

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554

วันพฤหัสบดีที่ 22 กันยายน 2554 เวลา 9.30 น.

ห้องแอทินี คริสตัล บี ชั้น 3 แอทินี ทาวเวอร์ โรงแรมพลาซ่า แอทินี รอยัล เมอริเดียน

เลขที่ 61 ถนนวิทญู กรุงเทพมหานคร 10330

เริ่มประชุมเวลา 9.30 น.

เนื่องจากนายศรี ปราภาช โลเฮีย ประธานกรรมการบริษัท ติดภารกิจสำคัญไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ตามข้อบังคับของบริษัทที่กำหนดไว้ ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม ให้รองประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมแทน ดังนั้น นายระเชียร ศรีมงคล รองประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ประธานฯ ได้แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร และที่ปรึกษาทางการเงิน โดยมีรายละเอียดผู้เข้าร่วมประชุมดังนี้

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|----------------------------|--|
| 1. นายระเชียร ศรีมงคล | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายจักรมณฑท์ ผาสุกวนิช | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายมาริช สมารัมภ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล | กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มธุรกิจ PET |
| 5. นายคณิต สีนี | กรรมการอิสระและกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ |

กรรมการบริษัทที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. นายศรี ปราภาช โลเฮีย | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. นายอาลก โลเฮีย | รองประธานกรรมการ กรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ |
| 3. นางสุจิตรา โลเฮีย | กรรมการ |
| 4. นายอมิต โลเฮีย | กรรมการ |
| 5. นายวิลเลียม เอ็ดลวี๊ด ไฮเน็ค | กรรมการอิสระและประธานกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ |
| 6. ดร.ศิริ การเจริญดี | กรรมการอิสระและกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ |
| 7. นายซาชิ ปราภาช ไคตาน | กรรมการและกรรมการผู้จัดการกลุ่มธุรกิจขนส่ง |
| 8. นายอูเดย์ พอล ซิงห์ กิล | กรรมการและกรรมการผู้จัดการกลุ่มธุรกิจโพลีเอสเตอ์ |

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายราเมศ กุมาร นาซิง ปุระ เจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการกลุ่มธุรกิจโพลีเอสเตอร์

ที่ปรึกษาทางการเงินที่เข้าร่วมประชุม

1. นายวราวัฒน์ ชูติमित กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ของบริษัท และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ขณะนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 256 ราย และผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะจำนวน 836 ราย รวมผู้ถือหุ้นจำนวน 1,092 ราย ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 4,211,151,195 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 87.47 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ประธานฯ จึงขอเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใสและสอดคล้องกับแนวทางที่ดีในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ประธานฯ ขอเชิญผู้เข้าร่วมประชุมจำนวน 2 คน ร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง และประธานฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านอ่านรายละเอียดวิธีการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุมในแต่ละระเบียบวาระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

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

ส่วนผู้ถือหุ้นที่ได้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัท เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนผู้ถือหุ้น ผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวบรวมคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้มอบฉันทะแล้ว ผลการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ จะประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบและแสดงผลบนจอภาพ

ในทุกระเบียบวาระ ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดต้องการเสนอข้อคิดเห็น หรือเสนอคำถาม ขอให้ยกมือ และเมื่อประธานฯ อนุญาตแล้ว ขอให้แถลงต่อที่ประชุมก่อนด้วยว่า เป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะชื่อใด แล้วจึงเสนอความคิดเห็นหรือคำถามที่ตรงกับระเบียบวาระท่านนั้น หากจะเสนอหรือถามคำถามในเรื่องอื่นๆ ขอให้เสนอหรือถามเมื่อประชุมจบระเบียบวาระต่างๆ แล้ว

หลังจากนั้น ประธานฯ กล่าวเปิดประชุม เพื่อเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาระเบียบวาระต่างๆ ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554 โดยสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวได้จัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว พร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมเสนอข้อคิดเห็นหรือข้อแก้ไขรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดมีคำถาม หรือเสนอให้แก้ไขรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ประธานฯ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอนุมัติ จำนวน 4,212,787,795 เสียง คิดเป็นร้อยละ 100.00

มีผู้ไม่เห็นด้วยจำนวน – เสียง คิดเป็นร้อยละ –

งดออกเสียงจำนวน – เสียง คิดเป็นร้อยละ –

มติที่ประชุม รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2554

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อให้การลงทุน การขยายธุรกิจ การเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน และการชำระหนี้ของบริษัทให้เป็นไปอย่างคล่องตัว บริษัทฯ จึงได้เสนอแผนระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทหุ้นกู้ หุ้นกู้ทุกประเภท ชนิดระบุชื่อผู้ถือและ/หรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ มีและ/หรือไม่มีหลักประกัน มีและ/หรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิและ/หรือหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสภาพตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง

วงเงิน	จำนวนหุ้นกู้ที่จะออกจะมีมูลค่าไม่เกิน 25,000 ล้านบาท โดยจะออกเสนอขายครั้งเดียวหรือหลายคราวก็ได้
สกุลเงิน	เสนอขายในสกุลเงินบาท และ/หรือในสกุลเงินอื่น
อัตราดอกเบี้ย	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยื่นและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
อายุของหุ้นกู้	ไม่เกิน 15 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือบริษัทอาจมีหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ออกในแต่ละครั้ง
การเสนอขาย	เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือเสนอขายในวงจำกัด และ/หรือเสนอขายแก่นักลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันในต่างประเทศ ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีผลใช้บังคับในขณะที่ยื่นและเสนอขายหุ้นกู้
เงื่อนไขพิเศษ	ในกรณีที่บริษัทได้ไถ่ถอนหรือชำระคืนหุ้นกู้ที่ได้ออกข้างต้น บริษัทสามารถออกหุ้นกู้ทดแทน เพิ่มเติมอีกได้ ภายในเงื่อนไขและวงเงิน (Revolving basis) โดยเมื่อรวมกับหุ้นกู้อื่นๆ ที่ออกค้างอยู่ ต้องไม่เกินกว่าวงเงินสูงสุดที่ได้รับอนุมัติ

นอกจากนี้ คณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ มอบหมายให้มีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องที่จำเป็น และสมควรกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อหุ้นกู้ จำนวนที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว ประเภทหุ้นกู้ หลักประกัน (ถ้ามี) ราคาเสนอขายต่อหน่วย อายุของหุ้นกู้ ระยะเวลาการไถ่ถอน การไถ่ถอนก่อนกำหนด อัตราดอกเบี้ย วิธีการชำระเงินต้น วิธีการจัดสรร รายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น ตลอดจนดำเนินการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือตลาดรองอื่นๆ ได้ และให้มีอำนาจในการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน ที่ปรึกษากฎหมาย นายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือที่ปรึกษาอื่นใดที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ รวมทั้งมีอำนาจลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนติดต่อให้ข้อมูล ดำเนินการยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และดำเนินการอื่นใดตามที่จำเป็น และเกี่ยวเนื่องกับการออกหุ้นกู้

มีผู้ถือหุ้นเสนอให้บริษัทฯ พิจารณาการให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นกู้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นลำดับแรก

ประธานฯ รับทราบข้อเสนอบริษัท และจะหารือกับที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับข้อเสนอของผู้ถือหุ้นที่จะให้บริษัทพิจารณาการให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นกู้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นลำดับแรก

ผู้รับมอบฉันทะสอบถามเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้ ระยะเวลา และปัญหาสภาพคล่องของกิจการ

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า การออกหุ้นกู้ถือเป็นเครื่องมือที่ช่วยในการบริหารจัดการทางการเงิน และเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้แก่กิจการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การลงทุน การขยายธุรกิจ สภาพคล่องทางการเงินและการชำระหนี้ของบริษัทเป็นไปอย่างคล่องตัว โดยคำนึงถึงสถานะทางการตลาดเป็นสำคัญ

ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับผลกระทบของการจัดตั้งประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Asian Economic Community)

นายจักรมณท์ ผาสุกวนิช กรรมการตรวจสอบ ชี้แจงว่าการจัดตั้งประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Asian Economic Community) จะทำให้ประเทศไทยมีความได้เปรียบในการแข่งขัน เนื่องจากประเทศไทยมีดุลการค้าเกินดุลเกือบทุกประเทศในอาเซียน ยกเว้น ประเทศพม่า ทั้งนี้ในปี 2558 จะไม่มีการตั้งกำแพงภาษี ซึ่งน่าจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนทั่วโลก ทำให้บริษัทฯ มีอำนาจในการแข่งขันเพิ่มมากขึ้น

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามถึงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในสหภาพยุโรป ว่าประสบปัญหาในการบริหารงานบ้างหรือไม่

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่มีปัญหาในการดำเนินงานในสหภาพยุโรปแต่อย่างใด

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยจ่าย และจำนวนเงินที่บริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยในแต่ละปี โดยที่การออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ จะสามารถลดจำนวนเงินการจ่ายดอกเบี้ยให้ลดลงได้หรือไม่ และอยากทราบถึงกลุ่มเป้าหมายที่บริษัทจะเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า อัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาว สกุลเงินไทยและเงินสกุลอื่นของบริษัทโดยเฉลี่ยแล้วมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 3.6 ซึ่งบริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2.6 พันล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยรับบางส่วนทำให้บริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยสุทธิเพียง 1.8 พันล้านบาท เท่านั้น บริษัทฯ ได้มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 25,000 ล้านบาท โดยมีกลุ่มเป้าหมายที่จะเสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือเสนอขายในวงจำกัด และ/หรือเสนอขายแก่นักลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันในต่างประเทศ

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการที่รัฐบาลมีนโยบายในการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากอัตราร้อยละ 30 ลดลงเหลือร้อยละ 23 ซึ่งผู้ถือหุ้นสอบถามว่าจำนวนเงินภาษีที่ลดลง บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นหรือไม่ หรือจะเก็บเงินส่วนนั้นไว้เป็นกำไรสะสมของกิจการ

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ยังคงจ่ายเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท กล่าวคือ บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ

นายจักรมณท์ ผาสุกวนิช ได้ชี้แจงว่า การที่รัฐบาลมีนโยบายในการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น รัฐบาลจะยังไม่สามารถดำเนินการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลได้ในทันที เนื่องจากรัฐบาลจะต้องมีการวางแผนภาษี ซึ่งน่าจะเป็นการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลได้ในปีงบประมาณถัดไป

นายคณิต สีห์ กรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ ได้กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีอัตราการเติบโตที่สูง โดยมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเท่าตัว ซึ่งบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ที่มีอัตราการเติบโตในระดับสูงจะไม่นิยมจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งจะเห็นว่าคณะกรรมการบริษัทมีความพยายามที่จะให้ผลตอบแทนคืนแก่ผู้ถือหุ้นให้ได้มากที่สุด โดยบริษัทมีการออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิ (TSR) และบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอีกด้วย

ผู้ถือหุ้นได้กล่าวถึงการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทจดทะเบียนอื่น ซึ่งอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 6 ผู้ถือหุ้นอยากทราบถึงแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ของบริษัท

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า อัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ น่าจะต่ำกว่าร้อยละ 6 เนื่องจากบริษัทมีเครดิตเรตติ้งที่ดีกว่า

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามว่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้มีวงเงินค่อนข้างสูง ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ตามวงเงินที่ขออนุมัติ บริษัทฯ จะประสบกับปัญหาการขาดสภาพคล่องหรือไม่ และบริษัทฯ มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าวได้อย่างไร

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า การขอรวงเงินไม่เกิน 25,000 ล้านบาท เป็นการขอรวงเงินที่สูงสุด และบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเสนอขายในคราวเดียว ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นกู้ คณะกรรมการบริษัทจะคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ

นายจักรมณท์ ผาสุกวนิช ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้เป็นเครื่องมือที่บริษัทฯ ใช้เพื่อการบริหารทางการเงิน ซึ่งเป็นเครื่องมือหนึ่งที่จะช่วยให้เกิดความมีเสถียรภาพทางการเงินให้แก่กิจการ

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ มีความเกี่ยวข้องกับการซื้อกิจการที่ Wellman International หรือไม่

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้มีการเตรียมเงินทุนไว้เรียบร้อยแล้ว ในการเข้าซื้อกิจการของ Wellman International ดังนั้น การซื้อกิจการที่ Wellman International ไม่ได้เป็นสาเหตุที่ทำให้บริษัทฯ ต้องออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้

ผู้ถือหุ้นได้เสนอให้บริษัทพิจารณาการเพิ่มทุน ซึ่งน่าจะเป็นทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนที่มีต้นทุนต่ำกว่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าการเพิ่มทุนจะทำให้กำไรต่อหุ้นลดลง ดังนั้นการออกและเสนอขายหุ้นกุน่าจะเป็นทางเลือกที่จะไม่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้นหรือระยะยาว โดยมีสัดส่วนเท่าใด และเสนอขายเป็นเงินสดใด

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้โดยมีอายุไม่เกิน 15 ปี ซึ่งบริษัทฯ ยังไม่ได้ตัดสินใจในรายละเอียดว่าจะเสนอขายในเงินสดอะไรและเสนอขายจำนวนเงินเท่าใด ซึ่งบริษัทฯ ต้องคำนึงถึงสภาวะตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้อัตราร้อยละหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 1.5 เท่า

นายคณิต สีห์ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าการขายหุ้นกู้เป็นเครื่องมือหนึ่งที่จะช่วยในการบริหารทางการเงิน ในกรณีที่บริษัทฯ ยังไม่มีแผนในการขยายกิจการเพิ่มเติม บริษัทฯ จะนำเงินดังกล่าวไปชำระคืนเงินกู้ที่มีต้นทุนทางการเงินที่สูงกว่า ซึ่งไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราร้อยละหนี้สินต่อทุน ยกเว้นในกรณีที่บริษัทฯ มีการลงทุนเพิ่มเติม อาจจะทำให้อัตราร้อยละหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้น

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงมติและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มีผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอนุมัติ จำนวน 4,172,552,047 เสียง คิดเป็นร้อยละ 98.98

มีผู้ไม่เห็นด้วยจำนวน 22,047,822 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.52

งดออกเสียงจำนวน 20,967,100 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.50

มติที่ประชุม อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามที่เสนอ

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

-ไม่มี-

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัทฯ มีโครงการที่จะลงทุนในกิจการโรงกลั่นน้ำมันหรือไม่

นายตีป กุมาร์ อากาวาล กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มธุรกิจ PET ได้ชี้แจงว่าขณะนี้บริษัทฯ ยังไม่มีโครงการที่จะลงทุนในกิจการโรงกลั่นน้ำมัน

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการโดยสามารถปรับวิกฤตให้เป็นโอกาสได้อย่างไร

นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เริ่มขยายไปยังธุรกิจ Recycled PET และในปี 2551-2552 บริษัทฯ ได้มีการซื้อกิจการหลายแห่งในทวีปยุโรป ภายใต้การบริหารงานจากผู้บริหารชุดเดิม ซึ่งทำให้บริษัทประสบความสำเร็จอย่างมาก เช่น ที่ประเทศเม็กซิโก หรือที่ประเทศโปแลนด์ ก็ตาม โดยในขณะนี้ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในทวีปยุโรปร้อยละ 30 ในทวีปอเมริกาเหนือร้อยละ 35 และอื่นๆ อีกร้อยละ 35 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงเน้นการผลิตที่มีต้นทุนที่ต่ำ

ผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการบริหารงานที่ดี อยากรับรายละเอียดการบริหารความเสี่ยงของกิจการ

นายจักรมณต์ ผาสุกวณิช ได้ชี้แจงว่า ความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก เกิดขึ้นจากประการที่หนึ่ง ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ และประการที่สอง เกิดจากความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรม ซึ่งจะเห็นว่า บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ และไม่มีสินค้าประเภทอื่น ที่สามารถนำมาใช้ทดแทนผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผลิตภัณฑ์ที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิตประจำวัน และมีราคาถูก ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสที่จะให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถใช้ทดแทนสินค้าประเภทอื่น เช่น แก้ว หรือ กระจกอลูมิเนียม เป็นต้น

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ขณะนี้ราคาหุ้นของบริษัทฯ มีการปรับตัวลดลง บริษัทฯ มีนโยบายที่จะซื้อหุ้นคืนหรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายที่จะซื้อหุ้นคืน อีกทั้งการซื้อหุ้นคืนจะมีผลกระทบต่ออัตราส่วนทางการเงิน ทำให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการบริหารทางการเงินลดลง

นายจักรมณต์ ผาสุกวณิช ได้ให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมว่า การที่ราคาหุ้นของบริษัทฯ ปรับตัวลดลง เกิดขึ้นจากหลายๆ ปัจจัย ซึ่งบริษัทฯ ยังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องใช้นโยบายการซื้อหุ้นคืน เพื่อที่จะรักษาระดับราคาหุ้นของบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า จากการที่สหภาพยุโรปได้เกิดวิกฤตเศรษฐกิจขึ้น ยอดขายของบริษัทฯ มีการปรับลดลงหรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า ยอดขายทั้งในทวีปยุโรปและทวีปอเมริกายังไม่ได้รับผลกระทบแต่อย่างใด

นายคณิต สีห์ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในปี 2551 ได้เกิดวิกฤตเศรษฐกิจขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งบริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจดังกล่าวแต่อย่างใด

ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับการที่กลุ่มของนายเจริญ สิริวัฒนภักดี เข้ามาเทคโอเวอร์ บมจ. เสริมสุข จะส่งผลกระทบต่อบริษัทร่วมทุนของบริษัทฯ หรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า การที่กลุ่มของนายเจริญ สิริวัฒนภักดี เข้ามาเทคโอเวอร์ บมจ. เสริมสุข นั้น น่าจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท

ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับแผนธุรกิจของบริษัทว่า ยังคงมีแผนธุรกิจเช่นเดิมหรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ยังคงมีแผนธุรกิจเช่นเดิม กล่าวคือ มีการลงทุนในธุรกิจ PET ซึ่งบริษัทให้ความสำคัญกับต้นทุนการผลิตที่ต่ำ และในขณะนี้บริษัทฯ ได้มีการขยายการลงทุนไปสู่ธุรกิจ Recycled PET ส่วนธุรกิจโพลีเอสเตอร์ บริษัทฯ จะมุ่งเน้นที่ Specialty Yarn ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์เฉพาะ มีลิขสิทธิ์ และมีกำไรขั้นต้น (Margin) ที่ค่อนข้างสูง

นายจักรภพ ภาสุกวนิช ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีการพัฒนาเทคโนโลยีในการผลิตโพลีเอสเตอร์ ทำให้ผลิตภัณฑ์โพลีเอสเตอร์ของบริษัทฯ มีคุณภาพดี

ก่อนเปิดประชุมผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก ดังนั้น ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ของบริษัท จึงมีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 307 ราย และผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะจำนวน 912 ราย รวมผู้ถือหุ้นจำนวน 1,219 ราย ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 4,215,566,969 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 87.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอปิดการประชุมและกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาร่วมประชุม และให้ข้อคิดเห็นต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

ปิดประชุมเวลา 11.15 น.

ลงชื่อ _____ -ระเชีัยร ศรีมิงคค- _____ ประธานที่ประชุม
(นายระเชีัยร ศรีมิงคค)

ลงชื่อ _____ -ไชวคค รอย เชาวคคคค- _____ เลขานุการบริษัท
(นายไชวคค รอย เชาวคคคค)

ลงชื่อ _____ -ธมนนรรณ นรรนคคคคคค- _____ ผู้บันทึกรายงานการประชุม
(นางสาวธมนนรรณ นรรนคคคคคค)