



บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2569

วันศุกร์ที่ 24 เมษายน 2569 เวลา 10.00 น.

ณ โรงแรมรามาร์คเด็นส์ ห้องแคนนา เลขที่ 9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210

กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 6 ท่าน คือ

1. นายวัชชนะ	ชินเศรษฐวงศ์	กรรมการและกรรมการผู้จัดการ
2. นายสุรเชษฐ์	ทรัพย์สาคร	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายกำจร	ชินชูจิตต์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
4. ดร.ถกล	นันทิราภากร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. นายประสงค์	หาญปิยวัฒน์สกุล	กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร
6. นายพงศ์ชัย	จรุงจิตร์ประชากรมย์	กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร
คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ	85.71	

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้น 6 ท่าน โดยท่านที่เข้าร่วมประชุมกรรมการบริษัทระหว่างปี คิดเป็นร้อยละ 85.71

กรรมการบริษัทไม่เข้าร่วมประชุม จำนวน 1 ท่าน คือ

1. นายมงคล	มังกรกนก	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ	14.29	

ผู้บริหารของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 2 ท่าน คือ

1. นางเพ็ญศิริ	ชินเศรษฐวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ, CFO
2. นายจิราศักดิ์	เด่นเกรียงไกร	ผู้จัดการทั่วไป (สำนักงานใหญ่)

ตัวแทนจาก บริษัท สอบบัญญัติ ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 1 ท่าน คือ

1. นางสาวชลกาญจน์	กฤตยาเกียรติ์	
-------------------	---------------	--

เริ่มประชุมเวลา 10.00 น.

เจ้าหน้าที่กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น แจ้งรายละเอียดผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม (เริ่มเปิดประชุม) และชี้แจงให้ทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุม

รายละเอียดผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม (เริ่มประชุม)

1. ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง จำนวน 13 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 144,004,127 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.15
2. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่ได้มีการมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระหรือบุคคลอื่น จำนวน 64 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 258,853,664 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 39.82

รวมจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 77 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 402,857,791 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 61.98 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ซึ่งครบองค์ประชุมตามข้อบังคับบริษัทฯ คือ ไม่น้อยกว่า 25 ราย หรือ ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และถือหุ้นรวมกันได้ ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด



การออกเสียงลงคะแนน

- การออกเสียงลงคะแนนจะกระทำโดยใช้บัตรลงคะแนนที่ได้รับเมื่อผ่านการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม โดยหนึ่งหุ้นมีคะแนนเท่ากับหนึ่งเสียง

- ผู้ถือหุ้น 1 ราย มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น

- ในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ให้ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน พร้อมลงนามกำกับไว้ เพื่อส่งมอบให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ทำการนับคะแนนเสียง

- สำหรับวาระที่ 6 เกี่ยวกับการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนพร้อมทั้งลงนามกำกับไว้ แล้วส่งมอบให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อนับคะแนนเสียงต่อไป โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นด้วยไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

- มติของที่ประชุม จะถือตามคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง เว้นแต่เรื่องซึ่งมีกฎหมายและ/หรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดเป็นอย่างอื่น ก็ให้ดำเนินการเป็นไปตามที่กำหนดนั้น โดยประธานในที่ประชุมจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมรับทราบก่อนการออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นอันชี้ขาด

- ประเด็นข้อสงสัยและแสดงความคิดเห็น ผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง สามารถยกมือขึ้นเพื่อขอซักถามได้ หลังจากระดมการได้นำเสนอในแต่ละวาระแล้ว โดยกรรมการผู้นำเสนอจะเป็นผู้กล่าวเชิญ เพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการพิจารณาประเด็นข้อซักถาม และการแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมเท่านั้น

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมกล่าวเปิดประชุม

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมและได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2568 ดังกล่าว โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	402,904,091	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
<u>สรุปมติวาระที่ 1</u>		เห็นด้วย		



**วาระที่ 2** คณะกรรมการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2568

นายจิราศักดิ์ เตนเกรียงไกร ผู้จัดการทั่วไป ได้นำเสนอผลการดำเนินงานในรอบปี 2568 ดังนี้

ผลิตภัณฑ์ของบริษัท มี 2 ประเภท

1. Liner Kraft Board ใช้ทำเป็นผิวกล่องกระดาษลูกฟูก
2. Corrugating Medium ใช้ทำเป็นลอนกระดาษสำหรับผลิตกล่องลูกฟูก

ราคาขายโดยเฉลี่ยเปรียบเทียบระหว่างปี 2566-2568 คือ 16,805 : 15,931 และ 15,312 ตัน ตามลำดับ

รายได้จากการขายเปรียบเทียบระหว่างปี 2566-2568 คือ 4,072 : 3,923 และ 3,710 ล้านบาท ตามลำดับ

สัดส่วนการขายแยกตามผลิตภัณฑ์ เปรียบเทียบระหว่างปี 2566-2568 สัดส่วนการขาย Medium คือ 62%, 62% และ 64%

โดยที่เหลือได้แก่ Liner 38%, 38% และ 36% ตามลำดับ

สัดส่วนการขายแยกกลุ่มลูกค้า ในปี 2568 แบ่งเป็น กลุ่มบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกัน 53% กลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 30% กลุ่มลูกค้าทั่วไป 17% ไม่มีการส่งออก

ราคาซื้อขายเศษกระดาษในประเทศ ในปี 2568 ราคาเศษกระดาษตันปี อยู่ที่ 5,650 บาท/ตัน สิ้นปี อยู่ที่ 4,780 บาท/ตัน โดยรวมแล้วราคาปรับตัวลดลงเล็กน้อย ส่วนราคาเศษกระดาษต่างประเทศ เปรียบเทียบระหว่างปี 2566-2568 ราคาไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก โดยในปี 2568 ราคาเฉลี่ยสิ้นปีอยู่ที่ 134 USD/ตัน

**แผนธุรกิจสำหรับปี 2569**

- ตั้งเป้าหมายยอดขาย 4,000 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2569 ดำเนินไปแล้วราว 26%

- ตั้งเป้าสัดส่วนการขาย Liner 42% : Medium 58%

- เริ่มเดินเครื่องจักร Boiler#4 ที่นำมาทดแทนเครื่องเก่าที่ใช้งานมานาน ซึ่งมีประสิทธิภาพต่ำ หลังจากแล้วเสร็จและทดสอบเดินเครื่องจักรเมื่อตอนปลายไตรมาส 3/2569 โดยคาดว่าจะสามารถเดินเครื่องได้เต็มกำลังตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป ซึ่งจะสามารถประหยัดต้นทุนพลังงานได้ราว 7-8% เมื่อเปรียบเทียบกับเครื่องจักรเดิม ทั้งนี้โครงการนี้ได้รับการส่งเสริมส่งเสริมการลงทุนตามมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรเพื่อประหยัดพลังงานจาก BOI

ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2568

**วาระที่ 3** พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปี 2568

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติงบการเงินประจำปี 2568 ที่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทแล้ว

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบการเงินประจำปี 2568 โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	402,904,091	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

**สรุปมติวาระที่ 3**

เห็นด้วย

Head Office	Factory
No.17, Soi Supa Ruam, Wong Sawang, Bang Sue, Bangkok 10800	No.61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000
เลขที่ 17 ซอยสุภาวรม แขวงวงศ์สว่าง เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800	เลขที่ 61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000
Tel. 66(0) 2910-2700-5	Tel. 66(0) 3748-2968-70

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568 จากกำไรสุทธิทั้งสิ้นในอัตรา 0.60 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 390.00 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเงินปันผลร้อยละ 76.23 ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของบริษัท ทั้งนี้ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้วเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2568 ในอัตรา 0.30 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 195.00 ล้านบาท ดังนั้นคณะกรรมการจึงมีมติที่จะจ่ายเงินปันผลเพิ่มอีกในอัตรา 0.30 บาทต่อหุ้น หรือ 195.00 ล้านบาท โดยจ่ายจากกิจการที่ไม่ได้รับส่งเสริมการลงทุน กำหนดจ่ายในวันที่ 22 พฤษภาคม 2569

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติจัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568 โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	402,904,091	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
<u>สรุปมติวาระที่ 4</u>	เห็นด้วย			

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

นายกำจร ชื่นชูจิตต์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทนชี้แจงว่า ตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ในแต่ละปี กรรมการจะต้องออกตามวาระจำนวน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด โดยผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาเลือกกรรมการที่ออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่อีกครั้งหนึ่งได้ ปัจจุบันกรรมการบริษัทมีจำนวน 7 ท่าน ดังนั้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ จึงมีกรรมการที่ต้องออกตามวาระ รวม 3 ท่าน อันได้แก่

1. นายมงคล มังกรนก ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายกำจร ชื่นชูจิตต์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ และประธานการสรรหา
3. ดร.ถกล นันธิราภากร กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อย เสนอรายชื่อบุคคลเข้ารับการเลือกตั้งระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึง 31 มกราคม 2569 แต่ไม่ได้รับการเสนอแต่อย่างใด คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียได้กลั่นกรองและพิจารณาอย่างรอบคอบระมัดระวัง แล้วเห็นว่า กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งทั้ง 3 ท่าน เป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีพื้นฐานและความเชี่ยวชาญ ทั้งเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานโปร่งใสและปฏิบัติงานในฐานะกรรมการที่ผ่านมาได้เป็นอย่างดี จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งบุคคลทั้ง 3 ข้างต้นเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระนั้น จะสามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนให้เลือกตั้งกรรมการทั้งชุด จำนวน 3 ท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง โดยมีคะแนนเสียงดังนี้



1. นายมงคล มังกรกนก	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
เห็นด้วย	400,083,791 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.30
ไม่เห็นด้วย	2,820,300 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.70
งดออกเสียง	- เสียง คิดเป็นร้อยละ -
บัตรเสีย	- เสียง คิดเป็นร้อยละ -
<u>สรุปมติวาระที่ 5</u>	เห็นด้วย
2. นายกำจร ชื่นชูจิตต์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ และประธานการสรรหา
เห็นด้วย	370,702,991 เสียง คิดเป็นร้อยละ 92.01
ไม่เห็นด้วย	32,201,100 เสียง คิดเป็นร้อยละ 7.99
งดออกเสียง	- เสียง คิดเป็นร้อยละ -
บัตรเสีย	- เสียง คิดเป็นร้อยละ -
<u>สรุปมติวาระที่ 5</u>	เห็นด้วย
3. ดร.ถกล นันธิราภากร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
เห็นด้วย	371,223,991 เสียง คิดเป็นร้อยละ 92.14
ไม่เห็นด้วย	31,680,100 เสียง คิดเป็นร้อยละ 7.86
งดออกเสียง	- เสียง คิดเป็นร้อยละ -
บัตรเสีย	- เสียง คิดเป็นร้อยละ -
<u>สรุปมติวาระที่ 5</u>	เห็นด้วย

#### วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569

นายกำจร ชื่นชูจิตต์ ได้แถลงว่า คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาจากผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ผลการประกอบการ และอัตราการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ แล้ว มีมติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2569 ดังนี้

- ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท	ท่านละ	10,000 บาท / เดือน
- ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบ	ท่านละ	10,000 บาท / เดือน
- ค่าตอบแทนกรรมการบริหาร	ท่านละ	10,000 บาท / เดือน
- ค่าตอบแทนกรรมการสรรหา	ท่านละ	7,500 บาท / เดือน
- บำเหน็จกรรมการบริษัท	ท่านละ	200,000 บาท / ปี
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น		3,350,000 บาท / ปี



ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติ  
ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ตามที่เสนอ โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	402,904,091	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
<u>สรุปมติวาระที่ 6</u>		เห็นด้วย		

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2569 และกำหนดค่าตอบแทน

นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมเพื่อ  
พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว มีความเห็นให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อ  
พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2569 ดังนี้

นางสาวชลกาญจน์	กฤตยาเกียรติ์	เลขทะเบียนผู้สอบ	10925
นางสุวิมล	กฤตยาเกียรติ์	เลขทะเบียนผู้สอบ	2982
นายนพฤกษ์	พิชญวงษ์	เลขทะเบียนผู้สอบ	7764
นายวิโรจน์	สัจธรรมนุกูล	เลขทะเบียนผู้สอบ	5128

โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและรับรองการเงินของบริษัทฯ ได้ และกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2569 ดังนี้

- ค่าบริการสอบบัญชี ประจำปีงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569	720,000	บาท
- ค่าบริการสอบทานงบการเงินไตรมาสละ 180,000 บาท x 3 ไตรมาส	540,000	บาท
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น	<u>1,260,000</u>	บาท

ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานี้ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ , ผู้บริหาร, ผู้ถือหุ้นใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลงานที่ผ่านมา มีความเห็นว่ามีคุณภาพ มาตรฐานการทำงานที่ดี  
เชี่ยวชาญในการสอบบัญชีรวมถึงปฏิบัติหน้าที่ได้เป็นอย่างดีเสมอมา จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้ง บริษัท สอบบัญชี ดี  
ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2569

ที่ประชุมพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งผู้สอบบัญชี  
ประจำปี 2569 และกำหนดค่าตอบแทนตามที่เสนอมานี้ โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	402,904,091	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
<u>สรุปมติวาระที่ 7</u>		เห็นด้วย		



วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

#### ประเด็นข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น

- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามถึง ยอดขายและกำไรของบริษัทฯ ในช่วง 3 - 4 ปีล่าสุด ลดลงอย่างต่อเนื่อง ไม่ทราบเกิดจากสาเหตุใด จากการแข่งขันหรือผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจ ทั้งนี้บริษัทฯ มีมาตรการรองรับอย่างไรบ้าง
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : บริษัทฯ ได้ขยายกำลังการผลิตเมื่อประมาณ 9 ปีที่แล้ว ซึ่งนับเป็นการขยายกำลังการผลิตขนาดใหญ่ ณ เวลานั้น ตลาดในประเทศ รวมถึงตลาดในเอเชียโดยรวม เป็นช่วงขาขึ้น โดยในเอเชียกำลังการผลิตไม่เพียงพอปริมาณบริโภค หลายประเทศมีการเร่งนำเข้ากระดาษโดยเฉพาะประเทศจีน ส่งผลให้สามารถจำหน่ายสินค้าได้ในราคาสูงและปริมาณมากเท่ากับกำลังการผลิตทั้งหมด แต่หลายปีที่ผ่านมาในอาเซียนมีการขยายกำลังการผลิตจากคู่แข่ง โดยเฉพาะประเทศเวียดนาม และมาเลเซีย เมื่อหลายปีก่อนประเทศเวียดนามอาจเป็น Net Importer ทุกวันนี้ได้เปลี่ยนมาเป็น Net Export มีกำลังการผลิตส่วนเกินจำเป็นต้อง Export ซึ่งส่งผลกระทบต่อการขายส่งออกของบริษัทฯ ประกอบกับประเทศจีน เมื่อ 8 - 9 ปี ก่อน มีการนำเข้ากระดาษเข้าเป็นจำนวนมาก แต่ในปัจจุบันด้วยกำลังการผลิตภายในประเทศจีนมีเพียงพอ จึงลดการนำเข้าจากต่างประเทศ ลูกค้านบางส่วนมีการกระจายความเสี่ยงด้วยการนำเข้ากระดาษม้วนจากประเทศเพื่อนบ้าน การแข่งขันทางการค้าจึงทวีความรุนแรง โดยเฉพาะการแข่งขันทางด้านราคา ส่งผลให้กระดาษที่ Import เข้ามาในประเทศไทยราคาค่อนข้างจะต่ำ บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องปรับราคาลงมาเพื่อแข่งขันและรักษาฐานการจำหน่าย
- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า เป้าหมายสำหรับปี 2569 ที่ตั้งไว้ 4,000 ล้านบาท มีแผนธุรกิจอย่างไรบ้าง
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : ด้วยข้อจำกัดทางด้านกำลังการผลิตซึ่งอาจจะไม่สามารถที่จะเพิ่มได้มากนัก โดยจะเน้นไปที่สัดส่วนของกระดาษที่มีมูลค่าสูง กลุ่มสินค้า Liner ซึ่งเป็นกระดาษที่มีมูลค่าสูง ซึ่งวางแผนว่าจะปรับสัดส่วนจากปีที่ผ่านมาจาก 36% ขึ้นไปเป็น 42%
- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า การแข่งขันจากประเทศจีนที่ทะลักมาเข้าไทยที่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ จำเป็นต้องปรับราคาขายเพื่อแข่งขันนั้น หากพิจารณาถึงต้นทุนในการนำเข้าแล้ว ส่งผลกระทบต่อมากน้อยเพียงไร
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : กระดาษที่ลูกค้านำเข้ามาไม่ได้มาจากประเทศจีนโดยตรง ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มประเทศในอาเซียนด้วยกันเอง อย่างเช่น เวียดนาม มาเลเซีย ซึ่งเป็นแหล่งที่ลูกค้านำเข้ามากที่สุด ส่วนที่เหลือก็มีจากญี่ปุ่นหรือเกาหลี บ้าง ในเชิงการแข่งขันทางตลาดโลก ดุเดือดมาก สำหรับการ export ส่วนใหญ่แล้วโรงงานกระดาษหากมี capacity เหลือจึงจะเลือกที่ export ซึ่งหลายโรงงานไม่สามารถที่จะสร้างกำไรจาก export ได้ หากแต่จะพิจารณาเป็นการรักษาเสถียรภาพในการผลิต สามารถคุ้มทุนในส่วนของต้นทุนผันแปรได้ หรือมีส่วนต่างกำไรนิดหน่อย เพื่อรักษาฐานรายได้ในระยะยาว เพราะฉะนั้นการแข่งขันในตลาดส่งออกจึงค่อนข้างรุนแรง หากมีค่าขนส่ง หรือค่าใช้จ่ายที่ในการนำเข้า จึงได้นับเป็นต้นทุนส่วนเพิ่มที่ค่อนข้างจะสูง อย่างไรก็ตามซึ่งหากพิจารณาด้านต้นทุนโดยรวมแล้ว การนำเข้ากระดาษจากต่างประเทศยังคงมีต้นทุนต่ำกว่าการซื้อภายในประเทศเล็กน้อย โดยเฉพาะกระดาษ Medium กระดาษสำหรับทำลอนลูกฟูก ในช่วงหลายปีที่ผ่านมาราคาขายของสินค้ากลุ่มดังกล่าวจึงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องทุกปี

Head Office : Factory

No.17, Soi Supa Ruam, Wong Sawang, Bang Sue, Bangkok 10800

No.61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000

เลขที่ 17 ซอยสุภาวรม แขวงวงศ์สว่าง เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

เลขที่ 61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000

Tel. 66(0) 2910-2700-5

Tel. 66(0) 3748-2968-70



- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า สภาวะสงครามของกลุ่มประเทศอาหรับ มีผลต่อราคาวัตถุดิบ เช่น ถ่านหิน หรือ เศษกระดาษหรือไม่ ทางบริษัท ฯ มีแผนรับมืออย่างไรบ้าง
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : สำหรับพลังงานนับได้ว่าเป็นต้นทุนหลักของบริษัท ฯ ทั้งนี้ได้มีการสั่งซื้อถ่านหินเป็นปริมาณที่เหมาะสมต่อการใช้งาน ราว 4 – 5 หมื่นตันต่อครั้ง ซึ่งสามารถจะใช้ได้ราว 2 - 3 เดือน โดยล่าสุดที่สั่งซื้อไปราวปลายเดือนกุมภาพันธ์ ขณะนี้ยังคงเป็นต้นทุนเดิม แต่สืบเนื่องด้วยสภาวะสงคราม ฯ แล้วคาดว่า ราคาถ่านหิน อาจจะปรับขึ้นประมาณ 50% ทั้งนี้บริษัท ฯ ได้ติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด โดยได้ดำเนินการรองรับไปแล้วบางส่วนด้วยการ ติดตั้งเครื่องจักร Boiler ตัวใหม่ ซึ่งคาดว่าจะสามารถประหยัดพลังงานได้ราว 7 - 8% เมื่อเปรียบเทียบกับเครื่องจักรเดิม ในส่วนของวัตถุดิบหลัก เศษกระดาษนั้น จำแนกออกเป็น 2 ส่วน คือ เศษกระดาษภายในประเทศ กับ เศษกระดาษต่างประเทศ โดยราคาเศษกระดาษในประเทศ ในปีที่ผ่านมามีการปรับตัวขึ้น – ลงในกรอบแคบ ๆ และมีแนวโน้มปรับตัวลงเมื่อตอนปลายปี โดยราคาต่ำสุดจะอยู่ที่ราว 4,700 บาท ต่อตัน หลังจากนั้นนับตั้งแต่ต้นปีมาจึงเริ่มปรับตัวขึ้นเล็กน้อย แต่สืบเนื่องด้วยสภาวะสงคราม ฯ ราคาเศษกระดาษเริ่มขยับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยล่าสุดอยู่ที่ราว 5,500 บาทต่อตัน ขณะเดียวกันราคาเศษกระดาษต่างประเทศก็มีการปรับตัวขึ้นเล็กน้อย จากราคา 130 - 140 \$ต่อตัน ขณะนี้อยู่ที่ราวประมาณ 150 \$ต่อตัน ทั้งนี้บริษัท ฯ ได้พยายามปรับสัดส่วนการซื้อเศษกระดาษ ระหว่างในและต่างประเทศให้เหมาะสมและคุ้มค่าที่สุด
- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า หากราคาถ่านหินปรับเพิ่มขึ้นราว 50% กำไรในครึ่งปีหลังจะปรับตัวลงหรือไม่
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : ทางบริษัท ฯ ได้แจ้งถึงผลกระทบให้แก่ทางลูกค้ารับทราบแล้ว ซึ่งทั้งนี้ได้มีการปรับราคาขายสินค้าขึ้นมาแล้วระดับหนึ่งด้วยเช่นกัน เพื่อเป็นการปรับสมดุลทางรายได้และรายจ่าย
- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า Boiler#4 จะลดต้นทุนได้ประมาณ 7 - 8% และได้รับสิทธิ BOI ด้วยหรือไม่ คิดเป็นมูลค่าเท่าใด
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : คาดว่าจะสามารถลดต้นทุนพลังงานได้ราว 17 ล้านบาทต่อปี ขณะที่สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับการส่งเสริม BOI นั้น สามารถใช้สิทธิยกเว้นภาษีได้ครึ่งหนึ่งของเงินลงทุน หรือราว 100 ล้านบาท
- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า เงินสดคงเหลือของบริษัท ฯ ยังคงมีเหลือเป็นจำนวนมาก หลังจากโครงการ Boiler#4 แล้ว มีโครงการลงทุนขนาดใหญ่หรือไม่ หากไม่มีควรพิจารณาเพิ่มปันผลให้ผู้ถือหุ้นในปีถัดไปหรือไม่ อย่างไร
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : บริษัท ฯ ยังคงพิจารณาเรื่องการขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ต้องพิจารณาถึงความเหมาะสมทางด้านตลาดและสถานการณ์ที่เกี่ยวข้องอย่างถี่ถ้วน ส่วนกระแสเงินสดที่มีอยู่เหลือมากพอสมควรนั้น บริษัท ฯ ได้เพิ่มสัดส่วนในการปันผลคืนให้กับผู้ถือหุ้นมาแล้วอย่างต่อเนื่องทุกปี
- คุณยุทธนา วาฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า สัดส่วนยอดขายจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ปีที่ผ่านมาอยู่ที่ราว 53% ปีนี้และในอนาคตคาดว่าจะอยู่ที่สัดส่วนเท่าใด
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : ปัจจุบันบริษัท ฯ จำหน่ายสินค้าให้แก่ บริษัท ฯ ที่มีความเกี่ยวข้องกันราว 50% ของยอดขายทั้งหมด ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 75% ของการกำลังการผลิตของกลุ่มบริษัท ฯ ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าสัดส่วนดังกล่าวนี้ยังคงสามารถรักษาการดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต

Head Office : Factory

No.17, Soi Supa Ruam, Wong Sawang, Bang Sue, Bangkok 10800

No.61 Moo 8, T.Watboth, A.Muang, Prachinburi 25000

เลขที่ 17 ซอยสุภาวรม แขวงวงษ์ศรีสว่าง เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

เลขที่ 61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000

Tel. 66(0) 2910-2700-5

Tel. 66(0) 3748-2968-70



- คุณวิรัช อยู่ชา ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า หากวิเคราะห์ถึงต้นทุนและการแข่งขันทางด้านราคาแล้ว ความสามารถในการแข่งขันทางด้านต้นทุนการผลิตเมื่อเปรียบเทียบกับความสามารถในการแข่งขันทางด้านราคาขายสินค้าเป็นอย่างไร
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : หากพิจารณาในมุมมองแล้ว Demand กับ Supply ภายใต้อุตสาหกรรมกระดาษและบรรจุภัณฑ์ภายในประเทศแล้วใกล้เคียงกัน ดังนั้นการแข่งขันทางด้านราคาภายในประเทศยังไม่น่ากังวลนัก แต่ที่น่ากังวลคือคู่แข่งจากต่างประเทศ โดยเฉพาะประเทศเวียดนาม และมาเลเซีย อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในขีดความสามารถที่จะแข่งขันทางด้านต้นทุนการผลิตได้
- คุณวิรัช อยู่ชา ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า หากคิดค่าเสื่อมราคา 15 ปี ซึ่งมูลค่าค่าเสื่อมราว 200 ล้านบาทต่อปี หลังจากที่เพิ่มเครื่องผลิตกระดาษใหม่มาแล้ว 8 ปีแล้ว คงเหลืออายุการใช้งานอีกราว 7 ปี หากครบอายุการใช้งานแล้ว กระแสเงินสดดังกล่าวจะสะท้อนออกมาในสภาพกำไร ไซหรือไม
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : อุตสาหกรรมเครื่องผลิตกระดาษ เป็นอุตสาหกรรมหนัก การลงทุนสูง อายุการใช้งานค่อนข้างจะนาน ด้วยประสบการณ์ด้านการผลิตกระดาษมากกว่า 30 ปีแล้ว พิจารณาว่าคิดค่าเสื่อมราคา 15 ปี แล้วเหมาะสมซึ่งระหว่างอายุการใช้งาน หรือครบอายุการใช้งานแล้วนอกเหนือจากค่าเสื่อมราคา ยังคงมีค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงตามรอบอายุการใช้งาน ส่วนที่เหลือจึงจะสะท้อนกลับมารูปแบบกำไร
- คุณวิรัช อยู่ชา ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองสอบถามว่า ขณะนี้กำไรสะสมมากกว่า 3,000 ล้านบาท ได้พิจารณาด้านการลงทุนทางการเงินอย่างไรบ้าง
- นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ชี้แจง : เพื่อเป็นการลดความเสี่ยง โดยได้รับผลตอบแทนที่แน่นอนและมั่นคง ส่วนใหญ่จึงลงทุนในรูปแบบเงินฝากธนาคาร ซึ่งได้กระจายความเสี่ยงไปยังหลาย ๆ ธนาคาร

นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ กล่าวปิดประชุม โดยแจ้งเพิ่มเติมว่าในระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่ม โดยมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 7 ราย จำนวน 46,294 หุ้น และรับมอบฉันทะ 6 ราย จำนวน 6 หุ้น รวมผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 90 ราย จำนวน 402,904,091 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 61.99

ปิดประชุมเวลา 11.30 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม

(นายวัชระ ชินเศรษฐวงศ์)