554
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 82 จากจำนวน 32.2 พันล้านบาทในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 58.8 พันล้านบาทในปี 2554
- อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนลดลงจาก 0.9 เท่า ณ สิ้นปี 2553 ลดลงเหลือ 0.7 เท่า ณ สิ้นปี 2554
- บริษัทมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงิน 44.2 พันล้านบาท แสดงให้เห็นว่ากิจการมีสภาพคล่องในอัตราที่สูงและยังมีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจากเงินสตรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุนในไตรมาสที่ 1 ปี 2554 และการออกขายหุ้นกู้ในไตรมาสที่ 4 ปี 2554

#### จุดเด่นของงบกระแสเงินสดรวม

- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงจากจำนวน 10.4 พันล้านบาทในปี 2553 เป็น 8.7 พันล้านบาทในปี 2554 เนื่องจากกระแสเงินสดใช้ไปในส่วนของเงินทุนหมุนเวียนจากการที่ปริมาณและราคาเพิ่มขึ้น
- กระแสเงินสดใช้ไปสำหรับการลงทุนเพิ่มขึ้นจากจำนวน 6.5 พันล้านบาท ในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 31.5 พันล้านบาทในปี 2554
- บริษัทได้รับเงินสุทธิจำนวน 17.2 พันล้านบาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 และการออกหุ้นกู้จำนวน 7.5 พันล้านบาทในเดือนตุลาคม 2554

### การเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม

- ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR หรือ “ใบแสดงสิทธิ”) ในชื่อ IVL-T1 จำนวน 481,585,672 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 9 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิ ใบแสดงสิทธินี้มีอัตราส่วนการใช้สิทธิที่ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้น
- ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2554 การออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิได้สิ้นสุดลงด้วยอัตราการใช้สิทธิร้อยละ 99.67 ของการใช้สิทธิทั้งหมด หุ้นที่ออกใหม่จำนวน 479,986,198 หุ้น ได้เริ่มการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2554 บริษัทได้รับเงินจากการออกการหุ้นเพิ่มทุนนี้สุทธิจำนวน 17.2 พันล้านบาท

### การออกและเสนอขายหุ้นกู้

- บริษัทฯได้ดำเนินการออกหุ้นกู้ชนิดไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 7,500 ล้านบาท ในวันที่ 19 ตุลาคม 2554 โดยมีรายละเอียดดังนี้
  - 1) ชุดอายุ 5 ปี จำนวน 2,900 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.70
  - 2) ชุดอายุ 7 ปี จำนวน 1,400 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.04
  - 3) ชุดอายุ 10 ปี จำนวน 3,200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.35
- การออกหุ้นกู้นี้ ทำให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์ในการเข้าสู่ตลาดหุ้นกู้ เพิ่มอายุเฉลี่ยของหนี้สิน สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ในระยะยาว นำมาชำระหนี้ที่มีต้นทุนทางการเงินสูง และเพื่อให้มีสภาพคล่องและเพื่อใช้เป็นรายจ่ายลงทุนในอนาคต
- บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ A+ โดยทริสเรทติ้ง ประเทศไทย

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่สอง ว่าเสนอขายหุ้นกู้จำนวนเท่าใด

นายระเชียร ศรีมงคล ได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้มีการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งที่สอง โดยสามารถเสนอขายจำนวน 9.4 พันล้านบาท

ผู้ถือหุ้นได้แนะนำให้บริษัทฯ นำเสนอข้อมูลรายงานผลการดำเนินงานโดยให้มีการสรุปในรูปแบบตารางเพื่อให้เข้าใจได้ง่ายขึ้นและมีความชัดเจนยิ่งขึ้น

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม

ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2554 ของคณะกรรมการ

### **วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554**

นายระเชียร ศรีมงคล เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามรายละเอียดที่ปรากฏไว้ในรายงานประจำปี 2554 ซึ่งได้จัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถาม นายระเชียร ศรีมงคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงมติ และออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,067,993,418 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.31

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย - เสียง คิดเป็นร้อยละ -

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 28,125,799 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.69

**มติที่ประชุม** อนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามที่เสนอ

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554**

นายระเชียร ศรีมงคล แถลงต่อที่ประชุมว่า การจัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายนั้น ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 37 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่ง ไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท

บริษัทฯ เสนอให้จัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 252,935,672 บาท หรือประมาณร้อยละ 3.53 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังจากที่มีการจัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายจำนวนเงินดังกล่าว บริษัทฯ จะมีเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนเงิน 481,585,672 บาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท

สำหรับการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 4,814,257,245 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.92 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 2,407,128,622.50 บาท เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2554 และจะจ่ายเงินปันผลในส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 2,407,128,622.50 บาท ในวันที่ 24 พฤษภาคม 2555

อนึ่ง บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 11 พฤษภาคม 2555

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าในปีหน้าจะต้องมีการจัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายหรือไม่ หากไม่ต้องจัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม บริษัทฯ จะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นหรือไม่

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่าในปีหน้าบริษัทฯ ไม่ต้องจัดสรรเงินลงทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม เนื่องจากบริษัทฯ จะมีเงินลงทุนสำรองครบตามที่กฎหมายกำหนด คือ ร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท และบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

ผู้ถือหุ้นได้แนะนำให้บริษัทฯ มีการพิจารณาสัดส่วนของหนี้สินต่อทุนให้มีความสมดุลย์ และให้พิจารณาการจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสดและในรูปของหุ้นปันผล

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถามเพิ่มเติม นายระเชียร ศรีมงคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,067,958,918 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.31

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 6,388 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.00

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 28,153,911 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.69

**มติที่ประชุม** อนุมัติการจัดสรรเงินทุนสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 ตามที่เสนอ

#### **วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ**

นายระเชียร ศรีมงคล แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 14 ซึ่งกำหนดให้กรรมการพ้นจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้นี้ทุกท่านยินดีรับเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีรายนามกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ได้แก่

1. นายวิลเลียม เอ็ดเวิร์ด ไฮเน็ค กรรมการอิสระ และประธานกรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
2. ดร. ศิริ การเจริญดี กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
3. นายคณิต สีห์ กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
4. นายมาวิษ สมารัมภ์ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล กรรมการ

นายระเชียร ศรีมงคล เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการทั้ง 5 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ทั้งนี้ประวัติและประสบการณ์ในการทำงานของกรรมการ ทั้ง 5 คน รวมทั้งคำนิยามกรรมการอิสระที่บริษัทกำหนด รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 4 ในหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถาม นายระเชียร ศรีมงคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. นายวิลเลียม เอ็ดเวิร์ด ไฮเน็ค – กรรมการอิสระ และประธานกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 3,984,398,081 เสียง คิดเป็นร้อยละ 97.27
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 65,499,218 เสียง คิดเป็นร้อยละ 1.60
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 46,257,422 เสียง คิดเป็นร้อยละ 1.13
2. ดร. ศิริ การเจริญดี – กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,066,773,010 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.28
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 25,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.00
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 29,355,911 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.72
3. นายคณิต สีห์ – กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,066,824,899 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.28
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 25,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.00
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 29,304,022 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.72
4. นายมาริช สมารัมภ์ – กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,066,766,399 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.28
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 25,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.00
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 29,362,522 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.72
5. นายตีลิป กุมาร์ อากาวาล – กรรมการ
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,063,014,245 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.19
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 3,780,554 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.09
  - มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 29,359,922 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.72

**มติที่ประชุม** อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการทั้ง 5 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามที่เสนอ

#### **วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2555**

นายระเชียร ศรีมงคล แถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2555 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 35,000,000 บาท นอกจากนี้ เห็นควรเสนอให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาการจัดสรรค่าตอบแทนให้กับกรรมการ

ผู้ถือหุ้นได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า กรรมการและผู้บริหารส่วนใหญ่ไม่ได้ถือหุ้นของบริษัท จึงเสนอให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทควรจะมีการถือหุ้นของบริษัทบ้าง ซึ่งจะทำให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัท มีความผูกพันและใส่ใจกับกิจการเพิ่มขึ้น



ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีว่า บริษัทฯ มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบุตรชายของนายวิลเลียม เอ็ดวู๊ด ไฮเน็ค ดังนั้น นายวิลเลียม เอ็ดวู๊ด ไฮเน็ค ยังมีคุณสมบัติเป็นกรรมการอิสระหรือไม่

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่า บริษัทมีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบุตรชายของนายวิลเลียม เอ็ดวู๊ด ไฮเน็ค ซึ่งเป็นบุตรชายที่บรรลุนิติภาวะแล้ว จึงไม่ได้อยู่ภายใต้การควบคุมของนายวิลเลียม เอ็ดวู๊ด ไฮเน็ค ดังนั้น นายวิลเลียม เอ็ดวู๊ด ไฮเน็ค ยังคงมีคุณสมบัติเป็นกรรมการอิสระของบริษัท

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถามเพิ่มเติม นายระเชียร ศรีมงคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,048,745,733 เสียง คิดเป็นร้อยละ 98.84

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 19,244,077 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.47

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 28,171,511 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.69

**มติที่ประชุม** อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการประจำปี 2555 ตามที่เสนอ และอนุมัติให้คณะกรรมการ บริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ

#### **วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2555**

นายระเชียร ศรีมงคล แถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และ ข้อบังคับบริษัทข้อ 30 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี เพื่อเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทให้แต่งตั้งนายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3378 และ/หรือ นายวิระชัย รัตนจรัสกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4323 และ/หรือ นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4068 และ/หรือ ผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2555 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และมีผลงานเป็นที่น่าพอใจ โดยกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2555 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 7,800,000 บาท โดยไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าการคัดเลือกผู้สอบบัญชี และการพิจารณาค่าสอบบัญชี บริษัทฯ ใช้หลักเกณฑ์ใดในการคัดเลือกและคัดเลือกจากจำนวนผู้สอบบัญชีที่ราย

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่า เนื่องจาก บริษัทฯ มีขนาดใหญ่และมีบริษัทย่อยอยู่ทั่วโลก บริษัทฯ ใช้ ผู้สอบบัญชีรายเดียวกันในการตรวจสอบบัญชีของทั้งกลุ่มบริษัท ดังนั้น การคัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทจะพิจารณา จากผู้สอบบัญชีรายใหญ่ ซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 4 ราย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้มีการ พิจารณาแล้ว เห็นว่า บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทมาเป็นระยะเวลาหลาย ปี และที่ผ่านมา ผลงานของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นที่น่าพอใจ สามารถให้คำแนะนำในเรื่องระบบ ควบคุมภายใน มาตรฐานบัญชีใหม่และมาตรฐานบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลง อีกทั้งค่าสอบบัญชีอยู่ในระดับที่สมเหตุสมผล

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัทฯ มีการจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือไม่

นายระพีพร ศรีมงคล ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีการจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งปัจจุบัน นายอนิล กุมาร์ โอลานี เป็นหัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัท

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถามเพิ่มเติม นายระพีพร ศรีมงคล จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงอนุมัติ 4,066,987,623 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.28

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย 14,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.00

มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะงดออกเสียง 29,286,211 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.72

**มติที่ประชุม** อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2555 ตามที่เสนอ

**วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ**

- ไม่มี -

ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับภาวะธุรกิจของบริษัทในปัจจุบันและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทในอนาคต

นายอาลก โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ ได้รายงานภาวะธุรกิจของบริษัทดังนี้

บริษัทฯ มีความแตกต่างจากบริษัทในกลุ่มปิโตรเคมีอื่น เนื่องจากบริษัทในกลุ่มปิโตรเคมีอื่น ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำในสหรัฐอเมริกา ยุโรป หรือจากภูมิภาคอื่นๆ เนื่องจากความต้องการของผู้บริโภคและการใช้จ่ายในภาคครัวเรือนลดลง ผลิตรภัณฑ์ของบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานที่มีความจำเป็นต่อชีวิตประจำวันของผู้บริโภคจึงมีความยืดหยุ่นมากต่อสภาพเศรษฐกิจ ผลิตรภัณฑ์ของบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์สำหรับผู้บริโภค โดยใช้วัตถุดิบหลักคือ PTA และ MEG ซึ่งอยู่ในกลุ่มเคมีภัณฑ์ ดังนั้น การดำเนินธุรกิจที่ครบวงจรจะทำให้บริษัทมีความสอดคล้องและมีความน่าเชื่อถือจากลูกค้า ส่งผลให้ส่วนแบ่งตลาดในระดับโลกเพิ่มขึ้น

การที่ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น ทำใหขนาดของกิจการเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยบริษัทฯ เริ่มจากการขยายกิจการ PTA และต่อมาขยายกิจการ MEG นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการเติบโตในการเพิ่มมูลค่าโดยการขยายในตลาดเฉพาะ เช่น ผลิตรภัณฑ์ด้านสุขอนามัย ในส่วนของธุรกิจเส้นใย เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการซื้อกิจการ FiberVisions ซึ่งทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ผู้นำในตลาดนี้

ลูกค้าหลักของบริษัทฯ เป็นลูกค้าที่มีชื่อเสียงและเป็นที่รู้จัก โดยเป็นผู้ผลิตสินค้าที่มีความจำเป็นต่อการดำรงชีวิตประจำวันของผู้บริโภค นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์ รวมทั้งได้มีการพัฒนานวัตกรรมใหม่ๆ โดยได้รับคำแนะนำจากลูกค้าของบริษัทฯ ซึ่งผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถพบเห็นได้โดยทั่วไป เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความจำเป็นต่อการดำรงชีวิตประจำวัน

บริษัทฯ มีการเติบโตในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาเป็นอย่างมาก ปัจจุบันบริษัทฯ เป็นบริษัทโพลีเอสเตอร์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก ซึ่งถือเป็นความสำเร็จของบริษัทไทย โดยที่บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดหนึ่งในสามในทวีปอเมริกาเหนือ และร้อยละ 27 ในทวีปยุโรป ซึ่งทั้งสองทวีปนี้ สามารถสร้างผลกำไรให้กับบริษัทฯ เป็นอย่างมาก ทั้งสองตลาดนี้สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ มากกว่าร้อยละ 60

ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทฯ มีการเติบโตในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถเห็นกำลังการผลิตของบริษัทเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 68 อีกทั้งผู้บริหารมีความเข้มแข็งในการบริหารการผลิตทั่วโลกภายใต้ผลกระทบจากพายุไต้ฝุ่นและปัญหาน้ำท่วม บริษัทฯ มีกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 68 ต่อปี โดยในรอบ 6 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการเติบโตคิดเป็นร้อยละ 65 ต่อปี และมีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่ายเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 61 ต่อปี จะเห็นได้ว่าเป็นช่วงเวลาที่บ้านบริษัทฯ มีการเติบโตแบบยั่งยืนภายใต้สภาวะแวดล้อมในโลกที่มีความผันผวนค่อนข้างมาก

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มีการเติบโต รวมทั้งการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในช่วงปี 2552-2554 มีอัตราการเติบโตถึงร้อยละ 300 นอกจากนี้ ผู้บริหารและบุคคลากรของบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพของบริษัทฯ และสร้างมูลค่าไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยการสร้างกลยุทธ์และการให้บริการแก่ลูกค้า

โดยสรุปแล้ว บริษัทฯ จะเสริมสร้างความเข้มแข็งทางกลยุทธ์ รวมทั้งการนำไปปฏิบัติ เพื่อสร้างผลกำไรตอบแทนไปยังผู้ถือหุ้นในระยะยาว ซึ่งบริษัทฯ เชื่อมั่นว่า การเป็นผู้นำในระดับโลก การให้ความสำคัญต่อลูกค้า และการเป็นผู้นำในด้านต้นทุน จะส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิในการลงทุนมากกว่าร้อยละ 15

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ในอีก 3 ปีข้างหน้า ประเทศไทยจะเป็นหนึ่งในสมาชิกของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ซึ่งบริษัทในกลุ่มอินโดรามา เป็นบริษัทฯ ในระดับสากลอยู่แล้ว อยากทราบวิสัยทัศน์ของผู้บริหารที่จะทำให้นักลงทุนประสบความสำเร็จ

นายอาก โลเฮีย ชี้แจงว่า บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการเติบโตและขยายกิจการในภูมิภาคเอเชีย โดยเริ่มต้นที่ประเทศไทย และต่อมาได้เน้นขยายกิจการในประเทศอินโดนีเซีย และประเทศจีน

ผู้ถือหุ้นได้เสนอให้ผู้บริหารพิจารณาแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนของวิธีการออกเสียงลงคะแนนแบบหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง โดยเสนอให้แก้ไขเป็นแบบ Cumulative Voting ซึ่งวิธีนี้จะทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีโอกาสเพิ่มขึ้นในการเสนอหรือใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงในวาระเลือกตั้งกรรมการ

ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรก่อนภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่ายในปีนี้มีแนวโน้มเป็นอย่างไร เนื่องจากปีที่ผ่านมา อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรก่อนภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่ายลดลง

นายระเทียร ศรีมงคล ได้ชี้แจงว่า ในปีนี้ บริษัทฯ น่าจะมีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรก่อนภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่ายที่ดีขึ้น

ผู้ถือหุ้นได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมส่วนใหญ่เป็นคนไทย จึงขอเสนอให้บริษัทฯ ควรจะจัดให้มี Ear Phone เพื่ออำนวยความสะดวกในการแปลจากภาษาอังกฤษเป็นภาษาไทย

ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับมาตรการการป้องกันภัยพิบัติทางธรรมชาติที่เกิดขึ้นในมลรัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา และที่จังหวัดลพบุรี ประเทศไทย

นายระเชียร ศรีมงคล ได้ชี้แจงว่าบริษัท ได้มีการทำประกันภัยครอบคลุมความเสี่ยงไว้ทั้งหมด

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า การที่บริษัท ได้ขยายกิจการโดยเข้าไปลงทุนในธุรกิจ MEG อยากทราบว่าบริษัท จะสามารถรับรู้รายได้เมื่อไหร่ และ MEG จะทำให้กำไรของบริษัท เพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนเท่าไร

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่า การก่อสร้างโรงงานผลิต MEG ต้องใช้เวลาก่อสร้างประมาณ 4-5 ปี วัตถุประสงค์หลักที่ใช้ในการผลิตโพลีเอสเตอร์ คือ PTA และ MEG อีกทั้งบริษัท คาดว่ายังไม่มีผู้ผลิต MEG รายใหม่ นอกจากนี้ บริษัท เห็นว่าธุรกิจโพลีเอสเตอร์มีการเติบโตเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัท ตัดสินใจซื้อกิจการ MEG ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งบริษัท จะรับรู้รายได้จากธุรกิจ MEG ในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ และบริษัท คาดว่าธุรกิจ MEG จะสามารถสร้างผลกำไรให้กับบริษัทเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ภายใต้การบริหารงานของเจ้าของเดิม ในปี 2554 ธุรกิจ Old World มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัท ได้มีการทำวิจัยและการพัฒนาสำหรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ หรือไม่ และบริษัท มีมาตรการใดที่จะดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

นายออลก โลเฮีย ชี้แจงว่า บริษัท ได้มีการลงทุนในโครงการผลิตเม็ดพลาสติกกรีไซเคิล และธุรกิจเส้นใยโพลีเอสเตอร์ จากการที่บริษัท ได้มีการซื้อกิจการ Wellman ในเดือนพฤศจิกายน 2554 นั้น ทำให้บริษัท เป็นผู้ผลิตเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลรายใหญ่ที่สุดในยุโรป นอกจากนี้ บริษัท ยังได้มีการลงทุนในโรงงานผลิตเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลที่สหรัฐอเมริกา และได้รับการอนุมัติการลงทุนในโรงงานผลิตเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลในประเทศไทย ที่จังหวัดนครปฐมและจังหวัดระยอง การลงทุนในกิจการกรีไซเคิลนี้ จะเป็นการช่วยลดและเป็นการนำของเสียกลับไปใช้ได้ใหม่ อีกทั้งยังช่วยให้สิ่งแวดล้อมดีขึ้นสำหรับเด็ก

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าบริษัท มีการทำ Road Show หรือไม่

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่า บริษัท มีการจัดทำ Road Show และมีการประชุมเพื่อนำเสนอข้อมูลของบริษัทต่อนักลงทุนเป็นประจำ

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าปัจจุบันบริษัท เป็นผู้ผลิตอันดับหนึ่งในส่วนของธุรกิจ PET อยากทราบว่าบริษัท สามารถผูกขาดด้านราคาได้หรือไม่

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่า ถึงแม้ว่าบริษัท จะเป็นผู้ผลิตอันดับหนึ่งในธุรกิจ PET ก็ตาม บริษัท ยังคงต้องขายสินค้าในราคาที่อ้างอิงกับราคาวัตถุดิบ ซึ่งปัจจุบันบริษัท มีส่วนแบ่งตลาดในทวีปอเมริกาเหนือประมาณร้อยละ 33 และทวีปยุโรปประมาณร้อยละ 27 ซึ่งบริษัท นับว่าเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ของทั้ง 2 ทวีปนี้แล้ว ในอนาคตบริษัท คงจะต้องขยายธุรกิจในภูมิภาคเอเชียเพิ่มขึ้น

ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและวิธีการพิจารณาในการเสนอจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ

ดร. ศิริ การเจริญดี กรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ ได้ชี้แจงว่า องค์ประกอบของคำตอบแทนกรรมการประกอบด้วย 2 องค์ประกอบหลัก คือ

1. ค่าตอบแทนประจำ (Retainer Fee) ซึ่งจ่ายให้เฉพาะกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร โดยเสนอจ่ายในอัตราเดิม ดังนั้นภาระค่าใช้จ่ายจะเป็นจำนวนเท่าเดิมเช่นเดียวกันกับปีที่แล้ว โดยอัตราที่เสนอจ่ายเป็นอัตราที่เทียบเคียงกับบริษัทจดทะเบียนอื่น

2. เงินบำเหน็จ (Bonus) ซึ่งจ่ายให้กับกรรมการทุกคน บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณาเสนอจ่ายเงินบำเหน็จโดยอ้างอิงจากอัตราคงที่ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของบริษัท ในครั้งนี้บริษัทฯ ได้พิจารณาให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1.5 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินรวม ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับที่จ่ายในปีที่แล้ว และการจัดสรรเงินบำเหน็จนั้น จะจัดสรรตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ที่ผ่านมามีบริษัท มีการเติบโตค่อนข้างมากโดยใช้กลยุทธ์ในการเข้าซื้อกิจการ ในอนาคต บริษัทฯ ยังคงใช้กลยุทธ์การเข้าซื้อกิจการหรือไม่

นายอานก โลเฮีย ชี้แจงว่า ในรอบ 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการเติบโตโดยใช้กลยุทธ์ในการเข้าซื้อกิจการ ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2555 นี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อกิจการ 2 แห่งเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งใช้เงินลงทุนประมาณ 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และในปี 2555 บริษัทฯ ไม่มีแผนที่จะซื้อกิจการเพิ่มเติม โดยในปีนี้ ผู้บริหารจะให้ความสำคัญต่อกิจการที่ซื้อมา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะมีการขยายกำลังการผลิตในส่วนของ PET และ PTA ที่ประเทศเนเธอร์แลนด์ และขยายกิจการเส้นใยโพลีเอสเตอร์ในประเทศอินโดนีเซีย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอยู่ในระหว่างการศึกษความเป็นไปได้ของโครงการที่จะขยายกำลังการผลิตในส่วนของ MEG ที่สหรัฐอเมริกา ธุรกิจ PTA/PET ในตะวันออกกลาง และธุรกิจ PTA/PET โพลีเอสเตอร์ในประเทศอินเดีย

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าในประเทศไทยมีการสร้างโรงงานผลิต MEG หรือไม่

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่าปัจจุบันในประเทศไทยมีโรงงานผลิต MEG เพียงแห่งเดียว ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทฯ นี้ได้มีการขยายกำลังการผลิต 125,000 ตัน ซึ่งได้ดำเนินการก่อสร้างเป็นที่เรียบร้อยแล้ว แต่ยังไม่สามารถเปิดดำเนินการได้ เนื่องจากยังมีประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่าจากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีบริษัทย่อยหลายแห่งในต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายการบริหารความเสี่ยงในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนหรือไม่ อย่างไร

นายระเชียร ศรีมงคล ชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่ได้รับความเสี่ยงมากนัก จากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากรายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ อยู่ในต่างประเทศส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลเดียวกัน ซึ่งเป็นการป้องกันความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedging)

ก่อนปิดการประชุมผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 642 ราย และผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะ จำนวน 1,338 ราย รวมผู้ถือหุ้นจำนวน 1,980 ราย ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 4,098,400,566 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.13 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอปิดการประชุมและกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาร่วมประชุม และให้ข้อคิดเห็นต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

ปิดประชุมเวลา 16.40 น.

ลงชื่อ           -ศรี ปราบกาช ไลเฮี้ย- ประธานที่ประชุม  
(นายศรี ปราบกาช ไลเฮี้ย)

ลงชื่อ           - โชวิค รอย เซาว์ดูรี- เลขานุการบริษัท  
(นายโชวิค รอย เซาว์ดูรี)

ลงชื่อ           -ธมนวรรณ วรพงศ์จิรกาล- ผู้บันทึกรายงานการประชุม  
(นางสาวธมนวรรณ วรพงศ์จิรกาล)