



UNITED PAPER PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

Registered No. 0107547000281

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2561

วันพฤหัสบดีที่ 26 เมษายน 2561 เวลา 10.00 น. ณ โรงแรมรามา การ์เด้นส์ ห้องแคนนา ชั้น 1 เลขที่ 9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต

เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210

#### กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 7 ท่าน คือ

1. ดร.ชิน	ชินเศรษฐวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นายมงคล	มังกรกนก	กรรมการและกรรมการผู้จัดการ
3. นายวัชรระ	ชินเศรษฐวงศ์	กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ
4. นายบุญนำ	บุญนำทรัพย์	กรรมการ
5. นายสุรเชษฐ์	ทรัพย์สาคร	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
6. นายมนัส	หวังธรรมบุญ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
7. นายกำจร	ชื่นชูจิตต์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

#### กรรมการบริษัทไม่เข้าร่วมประชุมเนื่องจากติดภารกิจ จำนวน 1 ท่าน คือ

1. นายพยนต์	ถาวรวงศ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
-------------	----------	-------------------------------

#### ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 3 ท่าน คือ

1. นางเพ็ญศิริ	ชินเศรษฐวงศ์	ผู้จัดการฝ่ายบริหาร
2. นายจิราศักดิ์	เด่นเกรียงไกร	ผู้จัดการฝ่ายการตลาด
3. นายวัฒนธนพล	วัฒนธนนวงศธร	ผู้จัดการส่วนบัญชี

#### ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 1 ท่าน คือ

1. นายกิตติวัฒน์	เหล่าภัทรเกษม	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
------------------	---------------	----------------------

#### ผู้ร่วมสังเกตการณ์จาก บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จำนวน 1 ท่าน คือ

1. นายศุภฤทธิ	สันทรัพย์ไชย	ผู้สังเกตการณ์
---------------	--------------	----------------

เจ้าหน้าที่กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและชี้แจงให้ทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุม

#### การออกเสียงลงคะแนน

- การออกเสียงลงคะแนนจะกระทำโดยใช้บัตรลงคะแนนที่ได้รับเมื่อผ่านการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม โดยหนึ่งหุ้นมีคะแนนเท่ากับหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้น 1 ราย มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น

#### Head office

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800

113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

#### Factory

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000

61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000

Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370



3. ในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ (ยกเว้นวาระที่ 4 และ 5) เฉพาะผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ให้ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน พร้อมลงนามกำกับไว้ เพื่อส่งมอบให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัททำการนับคะแนนเสียงต่อไป ผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยไม่ต้องลงคะแนนเสียง
4. ในการนับคะแนนเสียง จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะนำคะแนนเสียงดังกล่าว รวมถึงบัตรเสีย มาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. สำหรับวาระที่ 4 และ 5 เกี่ยวกับการพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560, การพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนพร้อมทั้งลงนามกำกับไว้ เพื่อส่งมอบให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทเพื่อนับคะแนนเสียงต่อไป ผู้ที่ไม่ส่งมอบจะถือว่างดออกเสียง โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นด้วยไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
6. มติของที่ประชุม จะถือตามคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง เว้นแต่เรื่องซึ่งมีกฎหมายและ/หรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดเป็นอย่างอื่น ก็ให้ดำเนินการเป็นไปตามที่กำหนดนั้น โดยประธานในที่ประชุมจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมรับทราบก่อนการออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นอันชี้ขาด

เริ่มประชุมเวลา 10.00 น.

ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ ประธานกรรมการบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมกล่าวเปิดประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 22 ท่าน จำนวน 196,523,306 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30.23 และรับมอบฉันทะ 85 ท่าน จำนวน 257,142,162 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 39.56 รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 107 ท่าน จำนวน 453,665,468 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.79 ซึ่งถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ และมอบหมายให้ นายมงคล มังกรกนก ทำหน้าที่ดำเนินการประชุม (ในระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม โดยมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 7 ท่าน จำนวน 10,112,200 หุ้น และรับมอบฉันทะ 3 ท่าน จำนวน 12,371,570 หุ้น รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 117 ท่าน จำนวน 476,149,238 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 73.25)

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

นายมงคล มังกรกนก กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมและได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560 ดังกล่าว โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	401,928,438	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	84.41
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	74,220,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	15.59
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

สรุปมติวาระที่ 1 เห็นด้วย

**Head office**

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800

113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

**Factory**

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000

61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000

Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370



วาระที่ 2 คณะกรรมการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ซึ่งแจ้งว่าในปี 2560 บริษัทฯ มียอดขายสินค้าทั้งสิ้น 2,551.87 ล้านบาท มากกว่าปี 2559 ที่มียอดขายทั้งสิ้น 1,852.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 699.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.73 ประกอบกับราคาขายโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น โดยในปี 2560 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิทั้งสิ้น 315.26 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มีผลกำไรสุทธิ 191.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64.65

สรุปมติวาระที่ 2 ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินการ ประจำปี 2560 ของคณะกรรมการบริษัท

วาระที่ 3 พิจารณานอมนุมัติงบการเงินประจำปี 2560

นายมงคล มังกรกนก กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ซึ่งแจ้งถึงมูลค่าสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนในปี 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,389 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 486 ล้านบาท ในปี 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 504 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 476 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 28 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับปี 2560 และ 2559 คือ 2.76 และ 1.90 เท่า ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีมูลค่าหนี้สินรวมจำนวน 1,454 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีมูลค่าหนี้สินรวมจำนวน 1,216 ล้านบาท ในปี 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,261 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,043 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2560 และ 2559 คือ 0.64 และ 0.60 เท่า ตามลำดับ

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบการเงินประจำปี 2560 โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	476,149,238	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

สรุปมติวาระที่ 3 เห็นด้วย

วาระที่ 4 พิจารณานอมนุมัติจัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ และนายวัฒนธนพล วัฒนธนนวงศร ผู้จัดการส่วนบัญชี ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้เสนอทางเลือกเพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือหุ้นในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลตามหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2561 โดยได้เสนอทางเลือกดังนี้

- จ่ายเงินปันผล โดยจ่ายจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเท่านั้น
- จ่ายเงินปันผลโดยจ่ายจากสัดส่วนผลการดำเนินการ
  - จ่ายเงินปันผลจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน 0.02 บาทต่อหุ้น
  - จ่ายเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน 0.23 บาทต่อหุ้น
- จ่ายเงินปันผล โดยจ่ายจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเท่านั้น

Head office

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800  
113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

Factory

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000  
61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000  
Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370



ซึ่งทางเลือกลงกล่าว แตกต่างจากมติที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ได้เผยแพร่ตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2561 ซึ่งกล่าวไว้ว่า “จ่ายเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลสำหรับงวดเดือนมกราคม – ธันวาคม 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 162.50 ล้านบาท ทั้งสิ้นมาจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน” โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

อนุมัติจ่ายเงินปันผล โดยจ่ายจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเท่านั้น

เห็นด้วย	128,999	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	00.03
----------	---------	-------	---------------	-------

อนุมัติจ่ายเงินปันผลโดยจ่ายจากสัดส่วนผลการดำเนินการ

จ่ายเงินปันผลจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน 0.02 บาทต่อหุ้น

จ่ายเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน 0.23 บาทต่อหุ้น

เห็นด้วย	464,412,739	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.53
----------	-------------	-------	---------------	-------

อนุมัติจ่ายเงินปันผล โดยจ่ายจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเท่านั้น

เห็นด้วย	11,607,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	02.44
----------	------------	-------	---------------	-------

ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
-------------	---	-------	---------------	---

งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
------------	---	-------	---------------	---

บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
----------	---	-------	---------------	---

**สรุปมติวาระที่ 4** เห็นด้วย เลือกลงอนุมัติจ่ายเงินปันผลโดยจ่ายจากสัดส่วนผลการดำเนินการ

**วาระที่ 5** พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ซึ่งแจ้งว่าตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ในแต่ละปี กรรมการจะต้องออกตามวาระจำนวน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด โดยผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาเลือกกรรมการที่ออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่อีกครั้งหนึ่งได้ ปัจจุบันกรรมการบริษัทมีจำนวน 8 ท่าน ดังนั้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ จึงมีกรรมการที่ต้องออกตามวาระ รวม 3 ท่าน คือ

1. ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์
2. นายพยนต์ ถาวรวงศ์
3. นายกำจร ชื่นชูจิตต์

ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการที่ผ่านมา มีมติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่อีกวาระหนึ่ง

**?** นายพิพัฒน์ วีระถาวร ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่าได้มีประกาศผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ เสนอรายชื่อกรรมการหรือไม่

**☛** นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ซึ่งแจ้งที่ประชุมว่า ทางบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะดำเนินการดังกล่าว แต่ไม่สามารถดำเนินการได้ทันการประชุมครั้งนี้ โดยคาดว่าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งหน้า จะประกาศผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ สามารถเสนอรายชื่อกรรมการ เพื่อพิจารณาร่วมกันในที่ประชุมครั้งหน้าได้

**Head office**

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800  
 113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
 Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

**Factory**

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000  
 61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000  
 Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370



ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนให้เลือกตั้งกรรมการกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

ดร.ชิน	ชินเศรษฐวงษ์	ประธานกรรมการ			
เห็นด้วย	472,168,105	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.16	
ไม่เห็นด้วย	3,981,133	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	00.84	
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
<u>สรุปมติวาระที่ 5</u>		เห็นด้วย			

นายพนนต์	ถาวรวงษ์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ			
เห็นด้วย	459,986,405	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	96.61	
ไม่เห็นด้วย	16,162,833	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	03.39	
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
<u>สรุปมติวาระที่ 5</u>		เห็นด้วย			

นายกำจร	ชินชูจิตต์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ			
เห็นด้วย	469,206,705	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.54	
ไม่เห็นด้วย	6,942,533	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	01.46	
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-	
<u>สรุปมติวาระที่ 5</u>		เห็นด้วย			

วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561

นายมงคล มังกรกนก ได้แถลงว่า คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีมติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการ สำหรับปี 2561 ดังนี้

1. ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท	ท่านละ	10,000 บาท/เดือน
2. ค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ	ท่านละ	10,000 บาท/เดือน
3. ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริหาร	ท่านละ	10,000 บาท/เดือน
4. ค่าตอบแทนกรรมการสรรหาฯ	ท่านละ	7,500 บาท/เดือน
5. บำเหน็จกรรมการบริษัท	ท่านละ	200,000 บาท/ปี
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น		3,670,000 บาท/ปี

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 ตามที่เสนอ โดยมีคะแนนเสียงดังนี้



เห็นด้วย	476,149,238	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
สรุปมติวาระที่ 6 เห็นด้วย				

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 และกำหนดค่าตอบแทน

นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ ซึ่งแจ้งว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว มีความเห็นให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2561 ดังนี้

- |                   |              |                                |      |
|-------------------|--------------|--------------------------------|------|
| 1. นางสุวิมล      | กฤตยาเกียรติ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน | 2982 |
| 2. นายณพฤกษ์      | พิษณุวงศ์    | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน | 7764 |
| 3. นางสาวสุภาภรณ์ | มั่งจิตร     | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน | 8125 |

โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและรับรองการเงินของบริษัทฯ ได้ และกำหนดค่าตอบแทนสำหรับปี 2561 ดังนี้

- ค่าบริการสอบบัญชี ประจำปีงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	700,000	บาท
- ค่าบริการสอบทานงบการเงินไตรมาสละ 135,000 บาท x 3 ไตรมาส	405,000	บาท
- ค่าตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัตรส่งเสริมการลงทุน BOI ปี 2561 ฉบับละ 50,000 บาท จำนวน 1 ฉบับ	50,000	บาท
<b>รวมเป็นเงินทั้งสิ้น</b>	<b>1,155,000</b>	<b>บาท</b>

ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมามีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัท, ผู้บริหาร, ผู้ถือหุ้นใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้อง กับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลงานที่ผ่านมาของบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด มีความเห็นว่ามีคุณภาพ มีมาตรฐานการทำงานที่ดี มีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชีรวมถึงปฏิบัติหน้าที่ได้เป็นอย่างดีดีเสมอมา จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่านเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2561

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 และกำหนดค่าตอบแทนตามที่เสนอมามีคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	476,149,238	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
สรุปมติวาระที่ 7 เห็นด้วย				

Head office

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800  
113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

Factory

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000  
61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000  
Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370



วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

ในตอนท้ายของการประชุม ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

? นายถนัด หาญวงศ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงประมาณการณ์ผลผลิตในปี 2561 และราคาโดยเฉลี่ยของเศษกระดาษที่รับซื้อ และจะมีการติดตั้งเครื่องผลิตที่ 3 หรือไม่

☛ นายวัชชระ ชินเศรษฐ์สูงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะผลิตสินค้าประมาณ 240,000 ตัน/ปี ราคาโดยเฉลี่ยของเศษกระดาษที่รับซื้อประมาณ 5.60 – 5.70 บาท/กก. สำหรับเครื่องผลิตที่ 3 มีแนวคิดที่จะติดตั้ง ทั้งนี้ต้องพิจารณาแนวโน้มปริมาณการใช้กระดาษของตลาดโลก และนโยบายของประเทศจีนที่อาจส่งผลกระทบต่อได้ โดยต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ

? นายพิพัฒน์ วีระถาวร ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า มีการบริหารความเสี่ยงทางด้านคู่แข่งทางการค้า ราคาวัตถุดิบ ต้นทุนการผลิต Operation cost และ Utilize capacity

☛ นายมงคล มังกรกนก กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่า ขึ้นอยู่กับสภาวะของตลาด แต่อย่างไรก็ตามทางคณะกรรมการก็จะดำเนินการให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดแต่ละช่วง เพื่อให้มีผลกำไรสูงสุด

☛ นายวัชชระ ชินเศรษฐ์สูงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมในเรื่อง Utilization rate ว่าในปี 2561 จะพยายามผลักดันให้ได้ถึง 90%

? MR.CHIH-PING CHANG ผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติ ได้สอบถามว่า มีการบริหารความเสี่ยงทางด้านดอกเบี้ยเงินกู้ยืมอย่างไร

☛ นายวัชชระ ชินเศรษฐ์สูงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่า ดอกเบี้ยเงินกู้ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ระยะยาว ซึ่งเป็นดอกเบี้ยแบบคงที่(Fix rate) สำหรับกระแสเงินสด(Cash flow) ค่อนข้างดี มีเงินกู้ระยะสั้นค่อนข้างน้อย ไม่เคยกู้ O/D และบางครั้งมีเงินเหลือในการฝากธนาคารได้ดอกเบี้ยเข้ามาบ้าง สำหรับเรื่องนี้ทางผู้บริหารและคณะกรรมการได้ดูแลอย่างใกล้ชิดอย่างสม่ำเสมอ

☛ นางเพ็ญศิริ ชินเศรษฐ์สูงศ์ ผู้จัดการฝ่ายบริหาร ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สำหรับดอกเบี้ยคงที่(Fix rate) ประมาณ 4.25% และส่วนที่เหลือจะอยู่ที่ MLR -2

? นายกมล เรืองตระกูล ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามว่า นโยบายในการขายต่างประเทศเป็นเช่นไร

☛ นายวัชชระ ชินเศรษฐ์สูงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่า จากที่วางแผนไว้จะขายในประเทศ 90% และต่างประเทศ 10% บางช่วงอาจจะส่งออกเยอะ บางช่วงอาจจะส่งออกน้อย ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด

#### Head office

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800  
113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

#### Factory

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000  
61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000  
Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370



**?** นายวิรัช อยู่ชา ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามว่า โรงไฟฟ้าว่ามีความเสถียรแค่ไหน คู่แข่งมีโรงไฟฟ้าหรือไม่ ไฟฟ้าที่ผลิตได้ส่งผลให้ลดต้นทุนหรือไม่ จะมีการติดตั้ง Solar cell ที่อาคารหรือไม่ และมีการบริหารเกี่ยวกับน้ำท่วมตลอดจนการขาดแคลนน้ำอย่างไร

**☛** นายมงคล มังกรกนก กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่า ไฟฟ้าที่ผลิตได้ ถูกนำมาใช้ภายในโรงงานเกือบทั้งหมด เพื่อเป็นการลดต้นทุนการผลิต โดยเหลือจำหน่ายเพียงเล็กน้อย ทั้งนี้ปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้เพียงพอต่อกระบวนการผลิตและยังมีต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่า จึงยังไม่ได้มีการพิจารณาถึงระบบ Solar cell สำหรับเรื่องน้ำท่วมได้พิจารณาถึงประเด็นนี้ตั้งแต่ตอนสร้างโรงงานแล้ว โดยทำการถมพื้นดินยกระดับสูงขึ้นจากพื้นถนนปกติถึง 1.5 เมตร และมีเขื่อนกัน สำหรับเรื่องขาดแคลนน้ำไม่น่าจะเกิดขึ้นเนื่องจากอยู่ใกล้แม่น้ำ

**☛** นายวัชชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าระบบพลังงานร่วม (Cogeneration) 2 โรง มี Boiler 3 ตัว มี Turbine generator 3 ตัว กำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งสิ้น 21.5 MW เพียงพอต่อการผลิตสำหรับคู่แข่งที่มีขนาดเท่ากัน หรือใหญ่กว่า ส่วนใหญ่ก็มีการติดตั้งโรงไฟฟ้าระบบดังกล่าวเช่นเดียวกัน เนื่องจากจะทำให้สามารถลดต้นทุนการผลิตได้

**?** นายนิรันดร์ อยู่ชา ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามว่า มีนโยบายในการแตกพาร์ และมีความเป็นไปได้มากน้อยเพียงไรที่บริษัทฯ จะประกอบกิจการผลิตกล่องกระดาษ

**☛** นายมงคล มังกรกนก กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่า ยังไม่ได้มีนโยบายในการแตกพาร์ในช่วงนี้

**☛** นายวัชชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าทางบริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายในการผลิตกล่องกระดาษ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทประกอบธุรกิจดังกล่าวอยู่แล้ว

**?** นายจรุพจน์ ณีตะนันท์ ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามว่า ขายในประเทศหรือขายต่างประเทศได้กำไรสุทธิมากกว่า ถ้าต้องก่อสร้างโรงงานใหม่จะใช้เวลาเท่าไร และสอบถามเกี่ยวกับการขยายพื้นที่เก็บสินค้าให้เพียงพอต่อปริมาณขาย

**☛** นายวัชชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจง การจำหน่ายสินค้าในประเทศได้ราคาและกำไรสุทธิที่สูงกว่า ดังนั้นจึงเน้นการจำหน่ายสินค้าในประเทศเป็นหลัก หากมีปริมาณคงเหลือจึงจะจำหน่ายไปยังต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ปริมาณการสั่งซื้อจากต่างประเทศ ในแต่ละครั้งจะมีปริมาณมาก จึงนับเป็นทางเลือกและกลยุทธ์ในการขายอีกประการหนึ่ง

กรณีสร้างโรงงานใหม่อย่างรวดเร็วจะใช้เวลาประมาณ 2.0 - 2.5 ปี โดยจะใช้เวลาที่งานก่อสร้างมาก เพราะต้องสร้างอาคารขนาดใหญ่ พร้อมติดตั้งระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ไว้รองรับ ประกอบกับเงื่อนไขอื่นๆ เช่น หากจะสร้างโรงงานกระดาษมีความจำเป็นในการติดตั้งโรงไฟฟ้าระบบพลังงานร่วมด้วย เพื่อให้สามารถแข่งขันทางด้านต้นทุนการผลิตได้

สำหรับเรื่องขยายพื้นที่เก็บสินค้า เนื่องจากพฤติกรรมของลูกค้าในธุรกิจนี้ มีความต้องการแบบเร่งด่วน ระยะเวลาในการส่งสินค้าสั้น หากไม่มีสินค้ารองรับก็จะพิจารณาสั่งซื้อจากผู้ขายรายอื่นแทน ดังนั้นปริมาณสต็อกที่จัดเก็บไว้รองรับความต้องการของลูกค้าจึงนับเป็นเงื่อนไขที่สำคัญ

จากที่ผ่านมาบริษัทฯ มีเครื่องผลิตกระดาษ 1 เครื่อง มีโกดังเก็บสินค้าขนาด 9,000 ตารางเมตร สามารถจัดเก็บสินค้าได้ประมาณ 12,000 ตัน ตอนติดตั้งเครื่องผลิตกระดาษที่ 2 ช่วงใกล้ปีใหม่ลูกค้าชะลอการสั่งซื้อ บริษัทฯ จำเป็นต้องหยุดการเดินเครื่องในบางระยะเนื่องจากโกดังจัดเก็บสินค้าเดิมมีพื้นที่จัดเก็บไม่เพียงพอ จึงได้ประชุมคณะกรรมการและตัดสินใจที่จะขยายโกดังเก็บสินค้าให้สามารถรองรับปริมาณผลผลิตที่มากขึ้นเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างทันทั่วทั้งนี้ก็ได้ตัดสินใจสร้างโกดังสินค้าใหม่ขนาด 6,000 ตารางเมตร ขณะนี้แบบก่อสร้างใกล้แล้วเสร็จ โดยจะเริ่มก่อสร้างประมาณ 1-2 เดือน หลังจากนั้นในอนาคตหากมีการขยายกำลังการผลิตอีก บริษัทฯ ก็จะขยายโกดังจัดเก็บสินค้าด้วยเช่นเดียวกัน

**Head office**

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800  
113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

**Factory**

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000  
61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000  
Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370





UNITED PAPER PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

Registered No. 0107547000281

? นายกมล เรืองตระกูล ผู้ถือหุ้น ได้สอบถาม เกี่ยวกับวิธีบริหารยอดขายให้ถึงเป้าหมาย

☛ นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ ได้ชี้แจงว่า มีการตรวจติดตามอย่างใกล้ชิดเป็นรายวัน เพื่อให้บรรลุถึงเป้าหมาย เพื่อให้สามารถเดินเครื่องผลิตกระดาษได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผลผลิตสินค้าได้ตามเป้าหมาย การหยุดเดินเครื่องเพื่อซ่อมบำรุงไม่ควรเกิน 1-2 วัน/เดือน อย่างไรก็ตามการดำเนินการดังกล่าวต้องใช้เวลาพอสมควรจึงจะบรรลุตามเป้าหมายที่วางไว้

ปิดประชุมเวลา 11.45 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม

(ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์)

**Head office**

113-115 Rim-klong-prapa road, Bang-sue, Bangkok 10800

113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

Tel. 66 (0) 2910-2700-8 Fax 66 (0) 2910-2709

**Factory**

61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000

61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000

Tel. 66 (0) 3728-7361-9 Fax 66 (0) 3728-7370