



บริษัทไทยทอเร็กซ์ไทลส์มิลล์ จำกัด (มหาชน)
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

วันศุกร์ที่ 28 มิถุนายน 2562 เวลา 11.00 น

ณ ห้องสุรศักดิ์ 2 ชั้น 11

โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร

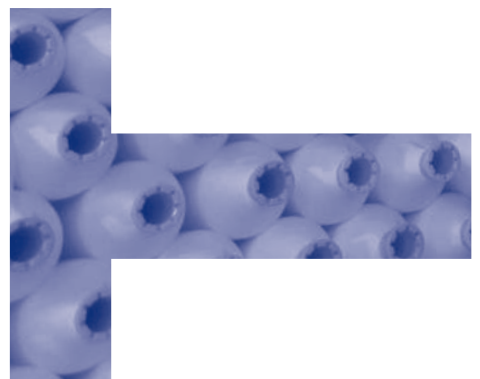
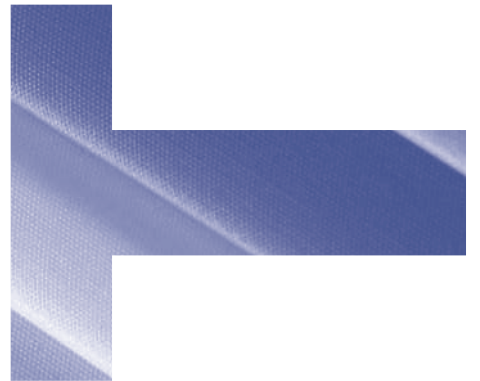
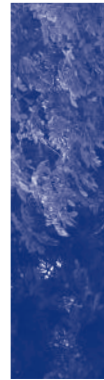
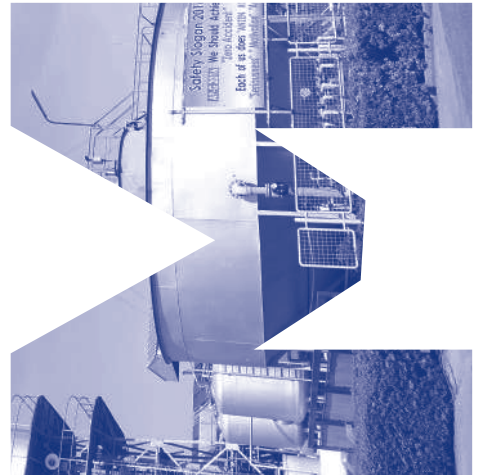
Notice of the no. 1/2019

Annual General Meeting of Shareholders

Friday 28 June 2019 at 11.00.

Surasak 2, 11th Floor

Eastin Grand Hotel Sathorn



สารบัญ

หัวข้อ	หน้า
หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562	2
เอกสารแนบหนังสือเชิญประชุม	
1. สำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 1)	10
2. รายงานประจำปี 2561 (1 เมษายน 2561 - 31 มีนาคม 2562) (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 2 และ 3)	
3. รายละเอียดการขอเสนอการจัดสรรกำไรสะสม (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 4)	35
4. ข้อมูลกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น	36
5. นโยบายปันผล (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 4)	36
6. รายงานและประวัติกรรมการ เพื่อเสนอแต่งตั้งดำรงตำแหน่งอีกวาระ (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 5)	37
7. กระบวนการสรรหากรรมการบริษัท (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 5)	41
8. คุณสมบัติกรรมการอิสระ (เอกสารประกอบการพิจารณาครั้งที่ 5)	42
9. หนังสือมอบฉันทะแบบ v. (มีบาร์โค้ด สำหรับใช้ในการลงคะแนน)	
10. คำชี้แจงเกี่ยวกับการลงคะแนน การมอบฉันทะ และการแสดงหลักฐานเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น	44
11. ข้อบังคับบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น	46
12. แผนที่โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร	ปกหลัง

Content

Item	Page
Invitation to the no. 1/2019 Annual General Meeting of Shareholders	6
Enclosures	
1. Copy of minutes of the no. 1/2019 Extraordinary General Meeting of Shareholders (For consideration under the agenda Item 1)	22
2. Annual Report 2018 (1 April 2018 – 31 March 2019) (For consideration under the agenda Item 2 and Item 3)	
3. Information to propose appropriation of profit (For consideration under the Agenda Item 4)	35
4. Details of Independent Director whom the company proposes to be a proxy for shareholders	36
5. Dividend payment policy (For consideration under the Agenda Item 4)	36
6. Profiles of candidate directors (For consideration under the Agenda Item 5)	37
7. The nomination of the company's director (For consideration under the Agenda Item 5)	41
8. The qualification of Independent Director (For consideration under the Agenda Item 5)	43
9. Proxy form B (For registration with barcode)	
10. Instruction for registration, proxy and document to attend annual general meeting of the shareholders	45
11. Article of Association : Meeting of Shareholders	48
12. Map of meeting location (Eastin Grand Hotel Sathorn)	Rear Cover

เรื่อง ขอเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัทไทยโทเร็กซ์ไทลส์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2562 ได้มีมติให้กำหนดนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันศุกร์ที่ 28 มิถุนายน 2562 เวลา 11:00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ 2 ชั้น 11 โรงแรมอิสติน แกรนด์ สาทร เลขที่ 33/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : บริษัทฯมีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ขึ้นเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 และได้จัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดพร้อมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ (<http://www.toray.co.th/tttm/shareholder/index.html>) ทั้งนี้ บริษัทฯได้จัดส่งรายงานการประชุมมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้แล้ว

ความเห็นของคณะกรรมการ : พิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานการประชุมดังกล่าวมีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วน สมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณารับรอง

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานกิจการของบริษัทฯปี 2561 (1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562) และแนวโน้มปี 2562

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : รายงานผลการดำเนินงานกิจการของบริษัทฯ ในปี 2561 (1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562) ได้ปรากฏในรายงานประจำปี 2561 ที่ได้จัดส่งมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้แล้ว

ความเห็นของคณะกรรมการ : พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อรับทราบ

การลงมติ : เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบจึงไม่มีการลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้น

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประจำปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินประจำปี 2561 (1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน งบการเงินนี้ผ่านการตรวจสอบพร้อมลงนามรับรองโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด อีกทั้งได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทแล้ว รายละเอียดของงบการเงินจะอยู่ในรายงานประจำปี 2561

ความเห็นของคณะกรรมการ : พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติงบการเงินดังกล่าว

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2561 (1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : บริษัทฯได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 15 ล้านบาทเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2562 และเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ที่ประชุมฯได้มีมติอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯและบริษัทลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการฯเสนอให้งดจ่ายเงินปันผลครั้งที่สองสำหรับผลประกอบการครึ่งปีหลังของปี 2561 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนการจ่ายปันผลของปีใหม่ของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้

ถือหุ้นของบริษัทฯและผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในการควบบริษัทซึ่งได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ทั้งนี้ การจัดสรรกำไรดังกล่าวได้ส่งมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้แล้ว

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาดังนี้

	หน่วย	2559 (เม.ย.59 – มี.ค.60)	2560 (เม.ย.60 – มี.ค.61)	2561 (เม.ย.61 – มี.ค.62)
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	4.7	20.4	63.8
จำนวนหุ้น	ล้านหุ้น	6	6	6
เงินปันผล	บาท/หุ้น	2.00	2.00	2.50
รวมเงินปันผลทั้งสิ้น	ล้านบาท	12	12	15
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น	%	0.78	3.41	10.64

(ทั้งนี้ อัตรากำไรจ่ายเงินปันผลดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัทฯกำหนดไว้และไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ)

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการ (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 18 กำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในอัตราหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับการเลือกตั้งใหม่ได้ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน ดังนั้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้จึงมีกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 ท่านคือ

- 1) นายอะทสี่ชี โหริอุจิ กรรมการบริหาร
- 2) นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริหาร
- 3) นายยาญชัย ตันตรีฐพงศ์ กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
- 4) นายพนุกร จัทรประภาพร กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

ความเห็นของคณะกรรมการ : พิจารณาแล้วเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระในครั้งนี้อย่างตามรายชื่อดังกล่าวกลับเข้าเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากคณะกรรมการเห็นว่ากรรมการทั้ง 4 ท่านเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามแต่งตั้งให้เป็นกรรมการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้กรรมการเหล่านั้นยังได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต เป็นไปตามกฎหมายวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แนบประวัติของบุคคลที่เสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและนियามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคุณสมบัติของกรรมการอิสระปรากฏตามรายละเอียดในเอกสารที่จัดส่งมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้แล้ว

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2562

(ตั้งแต่ 1 เมษายน 2562 ถึง 30 มิถุนายน 2562)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : การกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาจากผลประเมินการปฏิบัติงาน อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ สำหรับปี 2562 รายละเอียดการจ่ายค่าเบี้ยประชุมเปรียบเทียบกับในปีที่ผ่านมาดังนี้

(หน่วย: บาท)

คณะกรรมการตรวจสอบ	2559 (เม.ย.59 – มี.ค.60)	2560 (เม.ย.60 – มี.ค.61)	2561 (เม.ย.61 – มี.ค.62)	2562 (เม.ย.62 – มี.ย.62)
นายยาญชัย ตันศิริพงษ์ศ์	125,000.00	130,625.00	136,503.00	34,126.00
นายพนุกร จันทระภาพ	125,000.00	130,625.00	136,503.00	34,126.00
นางสาวอัจฉราพร มานะสานต์	-	36,603.71*	136,503.00	34,126.00

*ได้รับการแต่งตั้งเมื่อเดือนธันวาคม 2560

ความเห็นของคณะกรรมการ : พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าว ซึ่งมีความเหมาะสม สอดคล้องกับอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชี ประจำปี 2562

(ตั้งแต่ 1 เมษายน 2562 ถึง 30 มิถุนายน 2562)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 42 ผู้สอบบัญชีต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใดๆ ของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีทุกปี ผู้สอบบัญชีซึ่งออกไปนั้นสามารถถูกแต่งตั้งกลับเข้ารับตำแหน่งได้อีก ในปี 2561 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้แต่งตั้ง นายศักดิ์ เกาทันท์ทอง หรือ นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ หรือ นายไวโรจน์ จินดามณีพิทักษ์ จากบริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีในปีที่ผ่านมาและมีความเห็นว่าผู้สอบบัญชีมีความรู้ ความสามารถ มีมาตรฐานการทำงานที่ดี มีความเข้าใจในธุรกิจของบริษัท มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ ตลอดจนมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับของบริษัทฯ และข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2562 จากบริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด โดยมีรายชื่อผู้สอบบัญชี ดังนี้

1. นายศักดิ์ เกาทันท์ทอง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4628
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2558: มกราคม-มีนาคม)
2. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4068 หรือ
(เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ ปี 2550-2553)
3. นายไวโรจน์ จินดามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3565 หรือ
(ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ)

สำหรับปี 2562 ค่าสอบบัญชีเปรียบเทียบกับในปีที่ผ่านมาดังนี้

(หน่วย: บาท)

ค่าสอบบัญชี สำหรับ	2559	2560	2561	2562
บริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิภาค	เม.ย.59 - มี.ค.60	เม.ย.60 - มี.ค.61	เม.ย.61 - มี.ค.62	เม.ย.62 - มี.ย.62
สอบบัญชี จำกัด	1,515,000	1,565,000	1,643,000	840,000

บริษัทฯจ่ายค่าบริการอื่นให้แก่ บริษัท สำนักภาษี เคพีเอ็มจี ภูมิภาค จำกัด โดยเป็นค่าที่ปรึกษากฎหมาย และ ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่นๆ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ค่าสอบบัญชี สำหรับ	2559	2560	2561
บริษัท สำนักภาษี	เม.ย.59 - มี.ค.60	เม.ย.60 - มี.ค.61	เม.ย.61 - มี.ค.62
เคพีเอ็มจี ภูมิภาค จำกัด	110,000	55,000	124,932.13

ทั้งนี้ บริษัทฯไม่มีค่าตอบแทนที่ต้องจ่ายในอนาคตเนื่องจากยังบริการไม่แล้วเสร็จ

ความเห็นของคณะกรรมการ : พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบแล้วเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่านตามรายชื่อดังกล่าวเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2562 ตั้งแต่ 1 เมษายน 2562 ถึง 30 มิถุนายน 2562 โดยได้รับค่าสอบบัญชีเป็นจำนวน 840,000 บาท

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าว กรณีไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง โปรดลงนามในหนังสือมอบฉันทะและให้ผู้รับมอบฉันทะนำมาแสดง ณ สถานที่ประชุมก่อนเวลาเริ่มประชุม

ขอแสดงความนับถือ

增井 豊和

(นายโนริคะซึ มะซึอิ)

ประธานกรรมการ

บริษัทไทยโทเร็กซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน)

3 June 2019

Subject Notice of the no. 1/2019 Annual General Meeting of Shareholders
To All shareholders of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

On 17 May 2019, the Board of Directors Meeting No. 1/2019 passed a resolution to hold the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2019 on Friday 28 June 2019, 11:00 a.m. at Surasak 2 Room, 11th Floor, Eastin Grand Hotel Sathorn, South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok . Accordingly, the company has set the meeting agenda as follows.

Agenda 1 To approve the minutes of no. 1/2019 Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 31 January 2019

Fact and rationale: The Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2019 was held on 31 January 2019, which meeting minutes was compiled within 14 days subsequent to the meeting date, and submitted to The Stock Exchange of Thailand and The Commerce Ministry within the timeframe specified by law, as well as disseminated through the company's website at

<http://www.toray.co.th/en/tttm/shareholder/index.html> which details are displayed as enclosed herewith.

The Board's opinion: Since the said meeting minutes had been accurately recorded, the Board of Directors resolved to propose to the shareholders' meeting to approve the said meeting minutes.

Voting resolution: Based on majority votes of the shareholders present at the meeting and having voting rights.

Agenda 2 To acknowledge the company's business performance of 2018 (1 April 2018 - 31 March 2019) and outlook for 2019

Fact and rationale: The report of the company's business performance of year 2018 (1 April 2018 – 31 March 2019) was in the annual report which was earlier delivered together with the notice of the general meeting of shareholders.

The Board's opinion: The meeting considered and agreed that it was appropriate to propose the shareholders' meeting for their acknowledgement.

Voting resolution: This agenda is for acknowledgement so no voting required from the meeting.

Agenda 3 To consider and approve the company's Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income of the year 2018 as of 31 March 2019

Fact and rationale: The company had prepared the financial statements of the year 2018 (1 April 2018 – 31 March 2019) in accordance with the financial reporting standard. The financial statement was verified and certified by the certified public accountant of KPMG Phoomchai Audit Ltd. It also was passed the approval of the audit committee and the Board of Directors. The details of the financial statements were in the Annual Report 2018.

The Board's opinion : The meeting considered and agreed that it was appropriate to propose the shareholders' meeting for approval of the mentioned financial statements.

Voting resolution : Based on majority votes of the shareholders present at the meeting and having voting rights.

Agenda 4 To consider and approve appropriation of profit year 2018 (1 April 2018 - 31 March 2019)

Fact and rationale : The company had already paid the interim dividend in the rate of 2.50 Baht per share, amount 15 million Baht on 11 January, 2019. On 31 January 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders no.1/2019 had a resolution to approve the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited.

The Board's opinion : The board proposed to suspend the dividend payment of the second half year 2018 because that dividend payment will impact to the shares allocation ratio of the new company which will be allocated to shareholders of the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited cause of the amalgamation which was approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders no.1/2019. The mentioned appropriation of profit is attached with this invitation letter.

Details of dividend payment comparing with the past years are as the follows.

	Unit	2016 (Apr 16 – Mar 17)	2017 (Apr 17 – Mar 18)	2018 (Apr 18 – Mar 19)
Net Profit	Million Baht	4.7	20.4	63.8
Number of shares	Million share	6	6	6
Dividend	Baht per share	2.00	2.00	2.50
Total dividend	Million Baht	12	12	15
Earning per share	%	0.78	3.41	10.64

(Above dividend payment rate duly complies with the dividend payment policy and poses no adverse effect on the company's liquidity position.)

Voting resolution : Based on majority votes of the shareholders present at the meeting and having voting rights.

Agenda 5 To consider the appointment of directors.

Fact and rationale : According to The Public Company Act B.E. 2535 and Article 18 of the Company's Articles of Association, , one-third of the directors shall be terminated their terms in every annual general meeting of shareholders. The directors who are terminated the terms can be re-appointed. In the present, the company has 11 directors do there are 4 directors terminated their terms in this annual general meeting of shareholders.

Director Name	Position
1) Mr. Atsushi Horiuchi	Executive Director
2) Mr. Ken Nakajima	Executive Director
3) Mr. Yanchai Tantiratapong	Independent Director and Chairman of Audit Committee
4) Mr. Panukorn Chantaraprapab	Independent Director and Audit Committee Member

The Board's opinion : The Board considered and agreed to the shareholders meeting to appoint the above directors whose position period expired as the following names to be directors again because the board agreed that all of 4 directors had perfect qualifications and had no any legal incompatibility for appointing to be directors. Moreover, they had worked with responsibility, carefulness and honesty as the laws and company's objective and regulations.

Moreover, the company provided the directors' profiles for re-election and the definition of Independent Director which is equaled to those defined by Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand with the qualification of Independent Director enclosed herewith.

Voting resolution : Based on majority votes of the shareholders present at the meeting and having voting rights.

Agenda 6 To consider and approve the remuneration of audit committee for 2019 (1 April 2018 – 30 June 2019)

Fact and rationale : Details of the criteria for the audit committee's remuneration were based on the consideration of performances, authority, duty, and responsibility scope. For the year 2019, the remuneration of audit committee as meeting allowance compared to previous years are as follows.

(Unit : Baht)

Audit Committee	2016 (Apr 16 – Mar 17)	2017 (Apr 17 – Mar 18)	2018 (Apr 18 – Mar 19)	2019 (Apr 19 – Jun 19)
Mr. Yanchai Tantiratapong	125,000.00	130,625.00	136,503.00	34,126.00
Mr. Panukorn Chantaraprapab	125,000.00	130,625.00	136,503.00	34,126.00
Ms. Acharaporn Manasarn	-	36,603.71 *	136,503.00	34,126.00

*To be appointed in December 2017

The Board's opinion : The Board considered and agreed to propose to the shareholders meeting to consider and approve the above remuneration of audit committee since such remuneration was appropriate and reflected the audit committee's authority, duty, and responsibility scope.

Voting resolution : Based on majority votes of the shareholders present at the meeting and having voting rights.

Agenda 7 To appoint the auditor and consider the auditor's fee for 2019 (1 April 2019 - 30 June 2019)

Fact and rationale : According to Article 42 of the Company's Articles of Association, the auditor shall not be a director, staff member, employee or a person holding any position in the company. The auditor shall be appointed annually by the general meeting of shareholders. A retiring auditor may be re-appointed. For year 2018, the shareholders meeting resolved to appoint Mr. Sakda Kaothanthong or Mr. Charoen Phosamritlert or Mr. Vairoj Jindamaneepitak representing KPMG Phoomchai Audit Ltd. as company auditors.

The Audit Committee and Board of Directors considered about the performance of the auditors in the past year and agreed that the auditors were knowledgeable, competent, able to work as standards with understanding about the company's business, independent in auditing and fully qualified in accordance with the Company's Articles of Association, and the requirements of The Securities and Exchange Commission. The meeting agreed to propose to the shareholders' meeting for considering and appointing auditors from KPMG Phoomchai Audit Ltd. for the year 2019 as the following names.

1. Mr. Sakda Kaothanthong CPA registration No.4628 or
(He has been certified the financial statements of the company since 2015: January-March.)
2. Mr. Charoen Phosamritlert CPA registration No.4068 or
(He has been certified the financial statements of the company in 2007-2010.)
3. Mr. Vairoj Jindamaneepitak CPA registration No.3565 or
(He has never been certified the financial statements of the company.)

For the year 2019, audit fees comparing with the past years are as follows.

(Unit : Baht)

Audit fees for KPMG Phoomchai Audit Ltd.	2016 Apr 16 – Mar 17	2017 Apr 17 – Mar 18	2018 Apr 18 – Mar 19	2019 Apr 19 – Jun 19
	1,515,000	1,565,000	1,643,000	840,000

Non-Audit Fee

The non-audit fee paid to KPMG Phoomchai Tax Ltd. were legal consulting fee, other service charge as the following.

(Unit : Baht)

Non-Audit Fee for KPMG Phoomchai Tax Ltd.	2016	2016	2018
	Apr 16 – Mar 17	Apr 17 – Mar 18	Apr 18 – Mar 19
	110,000	55,000	124,932.13

The company has no any pending fees which will be paid in the future because the service has not finished.

The Board's opinion : According to the opinion of the Audit Committee, the Board considered to propose the mentioned 3 auditors to be considered and appointed them by the shareholders to be the company's auditors of the year 2019 from 1 April 2019 to 30 June 2019. The proposed audit fee is 840,000 Baht.

Voting resolution : Based on majority votes of the shareholders present at the meeting and having voting rights.

Agenda 8 To consider other business (if any).

The company would like to invite you to attend the meeting as the above date, time and place. In the case that you cannot attend the meeting by yourself, please sign in the power of attorney and give it to the attorney for submitting it at the meeting place before meeting time.

Yours sincerely,



.....
(Mr. Norikazu Masui)

Chairman of the Board

Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562
บริษัท ไทยทอเร็กซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ 1 ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์
สาทร กรุงเทพฯ

เริ่มการประชุม

นายโนริคะชิ มะซึอิ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม (“ประธาน”) โดยได้มอบหมายให้นางสาวจรัสแสง
ภิรมย์โยธี แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 41 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 432,348 หุ้น และที่มอบ
ฉันทะมา จำนวน 27 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 4,334,060 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาร่วมประชุมจำนวน 68 ราย รวมจำนวน
หุ้นได้ทั้งสิ้น 4,766,408 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 79.4401 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 6,000,000 หุ้น ครบเป็นองค์
ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ไทยทอเร็กซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน) (“TTTT” หรือ “บริษัท”) แล้ว ประธานจึงขอเปิดการ
ประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ

ทั้งนี้ หลังจากที่ได้กล่าวเปิดการประชุมแล้ว ได้มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองเพิ่มเติมอีกจำนวน 11
ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 25,015 หุ้น และที่มอบฉันทะมาเพิ่มเติมอีกจำนวน 13 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 170,450 หุ้น รวมเป็นผู้ถือ
หุ้นทั้งหมดที่มาร่วมประชุมด้วยตนเองและที่มอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 92 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,961,873 หุ้น คิดเป็น
ร้อยละ 82.6979 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 6,000,000 หุ้น

ประธานมอบหมายให้ นางสาวจรัสแสง ภิรมย์โยธี แนะนำกรรมการของบริษัทฯ และที่ปรึกษาสำหรับการทำธุรกรรม
ควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“LTX”) (“การควบบริษัท”) ที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการ

1) นายคาสึเอกิ	ทาคาบายาชิ	ประธานกรรมการบริหาร
2) นายโนริคะชิ	มะซึอิ	ประธานกรรมการ
3) นายญานชัย	ตันติรัฐพงศ์	กรรมการตรวจสอบ
4) นายพนุกร	จันทร์ประภาพร	กรรมการตรวจสอบ
5) นางสาวอัจฉราพร	มานะศานต์	กรรมการตรวจสอบ
6) นายชิอากิ	โคจิมา	กรรมการฝ่ายขาย
7) นายอะทสึชิ	โฮริอูจิ	กรรมการฝ่ายประกันคุณภาพ
8) นายพิชัย	อัมระนันท์	กรรมการฝ่ายผลิต
9) นายเคน	นากาจิม่า	กรรมการฝ่ายบัญชีและการเงิน
10) นายมาโมรุ	มินาเบะ	กรรมการ

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- 1) นายทะสึโอะ อามาโนะ (ปฏิบัติงานต่างประเทศ)

บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่น

ที่ปรึกษาสำหรับธุรกรรมควบบริษัท

- 1) ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด
- 2) ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- 3) ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท แชนด์เลอร์ เอ็มเอชเอ็ม จำกัด
- 4) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

ที่ปรึกษาด้านกฎหมาย

- 1) นางพัชราวดี บุญพะเนียด บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด

ผู้สังเกตการณ์การนับคะแนน

- 1) นางสาวสลิตา พรพานิช บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด

ต่อมา นางสาวจรัสแสง ภิรมย์โยธี ได้ชี้แจงหลักเกณฑ์และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นแต่ละรายหรือผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ หรือที่ได้รับมอบฉันทะมา โดยให้หนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ
2. การนับคะแนนเสียง บริษัทฯ ใช้ระบบบาร์โค้ด (Barcode) เข้ามาช่วยในการนับคะแนน โดยในแต่ละวาระประธานจะขอให้ผู้ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงยกมือขึ้น โดยเจ้าหน้าที่จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงเท่านั้น และจะนับบัตรยืนยันการลงคะแนนเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ซึ่งจะนำมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ดังนั้น ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ และขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านคืนบัตรยืนยันการลงคะแนนเสียงที่เห็นด้วยทุกใบทั้งหมดเมื่อเสร็จสิ้นการประชุม
3. ในการเสนอความคิดเห็นหรือคำถาม ขอสงวนสิทธิ์ให้กับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเท่านั้น โดยขอให้เสนอโดยตรงประเด็นและกระชับ เพื่อให้การประชุมมีประสิทธิภาพและไม่เสียเวลาการประชุมของส่วนรวม โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการตามที่เหมาะสม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านหรือไม่เห็นด้วยกับหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการลงคะแนนเสียง จึงถือว่าผู้ถือหุ้นรับทราบและเห็นชอบกับหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการลงคะแนนเสียงดังกล่าว และสำหรับวาระการประชุมที่ 2 จะมีหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการลงคะแนนเสียงที่ต่างออกไป เนื่องจากเป็นวาระเกี่ยวกับการควบบริษัท ซึ่งการลงคะแนนในวาระดังกล่าวจะส่งผลต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยจะมีการแจ้งให้ทราบถึงวิธีการลงคะแนนเสียงในเรื่องการควบบริษัท สิทธิในการคัดค้านของผู้ถือหุ้น และวิธีการนับคะแนนเสียงในวาระดังกล่าวต่อไปโดยละเอียดเพื่อความชัดเจน และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระต่อไป

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้แล้ว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความเห็นและซักถามเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว ข้อเสนอแนะจากนายสาวิทย์ตังชิงห์ กุราตี ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นไม่ได้บันทึกการทักท้วงเรื่องการโอนกิจการบริษัท สามที่เอ็มพลาस्टิก จำกัด เมื่อปี 2546 พร้อมแสดงความไม่พอใจต่อการโอนกิจการดังกล่าว และเสนอแนะให้เลขานุการบริษัท ร่วมลงชื่อรับรองในรายงานการประชุมควบคู่กับประธาน

ประธานได้ชี้แจงว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ดังกล่าวเป็นรายงานการประชุมที่ได้รับความเห็นชอบโดยคณะกรรมการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ข้อซักถามและข้อเสนอแนะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ขอแสดงความชื่นชมสำหรับเรื่องการพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในวาระที่ 4 หน้า 17 ของรายงานการประชุม ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 โดยมีการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1 บาท และการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม พ.ศ. 2561 พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 2.5 บาท แต่เมื่อพิจารณาจากใบหักภาษี ณ ที่จ่ายที่บริษัทฯ จะต้องหักตามระเบียบของสรรพากรในอัตราร้อยละ 10 ของเงินได้ที่จ่าย แต่จากใบหักภาษี ณ ที่จ่าย ฉบับลงวันที่ 20 สิงหาคม พ.ศ. 2561 และฉบับลงวันที่ 11 มกราคม พ.ศ. 2562 ได้หักจากกำไรของกิจการที่เสียภาษีในอัตราร้อยละ 23 ซึ่งบริษัทฯ เป็นบริษัทที่จัดตั้งมานาน มีกำไรสะสมอย่างน้อยกว่า 200 ล้านบาท ซึ่งกำไรสะสมเกิดจากการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 ซึ่งจากการตรวจสอบกับกรมสรรพากรนั้น พบว่าอัตราภาษีร้อยละ 23 ดังกล่าว เริ่มใช้ในปี พ.ศ. 2555 จนถึงปี พ.ศ. 2558 และกลับมาใช้อัตราร้อยละ 30 อีกครั้งในปี พ.ศ. 2559 ดังนั้น เงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นควรได้รับก็ควรนำมาจ่ายก่อน ซึ่งเงินปันผลในช่วงดังกล่าวเป็นช่วงที่นิติบุคคลเสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 30 จึงสอบถามว่าทำไมบริษัทฯ จึงใช้ในอัตราร้อยละ 23 ซึ่งเป็นอัตราแคในช่วงระยะเวลา พ.ศ. 2555 จนถึงปี พ.ศ. 2558 ซึ่งช่วงระยะเวลาดังกล่าว บริษัทฯ มีกำไรไม่มาก จึงคิดว่าผู้ถือหุ้นอาจได้รับความเสียหายสำหรับการเครดิตภาษี ซึ่งประเด็นดังกล่าวได้มีการตั้งข้อเสนอแนะไว้ก่อนหน้านี้อแล้ว และบริษัทฯ ก็มีการแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าว พร้อมทั้งขอให้บริษัทฯ และผู้ตรวจสอบบัญชีตระหนักถึงประเด็นที่กล่าวมาข้างต้น นอกจากนี้ ยังได้สอบถามเพิ่มเติมว่าหากบริษัทฯ มีความเห็นว่าควรจะใช้ในอัตราร้อยละ 30 บริษัทฯ มีแนวทางการแก้ไขอย่างไรเกี่ยวกับเรื่องการส่งใบหักภาษี ณ ที่จ่ายใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งคิดว่าน่าจะแก้ไขได้ไม่ยากสำหรับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 30

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่าอัตราภาษีร้อยละ 30 ที่เคยใช้ ปัจจุบันได้หักจากเงินปันผลที่เป็นกำไรสะสมทั้งหมดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทำให้ ณ ปัจจุบันได้ทำการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหมดแล้ว ดังนั้น หลังจากนั้นจะทำการหักในอัตราร้อยละ 23 ซึ่งเป็นอัตราปัจจุบัน พร้อมกล่าวขอบคุณสำหรับการแสดงผลกำไรสะสมที่ผ่านมาและจะรับไว้พิจารณาและปรึกษากับบริษัทบัญชีเพื่อจัดทำเป็นรายงานให้แก่ผู้ถือหุ้นต่อไป

ผู้ถือหุ้น ขอให้พิจารณาอัตราภาษีที่เสียในอัตราร้อยละ 30 ที่ได้หักหมดแล้วนั้นใหม่อีกครั้งและให้บริษัทฯ จัดทำตารางคำนวณกำไรสะสมของบริษัทฯ และเผยแพร่ให้แก่ผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งขอมาตรวจการให้แก้ไขปัญหาดังกล่าวและให้แจ้งกำหนดเวลาการแจ้งผลการตรวจสอบแก่ที่ประชุมด้วย

นายเคน นากาจิม่า ได้ชี้แจงว่าจะจัดเตรียมให้พร้อมในช่วงการส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งโดยปกติจะมีกำหนดเวลาภายใน 2 สัปดาห์หลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น¹

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ตามรายละเอียดข้างต้น โดยวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ ได้มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติมอีกจำนวน 19 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 110,254 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,876,662 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.2777 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

¹ **หมายเหตุ :** จากการตรวจสอบเบื้องต้นพบว่าบริษัทฯ ยังมีกำไรสะสมที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 30 คงเหลืออยู่ในงบการเงิน แต่เพื่อความชัดเจนและเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและระเบียบที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ กำลังดำเนินการตรวจสอบและหารือกับฝ่ายกฎหมาย รวมทั้งผู้ตรวจสอบบัญชีเพิ่มเติม หากพบว่าไม่มีข้อขัดแย้งกับกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องใดๆ บริษัทฯ จะนำมาพิจารณาในการจ่ายเงินปันผลครั้งต่อไป

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	4,857,562	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6083
ไม่เห็นด้วย	19,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3917
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		
ผู้ถือหุ้นทั้งหมด รวมจำนวน	4,876,662	หุ้น		

วาระที่ 2

พิจารณาอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ประธานได้แจ้งให้ทราบว่าเนื้อหาเกี่ยวกับข้อมูลการควบบริษัทตามวาระนี้มีรายละเอียดตามที่เป็นปรากฏในหนังสือเชิญประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อแล้ว

ตามที่ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบในตอนต้นของการประชุมว่าวาระการประชุมนี้จะมีขั้นตอนการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงที่ต่างจากวาระอื่นๆ เนื่องจากเป็นวาระที่เกี่ยวกับการพิจารณาอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ LTX ซึ่งการลงคะแนนในวาระนี้จะส่งผลต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยประธานได้ชี้แจงรายละเอียดวิธีการลงคะแนนเสียงและวิธีการนับคะแนนเสียงให้ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ดังนี้

- (1) ประธานจะสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ลงคะแนนในบัตรยืนยันการลงคะแนนพร้อมทั้งลงลายมือชื่อในบัตร และขอให้ยกมือเช่นเดียวกับวาระอื่น โดยขอให้ทำเครื่องหมายให้ชัดเจนในช่องที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง หากไม่ปรากฏว่ามีกรลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงในบัตรจะถือว่าผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ดังนั้น จึงขอให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบว่าได้มีการทำเครื่องหมายในช่องไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงไว้อย่างชัดเจนแล้วหรือไม่ โดยเจ้าหน้าที่จะเข้าไปตรวจสอบและเก็บบัตรยืนยันการลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงดังกล่าว และจะแยกบัตรลงคะแนนที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยไว้อย่างชัดเจนเพื่อให้ง่ายต่อการนับคะแนนและเพื่อความโปร่งใส ทั้งนี้ การนับคะแนนเสียงจะดำเนินการในภายหลังจากที่เจ้าหน้าที่และสก็๊ปยานได้ตรวจสอบและเห็นชอบร่วมกันในบัตรยืนยันการลงคะแนนเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ส่วนผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยไม่ต้องยกมือขึ้นเช่นเดียวกับวาระอื่น โดยจะขอให้คืนบัตรยืนยันการลงคะแนนที่เห็นด้วยทุกใบพร้อมกันทั้งหมดเมื่อเสร็จสิ้นการประชุม

ในกรณีมอบฉันทะ หากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะเรียบร้อยแล้ว ให้ผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงตามความเห็นที่ได้ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ แต่หากผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงคะแนนแทนได้

- (2) ในการนับคะแนนเสียง บริษัทฯ จะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง รวมทั้งคะแนนเสียงตามบัตรเสีย (ถ้ามี) ออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้ โดยส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยเช่นเดียวกับวาระอื่นๆ
- (3) การแสดงผลคะแนนจะเป็นรูปแบบเดียวกันกับวาระอื่นๆ โดยช่องแสดงผลคะแนน “ไม่เห็นด้วย” หมายถึงผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียง “คัดค้าน” ทั้งนี้ เนื่องจากวาระการประชุมนี้เป็นวาระอนุมัติเรื่องการควบบริษัท ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ”) ได้กำหนดไว้ว่าบริษัทจะต้องจัดให้มีผู้ถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยในวาระนี้จึงเท่ากับว่า

ประสงค์จะคัดค้านการควบบริษัท สำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียง “เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” จะถือว่าไม่ประสงค์จะคัดค้านการควบบริษัทโดยชัดแจ้ง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิในการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ที่จะทำหน้าที่รับซื้อหุ้น โดยจะแจ้งสิทธิของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านให้ทราบในลำดับต่อไป

จากนั้นประธานได้สรุปความเป็นมาและวัตถุประสงค์ที่คณะกรรมการบริษัทของ LTX และ TTTM ได้พิจารณาและมีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้พิจารณาอนุมัติการควบบริษัท ทั้งนี้ คาดว่าการขยายตัวของธุรกิจจากผลของการทำงานร่วมกันระหว่างสองบริษัทจะประสบความสำเร็จไปด้วยดี โดยหลังจากเสร็จสิ้นการดำเนินการควบบริษัท จะเกิดเป็นบริษัทใหม่ขึ้น ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2562

ต่อมา ประธานได้ชี้แจงภาพรวมของ LTX โดยสังเขป และได้อธิบายโครงสร้างของผู้ถือหุ้นทั้งก่อนและหลังจากการควบบริษัท โดยสรุปดังนี้

ในปัจจุบัน TORAY ถือหุ้นใน LTX ร้อยละ 71.79 และถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 34.79 และ LTX ถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 5.22

การควบบริษัทเป็นธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ และ LTX และเพื่อรองรับการควบบริษัท บริษัทฯ และ LTX จะดำเนินการจัดโครงสร้างบางส่วน โดย LTX จะขายหุ้นในบริษัทฯ ทั้งหมดที่ถือโดย LTX จำนวน 313,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทฯ ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์แก่ TORAY เนื่องจากภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ LTX ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ ซึ่งไม่สามารถทำได้ตามพ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ ที่ห้ามมิให้บริษัทเป็นเจ้าของหุ้นของตนเอง ในการนี้ TORAY ได้แสดงความจำนงในการซื้อหุ้นบริษัทฯ จาก LTX

นอกจากการจัดโครงสร้างการถือหุ้นข้างต้น เพื่อจัดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ระหว่าง LTX และบริษัท ไทยโทเรซินเทคส์ จำกัด (“TTS”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ LTX TTS จะขายหุ้นใน LTX ทั้งหมดที่ถือโดย TTS จำนวน 1,066,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.06 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน LTX ให้กับ TORAY พร้อมกับการขายหุ้นบริษัทฯ ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์

ในส่วนของโครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังการควบบริษัทนั้น หุ้นที่ TORAY ถือในบริษัทใหม่จะคิดเป็นร้อยละ 68.05 ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทใหม่ บริษัทใหม่จะยังคงถือหุ้นใน TTS ต่อไปภายหลังการควบบริษัท โดยคิดเป็นจำนวนร้อยละ 19.06 และภายหลังจากการควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ LTX จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลและเกิดเป็นบริษัทใหม่ขึ้น ซึ่งหุ้นของบริษัทใหม่จะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

หลังจากนั้น ประธานได้ชี้แจงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับผลประกอบการทางการเงินที่สำคัญของบริษัทใหม่ และการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ โดยในการควบบริษัทนั้น หุ้นของบริษัทใหม่จะถูกจัดสรรตามมูลค่ายุติธรรมของแต่ละบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท ณ วันและเวลาที่กำหนดกันต่อไป ในอัตราส่วนดังนี้

1 หุ้นเดิมใน LTX	ต่อ 0.92463689 หุ้นในบริษัทใหม่
1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ	ต่อ 1.65113730 หุ้นในบริษัทใหม่

ความเหมาะสมของการจัดสรรอัตราส่วนในการควบบริษัทนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการตรวจสอบด้วยวิธีที่หลากหลายและเป็นไปอย่างถูกต้อง พร้อมกับเหตุผลสนับสนุนในการจัดสรรอัตราส่วนดังกล่าว โดยบริษัท โกลเบติก จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะอธิบายข้อมูลและรายละเอียดเพิ่มเติมต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่และการปิดเศษหุ้น ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนั้นแล้ว

ต่อมา ประธานได้อธิบายที่มาและเหตุผลของการควบบริษัท ซึ่งเป็นจุดประสงค์หลักของการรวมธุรกิจว่ามีประโยชน์หลักๆ รวม 6 ประการ ดังนี้

1. การพัฒนาการเพิ่มมูลค่า (High Value Added (HVA)) ของสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ
2. การเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินการ (Operational Capability Enhancement)
3. การจัดระบบทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุด (Human Resources Optimization)
4. การเพิ่มสถานะในอุตสาหกรรมสิ่งทอ (Increase of Presence in the Textile Industry)
5. การเพิ่มขีดความสามารถด้านการเงิน (Financial Capability Enhancement)
6. การยกระดับมูลค่าของกิจการจากมุมมองของนักลงทุน (Enhancing Enterprise Value from Investors' Perspective)

ลำดับถัดไป ประธานได้ชี้แจงเกี่ยวกับกำหนดการต่างๆ และระยะเวลาในการดำเนินการโดยสรุปต่อที่ประชุม ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนั้นแล้ว

หลังจากนั้น ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบและพิจารณาเรื่องสิทธิของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยสรุปดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นที่ยกมือและลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยในบัตริยืนยันทัดสินการลงคะแนนสำหรับวาระเรื่องการควบบริษัทอย่างชัดเจนเท่ากับว่า “คัดค้านการควบบริษัท”
- (2) ผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ถือว่าการคัดค้านการควบบริษัท
- (3) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มอบฉันทะให้ผู้อื่นออกเสียงลงมติแทนตนจะไม่สามารถคัดค้านกรรมการควบบริษัทในภายหลังได้

ทั้งนี้ ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้ควบบริษัทแล้ว แต่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการควบบริษัท บริษัทฯ ต้องจัดให้มีผู้ซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นดังกล่าวในราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่มีมติให้ควบบริษัทนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีผู้ซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน คือ TORAY ในราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่มีมติให้ควบบริษัท คือราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งมีราคาปิดเท่ากับ 198.00 บาท โดย TORAY ได้แสดงเจตจำนงเข้าเป็นผู้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ TORAY กำหนด โดยรายละเอียดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนั้นแล้ว ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขที่กำหนดให้ (1) จำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นรวมทั้งหมดต้องไม่เกิน 300 ล้านบาทสำหรับทั้งของบริษัทฯ และของ LTX และ (2) TORAY ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ซึ่ง TORAY ได้แจ้งให้ทางบริษัทฯ ทราบว่า TORAY ได้รับการผ่อนผันการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ และ LTX โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ LTX จากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ ต่อมา TORAY จะพิจารณาและตัดสินใจรับซื้อหุ้นภายใน 7 วันนับจากวันที่มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น กล่าวคือ TORAY จะประกาศให้ทราบพร้อมกับเปิดเผยงบประมาณในการรับซื้อหุ้นในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

ในการนี้ TORAY จะนำส่งคำเสนอซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน โดยมีช่วงเวลาการดำเนินการรับซื้อทั้งหมดไม่น้อยกว่า 14 วันนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับคำเสนอซื้อหุ้นตามที่กฎหมายกำหนด และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านรายใดมีความประสงค์จะขายหุ้นให้ TORAY ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านรายนั้นต้องกรอกข้อมูลในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นและส่งแบบตอบรับดังกล่าวพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องให้ตัวแทนในการรับซื้อหุ้น (บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)) ภายในระยะเวลาที่กำหนด และให้โบรกเกอร์จัดให้มีการทำรายการด้วยวิธีการ Put-through กับบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ภายในระยะเวลาที่รับซื้อ

ต่อมา ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่ออำนวยความสะดวกในการดำเนินการควบบริษัทและธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ มีอำนาจดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท รวมถึงการกำหนด และ/หรือ แก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการ ระยะเวลา ขั้นตอนการดำเนินการ หรือเงื่อนไขใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัทหรือรายการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการดำเนินการใดๆ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องหรือเจ้าหน้าที่ ตลอดจนการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงเอกสารใดๆ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไข และดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการอนุญาตหรือใบอนุญาต รวมถึงดำเนินการติดต่อ ประสานงาน ปรีกษา จัดเตรียม หรือดำเนินการยื่นขอความเห็นชอบ ยินยอม จดทะเบียน หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ กระทรวงพาณิชย์ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการควบบริษัท และให้สัตยาบันต่อการกระทำใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท และการกระทำอื่นที่เกี่ยวข้องที่ได้กระทำไปโดยกรรมการผู้จัดการ และเพื่อมอบอำนาจให้แก่บุคคลอื่นมีอำนาจในการดำเนินการทั้งหมดตามที่ดังกล่าวไปข้างต้นตามความเหมาะสม ตามรายละเอียดที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้ทุกประการ

จากนั้น ประธานได้ขอให้ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ชี้แจงความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการทำธุรกรรมควบบริษัทให้ที่ประชุมทราบและพิจารณา

นายปิยะ พงศกรไพศาล ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการควบบริษัท โดยรายละเอียดรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการควบบริษัท ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้แล้ว อันประกอบด้วยประเด็นหลักคือ การคำนวณมูลค่าหุ้นของทั้งสองบริษัท และการให้ความเห็นต่ออัตราการแลกเปลี่ยนของทั้งสองบริษัท โดยสรุปได้ดังนี้

นายปิยะได้กล่าวสรุปที่มาและเหตุผลของการควบบริษัท และโครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังจากการควบบริษัท

สำหรับข้อดีของการควบบริษัทดังกล่าว เนื่องจากอัตราการแข่งขันในตลาดโลกที่สูง บริษัทฯ จึงต้องปรับกลยุทธ์และพัฒนาสินค้าของบริษัทฯ ให้มีความแตกต่าง ซึ่งในการพัฒนาสินค้า บริษัทฯ ได้เล็งเห็นประโยชน์จากการแลกเปลี่ยนเทคนิคในการถักทอ การเพิ่มมูลค่าสินค้าเพื่อหลีกเลี่ยงตลาดสินค้าทั่วไป นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากการแบ่งปันในเรื่องทรัพยากรที่ใช้ในการผลิต เช่น เครื่องจักร เมื่อเกิดการควบบริษัทขึ้นจะทำให้กำลังการผลิตของบริษัทใหม่สูงขึ้น นอกจากนี้ เมื่อทั้งสองบริษัทควบบริษัทกันจะทำให้เกิดบริษัทใหม่ที่มีขนาดใหญ่ขึ้น ทำให้มีโอกาสในการเข้าเสนอสินค้าต่อลูกค้าได้ดีมากขึ้น

นอกจากนั้น การควบบริษัทดังกล่าวจะทำให้สถานะทางการเงินของบริษัทดีขึ้น เนื่องจากการควบบริษัทจะทำให้สินทรัพย์รวมในบริษัทใหม่มีจำนวนมากขึ้นส่งผลให้มีต้นทุนในการต่อรองทางการเงินเพิ่มมากขึ้นทำให้ลดต้นทุนทางการเงินสำหรับการขยายกิจการในอนาคต

ในแง่ความสนใจของนักลงทุน เมื่อบริษัทใหม่มีขนาดใหญ่ขึ้นจะสามารถดึงดูดนักลงทุนได้มากขึ้น เช่น กลุ่มนักลงทุนสถาบันที่มุ่งลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ จึงเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับหุ้นของบริษัทใหม่ได้

ลำดับสุดท้ายเป็นข้อดีในแง่การกระจายความเสี่ยงของบริษัทใหม่ เนื่องจาก TTTM และ LTX มีสินค้าหลักที่แตกต่างกัน การควบบริษัทจะทำให้บริษัทใหม่มีสินค้าที่หลากหลายมากขึ้น ทำให้สามารถแลกเปลี่ยนวิธีการผลิตและช่องทางในการจัดจำหน่ายสินค้าและกลุ่มลูกค้าที่แตกต่างกันตามกลุ่มอุตสาหกรรมทำให้มีโอกาสในการนำเสนอสินค้าได้หลากหลายช่องทางมากขึ้น

ในแง่ข้อเสียและความเสี่ยงจากการควบบริษัท การควบบริษัทอาจมีขั้นตอนที่ล่าช้าซึ่งเกิดขึ้นจากการที่บริษัทใหม่จะต้องดำเนินการขอใบอนุญาตต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการ เช่น กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงการบอกกล่าวเจ้าหน้าที่และเปิดโอกาสให้เจ้าหน้าที่คัดค้าน

นอกจากนั้นยังมีความเสี่ยงในแง่แผนการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างกัน ทำให้ในการควบบริษัททั้งสองบริษัทจะต้องทำการหารือร่วมกันในแง่แผนการดำเนินธุรกิจเพื่อให้สอดคล้องกัน

สำหรับวิธีการประเมินมูลค่าหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้เลือก 2 วิธีหลักได้แก่วิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) ซึ่งเป็นวิธีที่ใช้กันโดยทั่วไป โดยพิจารณาจากจำนวนกระแสเงินสดที่จะเข้ามาในบริษัทและคำนวณออกมาเป็นมูลค่าหุ้น และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) โดยสาเหตุที่ใช้วิธีดังกล่าวควบคู่ไปกับวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) เนื่องจากทั้ง TTTM และ LTX มีการลงทุนในที่ดิน อาคารและเครื่องจักรค่อนข้างสูง ดังนั้น ผลการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจะนำมาเป็นพาดานในการพิจารณาอัตราการแลกหุ้นได้

สำหรับมูลค่าหุ้นของ TTTM คำนวณจากวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) ทั้งนี้ราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้รับการประเมินโดยบริษัท กรุงสยามประเมินค่าทรัพย์สิน จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. จากการคำนวณตามหลักเกณฑ์ทางการเงิน ทำให้คิดเป็นมูลค่าตามบัญชีหลังปรับปรุงจำนวน 2,436,520,000 บาท คิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 406.09 บาทต่อหุ้น

โดยสรุป จะเห็นได้ว่ามูลค่าทางบัญชีของ TTTM คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 254.47 บาทต่อหุ้นและเพิ่มอีก 151.62 บาทต่อหุ้นจากการประเมินราคาทรัพย์สินทำให้ราคาต่อหุ้นของ TTTM ซึ่งคำนวณตามวิธีมูลค่าทางบัญชีมีมูลค่าเท่ากับ 406.09 บาทต่อหุ้น

สำหรับวิธีการคำนวณมูลค่าหุ้นวิธีที่ 2 ได้แก่วิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด(DCF) วิธีดังกล่าวจะพิจารณาจากผลประกอบการของ TTTM ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาจากรายได้ หาก TTTM ดำเนินกิจการต่อโดยไม่ควบบริษัท ท่ามกลางการแข่งขันทางธุรกิจที่สูง จะทำให้การเติบโตของ TTTM อาจไม่ค่อยเติบโตเท่าที่ควร โดยมูลค่าหุ้นของ TTTM จากการคำนวณด้วยวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) พิจารณาจากการคำนวณทางการเงินต่างๆ มูลค่าของ TTTM (Equity Value) อยู่ที่ 1,853,700,000 บาท คิดเป็น 308.95 บาทต่อหุ้น ซึ่งหากแบ่งช่วงราคาถัวเฉลี่ยหุ้นของ TTTM จะได้เท่ากับ 291.20 บาทต่อหุ้นไปจนถึง 329.69 บาทต่อหุ้น

ลำดับถัดไปเป็นการประเมินมูลค่าของ LTX ซึ่งใช้วิธีการประเมินและผู้ประเมินเช่นเดียวกับ TTTM ได้แก่วิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) มูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ LTX อยู่ที่ 10,763,220,000 บาท คิดเป็น 207.62 บาทต่อหุ้น

ในแง่ของการประเมินด้วยวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) มีสมมุติฐานเช่นเดียวกับ TTTM มูลค่าของ LTX (Equity Value) อยู่ที่ 9,088,580,000 บาท คิดเป็น 175.32 บาทต่อหุ้น ซึ่งหากแบ่งช่วงราคาถัวเฉลี่ยหุ้นของ LTX จะได้เท่ากับ 160.63 บาทต่อหุ้นไปจนถึง 192.56 บาทต่อหุ้น

ซึ่งเมื่อพิจารณาในส่วนอัตราการแลกหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าจะใช้การคำนวณจากวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) โดยมูลค่าต่อหุ้นของ LTX ภายใต้วิธีการคำนวณแบบวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) จะมีมูลค่าอยู่ที่ 160.63 – 192.56 ในขณะที่ TTTM จะมีมูลค่าอยู่ที่ 291.20 – 329.69 คิดเป็นอัตราการแลกหุ้นอยู่ที่ 0.92 – 0.93:1.60 – 1.68 (LTX:TTTM) ในขณะที่มูลค่าต่อหุ้นของ LTX ภายใต้วิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) จะมีมูลค่าอยู่ที่ 207.62 ในขณะที่ TTTM จะมีมูลค่าอยู่ที่ 406.09 คิดเป็นอัตราการแลกหุ้นอยู่ที่ 0.91:1.78 (LTX:TTTM)

ซึ่งมูลค่าโดยรวมจากการคำนวณทั้ง 2 วิธีของ TTTM จะมีมูลค่าอยู่ที่ 291.20 – 406.09 บาทต่อหุ้นและของ LTX จะมีมูลค่าอยู่ที่ 160.63 – 207.62 บาทต่อหุ้น ซึ่งเมื่อคิดเป็นมูลค่าโดยรวมของ TTTM คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,747,200,000 – 2,436,540,000 บาท ในขณะที่มูลค่าโดยรวมของ LTX คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 8,327,060,000 – 10,763,020,000 บาท ซึ่งเมื่อควบบริษัทจะทำให้บริษัทใหม่มีมูลค่ารวมอยู่ที่ 10,074,260,000 – 13,199,560,000 บาทภายใต้การคำนวณด้วยวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) และวิธีมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV)

ลำดับถัดไปเป็นความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่ออัตราการแลกหุ้นดังกล่าว สำหรับอัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมของ TTTM ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระระบุเป็นช่วงตั้งแต่ 1.59436049 – 1.77947175 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นของหุ้นในบริษัทใหม่ ในขณะที่อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมของ LTX อยู่ในช่วงตั้งแต่ 0.90978336 – 0.93120828 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นของหุ้นในบริษัทใหม่ ซึ่งอัตราการแลกหุ้นของทั้งสองบริษัทที่คณะกรรมการบริษัทของแต่ละบริษัทได้มีมติอนุมัติเท่ากับ 1.65113730 สำหรับการแลกหุ้นของ TTTM และ 0.92463689 สำหรับการแลกหุ้นของ LTX

สำหรับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในภาพรวมนั้น ในแง่ของกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าทั้ง TTTM และ LTX ต่างประสบปัญหาในการแข่งขันที่สูงขึ้นในตลาดโลก ทั้งจากจีนและอินเดียที่มีการผลิตสินค้าราคาถูกจึงเห็นควรให้ทั้งสองบริษัทควบบริษัทกันเพื่อพัฒนาสินค้าที่มีมูลค่าสูงขึ้นเพื่อเป็นผู้นำทางด้านตลาดสิ่งทอ โดยอัตราการแลกหุ้นที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณโดยใช้วิธีที่กล่าวไปข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าอัตราการแลกหุ้นดังกล่าวเป็นอัตราที่เหมาะสม

ต่อมา ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความคิดเห็นและซักถามเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว

ข้อซักถามและความคิดเห็นของนายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- ขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณามูลค่าทางบัญชี (Book Value) ของบริษัทใหม่ว่าคิดเป็นเท่าไร และที่ปรึกษาทางการเงินได้เข้าตรวจสอบรายการทางบัญชีในส่วนของสินทรัพย์ที่ซ่อนอยู่ของกิจการ (Hidden Asset) หรือไม่ นอกจากนี้ เมื่อควบบริษัทแล้วจะเกิดผลกระทบต่อการบริหารพนักงานด้วยหรือไม่ รวมถึงการควบบริษัทในครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อ E-commerce อย่างไร
- เสนอแนะให้บริษัทฯ และ LTX มีฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อคอยตอบคำถามให้แก่นักลงทุนหรือการมอบหมายให้เลขาธิการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในด้านดังกล่าว โดยจัดให้มีเบอร์ติดต่อโดยตรง เพื่อความโปร่งใสและสร้างชื่อเสียงให้แก่บริษัทฯ ดังนั้น จึงอยากเสนอให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทมีการจัดตั้งฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ต่อไป และขอให้การควบบริษัทที่เกิดขึ้นสำเร็จลงด้วยดี

นายปิยะ พงศกรไพศาล ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ชี้แจงว่าที่ปรึกษาทางการเงินไม่ได้พิจารณาไปถึงสินทรัพย์ที่ซ่อนอยู่ของกิจการ (Hidden Asset) เนื่องจากรายงานการประเมินของบริษัททั้งสองสยามประเมินค่าทรัพย์สิน จำกัด เมื่อมาพิจารณาเทียบกับทางบัญชีจะไม่สามารถเทียบได้ทุกรายการ เนื่องจากรายงานการประเมินและทางบัญชีมีความแตกต่างกัน

นายอรุณพ แสงวณิช ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่ามูลค่าทางบัญชี (Book Value) สามารถพิจารณาได้จากการนำมูลค่าทางบัญชีของ TTTM และ LTX มารวมกันและคิดตามราคาที่เป็นที่กึ่งกลางการเงินซึ่งบริษัทฯ ได้ชี้แจงไว้ก่อนหน้านี้แล้ว และเมื่อนำบในส่วนนี้รวมกันและหารด้วยจำนวนหุ้นใหม่ทั้งหมดจะได้เป็นมูลค่าทางบัญชี (Book Value)

ประธานได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าการควบบริษัทในครั้งนี้ เพื่อพัฒนาศักยภาพในการแข่งขันท่ามกลางตลาดโลกได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มประสิทธิภาพในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ดังนั้น เราจึงไม่มีนโยบายการ

ตัดหรือลดพนักงานลง และชี้แจงว่าธุรกิจ E-commerce ที่สูงขึ้นเกิดจากธุรกิจในช่วงปีใดซึ่งเป็นการค้าขายกับผู้บริโภคโดยตรง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เองก็มีแผนในการตอบรับกับระบบ E-commerce เพื่อให้เกิดความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจ แต่บริษัทฯ จะไม่ได้มุ่งเน้นไปในทาง E-commerce เป็นพิเศษแต่อย่างใด และกล่าวขอบคุณสำหรับคำเสนอแนะ

ข้อซักถามและความคิดเห็นของนายรา ศรีเพชร ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

การประเมินเครื่องจักร อาคาร และที่ดิน ในการประเมินราคาของตัวอาคารมีการปรับลดมากกว่ากึ่งหนึ่งจากการคำนวณของที่ปรึกษาทางการเงินทั้งสองบริษัท และในส่วนราคาที่ดินได้ให้ราคาไว้คงเดิมซึ่งในทางปฏิบัติควรจะเพิ่มขึ้น

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่าเนื่องจาก TTTM และ LTX เป็นบริษัทที่จัดตั้งมานานและอาคารที่ใช้ดำเนินกิจการเป็นอาคารโรงงานซึ่งสร้างมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานแล้ว จึงเกิดความเสื่อมสภาพลงได้จึงทำให้ราคาของอาคารลดลงตามราคาตลาด

นายปิยะ พงศกรไพศาล ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าความแตกต่างของการประเมินราคาตัวอาคารและเครื่องจักร สำหรับเครื่องจักรจะมีมูลค่าทางบัญชีซึ่งจะพิจารณาจากราคาที่สามารถซื้อได้ ณ ปัจจุบัน ส่วนมูลค่ายุติธรรมจะพิจารณาจากราคาที่สามารถซื้อได้ ณ ปัจจุบันหักด้วยสภาพ ณ ปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดตั้งมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานแล้วจึงเห็นได้ว่ามูลค่าตลาดลดลงจากมูลค่าที่แท้จริงจำนวนมาก และสำหรับการประเมินราคาที่ดินจะไม่มีการหักลบกับค่าเสื่อมจึงทำให้มีมูลค่าออกมาเท่ากันทั้งที่ราคาที่สามารถซื้อได้ ณ ปัจจุบันอาจจะสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีที่บริษัทฯ ซื้อมา

นายอรรถพล ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท ออฟฟิเชี่ยล แคปิตอล จำกัด ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าราคาของที่ปรึกษาทางการเงินได้คำนวณออกมาได้รวมส่วนต่างของราคาประเมินที่เพิ่มขึ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ข้อเสนอแนะของนายสุชล นิตามณีพงศ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

แนะนำให้บริษัทฯ ชี้แจงกับกลุ่มลูกค้าว่าสินค้าของบริษัทฯ จะยังคงคุณภาพเดิมถึงแม้จะมีการควบบริษัทกับ LTX และขอให้รักษาความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ

ประธานกล่าวขอบคุณสำหรับคำเสนอแนะ

ข้อซักถามของนายสถาพร โคธีรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

เมื่อเกิดการควบบริษัทแล้ว กรรมการจะยังคงเดิมหรือมีการปรับอย่างไร และเมื่อมีการควบบริษัทเกิดขึ้น ภาวะที่ตามมาจะเกิดอะไรขึ้นเช่น สัดส่วนหนี้ของทั้งสองบริษัท ซึ่งต่างกันเกือบสองเท่า ในที่นี้ภาวะหนี้ดังกล่าวมีการนำมาคำนวณอัตราดอกเบี้ยด้วยหรือไม่ นอกจากนี้ยังมีอื่นใดที่ควรคำนึงถึง เช่น เรื่องภาษี

นอกจากนี้สอบถามเพิ่มเติมว่า เฉพาะแต่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านเท่านั้นที่จะได้สิทธิในการรับซื้อหุ้นคืนโดยจำกัดวงเงินของ TTTM และ LTX ไว้ที่ 300 ล้านบาท ราคารับซื้อดังกล่าวจะเป็นราคาเท่าไรและผู้ถือหุ้นสามารถขายบางส่วนหรือต้องขายทั้งสองบริษัทหรือไม่ ในกรณีที่เป็นผู้ถือหุ้นทั้งสองบริษัท

ประธานได้ชี้แจงว่าจะมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TTTM และ LTX ในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2562 ซึ่งจะพิจารณากฎการบริษัทใหม่ว่าจะเป็นใครบ้าง

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าหนี้ของ LTX เป็นหนี้เงินกู้ซึ่งในระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมาปริมาณลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญและเห็นได้ว่าในอนาคตหนี้ดังกล่าวจะไม่มีการเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด และสัดส่วนของหุ้นในบริษัทใหม่จะคำนวณโดยพิจารณาจากสภาพทางการเงินของทั้งสองบริษัทด้วย และสำหรับคำถามข้อสุดท้ายในเรื่องการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท สำหรับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นอยู่ทั้งใน TTTM และ LTX ในส่วนการลงคะแนนเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยนั้น เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้น

ไม่ใช่หน้าที่ของผู้ถือหุ้น ดังนั้น สามารถพิจารณาได้อย่างอิสระและสามารถลงคะแนนเสียงคัดค้านหรือเห็นด้วยแตกต่างกันสำหรับ TTTM และ LTX ได้

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าสำหรับการคัดค้านจะถือว่าเป็นการคัดค้านทั้งจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทนั้น ๆ เช่น กรณีที่ถือหุ้น TTTM 100 หุ้นและลงคะแนนเสียงคัดค้าน จะไม่สามารถแยกส่วนที่คัดค้านและเห็นด้วยได้ แต่ในขั้นตอนการรับซื้อหุ้นคืน ผู้ถือหุ้นจะเลือกขายบางส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถืออยู่ได้ แต่วาระดังกล่าวจะผ่านหรือไม่ผ่านมติที่ประชุมจะพิจารณาจากจำนวนทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นแต่ละท่านถืออยู่

ข้อซักถามของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ในการลงมติสำหรับการควบบริษัทจะต้องได้มติ 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หากมีมติเกิน 3 ใน 4 ก็สามารถทำการควบบริษัทได้โดยไม่ต้องทำการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านหรือไม่

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงว่าแม้มติในเรื่องการควบบริษัทจะผ่านและสามารถทำได้ แต่บริษัทฯ ยังคงต้องดำเนินการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอยู่ (หากมี) จะไม่มีการรับซื้อหุ้นคืนในกรณีที่มติไม่ผ่านเท่านั้น และเมื่อบริษัทฯ ทำการเสนอซื้อหุ้น ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิที่จะไม่ขายหุ้นได้ นอกจากนี้ ราคาที่จะเสนอซื้อเท่ากับ 198 บาทต่อหุ้น

ข้อซักถามของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ในการดำเนินการควบบริษัท หุ้นของบริษัท LTX และ TTTM จะยังทำการซื้อขายได้จนถึงเมื่อใด และหากไม่เห็นด้วยกับราคาซื้อหุ้นจะยังสามารถถือหุ้นในบริษัทต่อไปได้หรือไม่

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงว่าหุ้นของบริษัททั้งสองยังสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ถึงปลายเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบกับราคาที่รับซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ผู้ถือหุ้นจะสามารถถือหุ้นต่อไปได้โดยสามารถนำไปขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หรือจะขายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จก็ได้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดข้างต้น โดยวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ครั้งนี้ ได้มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติมอีกจำนวน 5 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 85,211 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,961,873 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 82.6979 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องรวมถึงการมอบอำนาจตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	4,476,462	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	90.2172
ไม่เห็นด้วย	453,011	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	9.1298
งดออกเสียง	32,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6530
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
ผู้ถือหุ้นทั้งหมด รวมจำนวน	4,961,873	หุ้น		

วาระที่ 3

พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

เนื่องจากไม่มีวาระอื่นเพิ่มเติม ประธานจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความคิดเห็นและสอบถาม

ข้อซักถามเพิ่มเติมของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- สืบเนื่องจากวาระที่ 2 เนื่องจากทั้งสองบริษัทจะรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่ลงมติคัดค้านที่จำนวนเงินทั้งหมด 300 ล้านบาท ดังนั้น อยากทราบว่าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ LTX ในช่วงเช้า ในวาระที่ประชุม เกี่ยวกับการควบรวมกิจการ มีผู้ถือหุ้นคัดค้านและ LTX ต้องรับซื้อหุ้นคิดเป็นจำนวนรวมเกินกว่า 300 ล้านบาทหรือไม่

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่ายังไม่อาจตอบได้อย่างแน่ชัดในขณะนี้ แต่ภาพรวมยังอยู่ในวงเงิน 300 ล้านบาทที่สามารถรับซื้อหุ้นได้

- ผู้ถือหุ้นที่ขายหุ้นจะมีภาระภาษีใดหรือไม่ หรือเป็นการขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงว่าผู้ถือหุ้น จะไม่มีภาระภาษี เนื่องจากเป็นการซื้อขายระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอาจจะมี ภาษีมูลค่าเพิ่มจากค่าธรรมเนียมในการทำธุรกรรมเล็กน้อย แต่ไม่มีภาระภาษีจากผลกำไรส่วนต่างจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax)

- เครื่องหมายการค้าของ TTTM และของ LTX จะถูกยกเลิกและเกิดเป็นเครื่องหมายการค้าใหม่หรือไม่ ประธานได้ชี้แจงว่าเครื่องหมายการค้าของ TTTM และของ LTX จะยังมีอยู่เพียงแต่เจ้าของเครื่องหมายการค้าจะเป็นบริษัทใหม่แทน

- สอบถามถึงชื่อของบริษัทใหม่

ประธานได้ชี้แจงว่าการประกาศชื่อบริษัทใหม่และแนวนโยบายบริษัทใหม่จะจัดขึ้นในช่วงปลายเดือน มิถุนายน พ.ศ. 2562 โดยชื่อบริษัทใหม่กำลังอยู่ในระหว่างการพิจารณา

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า TORAY จะไม่รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ถือหุ้นในรูปแบบใบหุ้น โดยจะต้องเปลี่ยนจากรูปแบบใบหุ้นเป็น scripless เพื่อไปทำการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน

ข้อเสนอแนะของนายศุภชัย จิระพงษพร ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ขอขอบคุณที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการตีมูลค่าทางบัญชี และฝากพิจารณาการปรับลดมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (par value) ของบริษัทใหม่

ประธานกล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะและจะนำไปพิจารณาต่อไป

หลังจากประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามข้อมูลเพิ่มเติม ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือเสนอเรื่องอื่นให้ที่ประชุมพิจารณา ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลาเข้าร่วมประชุม และกล่าวปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

ปิดประชุมเวลา 16.25 น.

增井 則和

(ในริคะซึ มะซึอิ)

ประธานคณะกรรมการและประธานในที่ประชุม

Minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

Date, Time and Venue

The Meeting was held on Thursday, January 31, 2019 at 2.00 p.m., at Surasak 1 Room, 11th Floor, Eastin Grand Hotel, Sathorn, Bangkok.

Commencement of the Meeting

Mr. Norikazu Masui, Chairman of the Board of Directors, acted as the Chairman of the Meeting (the “**Chairman**”). The Chairman assigned Ms. Jarassang Piromyotee to inform the Meeting that there were 41 shareholders present in person, representing 432,348 shares, and 27 shareholders by proxy, representing 4,334,060 shares. In total, 68 shareholders and proxies attended the Meeting, holding a total of 4,766,408 shares, equivalent to 79.4401 percent of the total 6,000,000 issued shares which constituted a quorum pursuant to the Company’s Articles of Association. The Chairman then declared the Meeting open and proposed that the Meeting considered the following matters according to the agenda.

After the Meeting commenced, an additional 11 shareholders, holding 25,015 shares and 13 shareholders by proxy, holding 170,450 shares, were present. In total, there were 92 shareholders present, in person or by proxy, holding in aggregate 4,961,873 shares, representing 82.6979 percent of the total issued and outstanding 6,000,000 shares of the Company.

The Chairman assigned Ms. Jarassang Piromyotee to introduce the Board of Directors of the Company and the Company’s advisors for the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited (“**LTX**”) (the “**Amalgamation**”), in attendance as follows:

Directors

1) Mr. Kazuaki	Takabayashi	Chairman of the Executive Directors
2) Mr. Norikazu	Masui	Chairman of the Board
3) Mr. Yanchai	Tantiratapong	Audit Committee
4) Mr. Panukorn	Chantaraprapab	Audit Committee
5) Ms. Archaraporn	Manasarn	Audit Committee
6) Mr. Chiaki	Kojima	Director of Sales Division
7) Mr. Atsushi	Horiuchi	Director of Quality Assurance Division
8) Mr. Pichai	Amranan	Director of Production Division
9) Mr. Ken	Nakajima	Director of Accounting and Finance Division
10) Mr. Mamoru	Minabe	Director

Non-attending directors

1) Mr. Tatsuo	Amano	Director (Working aboard)
---------------	-------	---------------------------

The company has no other subcommittee.

Advisors for the Amalgamation

- 1) Financial Advisor from OptAsia Capital Company Limited
- 2) Financial Advisor from Capital Nomura Securities Public Company Limited
- 3) Legal Advisor from Chandler MHM Limited

4) Independent Financial Advisor from Globlex Securities Company Limited

Legal Advisor

1) Ms. Phatcharawadi Boonpaniad Dharmniti Law Office Company Limited

Voting Observer

1) Ms. Sasita Pornpanich Dharmniti Law Office Company Limited

Ms. Jarassang Piromyotee then informed the Meeting about the voting criteria and procedure and vote counting in each agenda as follows:

1. Each shareholder or a proxy authorized by any shareholder to vote on his/her behalf is entitled to vote equal to the number of shares held, whereby one share shall be equal to one vote, according to the Company's Articles of Association.
2. In casting votes on each agenda item, the Company uses Barcode system to facilitate the process. In each agenda, the Chairman would request shareholders who voted to disapprove or abstained on such an agenda item to raise their hands as such ballots only would be collected and counted by the staffs and then deducted from the number of all votes present at the Meeting such that the remainders would be treated as votes of approval for that agenda. All the approval voting ballots were to be collected when the Meeting adjourned.
3. Comments or questions are to be made only by the shareholders and the proxies to the point and in a concise manner to ensure efficiency and prevent a loss of time in the overall for the Meeting. The Company reserves its right to take action as it deems fit.

No shareholder objected nor disagreed with the voting criteria and procedure and it shall be deemed that the shareholders acknowledged and approved with such criteria and procedure. The Chairman additionally informed the Meeting that Agenda 2, as an agenda for the Amalgamation which the voting will affect to the shareholders' right, will have a specific voting criteria and procedure. Such voting criteria and procedure, the shareholders' right to dissent and the vote counting will be further informed in details for clarification. Afterwards, the Chairman proceeded to conduct the meeting in accordance with the agenda items listed below.

Agenda 1 To certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018 held on 25 July 2018

The Chairman proposed to the Meeting to consider and certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018, held on 25 July 2018. The copy of the said minutes was distributed to each shareholder in advance together with the Notice of this Meeting.

The Chairman then gave shareholders and their proxies the opportunity to make their comments or raise queries on the said matters.

Suggestions from Mr.Sarupyitsing Kuratri, shareholder presented in person

The company did not record about his protest in relation to the transfer of protesting of transferring 3TM Plastic Co., Ltd. which was occurred in 2003 in the minutes of the last Annual General Meeting of Shareholders and he expressed his disappointment on that business transferring. He suggested that the Company Secretary should certify the minutes of the shareholders meeting together with the Chairman.

The Chairman informed that the minutes of the 2018 Annual General Meeting of Shareholders was already adopted reviewed and approved by the resolution of the board of directors.

Questions and suggestions from a shareholder presented in person

The shareholder appraised to the approval for dividend payment by the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018, held on 25 July 2018, at the ratio of THB 1 per share and the resolution of the Board of Directors' meeting, held on 12 December 2018, which resolved to approved the interim dividend payment with a ratio of THB 2.5 per share. However, when considering on the withholding tax, the Company shall deduct at the rate of 10 percent of the income paid pursuant to the regulations of the Revenue Department. From the withholding tax form dated 20 August 2018 and dated 11 January 2019 which stated that dividend has been deducted from the profit of the business which subjected to the tax rate of 23 percent. The Company has been established for a long time with a cumulative profit of at least THB 200 million, which such accumulated profit is subjected to the corporate income tax of 30 percent. From the consultation with the Revenue Department, it was found that the 23 percent tax rate was applied in 2012 to 2015 and tax rate of 30 percent was applied again in year 2016. Therefore, according to the accounting principles, dividends that shareholders shall be received should be paid first. Such dividend during the mentioned period was the period when the corporate tax was paid at the rate of 30 percent. Then, he raised a question why did the Company apply the corporate tax rate of 23 percent, only during the period of 2012 to 2015 and during this period, the Company has low profit as that affected negatively to the shareholders by the tax credit. This issue has already been addressed earlier and the Company has amended to reflect the change in the tax rate along with allowing the Company and the auditors to be aware of the issues mentioned above. Moreover, in case that the Company has the opinion that the tax rate of 30 percent is still applicable to the Company, what are the resolutions the Company has on the issue of the submission of new withholding tax deduction to shareholders as such issue is not seemed to be a problem to change from the tax rate of 23 percent to 30 percent.

Mr. Ken Nakajima, the director, informed that the use of 30 percent tax rate in calculation of withholding tax deduction for dividend payment has now been fully deducted from accumulated profit which the Company now has already paid out dividends to the shareholders. Therefore, from now on, withholding tax deduction at the current rate of 23 percent will be applicable. The Company would further consult with the accounting firm to prepare a report for the shareholders accordingly.

The shareholder requested the Company to reconsider the full withholding tax deduction at the rate of 30 percent and asked the Company to provide a calculation of its accumulated profit to the shareholders. In addition, he requested the Company to provide measures to solve such problems and to specify time for the report of such result.

Mr. Ken Nakajima informed that the Company will review such issue and further inform the shareholders. The examination result will be provided during the submission of the meeting minutes of the shareholders which usually submit within 2 weeks after the date on which the meeting held.¹

As there were no further questions or comments, the Chairman proposed to the Meeting to certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018, held on 25 July

2018, the details of which are as aforementioned. This agenda required a resolution of a majority vote of the shareholders attending the Meeting and casting their votes.

In this regards, an additional 19 shareholders, holding 110,254 shares were present. In total, there were 4,876,662 shares, representing 81.2777 percent of the total issued shares of the Company.

Resolution The Meeting considered and certified the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018, held on 25 July 2018 as proposed, with the following voting results:

Approved	4,857,562	votes, equivalent to	99.6083	%
Disapproved	19,100	votes, equivalent to	0.3917	%
Abstained	0	votes		
Voided ballots	0	votes		
Total	4,876,662	shares		

Agenda 2 To consider and approve the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited

The Chairman informed the Meeting that the details of this agenda item are as appearing in the Notice of this Meeting which was distributed to each shareholder in advance.

As the Chairman had informed the Meeting at the beginning of the Meeting that this agenda item will have a specific voting criteria and procedure as the agenda for considering the Amalgamation between the Company and LTX which the voting will affect to the shareholders' right. The Chairman, then, informed the details of voting criteria and procedure which can be summarized as follows:

- (1) The Chairman will ask to the Meeting whether is there any shareholder who disapprove or abstain on this agenda and will request shareholders who voted to disapprove or abstain to clearly mark their votes on the ballots together with their signatures and raise their hands as others agendas. If it appears that there is no vote to disapprove or abstain, the voting of such shareholder shall be considered as approval. Therefore, shareholders are requested to ensure that they have marked in the disapproval or abstention box or not. The staffs will verify and collect the ballots with disapproval or abstention votes and will separate the ballots with disapproval votes for ease of vote counting and transparency. The vote counting will be after the staffs and the volunteers have examined and agreed on the ballots for transparency and accountability. Shareholders who approve to the agenda do not have to raise their hands as others agendas and are asked to submit all of the approval voting ballots at the end of the Meeting.

¹ **Note:** From the preliminary verification, retained earnings for corporate income tax at the rate of 30% still remain in the Company's financial statement. However, for further clarification and compliance with the relevant laws and regulations, the Company is under the process for verification and consultation with the legal department together with the auditor. If, as a result, there is no conflict with the relevant laws and regulations, the Company will take this into account when considering the next dividend payment.

For proxy, if the proxy grantor has already stated the voting intention in the proxy form, the grantee has to vote in accordance to the proxy form. Should the proxy grantor leave any blank vote, the grantee may consider and vote for such agenda by himself/herself.

- (2) In voting calculation, the Company will deduct the disapproval and abstention votes, including the votes from voided ballots (if any) from the total number of votes attending the Meeting for such agenda. The remaining votes shall then be counted as approval votes as others agendas.
- (3) The voting result will be in the same pattern like others agenda, whereas, the “disapproval” vote shall mean the “dissenting” vote. Due to the agenda for amalgamation, according to the Public Limited Company Act B.E. 2535 (1992) (as amended) (the “PLC Act”), the Company is required to arrange for a purchaser to purchase shares from the dissenting shareholders (the “Dissenting Shareholders”). Therefore, the shareholders who state their intentions for disapproval votes shall be deemed as dissenting to the Amalgamation. For the shareholders who state their intentions for “approval” or “abstention” votes shall not be deemed as clearly dissenting to the Amalgamation and shall not be entitled to sell the Company’s shares to the share purchaser from the Dissenting Shareholders. The right of the Dissenting Shareholders shall be further informed in this agenda.

Next, the Chairman summarized to the Meeting the rational and objective that the Board of Directors of LTX and TTTM have considered and resolved to propose to the shareholders of the Company to consider and approve the Amalgamation. In this regards, the Company expected for business expansion through the achievement of synergistic effects of both companies. After the completion of the Amalgamation, the New Company will be formed which expected to be completed by July 2019.

After that, the Chairman introduced a brief overview of LTX and informed the structure before and after the Amalgamation and key procedure as follows:

Currently, Toray Industries, Inc. (“TORAY”) is holding shares in LTX equivalent to 71.79 percent and holding shares in the Company equivalent to 34.79 percent. Moreover, LTX is holding shares in the Company equivalent to 5.22 percent.

The Amalgamation is between the Company and LTX. To support the Amalgamation, the Company and LTX will proceed on a partial restructuring. 313,000 shares in the Company, which is equal to 5.22 percent of the total number of issued shares in the Company, are held by LTX. LTX, thus, has to sell such shares to remove the shareholding between LTX and TTTM prior to completion of the Amalgamation because after the completion, LTX will have the right to receive shares of the New Company which is not possible under the PLC Act that prohibiting the company to hold its own shares. In this regard, TORAY has expressed an intention to LTX to purchase such shares in TTTM (“TTTM Shares Sale”).

In addition to the shareholding structure as abovementioned, in order to remove the cross-shareholding structure between LTX and Thai Toray Synthetics Co., Ltd. (“TTS”) which is an associated company of LTX, TTS will sell 1,066,800 shares in LTX, which is equal to 2.06 percent

of the total number of issued shares in LTX held by TTS to TORAY concurrently with the TTTM Shares Sale prior to completion of the Amalgamation, and for the best interest of the New Company, the New Company will remain held the shares in TTS after the Amalgamation equivalent to 19.06 percent.

For the shareholding structure after the Amalgamation, TORAY will be holding shares in the New Company approximately 68.05 percent, if there is no Dissenting Shareholders.

Upon the completion of the Amalgamation, the Company and LTX will no longer have the corporate entity and the New Company will be formed and will be listed in the Stock Exchange of Thailand (the "SET").

After that, the Chairman presented the summary of the financial highlights of the New Company in Pro-forma basis and explained that in the Amalgamation process, the shares in New Company will be allocated, based on fair value of each company, to the Company's and LTX shareholders whose names appear in their respective shareholders register books, at the time, and on the date to be further designated, in the following ratio:

1 existing shares of LTX	to 0.92463689 shares of the New Company
1 existing shares of the Company	to 1.65113730 shares of the New Company

For the reasonableness of the swap ratio in the Amalgamation, the Independent Financial Advisor has reviewed by several methods, together with supporting opinion on such swap ratio. In this regards, Globlex Securities Ltd. as the Independent Financial Advisor ("IFA") will inform more information and their opinion afterwards.

In this regard, the details of the swap ratio and the share fractions balancing are as sent to the shareholders together with the Notice of this Meeting.

Next, the Chairman informed the Meeting the rationales and necessity for the Amalgamation and 6 benefits from the Amalgamation as follows:

1. Effective Development of High Value Added (HVA)
2. Operational Capability Enhancement
3. Human Resources Optimization
4. Increase of Presence in the Textile Industry
5. Financial Capability Enhancement
6. Enhancing Enterprise Value from Investors' Perspective

The Chairman, then, summarized to the Meeting the timeline and process of the Amalgamation, the details of which are sent to the shareholders together with the Notice of this Meeting.

After that, the Chairman informed the Meeting to acknowledge and consider the right of the Dissenting Shareholders which can be summarized as follows:

- (1) The shareholders who raise their hands and vote for disapproval in the ballots for the Amalgamation agenda are considered as explicitly express their “dissenting opinion to the Amalgamation”.
- (2) The shareholders who abstain from voting at the Meeting are not deemed as dissenting to the Amalgamation.
- (3) Shareholders who are not present at the Meeting and do not arrange to have proxy vote on their behalf may not later dissent to the Amalgamation.

In the case where the shareholders’ meetings resolve to approve the Amalgamation, but there are shareholders who vote against the Amalgamation, the Company is required to arrange for a purchaser to purchase shares from such Dissenting Shareholders at the last traded price on the SET prior to the date on which the shareholders’ meeting resolve to approve the Amalgamation. The Company, therefore, has arranged for TORAY as the purchase to purchase shares from the Dissenting Shareholders at the last traded price on the SET prior to the date on which the shareholders’ meetings resolve to approve the Amalgamation, i.e. the closing price of the Company’s shares on the SET on 30 January 2019, which is equal to THB 92.50. TORAY has expressed its intention to be the purchaser to purchase shares from the Dissenting Shareholders under the terms and conditions specified by TORAY, the details of which are as sent to the shareholders together with the Notice of this Meeting, which includes the condition that (1) the total purchase amount shall not exceed THB 300 million for both LTX and TTM and (2) TORAY obtain a waiver of tender offer for all securities of the Company from the Office of the Securities and Exchange Commission (the “Office of SEC”) which TORAY has informed the Company that TORAY already obtained such waiver. Besides, TORAY will consider whether it will act as a purchaser within 7 days from the date on which the shareholders’ meetings approve the Amalgamation along with the disclosure of budget for each company on 7 February 2019.

TORAY will send its offer to purchase shares from the Dissenting Shareholders, with the offering period for share purchase at no less than 14 days after the receipt of such offer pursuant to the relevant law. If the Dissenting Shareholders wish to sell shares to TORAY, such Dissenting Shareholders must input information in the share purchase offer form and send such offer form together with relevant documents to the purchase offer agent (Capital Nomura Securities Public Company Limited (“CNS”)) within the specified period and have their broker arrange for a put-through transaction with CNS during the offering period.

The Chairman also informed the Meeting that in order to facilitate the execution of the Amalgamation and all relevant acts, it is proposed to the Meeting to consider and approve the delegation of authority to the managing director to take any actions pertaining to the Amalgamation, including to prescribe and/or amend the details, procedures, timeframes, processes or any conditions pertaining to the Amalgamation or related transaction including to take any actions with the relevant persons or the debtor, and to negotiate, enter into, execute, determine, and amend any documents, particulars and terms and conditions, to take any actions with regard to permits or licenses, including to liaise, consult with and coordinate, or prepare or make any arrangement to request or apply for the approval, authorization, registration or waiver with the Office of the SEC, the SET, the Ministry of Commerce, the Board of Investment of

Thailand and other relevant governmental and regulatory agencies, and to take any other acts necessary for or in connection with the execution of the Amalgamation, and to ratify any acts having been undertaken by the managing director in connection with the execution of the Amalgamation and all relevant acts and to delegate its authority to any other person to perform all actions mentioned earlier as deemed appropriate as per details in the Notice of this Meeting in all respects.

The Chairman, then, asked the representative of the IFA from Globlex Securities Co., Ltd. to inform its opinion on the Amalgamation for the Meeting acknowledgement and consideration.

Mr. Piya Pongsakonpaisan, representative from Globlex Securities Co., Ltd. reported the IFA's opinion on the Amalgamation, the details of which are as sent to the shareholders together with the Notice of this Meeting, comprising of keys issues which are the share valuation and the suitability of the swap ratio of the shares of LTX and TTTM in the New Company which can be summarized as follows:

Mr. Piya summarized the rationale and objective of the Amalgamation to the Meeting and the structure before and after the Amalgamation.

For advantages of the Amalgamation, due to high competition in global market, the Company needs to adjust its strategy and differentiate its products. In product development, the Company foresaw the benefits from exchanging knitting techniques, adding value to the product to avoid general market, also sharing sources of production such as machineries. Therefore, the Amalgamation will lead more capacity to the New Company and provide better opportunity to offer products to customers.

Additionally, the Amalgamation will improve the financial status of the New Company since it will increase total assets of the New Company which will provide the New Company better terms of financial agreements and eventually reduce the financial costs for future business expansion.

Per investor perspective, when the New Company expanded, it can attract more of investors e.g. institutional investors who seek to invest in large companies. Therefore, it will increase the liquidity of the New Company shares.

Lastly, advantage of the Amalgamation is risk diversification. As TTTM and LTX main products are different, the Amalgamation will allow the New Company to provide more diversity of products enabling the exchange of production method, selling channel, and different industry customer groups which eventually provide an opportunity to offer the products via wide range of channels.

For associated risks from the Amalgamation, such Amalgamation process might be delayed arising from the fact that the New Company has to apply for licenses with the government agencies such as Ministry of Commerce. Notification to creditors and providing opportunity for an objection of creditors are also included.

There are also risks in term of different business plans. Both companies will have to discuss the consistency of the business plans.

The IFA has selected 2 main approaches i.e. Discounted Cash Flow approach (DCF), common approach which considers cash inflows to the company and then calculated share value based on

such cash flows, and Adjusted Book Valued approach (ABV), which is the book value of the company adjusted with the appraisal value of the assets. The rationale of using ABV approach along with DCF approach is that both TTTM and LTX have a high investment in land, buildings and machineries. The appraisal of shares, therefore, using ABV approach which is adjusted by the value of the assets will be used as a ceiling to determine the share swap rate.

For the TTTM share value calculating from ABV approach, the appraised value of the assets is appraised by Siam City Appraisal Company Limited, an authorized appraiser by the Office of the SEC. From the calculation method, eventually the book value after an adjustment to be equal to THB 2,436,520,000, or THB 406.09 per share.

To summarize, the book value of TTTM is THB 254.47 per share and with the additional THB 151.62 per share based on appraisal value of the assets, share price of TTTM calculated by the ABV approach is THB 406.09 per share.

The second approach of appraisal is DCF approach. Such approach will consider the performance of TTTM which the IFA has considered that if TTTM continues to operating business in competitive environment without the Amalgamation, TTTM's growth may not expand as much as expected. Share value of TTTM based on DCF approach will consider cash flow flows into TTTM so, the TTTM value (equity value) is worth THB 1,853,700,000 or THB 308.95 per share. If we divide weighted average price of TTTM, share price will range between THB 291.20 per share to THB 329.69 per share.

Next is the appraisal of LTX, which the same approach to value TTTM is also applied which are DCF approach and ABV approach. The book value adjusted with the appraised value of LTX's assets of THB 10,763,220,000 or THB 207.62 per share.

In terms of appraisal using the DCF approach, same assumption of TTTM is also applied which is the limitation in terms of growth due to high competition. Therefore, the growth rate in revenue is at approximately 1 percent. In the year 2019, LTX has a plan to invest in high value machineries, resulting in a relatively high depreciation expense which causes LTX to have a stable gross profit as well as operational profit.

The incoming cash flows of LTX are under the assumption similar to TTTM. The value of LTX (Equity Value) is THB 9,088,580,000 or, THB 175.32 THB per share. If we divide weighted average price of LTX, share price will range between THB 160.63 per share to THB 192.56 per share.

The value per share of LTX under the Discounted Cash Flow approach (DCF) will be valued at THB 160.63 - 192.56, while TTTM will have value at THB 291.20 - 329.69, representing the share swap ratio of 0.92 - 0.93: 1.60 - 1.68 (LTX: TTTM). The value per share of LTX under the Adjusted Book Value approach (ABV) will be valued at THB 207.62 while the value of TTTM is at THB 406.09, representing a swap ratio of 0.91: 1.78 (LTX: TTTM). The total value from both approaches of TTTM calculation is worth at THB 291.20 - 406.09 per share and LTX value is worth at THB 160.63 - 207.62 per share. The total value of TTTM is worth THB 1,747,200,000 - 2,436,540,000 while the total value of LTX is THB 8,327,060,000 - 10,763,020,000. When the Amalgamation is completed, the New Company will have a total value of THB 10,074,260,000 - 13,199,560,000 under the calculation using Discounted Cash Flow approach (DCF) and the Adjusted Book Value approach (ABV).

Next is the opinion of the IFA on the share swap ratio. For the appropriate share swap ratio of TTTM, the IFA specified the range of 1.59436049 - 1.77947175 shares per 1 New Company's share. While the appropriate share swap ratio of LTX is in the range of 0.90978336 - 0.93120828 share per 1 New Company's share which the share swap ratio of both companies that the Board of Directors of each company has approved is 1.65113730 for the share swap of TTTM and 0.92463689 for the share swap of LTX.

For the overview opinion of the IFA in terms of the business strategy, the IFA considered that both TTTM and LTX are facing more intense competition in the global market from both China and India that have produced cheap products, therefore, both companies should amalgamate to develop higher value products to be leaders in the textile market. The share swap ratio which the IFA has calculated using the two approaches described above is appropriate.

The Chairman then gave shareholders and their proxies the opportunity to make their comments or raise queries on the said matters.

Questions and suggestions from Mr. Supoj Auechailertkul, shareholder presented in person

- The Book Value of the New Company in view of the IFA and whether the IFA has reviewed on the hidden assets or not. Moreover, whether the Amalgamation cause the reduction of employees and the effect on the e-commerce due to the Amalgamation and the Company's plan in relation to e-commerce.
- In addition, he suggested that the Company, LTX and the New Company should have the investor relation department or assign their secretaries to advise the investors, therefore, both companies should inform the direct phone number in relation to such Amalgamation to clarify the investors' questions.

Mr. Piya Pongsakonpaisan, the IFA's representative, informed that the appraised assets were not included the hidden assets due to the differences between the appraisal report prepared by Siam City Appraisal Company Limited and the audit report.

Mr. Annop Saengvanich, the Financial Advisor from OptAsia Capital, also informed that the book value of the New Company shall be calculated from the sum of the book value of TTTM and LTX and then divided by the total shares of the New Company.

The Chairman additionally informed that the objectives of the Amalgamation is to enhance the Company's ability to compete with those in global market and to develop its products, as a result, the Company have no policy regarding the reduction of employees. For the e-commerce inquiries, the increase in e-commerce business is caused by retail businesses which interact directly to the customer. However, the Company planned for e-commerce policy to increase flexibility in the Company's business but the Company will not put a focus on e-commerce business.

Questions and suggestion from Mr. Nara Sripetch, shareholder presented in person

Regarding the machinery, buildings and lands appraisal, according to the appraisal value prepared by the financial advisors of both companies, the appraisal value of the buildings

reduces by more than half while the value of the land does not increase, which in practice it should be increased.

Mr. Ken Nakajima, the director, informed that TTTM and LTX have established for a long period of time as well as their machineries and buildings. Therefore, there will be depreciation from the market price.

Mr. Piya, the IFA's representative, also informed the differences between the appraisal of machineries and buildings. The appraisal of machineries for book value will consider from the present market price while the appraisal for fair value will consider from the market price deducted with the present condition of such assets. As such assets were used for a long period of time, it could be seen that market value has significantly decreased from the replacement value while the appraisal of land, there will be no deduction on depreciation which will result in the same value even though current market price may be higher than the book value the Company purchased.

Mr. Annop, the Financial Advisor from OptAsia Capital, additionally informed that the calculated price proposed by IFA has already included the surplus of such appraisal.

Suggestions from Mr. Suchol Nisamaneepong, shareholder presented in person

The Company shall ensure all customers on the quality of the product prior to the Amalgamation and suggested the Company to maintain relations with all the customers.

Questions and suggestions from Mr. Sathaporn Kotheeranuruck], shareholder presented in person

When the Amalgamation is completed, will the Company's directors remain in the position or will there be any adjustment and what are the burdens that would happen? Such as the debt ratio of LTX, which is almost twice in difference with TTTM, will such debt be included in the calculation of share swap ratio? And whether are there any other things that should be taken into consideration such as tax consideration. In addition, whether only the Dissenting Shareholders will obtain the rights to sell their shares to TTTM or LTX (as the case may be) by the limit of THB 300 million of each company, how much the purchase price will be. And could the Dissenting Shareholders partially sell or fully sell shares of both companies in case the Dissenting Shareholders hold shares of both companies.

The Chairman informed that there will be a meeting of the Board of Directors of TTTM and LTX in June 2019, which will consider who the new directors will be.

Mr. Ken Nakajima, the director, also informed that for the question of the debt of LTX, whether how to deal with it, in this case, the debt of LTX is a loan which in the past 2 years has decreased significantly and can be seen that in the future, such debt will not increase. And the shares proportion in the New Company is calculated by considering the financial position of both companies. For the last inquiry regarding the purchase of shares from the Dissenting Shareholders, if the shareholders hold shares in both TTTM and LTX, it is their right to vote whether to approve or disapprove to the Amalgamation, but not their responsibility, therefore, the shareholders can vote differently for TTTM and LTX.

The Financial Advisor from CNS additionally informed that objection voting of the Amalgamation is considered by the total shares held in that company such as in case of holding 100 shares of TTTM and voting against the Amalgamation, such voting will not be able to be separated. However, the Dissenting Shareholders will be able to decide to partially sell of their shares in the share purchase process. The approval of the resolutions will be considered from the total shares held by each shareholder.

Questions and suggestion from a shareholder presented in person

For voting of the Amalgamation, the resolution shall be adopted by not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders present at the meeting and entitled to votes. If there is a resolution adopted by more than three-fourths, will the Amalgamation be proceeded without duty to purchase shares from the Dissenting Shareholders?

The Financial Advisor from CNS informed that even though the resolution has been approved and been able to proceed, the Company still has to proceed for the purchase shares from the Dissenting Shareholders (if any). The share purchase will not occur only if the resolution is not approved. The Dissenting Shareholders are eligible to not exercise the right to sell their shares to the Company. Moreover, the market price as of 30 January 2019 which TORAY will purchase is equal to THB 198 per share.

Questions and suggestion from a shareholder presented in person

In relation to the Amalgamation, LTX and TTTM shares will be able to trade until when and if the shareholders disagree to the purchase price, can they still be the shareholders in the New Company?

The Financial Advisor from CNS informed that the shares of both companies shall be traded on the SET until the end of June 2019. However, if the Dissenting Shareholders disagree with the purchase price, they shall be able to hold their shares and sell their shares on the SET or sell after completion of the Amalgamation.

As there were no further questions or comments, the Chairman proposed to the Meeting to consider and approve the Amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited and all relevant acts, the details of which are as aforementioned. This agenda required a resolution of not less than three-fourths of the total votes of shareholders attending the Meeting and eligible to vote.

In this regards, an additional 5 shareholders, holding 85,211 shares were present. In total, there were 4,961,873 shares, representing 82.6979 percent of the total issued shares of the Company.

Resolution

The Meeting considered and approved the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited and all relevant acts, including the delegation of authority, as proposed in all respect, with the following voting results:

Approved	4,476,462	votes, equivalent to	90.2172	%
Disapproved	453,011	votes, equivalent to	9.1298	%
Abstained	32,400	votes, equivalent to	0.6530	%
Voided ballots	0	votes, equivalent to	0	%
Total	4,961,873	shares		

Agenda 3 Other matters, if any

There was no additional agenda so the Chairman gave shareholders and their proxies the opportunity to make their comments or raise queries.

Questions and suggestion from a shareholder presented in person

- According to agenda 2 of the Meeting, there is a maximum budget of THB 300 million for the share purchase from the Dissenting Shareholders. Therefore, will the total shares which will be purchased from the Dissenting Shareholders of LTX be over THB 300 million or not.

Mr. Ken Nakajima, the director, informed that it is roughly considered that the total number of shares is in the budget of THB 300 million.

- Any tax burden to the Dissenting Shareholders or whether it will be traded on the SET.

The Financial Advisor from CNS informed that there will be no tax burden to the Dissenting Shareholders since it is a trade between a single buyer and a single seller in the SET, whereas the Dissenting Shareholders might be subject to a small amount of VAT from trading fee but will not be subject to capital gain tax.

- Whether the TTTM's and LTX's trademark will be cancelled and replaced by the new trademark or not.

The Chairman informed that such trademark will be transferred to the New Company.

- What is the name of the New Company?

The Chairman informed that the Company is considering the name of the New Company and will inform all shareholders in the next shareholders' meeting.

The Financial Advisor from CNS also informed that regarding the share purchase process, TORAY will not accept the share certificate but will buy the shares through the SET system which is in the scripless form.

Suggestion from Mr. Suphachai Chiraphotchaporn, shareholder presented in person

The shareholder thanked the IFA for the book value calculation and asked the Company to consider the reduction of par value of the New Company.

The Chairman then thanked for the suggestion which will be considered.

As there was no further question or comment, the Chairman thanked all the shareholders for attending the Meeting and declaring the Meeting adjourned.

The Meeting adjourned at 16.25 hrs.



(Norikazu Masui)

Chairman of the Board and the Meeting

รายละเอียดการขอเสนอการจัดสรรกำไรสะสม

	(หน่วย: บาท)	
	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561
งบเสนอการจัดสรรกำไรสะสม		
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	63,815,209.62	20,452,010.30
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรยกมา	792,110,211.45	778,553,877.15
กำไร (ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	5,103,724.00
	855,925,421.07	804,109,611.45
จัดสรรให้กับ		
ปันผลประจำปี 2560 (เม.ย. 60 - มี.ค. 61) (2.00 บาทต่อหุ้น)		12,000,000.00
จ่ายระหว่างกาล (1.00 บาทต่อหุ้น)		5,999,700.00
จ่ายปันผลสิ้นงวด (1.00 บาทต่อหุ้น)		5,999,700.00
ปันผลประจำปี 2561 (เม.ย. 61 - มี.ค. 62) (2.50 บาทต่อหุ้น)		
จ่ายระหว่างกาล (2.50 บาทต่อหุ้น)	14,999,250.00	
จ่ายปันผลสิ้นงวดในครั้งนี้ (0.00 บาทต่อหุ้น)	-	
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรยกไป	840,926,171.07	792,110,211.45
	855,925,421.07	804,109,611.45

Information to propose the appropriation of profit

	(Unit : Baht)	
	31 March 2019	31 March 2018
Proposed Appropriation of retained earning		
Net Income (Loss)	63,815,209.62	20,452,010.30
Unappropriated retained earnings Brought forward	792,110,211.45	778,553,877.15
Other comprehensive income-defined benefit plan actuarial gain (losses)	-	5,103,724.00
	855,925,421.07	804,109,611.45

Appropriate to:

Annual dividend for the year 2017 (Apr 17 - Mar 18) (Baht 2.00 per share)		12,000,000.00
Interim dividend paid (Baht 1.00 per share)		5,999,700.00
Dividend paid (Baht 1.00 per share)		5,999,700.00
Annual dividend for the year 2018 (Apr 18-Mar 19) (Baht 2.50 per share)		
Interim dividend paid (Baht 2.50 per share)	14,999,250.00	
To be paid in this period (Baht 0.00 per share)	-	
Unappropriated retained earning carried forward	840,926,171.07	792,110,211.45
	855,925,421.07	804,109,611.45

This dividend payment is followed company's dividend payment policy.

ข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

Details of Independent Director whom the company proposes to be an attorney of shareholders

ชื่อ	อายุ	ตำแหน่ง	ที่อยู่	การมีส่วนได้เสียในวาระที่เสนอ
นายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์	57	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	มีส่วนได้เสียในวาระที่ 6
นายพนุกร จันทรประภาพ	42	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	มีส่วนได้เสียในวาระที่ 6

Name	Age	Position	Address	Conflict of interest in the proposed agendas
Mr. Yanchai Tantiratapong	57	Independent Director and Audit Committee Member	Bangkok Bank PLC. 333 Silom Road, Bangrak, Bangrak, Bangkok 10500	Having conflict of interest in the agenda 6
Mr. Panukorn Chantaraprapab	42	Independent Director and Audit Committee Member	Bangkok Bank PLC. 333 Silom Road, Bangrak, Bangrak, Bangkok 10500	Having conflict of interest in the agenda 6

นโยบายการปันผล

บริษัทจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สมควรและเป็นที่ยอมรับของผู้ถือหุ้น โดยแบ่งจ่ายเป็น 2 ครั้ง ครั้งแรกเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในครึ่งแรกของปี ครั้งที่สองเป็นการจ่ายหลังจากการปิดรอบบัญชีและประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีแล้ว

Dividend Policy

The company will propose the appropriate dividend to members. The dividend will be paid out for 2 times. The first time will be paid as the interim dividend. The second time will be paid after the year end and the annual general meeting of shareholders is over.

รายนามและประวัติกรรมการ เพื่อเสนอแต่งตั้งดำรงตำแหน่งอีกครั้ง

Name and profiles of the directors proposed for re-election



นายอะทสึชิ โฮริอุจิ

Mr. Atsushi Horiuchi

ตำแหน่ง/ประเภทกรรมการ กรรมการ / กรรมการบริหาร

Position/Director Type Director / Executive Director

อายุ Age (Years) 50 ปี

สัญชาติ ญี่ปุ่น

Nationality Japanese

ประวัติการศึกษา	ปริญญาโท สาขาวิทยาศาสตร์ชีวภาพ มหาวิทยาลัยฮอกไกโด ประเทศญี่ปุ่น
Education	Master Degree in biological sciences, Hokkaido University, Japan
การอบรม	ไม่มี
Training Courses	None
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
Shareholding	None
ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการ	2 ปี 6 เดือน
Working Period: Director	2 years 6 months
ประสบการณ์การทำงาน	2559 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัทไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)
Working Experience	2016 – Present Director of Thai Toray Textile Mills PLC.
	2559 ผู้จัดการฝ่ายย้อมผ้า เทคนิคและการผลิต
	บริษัทไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)
	2016 Technical and Production Dyeing Department General
	Manager, Thai Toray Textile Mills PLC.
	2557 – 2559 พนักงาน แผนกเทคนิคสิ่งทอ บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ อิงค์
	2014 – 2016 Staff, Textiles Technical Section, Toray Industries, Inc.
	2553 – 2557 พนักงาน แผนกวางแผนเทคนิคสิ่งทอ บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ อิงค์
	2010 - 2014 Staff, Textiles Technical Planning, Toray Industries, Inc.
การเข้าร่วมประชุมปี 2561	เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 6/6 ครั้ง
Meeting Attendance 2018	Board of Director's Meeting 6/6 times
หมายเหตุ	(ก) ไม่มีการดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
Remark	(ข) มีการดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน: จำนวน 1 บริษัท
	(ค) ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในกิจการที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท
	(A) No any position in other listed company
	(B) Holding a position in the other <u>unlisted company</u> : 1 company
	(C) No director or executive position in the other companies which might have conflicts of interest with the company



นายเคน นากาจิม่า

Mr. Ken Nakajima

ตำแหน่ง/ประเภทกรรมการ กรรมการ / กรรมการบริหาร
 Position/Director Type Director / Executive Director
 อายุ Age (Years) 46 ปี
 สัญชาติ ญี่ปุ่น
 Nationality Japanese

ประวัติการศึกษา	ปริญญาตรีสาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น	
Education	Bachelor degree in economics, Tokyo University, Japan	
การอบรม	ไม่มี	
Training Courses	None	
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี	
Shareholding	None	
ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการ	1 ปี	
Working Period: Director	1 year	
ประสบการณ์การทำงาน	2561 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัทไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน)
Working Experience	2018 - Present	Executive Director, Thai Toray Textile Mills PLC.
	2559 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัทลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)
	2016 – Present	Executive Director, Luckytex (Thailand) PLC.
	2555 – 2559	ผู้จัดการแผนกการเงิน บริษัทโทเรอินเตอร์เนชั่นแนล อิงค์
	2012 – 2016	Financial Section Manager, Toray International Inc.
การเข้าร่วมประชุมปี 2561	เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 5/6 ครั้ง	
Meeting Attendance 2018	Board of Director's Meeting 5/6 times	
หมายเหตุ	(ก) มีการดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน จำนวน 1 บริษัทคือบริษัทลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	
Remark	(ข) มีการดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน: จำนวน 2 บริษัท	
	(ค) ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในกิจการที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท	
	(A) Holding a position in the other listed company: 1 company; Luckytex (Thailand) PLC.	
	(B) Holding a position in the other <u>unlisted company</u> : 2 company	
	(C) No director or executive position in the other companies which might have the conflicts of interest with the company	



นายยาชัย ตันติรัฐพงศ์

Mr. Yanchai Tantiratapong

ตำแหน่ง/ประเภทกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

Position/Director Type Chairman of Audit Committee / Independent Director

อายุ Age (Years) 57 ปี

สัญชาติ ไทย

Nationality Thai

ประวัติการศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเงินและการธนาคารระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยโคลัมเบีย (นิวยอร์ก)
Education	Master Degree in International Affairs, Columbia University in the city of New York
การอบรม	- Director Certificate Program by Institute of Directors (IOD)
Training course -	Audit Committee Program by Institute of Directors (IOD)
	- Monitoring the system internal control and risk management by Institute of Directors (IOD)
	- Monitoring the internal audit function by Institute of Directors (IOD)
	- Monitoring the quality of financial reporting by Institute of Directors (IOD)
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
Shareholding	None
ประสบการณ์การทำงาน	2551 -ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัทไทยเท็กซ์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)
Working experience	2008 – Present Independent Director and Audit Committee of Thai Toray Textile Mills PLC.
	2550 – ปัจจุบัน เจ้าหน้าที่บริหารระดับ SVP และผู้จัดการฝ่ายการลงทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
	2007 - Present Senior Vice President and Manager, Investment Dept., Bangkok Bank PCL.
การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทปี 2561	6/6 ครั้ง
Board of director meeting attendance in 2018	6/6 times
การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบปี 2561	4/4 ครั้ง
Audit committee meeting attendance in 2018	4/4 times
หมายเหตุ	<p>1) ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางประโยชน์กับบริษัทฯ</p> <p>2) ความสัมพันธ์กับบริษัท / บริษัทใหญ่ / บริษัทย่อย / บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปัจจุบันหรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</p> <p>- ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ</p> <p>- ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ (เช่น ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย)</p> <p>- ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มียสำคัญอันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ (เช่น การซื้อ/ขายวัตถุดิบ/สินค้า/บริการ การยืม/ให้กู้ยืมเงิน)</p>
Remark	<p>1) No director or executive position in other companies which might cause a conflict of interest to the company.</p> <p>2) The following relationships with the company, head office, affiliated companies, subsidiary companies or potential juristic person(s) at present or in the past 2 years;</p> <p>- Not an executive director, officer, employee or advisor with certain salary.</p> <p>- Not a professional service provider (such as auditor or legal advisor)</p> <p>- No business relationship in a significant way that may hamper his independent duties (such as buying/selling raw material/goods/service, lending or borrowing money)</p>



นายพนุกร จันทรประภาพ

Mr. Panukorn Chantaraprapab

ตำแหน่ง/ประเภทกรรมการ กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

Position/Director Type Audit Committee / Independent Director

อายุ Age (Years) 42 ปี

สัญชาติ ไทย

Nationality Thai

ประวัติการศึกษา	ปริญญาเอก คณะบริหารธุรกิจ (การเงิน) มหาวิทยาลัยแมนเชสเตอร์
Education	Doctor of Business Administration (Finance), University of Manchester
การอบรม Training Courses	Director Accreditation Program (DAP) Advanced Audit Committee Program (AACP)
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
Shareholding	None
ประสบการณ์การทำงาน	2544 - ปัจจุบัน เจ้าหน้าที่บริหารระดับ VP ฝ่ายการลงทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
Working Experience	2011 - present Vice President, Business Investment Department Bangkok Bank PLC. 2549 - 2554 กรรมการส่วนการลงทุนสินทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด 2006 - 2011 Investment Director – Equities Manulife Asset Management (Thailand) Co., Ltd.
การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทปี 2561	4/6 ครั้ง
Board of director meeting attendance in 2018	4/6 times
การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบปี 2561	3/4 ครั้ง
Audit committee meeting attendance in 2018	3/4 times

หมายเหตุ

- 1) ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางประโยชน์กับบริษัทฯ
- 2) ความสัมพันธ์กับบริษัท / บริษัทใหญ่ / บริษัทย่อย / บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปัจจุบันหรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา
 - ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ
 - ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ (เช่น ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย)
 - ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มียุทธศาสตร์อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ (เช่น การซื้อ/ขายวัตถุดิบ/สินค้า/บริการ การยืม/ให้กู้ยืมเงิน)

Remark

- 1) No director or executive position in other companies which might cause a conflict of interest to the company.
- 2) The following relationships with the company, head office, affiliated companies, subsidiary companies or potential juristic person(s) at present or in the past 2 years;
 - Not an executive director, officer, employee or advisor with certain salary.
 - Not a professional service provider (such as auditor or legal advisor)
 - No business relationship in a significant way that may hamper his independent duties (such as buying/selling raw material/goods/service, lending or borrowing money)

กระบวนการสรรหากรรมการบริษัท

กระบวนการคัดเลือกผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระของบริษัท ไม่ได้ผ่านคณะกรรมการสรรหา เนื่องจากปัจจุบันบริษัทยังไม่มี การแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณา สรรหาบุคคลผู้มีความรู้ ความสามารถเหมาะสม สำหรับกรรมการอิสระ จะมีการพิจารณาแต่งตั้งให้มีจำนวนและ คุณสมบัติครบตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการเสนอชื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และต้องได้รับคะแนน เสียงเห็นชอบเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียง โดยในการประชุม สามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 และกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรง ตำแหน่งใหม่ก็ได้

ทั้งนี้ ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 18 ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออก ตามวาระ กำหนดให้คณะกรรมการเลือกบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ตามมาตรา 68 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระ ของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่า วาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วย คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยัง เหลืออยู่

The nomination of the company's director

The Nominating Committee, which is to be responsible for the nomination of new directors for the Board's approval has not yet been established. However, the board of directors of the Company shall efficiently and be responsible for nominating the qualified person to be directors. In case of independent directors, the board of directors will consider the number and qualification of independent director compliance with the regulation of the Stock Exchange of Thailand.

To propose with the shareholder meeting, the principle of one-share one-vote is applied to each shareholder. The director to be appointed shall be received not less than one half of number of shares held by shareholders present and qualified to vote. At the Annual General Meeting of Shareholders, one-third of the board members shall retire and can be re-elected.

Furthermore, according to the Articles of Association no. 18, in the event that a position of director becomes vacant for any reason other than the end of his office term, the board of directors on the next board meeting shall appoint a qualified person not having unacceptable qualifications under Section 68 of the Public Limited Company Act B.E. 2535, to be a substitute director in the following meeting. If such office term remaining is less than two months, the substitute director shall hold office only for the remainder of the term of office of the director whom he substitutes.

The resolution of the board of directors pursuant to the first paragraph must be approved by the votes of not less than three-fourths of the number of the remaining directors.

คุณสมบัติกรรมการอิสระ

บริษัทฯ ได้กำหนดนิยามของกรรมการบริษัทฯ ไว้ตามหลักเกณฑ์ เรื่อง “กรรมการอิสระ” ซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดย “กรรมการอิสระ” ของบริษัทฯ หมายถึง กรรมการที่มีคุณสมบัติ ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงานลูกจ้างพนักงานที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทั้งนี้ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการหรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหารผู้ถือหุ้นรายใหญ่ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตนรวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัทมหาชนหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วยเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อยหรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วนหรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงานลูกจ้างพนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำหรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

The qualification of independent director

1. Hold shares not exceeding 1% of the total shares with voting rights of the company, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholder or controlling parties, including shares held by related persons of such independent director.
2. Is not or has never been an executive director, employee, staff, advisor who receives fixed salary, nor controlling parties of the company, its parent company, subsidiaries, associates, same-level subsidiaries, major shareholders or controlling parties unless the foregoing status ended at least 2 years prior to the date of submitting the application to the Securities and Exchange Commission Office. The above prohibited characters shall not include the case that the independent director who has ever been a government official or advisor of the government sector that is the major shareholder or controlling party of the company;
3. Is not the person who has relationship by means of descent or legal registration under the status of father, mother, spouse, siblings and children including spouse of daughters and sons of management, major shareholder, controlling party or the person who is in the process of nomination to be the management or controlling party of the company or its subsidiary.
4. Never or used to have business relationship with the company, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders or controlling parties of the company in respect of holding the power which may cause the obstacle of the independent decision, including not being or never been the significant shareholder or controlling parties of any person having business relationship with the applicant, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties of the company unless the foregoing status ended at least 2 years.
5. Never or used to be an auditor of the company its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties of the company and not the significant shareholder, controlling parties, or partner of the auditing firm which employs such auditor of the applicant, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties of the applicant unless the foregoing status ended at least 2 years.
6. Never or used to be a professional service provider including legal service or financial advisor with received service fee more than 2 million Baht per year from the company, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties and not the significant shareholder, controlling parties, or partner of the professional service provider, except for the exempt from the above characters for at least 2 years.
7. Not a director who is nominated to be the representative of directors of the company major shareholders, or any other shareholder related to the major shareholders.
8. Do not operate the same business and a significant competitive business with the company or subsidiaries or not a significant partner in partnership or an executive director, employee, staff, advisor who receives fixed salary or holds shares more than 1% of the total shares with voting right of other company which operates same business and be a significant competitor with the company or subsidiaries.
9. No other characters preventing the independent opinion regarding the business operation of the company.

คำชี้แจงเกี่ยวกับการลงทะเบียน การมอบฉันทะ และการแสดงเอกสารเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ใช้ระบบบาร์โค้ดในการลงทะเบียนเข้าประชุม ดังนั้น จึงขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมโปรดนำเอกสารที่บริษัทฯ ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้ ซึ่งได้พิมพ์บาร์โค้ดไว้ในหนังสือมอบฉันทะ มาใช้ในการลงทะเบียนด้วย

บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามที่กรมพัฒนาการค้า กระทรวงพาณิชย์ได้กำหนดไว้ ซึ่งเป็นแบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดและชัดเจนที่ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนแต่ละวาระได้ ผู้ถือหุ้นโปรดนำหนังสือมอบฉันทะนี้มาในวันประชุม

การเข้าร่วมประชุมให้แสดงเอกสารดังต่อไปนี้ ก่อนเข้าร่วมประชุม

1. ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา

1.1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ให้แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ ใบขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง หากมีการเปลี่ยนชื่อหรือชื่อสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย

1.2 กรณีมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

(ก) หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือนัดประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(ข) สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้ถือหุ้น ตามข้อ 1.1 และผู้ถือหุ้นได้ลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(ค) แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับข้อ 1.1 ซึ่งปรากฏรูปถ่ายของผู้รับมอบฉันทะ

2. นิติบุคคล

2.1 กรณีผู้แทนของผู้ถือหุ้น เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

(ก) แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทนนิติบุคคล เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดาข้อ 1.1

(ข) สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่า ผู้แทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น

2.2 กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

(ก) หนังสือมอบฉันทะตามแบบ ข. ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือนัดประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(ข) สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล และมีข้อความแสดงให้เห็นว่า ผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น

(ค) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับบุคคลธรรมดา ข้อ 1.1

Instruction for registration, proxy and document
to attend annual general meeting of the shareholders

The company use barcode system for registration. To register, the shareholders must bring an invitation letter, proxy with barcode and enclosures.

The Proxy form B which attached to the notice to shareholders has details of every agenda for each voting must be shown.

To attend the meeting, please show the documents as followed;

1. Natural person

1.1 In case of Self-Attending

Valid evidence issued by governmental authorities, e.g. the identification card, governmental identification card, driver license or passport, including the evidence if name or last name's change (if any).

1.2 In case of Proxy

(A) Proxy Form in the form as attached to the Notice to Shareholders, completely filled up and signed by the Shareholder and the Proxy. With duty stamp 20 baht.

(B) Certified true copy of valid evidence of the Shareholder as specified in Item 1.1

(C) Valid evidence of the Proxy as specified in item 1.1.1 with a photo of proxy.

2. Juristic person

2.1 In case of representative of shareholder attending the meeting

(A) Valid evidence of the person who acts as the representative of shareholder as specified in item 1.1.1

(B) Copy of company affidavit, issued by the Department of Business Development, Ministry of Commerce, certified by the authorized director(s) showing that such authorized director(s) signing the Proxy Form has the authority to act on behalf of the shareholder.

2.2 In case of Proxy

(A) Proxy Form B, Which attached to the Notice to Shareholders, completely filled up and signed by the person who acts on behalf of the shareholder and the proxy.

(B) Copy of company affidavit, issued by the Department of Business Development, Ministry of Commerce, certified by the authorized director(s) showing that such authorized director(s) signing the Proxy Form has the authority to act on behalf of the Shareholder.

(C) Valid evidence of the Proxy as specified in item 1.1

ข้อบังคับ
บริษัทไทยโตรีเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)
(ในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น)

หมวดที่ 4
การประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น

29. การประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

30. การประชุมใหญ่วิสามัญ

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวในข้อบังคับที่ 29 ข้างต้น ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ
คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร
ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้
คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

31. หนังสือนัดประชุม

ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระ การประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่า เป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ ผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ ไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วันด้วย โดยให้คณะกรรมการหรือกรรมการที่ได้รับมอบหมายเป็นผู้กำหนดวัน เวลา และสถานที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น

32. องค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม

33. การระงับการประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอตามข้อบังคับ 31 การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่ต้องมีองค์ประชุม

34. ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ให้ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการ หรือรองประธานกรรมการ ไม่เข้าประชุมภายใน 30 นาทีนับจากเวลานัด ให้ที่ประชุมเลือกผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมคนหนึ่ง เป็นประธานในที่ประชุม

35. การออกเสียงลงคะแนน

ให้นำหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียงเสมอไม่ว่าการออกเสียงลงคะแนนนั้นจะกระทำด้วยวิธีใด
มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้
ประธานที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิ
ออกเสียงลงคะแนน
 - (ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
 - (ค) การทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ
การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะ
แบ่งกำไรขาดทุนกัน

36. ผู้รับฉันทะ

- (1) ผู้ถือหุ้นอาจทำการออกเสียง โดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นทำแทน ถ้าผู้รับมอบฉันทะได้แสดงหนังสือแต่งตั้งผู้รับมอบ
ฉันทะต่อประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกรรมการกำหนด ณ สถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม
- (2) หนังสือแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะ ให้ทำตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด และอย่างน้อยจะต้องประกอบด้วยรายการ
ดังต่อไปนี้
 - (ก) ชื่อผู้ถือหุ้น
 - (ข) ชื่อผู้รับมอบฉันทะ
 - (ค) วันที่ประชุม
 - (ง) จำนวนหุ้นซึ่งผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่
 - (จ) วันที่มอบฉันทะและลายเซ็นผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะ

37. ให้คณะกรรมการเป็นผู้จัดให้มีการบันทึกรายงานการประชุมใหญ่ การประชุมวิสามัญ และการประชุมคณะกรรมการ
เป็นภาษาไทย และให้มีคำแปลเป็นภาษาอังกฤษ

38. เรื่องที่จะต้องนำเข้าปรึกษาในการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น

ให้นำเรื่องต่อไปนี้เข้าปรึกษาในที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นทุกคราวที่มีการประชุมสามัญ คือ

- (1) รายงานผลการปฏิบัติงานในรอบปี
- (2) รายงานผลทางการเงินโดยผู้สอบบัญชี
- (3) ตรวจสอบและอนุมัติงบดุล
- (4) การจัดสรรกำไร
- (5) การเลือกตั้งกรรมการ และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- (6) การเลือกตั้งและกำหนดบำเหน็จผู้สอบบัญชี
- (7) เรื่องสำคัญอื่น ๆ

Article of Association
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

Article 4

Meeting of Shareholders

29. Meeting of Shareholders

Board of Directors shall resolve to hold Ordinary General Meeting of Shareholders within 4 months after the end of the Company fiscal year.

30. Extraordinary General Meeting of Shareholders

Shareholder meetings other than those mentioned in the Item 29 above are referred to as Extraordinary General Meeting of Shareholders.

Board of Directors may resolve to hold an Extraordinary General Meeting of Shareholders at any time it deems appropriate.

Shareholders with aggregate share volume of not less than one-fifth of the Company total paid-up shares, or a minimum of 25 shareholders with aggregate share volume of not less than one-tenth of the Company total paid-up shares, can call for an Extraordinary General Meeting of Shareholders at any time by submitting a written request to Board of Directors, clearly stating reasons for that meeting. In this event, Board of Directors shall resolve to hold such a meeting within 1 month following the date of its receipt of such request.

31. Notice of Shareholder Meeting

In calling for shareholder meeting session, Board of Directors shall issue an invitation notice clearly stating venue, date, time, agenda and proposal along with relevant supporting information sufficient to facilitate efficient consideration. The purpose of each agenda shall be clearly stated as to it is intended for acknowledgement, approval or consideration, as the case may be. In addition, opinions given by directors shall be included in the said notice. The said invitation notice of shareholder meeting shall be delivered to shareholders and made known to registrar not less than 7 days before the event. The said notice shall also be publicized in newspaper for a period of not less than 3 days, and also not less than 3 days before the event. Board of Directors or authorized director shall determine the date, time and venue of the meeting.

32. Quorum

Complete quorum in any shareholder meeting requires an attendance of 25 shareholders and proxies (if any) in minimum, or not less than half of all shareholders, with aggregate share volume of not less than one-third of the Company total paid-up shares.

33. Suspension of Shareholder Meeting

In the event that any shareholder meeting fails to make a complete quorum after 1 hour of the intended schedule, consider either of the following options:

Suspend the meeting (in case the meeting is initiated by shareholders as stated in the abovementioned Item 31) Re-schedule the meeting (in case the meeting is not initiated by shareholders). In this event, invitation notice of the meeting shall be delivered again to shareholders not less than 7 days before the event. The postponed meeting session shall be held without regard to complete quorum.

34. Chairman of Shareholder Meeting

Chairman shall act as Chairman in shareholder meeting. In the event of Chairman's unavailability or being unable to perform his/her roles, Vice Chairman shall act as Chairman of the meeting. In the event that Chairman or Vice Chairman is not present within 30 minutes of the intended schedule, shareholders shall elect any shareholder present at the meeting to act as Chairman of the meeting.

35. Voting

The principle of one-share per one-vote is always applied regardless of voting method.

Resolution passed in shareholder meeting shall be under the following voting criteria:

(1) In normal case, resolution shall be passed based on the majority votes cast by eligible shareholders present at the meeting. In the event that equal votes are given between approval and disapproval, Chairman shall have the casting vote on the issue for arbitration.

(2) In the following cases, resolution shall be passed based on not less than three-fourth of the aggregate share volume of eligible shareholders present at the meeting.

- (a) Major disposition or transfer of business, either wholly or partially, to other person
- (b) Acquisition or merger of other business into the Company
- (c) Entry into, amendment to or termination of contracts involving Company's major business rent to other party (either wholly or partially); allowing other person to manage the Company business; or merger of the Company business into other business for profit-sharing purpose.

36. Proxy

(1) Shareholder may appoint a proxy to vote on his/her behalf. In doing so, the appointed proxy shall have to present valid proxy form to Chairman or person authorized by Chairman at meeting venue before attending meeting session.

(2) Proxy form shall be prepared in the format determined by registrar and shall contain the following information in minimum:

- (a) Shareholder name
- (b) Proxy name
- (c) Meeting date
- (d) Share volume owned by shareholder
- (e) The date when proxy form is written and the signatures of shareholder and proxy

37. Board of Directors shall have minutes of shareholder meeting (both ordinary and extraordinary sessions) and those of board meeting made in Thai language together with English translation.

38. The following issues shall be brought for consideration in Ordinary General Meeting of Shareholders:

- (1) Annual operating results
- (2) Audited financial performance (prepared by independent auditors)
- (3) Review and approval of balance sheets
- (4) Profit allocation
- (5) Election of directors and determination of their remuneration
- (6) Election of independent auditors and determination of their remuneration
- (7) Other major issues



สถานที่จัดประชุม

โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร เลขที่ 33/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทร. 0-2210-8100 แฟกซ์ 0-2210-8399

Eastin Grand Hotel Sathorn 33/1 South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok, 10120 Thailand
Tel. 0-2210-8100 Fax. 0-2210-8399

บริษัท ไทยโทเรติกซ์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 20 อาคารบุพผจิต ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 0-2266-6593-4, 0-2238-3950-1
โทรสาร 0-2238-3959

โรงงาน เลขที่ 33/3 หมู่ที่ 3 ถนนสุขาภิบาล ตำบลนครชัยศรี
อำเภอนครชัยศรี จังหวัดนครปฐม 73120
โทรศัพท์ 034-331-788-90
โทรสาร 034-331-915

เว็บไซต์ <http://www.toray.co.th/tttm>

Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

Head Office No. 20, Buhajit Building 6th floor, North Sathorn Road,
Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel. 0-2266-6593-4, 0-2238-3950-1
Fax. 0-2238-3959

Factory 33/3 Sukhapibarn Road, Nakorn Chaisri, Nakornphathom 73120
Tel. 034-331-788-90
Fax. 034-331-915

Website <http://www.toray.co.th/tttm>