



**รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555**  
**บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**  
**วันศุกร์ที่ 27 มกราคม 2555**  
**ณ ห้องประชุมชั้น 2 อาคารวิทยานุสรณ์**  
**เลขที่ 157 ม. 5 ต.พหลโยธิน อ.ลำไทร อ.วังน้อย จ.พระนครศรีอยุธยา 13170**

เริ่มประชุมเวลา 14.00 นาฬิกา

นางพิมพ์ใจ เหล่าจินดา กรรมการและประธานกรรมการบริหาร แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทฯ ยังมีได้แต่งตั้ง กรรมการท่านใดให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทแทนนายวิทยา ลี้อัสสระนุกูล ซึ่งถึงแก่กรรม จึงเสนอต่อที่ประชุม ผู้ถือหุ้นเลือกนายมาชาญกี อีโนเว ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม

เมื่อไม่มีผู้ใดคัดค้าน ที่ประชุมมีมติเลือกนายมาชาญกี อีโนเว เป็นประธานที่ประชุม

นายมาชาญกี อีโนเว ประธานที่ประชุม กล่าวต้อนรับและกล่าวโดยสรุปว่า ชุดสหกรรมรถยนต์ได้รับผลกระทบ อย่างหนักจากเหตุการณ์สึนามิที่ญี่ปุ่นและราคายางธรรมชาติที่ปรับตัวขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทำให้ผลการดำเนินงานของ บริษัทฯ ได้รับผลกระทบอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ แต่บริษัทฯ ได้มีการบริหารให้ผ่านเหตุการณ์เหล่านั้นมาได้เป็นอย่างดี ซึ่งประธานที่ ประชุมได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความเชื่อมั่นต่อบริษัทฯ และขอบคุณพนักงานทุกระดับชั้นที่ทำงานด้วยความทุ่มเทเพื่อ ความก้าวหน้าของบริษัทฯ จากนั้นได้มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารเป็นผู้ดำเนินการประชุม ประธานกรรมการบริหาร แนะนำกรรมการที่เข้าร่วมประชุม ดังต่อไปนี้

- |                 |                 |                                     |
|-----------------|-----------------|-------------------------------------|
| 1. รศ.ดร. เจษฎา | โล่ห์สุนจิตร    | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายวิจิต     | วุฒิสัมบัติ     | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ       |
| 3. นางสาวชวนา   | วิวัฒน์พงษ์ชาติ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ       |
| 4. นายมาชาญกี   | อีโนเว          | กรรมการ                             |
| 5. นายโคจิ      | มัทชีตะ         | รองประธานกรรมการ                    |
| 6. นายอะชีชี    | อิมามูระ        | กรรมการผู้จัดการ                    |
| 7. นายทง        | ลี้อัสสระนุกูล  | กรรมการ                             |
| 8. นายอภิชาติ   | ลี้อัสสระนุกูล  | กรรมการ                             |
| 9. นางพรทิพย์   | เศรษฐีวรรณ      | กรรมการ                             |
| 10. นางพิมพ์ใจ  | เหล่าจินดา      | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร       |



และได้แนะนำ

นางณัฐพร พันธุ์อุดม	ผู้สอบบัญชี จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปเอส จำกัด ซึ่งนางณัฐพร ได้ให้นายสิริวัฒน์ แสงมหารัย เป็นผู้แทนเข้าร่วมประชุม
คุณจากรินทร์ สาทิตสุขสมบูรณ์	ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เทเลที แอนด์ กิบบิ้นส์ จำกัด ทำหน้าที่เป็นผู้สังเกตการณ์การประชุม
นางแพรวพรรณ ทองห้อง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีของบริษัทฯ และ
นางสาวพิศากร ยังใหม่ต	เลขานุการในที่ประชุม

จากนั้นประธานกรรมการบริหารได้มอบหมายให้เลขานุการในที่ประชุมกล่าวสรุปองค์ประชุม เลขานุการในที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมทั้งที่มาด้วยตนเองและที่รับมอบอำนาจมาจำนวน 36 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 144,933,907 หุ้น คิดเป็น 72.47% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดจำนวน 200,000,000 หุ้น ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว เมื่อครบองค์ประชุมแล้ว ประธานกรรมการบริหารจึงกล่าวเปิดประชุม และมอบหมายให้เลขานุการในที่ประชุมชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนน

เลขานุการในที่ประชุมได้ชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนต่อที่ประชุมดังนี้

- ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ คือ 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง
- ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในแต่ละวาระในบัตรลงคะแนนที่ได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน ในวาระที่ 2 เป็นวาระเพื่อทราบไม่มีกรลงคะแนนเสียง
- ในการนับคะแนน จะนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเท่านั้น โดยจะนำคะแนนเสียงดังกล่าวมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงเห็นด้วย
- ยกเว้น ในวาระที่ 5 เรื่องพิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ เจ้าหน้าที่จะเดินเก็บบัตรลงคะแนนจากทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม ทั้งกรณี เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ซึ่งการนับคะแนนจะนับเป็นรายบุคคล
- ผู้ถือหุ้นที่ต้องการกลับก่อน หรือไม่อยู่ในห้องประชุมในวาระใด สามารถใช้สิทธิได้โดยส่งบัตรลงคะแนนล่วงหน้าให้กับเจ้าหน้าที่
- ก่อนลงมติในแต่ละวาระ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นตามความเหมาะสม โดยขอเชิญที่ไมโครโฟนด้านหน้า และขอให้แจ้งชื่อและนามสกุล ก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็น
- ผลคะแนนเสียงของแต่ละวาระจะสรุปให้ทราบในตอนท้ายของวาระถัดไป ยกเว้นผลคะแนนเสียงของวาระที่ 5 จะแจ้งให้ทราบในวาระสุดท้าย

ต่อจากนั้น ประธานกรรมการบริหารได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้



วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554

ประธานกรรมการบริหารเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุม รวมถึงได้เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.ircrubber.com) แล้ว จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอแก้ไขรายงานการประชุมดังกล่าว ประธานกรรมการบริหารจึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

มติที่ประชุม มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	150,457,807	100.00%
2. ไม่เห็นด้วย	-	-
3.งดออกเสียง	-	-

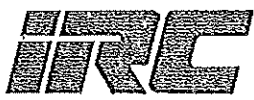
หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากเมื่อตอนเริ่มเปิดประชุมจำนวน 5,523,900 หุ้น

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมา

ประธานกรรมการบริหาร ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้แสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554ไว้ในรายงานประจำปี 2554 ซึ่งได้จัดส่งรายงานดังกล่าวในรูปแบบซีดีไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม รวมถึงได้เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว ต่อจากนั้นได้มอบหมายให้นายอะชิชิ อิมามูระ กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้กล่าวรายงานผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมาให้ที่ประชุมรับทราบ

กรรมการผู้จัดการ (กล่าวเป็นภาษาอังกฤษ) ได้รายงานภาพรวมของเศรษฐกิจไทย การเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศไทยเมื่อรอบปีที่ผ่านมา และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 เปรียบเทียบกับปี 2553 โดยสรุปรายละเอียดดังนี้

อัตราการเติบโตของ ซีดีพี ของประเทศไทยในรอบปีบัญชีของบริษัทฯ ลดลงเหลือ 3.3% เนื่องจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัว และผลกระทบจากเหตุการณ์สึนามิที่ประเทศญี่ปุ่น และมีการคาดการณ์ว่า ซีดีพี ของประเทศไทยในปี 2555 จะ



เติบโตน้อยกว่า 4% ทั้งนี้เหตุการณ์น้ำท่วมในช่วงที่ผ่านมายังไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2554 แต่ผลกระทบจะปรากฏในผลประกอบการไตรมาสแรกของบริษัทฯ ในปี 2555

ข้อมูลต่อไปนี้เป็นข้อมูลตามรอบปีบัญชีของบริษัทฯ คือ 1 ต.ค. 2553 – 30 ก.ย. 2554 อุตสาหกรรมรถยนต์ไทยยังมีอัตราการเติบโตอยู่ที่ 12.1% จากความต้องการในตลาดโลกและตลาดในประเทศแม้ว่าในช่วงต้นปี 2554 ได้รับความกระทบจากเหตุการณ์สึนามิที่ประเทศญี่ปุ่น ทั้งนี้ยอดผลิตรถยนต์ในช่วงปีบัญชีเท่ากับ 1.7 ล้านคัน อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์เติบโต 17% จากปีก่อนหน้า โดยเหตุการณ์สึนามิส่งผลกระทบต่อเล็กน้อยเนื่องจากชิ้นส่วนที่ใช้ประกอบส่วนใหญ่ผลิตภายในประเทศ ยอดขายรถจักรยานยนต์ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเติบโตจากอานิสงค์ที่ราคาพืชผลทางการเกษตรปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ประชาชนมีกำลังซื้อมากขึ้น

อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐ ค่อนข้างคงที่ เงินเยนมีมูลค่าสูงขึ้นเมื่อเทียบกับเงินบาทและเงินสกุลอื่นๆ

ในปี 2554 ราคาวัตถุดิบสำคัญที่ใช้ในการผลิตของบริษัทฯ มีการปรับตัวสูงขึ้นกว่าปีที่ผ่านมาอย่างมีนัยสำคัญ โดยราคา Index ของยางธรรมชาติ และยางสังเคราะห์ ปรับตัวสูงขึ้นกว่า 40% และ 20% ตามลำดับ เนื่องจาก 1) ราคาแปรผันตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นกว่า 35% จากปีก่อนหน้า 2) การขาดแคลนวัตถุดิบที่เป็นยางธรรมชาติเนื่องจากเกิดน้ำท่วมในพื้นที่ปลูกยางทางภาคใต้ของประเทศไทย 3) อุปสงค์ต่อวัตถุดิบดังกล่าวที่เพิ่มขึ้นในประเทศจีน และอินเดีย และ 4) การเก็งกำไรในตลาดซื้อขายล่วงหน้าของวัตถุดิบบางชนิด

ในปี 2554 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการในงบการเงินรวมจำนวน 6,059 ล้านบาท ยอดขายแยกแต่ละผลิตภัณฑ์ในปี 2554 ผลิตภัณฑ์ IED เท่ากับ 2,677 ล้านบาท หรือประมาณ 44% ยางนอกรถจักรยานยนต์เท่ากับ 2,192 ล้านบาท หรือประมาณ 36% ยางในรถจักรยานยนต์เท่ากับ 605 ล้านบาท หรือประมาณ 10% และวงล้อรถจักรยานยนต์เท่ากับ 584 ล้านบาทหรือประมาณ 10% ยอดการลงทุนเท่ากับ 444 ล้านบาท สินทรัพย์รวมอยู่ที่ 3,688 ล้านบาท ยอดเงินกู้ทั้งหมดเท่ากับ 203 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 0.57 เท่าในปี 2553 เป็น 0.80 เท่าในปี 2554 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเท่ากับ 4.41% และ 7.43% ตามลำดับ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.75 บาท และราคาตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 10.24 บาท

เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา รายได้จากการขายและบริการในปี 2554 เพิ่มขึ้น 13.14% ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 18.62% ทั้งนี้สาเหตุหลักเป็นผลกระทบจากต้นทุนวัตถุดิบ และจากการเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วของค่าแรงทางตรง กำไรขั้นต้นเท่ากับ 411.17 ล้านบาท หรือ ลดลง 30.75% ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 13.77% ภาษีเงินได้ลดลง 56.88% กำไรสุทธิในปี 2554 เท่ากับ 150.4 ล้านบาทหรือ ลดลง 51%



เมื่อกรรมการผู้จัดการรายงานจบ ประธานกรรมการบริหารเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามรายละเอียดต่างๆ มีผู้  
ถือหุ้่นสอบถามเพิ่มเติม ดังนี้

คุณวุฒิชัย วีระพัฒน์ภูมิ ผู้ถือหุ้่น :

- 1) จากหลายปีที่ผ่านมามีผู้ถือหุ้่นเห็นว่ายอดขายทำได้ดีมาโดยตลอด แต่กำไรค่อนข้างไม่คงที่ จากที่สังเกตคือสาเหตุมาจากต้นทุนวัตถุดิบ อันได้แก่ ยางพารา ยางสังเคราะห์ และคาร์บอนแบล็ก ในป็นหน้าผู้บริหารมองว่า วัตถุดิบ ตั้งแต่ยางพารา EPDM และ คาร์บอนแบล็ก จะมีแนวโน้มเป็นอย่างไร ขึ้นหรือลง หรือ ทรงตัว
- 2) นโยบายการปรับราคาขายเพื่อให้ทันกับราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น อยากขอรายละเอียดอีกครั้งหนึ่งว่า ปกติแล้วเราสามารถปรับราคาขายกับลูกค้าหลังจากที่วัตถุดิบต่างๆ มันขึ้นมาแล้วขนาดไหน เพื่อที่ว่านักลงทุนจะเห็นภาพ เพราะทุกครั้งที่ผ่านมาดูเหมือนว่าเราจะปรับไม่ทันกับราคาวัตถุดิบ

ประธานกรรมการบริหาร:

- 1) สำหรับเรื่องวัตถุดิบ ทั้งยางธรรมชาติและยางสังเคราะห์ ขอเรียกรวมว่าเป็นโพลีเมอร์ ซึ่งโพลีเมอร์นี้มีน้ำหนักถึง 44% ของมูลค่าวัตถุดิบทั้งหมดที่ใช้ ดังนั้นเมื่อราคาโพลีเมอร์เปลี่ยนแปลงจะกระทบต่อต้นทุนทันที ทั้งนี้ถ้ารวมคาร์บอนแบล็กแล้วมูลค่ารวมจะมากกว่า 50% ทั้งนี้ช่วงที่ผ่านมาราคาโพลีเมอร์มีความผันผวนมาก
  - 2) บริษัท มีการปรับราคาขายมาโดยตลอด ช่วงที่ราคายางธรรมชาติปรับตัวสูงขึ้น เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะเข้าไปนำเสนอรายงานและชี้แจงกับลูกค้า อย่างไรก็ตามกระบวนการปรับราคาใหม่ของลูกค้าจะแตกต่างกันไปในแต่ละราย บางรายจะปรับทุกๆ 6 เดือน โดยใช้ราคาวัตถุดิบเฉลี่ย (moving average) 6 เดือนก่อนหน้า ซึ่งถ้าเป็นราคาขายขึ้นบริษัทฯ อาจเสียเปรียบ และถ้าเป็นราคาขาลงบริษัทฯ อาจจะได้เปรียบ ลูกค้าบางรายจะรับแจ้งเรื่องการขอปรับราคาแล้วนำไปพิจารณาแล้วจึงแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายหลัง ซึ่งอาจจะต้องใช้เวลาประมาณ 4-5 เดือน หรือ บางรายอาจถึง 6 เดือน ลูกค้าบางรายสามารถปรับราคาย้อนหลังเมื่อตกลงกันทันทีที่ราคายางธรรมชาติเริ่มปรับขึ้น ภายใน 1-2 เดือนแรกที่ทิศทางยังไม่ชัดเจน บริษัทฯ จะยังไม่สามารถเสนอเรื่องไปขอขึ้นราคากับลูกค้าได้ เมื่อเริ่มเดือนที่ 3 จึงจะเข้าไปชี้แจง ขั้นตอนการปรับราคาจึงใช้เวลารวมประมาณ 6-7 เดือนจึงได้ราคาใหม่ สำหรับรอบนี้ ราคายางธรรมชาติในช่วงเดือน ต.ค. - ธ.ค. 2553 ยังขึ้นไม่มาก บริษัทฯ จึงยังไม่เร่งการขึ้นราคากับลูกค้า อย่างไรก็ตามในช่วงเดือน ม.ค. - มี.ค. 2554 ราคาปรับขึ้นอย่างก้าวกระโดด บริษัทฯ ได้เร่งให้ลูกค้าพิจารณาเรื่องราคาใหม่ ซึ่งสุดท้ายได้ปรับราคาใหม่ในช่วงเดือน มิ.ย. - ก.ค. และในเดือน ก.ย. บริษัทฯ ปิดรอบบัญชีพอดีทำให้ผลของราคาที่ปรับขึ้นปรากฏในรอบบัญชีนี้เพียงเล็กน้อย จะเห็นได้ว่าผลกระทบมาจากราคาวัตถุดิบและระยะเวลาในการขึ้นราคา
- ลูกค้าทุกกลุ่มไม่ว่าจะเป็นลูกค้าโดยตรงที่เป็นโรงงานประกอบ (OEM) ลูกค้าส่งออก (Export) หรือลูกค้าอะไหล่ทดแทน (Replacement) ต่างมีข้อจำกัดด้านการแข่งขันทางการตลาด ลูกค้าบางรายให้บริษัทฯ ขึ้นราคาได้ครั้งละ 3% ทุกเดือนหรือทุก 2 เดือน แต่จะเห็นว่าราคาวัตถุดิบมีการขึ้นแบบก้าวกระโดด จึงจะยังเห็นการเหลือมของราคา อย่างไรก็ตามถ้าราคาวัตถุดิบเป็นขาลงก็น่าจะมีผลดีตามที่ทิศทางเดียวกัน



คุณวิชัย จิรเจริญกิจกุล ผู้ถือหุ้น :

- 1) จากรายงานประจำปีหน้า 8 รายได้หลัก 2 กลุ่มคือ ชิ้นส่วนยางอุตสาหกรรม และ ยางนอกรถจักรยานยนต์ มีมาร์จิ้น (margin) เท่าไหร่

ประธานกรรมการบริหาร :

- 1) ปกติแล้วมาร์จิ้นของแต่ละผลิตภัณฑ์ไม่เป็นค่าคงที่เพราะราคาขายค่อนข้างคงที่ แต่ราคาวัตถุดิบไม่คงที่ ในช่วงที่ยางธรรมชาติราคาสูง มาร์จิ้นของยางรถจักรยานยนต์จะต่ำกว่าชิ้นส่วนยางอุตสาหกรรมเพราะยางรถจักรยานยนต์มีสัดส่วนของยางธรรมชาติมากกว่า มาตรฐานกำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) อยู่ที่ประมาณ 12% แต่ความเป็นจริงจะเปลี่ยนไปตามราคาวัตถุดิบ

คุณวิชัย จิรเจริญกิจกุล :

- 1) เมื่อมาดูในงบการเงิน มาร์จิ้นจะเหลือแค่ 2.4% ซึ่งถ้าราคาวัตถุดิบขึ้นสูงและการปรับราคาขายกับลูกค้าต้องใช้เวลาถึง 6 เดือน เรียกว่าบริษัทฯ จะขาดทุนกำไรอย่างไรแน่นอน เพราะบางครั้งราคายางธรรมชาติปรับขึ้นถึง 20-30 บาท ในระยะเวลาไม่ถึง 10 วัน ซึ่งคิดเป็นถึง 20-30%
- 2) บริษัทฯ มีนโยบายอย่างไรที่จะควบคุมให้มีกำไรคงที่มากขึ้น เนื่องจากจะเห็นได้ว่าเมื่อ 3-4 ปีที่ผ่านมาได้มีเหตุการณ์ในลักษณะนี้เกิดขึ้นแล้ว

ประธานกรรมการบริหาร:

- 1) ไม่เสมอไป การปรับราคาสำหรับของลูกค้าโรงประกอบ (OEM) มีนโยบายที่จะพิจารณาราคาทุกๆ 6 เดือน โดยใช้ราคาวัตถุดิบเฉลี่ย ส่วนลูกค้ากลุ่มส่งออก (Export) และ สินค้าทดแทน (Replacement) จะต้องแข่งขันในตลาด การปรับราคาจึงจะปรับครั้งละ 2-3% อย่างไรก็ตามหากทิศทางราคายางธรรมชาติเป็นขาลงบริษัทฯ ใช้นโยบายเดียวกันในการปรับลดราคาให้ลูกค้า
- 2) จะสังเกตได้ว่าวงจรธุรกิจจะเป็นประมาณ 3-4 ปี ที่กำไรจะเป็นรอบขาขึ้นและขาลง อย่างไรก็ตามการควบคุมให้กำไรคงที่เป็นไปได้ยากเนื่องจากมีหลายเหตุการณ์ที่นอกเหนือการควบคุม ประการแรก ธุรกิจยางจะต้องใช้วัตถุดิบที่เป็นยางธรรมชาติและยางสังเคราะห์ซึ่งตัวแปรสำคัญที่มีน้ำหนักถึงกว่า 50% ของมูลค่าวัตถุดิบทั้งหมด ราคาวัตถุดิบนี้ขึ้นกับราคาน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวนมากในขณะนี้ ประการที่สอง ในรอบปีที่ผ่านมามีเหตุการณ์สินามิที่ญี่ปุ่นที่ทำให้ยอดขายในส่วนของอุตสาหกรรมรถยนต์หายไปช่วงหนึ่ง ประการที่สาม อุปสงค์-อุปทาน ความต้องการใช้ยางในประเทศจีนและอินเดีย ทั้งนี้ที่บริษัทฯ ได้พยายามควบคุมให้ใกล้เคียงเป้าหมายที่ตั้งไว้ให้มากที่สุด

เมื่อไม่มีผู้ชักถามเพิ่มเติม ประธานกรรมการบริหารได้ดำเนินในวาระถัดไป



วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ประจำปี 2554  
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554

ประธานกรรมการบริหาร รายงานต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว และคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในรายงานประจำปีซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมรายงานประจำปีในรูปแบบ CD และได้เปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ดังนี้

คุณวิชัย จิรเจริญกิจกุล :

- 1) โฉงบการเงินหน้า 41 กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 1,530 ล้านบาท บริษัทฯ บริหารอย่างไรบ้าง และคิดเป็นสัดส่วนอย่างไร

ประธานกรรมการบริหาร :

- 1) ส่วนใหญ่ใช้ในเครื่องจักรและอุปกรณ์ เช่น เครื่องผสมยาง เครื่องขึ้นรูปยาง ซึ่งทั้งหมดอยู่ในสินทรัพย์ถาวร

คุณวุฒิชัย พิระพัฒน์ภูมิ :

- 1) ในหน้า 40 งบกำไรขาดทุน ในส่วนของค่าตอบแทนผู้บริหาร เนื่องจากปี 2553 ค่าตอบแทนของผู้บริหารเป็น 21 ล้านบาท ในปี 2554 ปรับเพิ่มขึ้นมา 30% เป็น 27 ล้านบาท ซึ่งคิดว่าเป็นยอดที่เหมาะสมหรือไม่ เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้นเพียง 13% และแต่กำไรลดลง 51%
- 2) ในหน้า 62 ในส่วนของการซื้อสินทรัพย์ ในปีที่แล้วมีการลงทุนไป 444 ล้านบาท ใช้ในการก่อสร้างอาคาร 196 ล้านบาท อาคารนี้เป็นอาคารอะไร และวัตถุประสงค์เพื่ออะไร และส่วนของการซื้อเครื่องมือเครื่องใช้ อุปกรณ์โรงงานจำนวน 131 ล้านบาทเป็นการซื้อทดแทนของเก่าที่หมดอายุ หรือเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต

ประธานกรรมการบริหารขอให้ฝ่ายบัญชีช่วยชี้แจงเรื่องค่าตอบแทนผู้บริหาร ซึ่งผู้จัดการฝ่ายบัญชีได้ชี้แจงว่า ในปีที่ผ่านมาได้มีการจ้างชาวญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 1 ท่าน คือ นายโคจิ มัทซึดะ เพื่อเข้ามาช่วยด้านการตลาด ทำให้ค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เพิ่มขึ้น



จากนั้นประธานกรรมการบริหารตอบคำถามต่อไปว่า การลงทุน 444 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับแผนแม่บทด้านอุตสาหกรรมยานยนต์ของประเทศไทยซึ่งมีการกำหนดเป้าหมายไว้ว่า ในปีพ.ศ. 2559 ยอดผลิตรถยนต์ของประเทศไทยจะมากกว่า 2.5 ล้านคันต่อปี บริษัทฯ จึงเตรียมรับการขยายตัวของลูกค้าในอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งรวมถึงการสร้างตึกใหม่และซื้อเครื่องจักรหลายเครื่องซึ่งเป็นเครื่องจักรที่ใช้เทคโนโลยีพิเศษ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังอยู่ในระหว่างการเจรจากับลูกค้าในการผลิตชิ้นส่วนสำหรับรถยนต์โมเดลใหม่ๆ ที่จะออกในปีพ.ศ. 2555 - 2556

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามแล้ว ประธานกรรมการบริหาร ได้ขอมติจากที่ประชุม

**มติที่ประชุม** มีมติรับรองงบดุลและงบกำไรขาดทุนดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	150,457,807	100.00%
2. ไม่เห็นด้วย	-	-
3.งดออกเสียง	-	-

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไร และการจ่ายเงินปันผล**

ประธานกรรมการบริหารแจ้งว่าบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกิน 65% ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนีเพื่อขออนุมัติการจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 1 ตุลาคม 2553 – 30 กันยายน 2554 แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 200,000,000 หุ้น โดยจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.2436 บาท รวมเป็นเงิน 48,720,000 บาท (สี่สิบแปดล้านเจ็ดแสนสองหมื่นบาทถ้วน) หรือ 32.40% ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม โดยเงินปันผลทั้งหมดจะจ่ายจากกำไรสุทธิจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน และกำหนดจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555

ประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามและแนะนำเพิ่มเติม ดังนี้  
 คุณวุฒิชัย พิระพัฒน์ภูมิ ให้ข้อเสนอว่าผู้บริหารควรพิจารณาปรับเพิ่มอัตราเงินปันผลให้ใกล้เคียงกับนโยบายโดยบริษัทฯ ควรจ่ายเงินปันผลในอัตรา 50% ของกำไรสุทธิ

ประธานกรรมการบริหาร ได้แจ้งว่าจะรับข้อเสนอไว้พิจารณา





เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามแล้วประธานได้ขอมติจากที่ประชุม

**มติที่ประชุม** มีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	150,457,807	100.00%
2. ไม่เห็นด้วย	-	-
3.งดออกเสียง	-	-

**วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ**

ประธานกรรมการบริหารได้รายงานว่ามีกรรมการที่ครบวาระจำนวน 4 ท่านประกอบด้วย นายโชติชิ อีโนเว นางพิมพ์ใจ เหล่าจินดา นายมาชาญกี อีโนเว และนางพรทิพย์ เศรษฐสุวรรณ และกล่าวต่อว่าเนื่องจากประธานกรรมการบริหารเป็นหนึ่งในกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ จึงเป็นการเหมาะสมที่จะให้ นายอะชีตี อิมามูระ กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวาระนี้ แล้วจึงเชิญกรรมการที่ครบกำหนดในวาระนี้ให้ออกจากห้องประชุม

กรรมการผู้จัดการ (กล่าวเป็นภาษาอังกฤษ) ได้กล่าวต่อประชุมว่า ถึงแม้ว่าบริษัทยังไม่ได้จัดตั้ง คณะอนุกรรมการสรรหา แต่ในการพิจารณาสรรหากรรมการคณะกรรมกรจะพิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มี คุณสมบัติเหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และประวัติการทำงานที่ดี เมื่อพิจารณาถึง กรรมการที่ต้องออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน คณะกรรมการเห็นว่า ทุกท่านเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเหมาะสม มีความรู้ ความสามารถ และที่ผ่านมาได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทด้วยความซื่อสัตย์สุจริต รอบคอบ และให้ความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทเป็นอย่างดี คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา เลือกตั้งบุคคลทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถาม กรรมการผู้จัดการ ได้ขอมติจากที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเป็นรายบุคคล

**มติที่ประชุม** โดยการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการตามรายชื่อข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้



กรรมการ	เห็นด้วย		ไม่เห็นด้วย		งดออกเสียง	
	คะแนนเสียง	%	คะแนนเสียง	%	คะแนนเสียง	%
1. นายโชติจิ อีโนเว	150,387,407	99.95	70,400	0.05	-	-
2. นางพิมพ์ใจ เหล่าจินดา	148,555,507	98.74	1,902,300	1.26	-	-
3. นายมาชายุกิ อีโนเว	150,387,407	99.95	70,400	0.05	-	-
4. นางพรทิพย์ เศรษฐสุวรรณ	148,555,507	98.74	1,902,300	1.26	-	-

เมื่อเสร็จสิ้นการลงคะแนนในวาระนี้ กรรมการผู้จัดการได้เชิญกรรมการทั้ง 3 ท่านกลับเข้าสู่การประชุม และเชิญให้ประธานกรรมการบริหารดำเนินการประชุมในวาระต่อไป

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการ**

ประธานกรรมการบริหารเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการสำหรับปี 2555 โดยค่าตอบแทนเป็นอัตราเดียวกับปีที่ผ่านมาซึ่งประกอบด้วย

- (1) ค่าตอบแทนกรรมการรายปีสำหรับกรรมการไม่บริหาร 120,000 บาท/ปี กรรมการบริหาร 80,000 บาท/ปี ประธานกรรมการตรวจสอบ 300,000 บาท/ปี และกรรมการตรวจสอบ 220,000 บาท/ปี
- (2) ค่าเดินทาง 2,000 บาทต่อครั้งการประชุม โดยจะจ่ายให้กับกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามแล้ว ประธานกรรมการบริหาร ได้ขอมติจากที่ประชุม

**มติที่ประชุม** มีมติอนุมัติจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	150,457,807	100.00%
2. ไม่เห็นด้วย	-	-
3. งดออกเสียง	-	-



วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2555

ประธานกรรมการบริหารรายงาน ว่า คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการมีมติเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งตามรายชื่อด้านล่าง จากบริษัท ไพร่ซวอเตอร์ไฮส คิวเปอร์ส เอบี เอเอส จำกัด (PwC) เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประจำปี 2555

1. นางณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 หรือ
2. นางอุณากร พุดพิภคาคา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257 หรือ
3. นางสาวเน่งน้อย เจริญทวิทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044

โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวน 1,686,110 บาท ซึ่งประกอบด้วย ค่าตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ 1,096,110 บาท ค่าตรวจสอบงบการเงินของบริษัทย่อย 410,000 บาท และค่าบริการตรวจสอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) 3 บัตร (60,000 บาท ต่อ 1 บัตร) รวม 180,000 บาท

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามแล้ว ประธานกรรมการบริหาร ได้ขอมติจากที่ประชุม

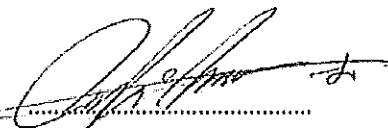
มติที่ประชุม มีมติเห็นสมควรแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าตอบแทนตามที่คณะกรรมการเสนอด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	150,457,807	100.00%
2. ไม่เห็นด้วย	-	-
3.งดออกเสียง	-	-

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

เมื่อไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใด นายมาชาญกี อีโนเว กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมการประชุม และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.35 นาฬิกา

ลงชื่อ 

(นายมาชาญกี อีโนเว)  
ประธานที่ประชุม