

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 18

ของ

บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)

ประชุม ณ ห้องประชุมชั้น 1 อาคารสำนักงานใหญ่บริษัท
แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร

เลขที่ 1828 ถนนสุขุมวิท
เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554

เริ่มประชุมเวลา 10.30 น.

นายพนัส สิมะเสถียร ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ขณะนี้ได้มีผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะมาประชุม 231 คน นับจำนวนหุ้นได้ 204,007,787 หุ้น เท่ากับอัตราร้อยละ 68 ของทุนจดทะเบียน ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับบริษัท

ประธานฯ กล่าวเปิดประชุม และแนะนำกรรมการที่เข้าร่วมประชุม และผู้เข้าร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบตามรายนามดังนี้.-

- | | | |
|----------------------|-----------------|---|
| 1. นายพนัส | สิมะเสถียร | ประธานกรรมการ |
| 2. นายสมภพ | อมาตย์กุล | รองประธานกรรมการสายตรวจสอบ/
ประธานกรรมการตรวจสอบ/อิสระ |
| 3. นางสาวศรีวารินทร์ | จิระพรคคณา | รองประธานกรรมการสายการเงินและการลงทุน |
| 4. นายชุตินธร | दारकानन्त | รองประธานกรรมการสายกิจการในประเทศจีน |
| 5. นางอารยา | อรุณานนท์ชัย | กรรมการตรวจสอบ/อิสระ |
| 6. นางสาวภคินี | พฤตฉัตร | กรรมการตรวจสอบ/อิสระ |
| 7. นายจักรกฤษ | พานิชพัฒน์ | กรรมการที่ปรึกษา/กรรมการอิสระ |
| 8. นายยรรยง | ตั้งจิตต์กุล | กรรมการอิสระ |
| 9. นายฐิติวัฒน์ | สืบแสง | กรรมการผู้อำนวยการ |
| 10. นางสาวดาลัดย์ | ทรัพย์ทวีชัยกุล | กรรมการ |
| 11. นายบวรรัตน์ | दारकानन्त | กรรมการ |
| 12. นายวัชรพงษ์ | दारकानन्त | กรรมการ |
| 13. นายนันทียะ | दारकानन्त | กรรมการ |

ผู้สอบบัญชีของบริษัท จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

- | | |
|-------------------|------------|
| 1. นายศุภชัย | ปัญญาวัฒน์ |
| 2. นางสาวเรืองดาว | ศุภจรรย์ |

ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

นางศรีนวล สมบัติไพรวัน

เลขานุการบริษัท

นางศิริพันธ์ ศันสนาคม

ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท

นางชฎาพร เจียมสกุลทิพย์

รายนามกรรมการที่ลาประชุม

1. นายอักษรประสิทธิ์ ดารกานนท์ กรรมการ
2. นางพินิจพร ดารกานนท์ เกษมทรัพย์ กรรมการ

ก่อนดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่มีประโยชน์ต่อบริษัทล่วงหน้า เพื่อพิจารณาสำหรับบรรจุเป็นวาระประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม

สำหรับการลงมติในแต่ละวาระนั้นจะถือคะแนนเสียง 1 หุ้น เท่ากับ 1 เสียง สำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงแทนผู้มอบฉันทะ ผู้ใดเห็นด้วยไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ขอให้ลงคะแนนในใบลงคะแนนที่ได้มอบให้ตอนลงทะเบียน และสำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ได้ลงคะแนนในแต่ละวาระมาในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทฯ ได้รวบรวมคะแนนเสียงไว้แล้ว และจะนำไปรวมกับคะแนนเสียงในที่ประชุมนี้ บริษัทฯ จะแจ้งผลการนับคะแนนเมื่อสิ้นสุดการประชุม และเพื่อความรวดเร็วจะขอให้นับคะแนนเสียงของผู้ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ลงคะแนนในใบลงคะแนนและชูใบลงคะแนนขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปรับใบลงคะแนน และจะนำคะแนดังกล่าวหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมด ส่วนที่เหลือถือว่าเห็นด้วยทั้งหมด และเพื่อความโปร่งใสในการนับคะแนนเสียง จะขอผู้ถือหุ้นอาสาสมัครเป็นพยานในการนับคะแนน

นางสาวศิริพร ชัตตพงษ์ ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย รับเป็นพยานในการนับคะแนน 1 คน

ต่อจากนั้น ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังนี้.-

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 17

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 17 เมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 22 เมษายน 2553 แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และได้นำส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ต.ล.ท.) และกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดเรียบร้อยแล้ว รวมทั้งได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.sahaunion.co.th) รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1

หลังจากนั้นประธานฯ ได้สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นผู้ใดจะขอแก้ไขรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 17 ตามที่ได้ส่งไปให้พิจารณาล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้วหรือไม่ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นขอแก้ไขรายงานการประชุมดังกล่าว ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

มติ : ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 17 ว่าเป็นรายงานการประชุมอันถูกต้องของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 205,729,621 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 5,000 เสียง (หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากเมื่อเริ่มเปิดประชุม 24 คน จำนวน 1,726,834 หุ้น)

วาระที่ 2 รับทราบรายงานคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา

ประธานฯ ขอให้ นายฐิติวัฒน์ สืบแสง กรรมการผู้อำนวยการ รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯในรอบ 1 ปี ที่ผ่านมาให้ที่ประชุมทราบ

กรรมการผู้อำนวยการ รายงานให้ที่ประชุมทราบ ดังนี้

1. สถานการณ์ทั่วไป

สำหรับสถานการณ์ทั่วไปที่เกิดขึ้นในรอบปี 2553 นับว่าเป็นปีที่ค่อนข้างดีสำหรับธุรกิจโดยทั่วไป สรุปโดยสังเขปดังนี้

- เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจประเทศขยายตัวในอัตราสูง เมื่อเทียบกับปี 2552 เศรษฐกิจของประเทศขยายตัวกว่า 7% ทั้งภาคการผลิต ภาคเกษตร และภาคอุตสาหกรรม

- ราคาน้ำมันดิบปรับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง มีผลกระทบต่อบางธุรกิจ เช่น ธุรกิจพลาสติก วัตถุดิบคือเม็ดพลาสติกซึ่งทำจากน้ำมันปิโตรเลียมปรับราคาสูงขึ้นตามไปด้วย รวมถึงต้นทุนพลังงาน ค่าไฟฟ้า ค่าขนส่ง

- ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เนื่องจากบริษัทฯมีธุรกิจเน้นทางการส่งออก จะมีผลกระทบกับจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายสินค้า บริษัทฯได้ป้องกันความเสี่ยงในระดับหนึ่ง โดยทำ Forward Contract อัตราแลกเปลี่ยนกับธนาคารไว้ จึงไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญ

- อัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้น มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทฯเพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาวัตถุดิบได้แก่ ฝ้าย เส้นใยสังเคราะห์ ยาง พลาสติก ปรับราคาสูงขึ้น รวมทั้งค่าแรงงานด้วย

- แรงงานภาคอุตสาหกรรมขาดแคลน

- ภาวะอากาศแปรปรวน แล้งตอนต้นปี น้ำท่วมตอนปลายปี ทำให้ผลผลิตทางการเกษตรลดลง และราคาเพิ่มสูงขึ้น

- ความขัดแย้งทางการเมืองในระหว่างกลางปี ซึ่งมีผลกระทบในระยะสั้น

2. ธุรกิจที่มีการลงทุนในประเทศ

- ธุรกิจพลาสติก มีการเติบโตที่ดี โดยมีอุตสาหกรรมยานยนต์เป็นแรงกระตุ้น

- ธุรกิจยางและสวนยาง ราคาขยับปรับสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ ซึ่งมีผลกระทบด้านบวกกับสวนยาง ขณะเดียวกันก็มีผลกระทบด้านลบกับการผลิตสินค้าสำเร็จรูป (End Product) ต้องปรับราคาสินค้าเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งลูกค้าบางรายไม่สามารถรับราคาได้ ก็เปลี่ยนไปใช้วัสดุทดแทนคือ ยางสังเคราะห์ ทำให้

ยอดขายและผลกำไรปรับลดลง

- ธุรกิจโลหะไร้สนิม บริษัทฯผลิตสินค้าสำเร็จรูปคือ กระติกน้ำ และปั่นโตะสุญญากาศที่เก็บความร้อนได้ เครื่องหมายการค้า Zojirushi ซึ่งมีขายในประเทศด้วย ธุรกิจนี้ตลาดมีการเติบโตต่อเนื่อง ตลาดเกิดใหม่เช่น ประเทศจีนขยายตัวมากเป็นพิเศษ บริษัทฯมีการขยายกำลังการผลิตต่อเนื่อง และจะมีโครงการขยายกำลังผลิตให้ได้ 10 ล้านใบ

- ธุรกิจสิ่งทอ มีผลกำไรค่อนข้างดี เนื่องจากมีกำไรจากการขายที่ดินที่บางปะกง ธุรกิจนี้ได้รับผลกระทบจากราคาวัตถุดิบคือ ฝ้าย มี Demand สูงจน Supply ขาดแคลน บางประเทศ เช่น อินเดีย รัฐบาลมีนโยบายประกาศระงับการส่งออกฝ้าย ทำให้ราคาฝ้ายเพิ่มสูงขึ้นมาก รวมทั้งเส้นใยสังเคราะห์ก็ปรับราคาเพิ่มสูงขึ้นตามราคาน้ำมัน ธุรกิจกลุ่มนี้ได้ปรับเปลี่ยนไปผลิตสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มสูงมากขึ้น และได้ปรับลดกำลังการผลิตให้เหมาะสม ทำให้สามารถรับผลกระทบได้ระดับหนึ่ง

- ธุรกิจคอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ ได้เปลี่ยนธุรกิจจากการรับจ้างผลิต Hard Disk Drive เป็นให้เช่าทรัพย์สิน เนื่องจากสัญญาว่าจ้างเหลือเพียง 1 ปี บริษัท ฮิตาชิ โกลบอล สตอเรจ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด (HGSTT) มีนโยบายต้องการเป็นผู้ผลิตเอง และขอเช่าทรัพย์สินเพื่อดำเนินการผลิต รวมทั้งจะรับโอนพนักงานไปด้วย บริษัทฯได้พิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ ได้แก่ ค่าสั่งซื้อ ราคา และหลังจากหมดสัญญาแล้ว หากไม่มีการต่อสัญญา ทรัพย์สินที่มีอยู่ก็ใช้ประโยชน์ไม่ได้ จึงได้ตัดสินใจเปลี่ยนประเภทธุรกิจเป็นให้เช่าทรัพย์สิน อายุสัญญาเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป ทำให้มีรายได้ต่อเนื่องแน่นอน และมีข้อดีคือ หลังจากบริษัทฯลงนามสัญญาเช่าแล้ว Western Digital Corporation ได้ประกาศการ Take Over Hitachi หากบริษัทฯไม่ได้ตัดสินใจเปลี่ยนธุรกิจ คงจะได้รับผลกระทบพอสมควร

3. ธุรกิจที่มีการลงทุนต่างประเทศ

โรงไฟฟ้าในประเทศจีน บริษัทฯลงทุนรวม 8 แห่ง ส่วนใหญ่เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) ขายไฟฟ้าและไอน้ำ ปี 2553 อัตรารายได้ประเทศจีนเพิ่มสูงขึ้น รัฐบาลใช้นโยบายตรึงราคาพลังงานคือ ราคาไฟฟ้า ไม่ให้ปรับราคาเพิ่ม เนื่องจากเป็นสาธารณูปโภคสำคัญและมีผลกระทบกับค่าใช้จ่ายของประชากร และไฟฟ้าที่ผลิตได้ต้องขายให้การไฟฟ้า ส่วนราคาไอน้ำไม่มีการควบคุมราคา เนื่องจากขายตรงให้กับโรงงานอุตสาหกรรมและกลุ่มธุรกิจ สามารถปรับเพิ่มราคาขายได้ ต้นทุนหลักของโรงไฟฟ้าคือ ถ่านหิน มีราคาเพิ่มสูงขึ้นตามราคาน้ำมันและปริมาณการใช้ที่เพิ่มขึ้น เมื่อไม่สามารถปรับเพิ่มราคาขายได้ ผลที่ตามมาคือ โรงไฟฟ้าที่มีสัดส่วนการขายไอน้ำมากจะมีผลการดำเนินงานดีกว่าโรงไฟฟ้าที่มีการขายไอน้ำน้อย ในภาพรวมทำให้โรงไฟฟ้าในประเทศจีนมีผลกำไรลดลงจากปี 2552

ปีที่ผ่านมามีบริษัทฯได้มีการเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนในโรงไฟฟ้า และมีผลการดำเนินงานโครงการในประเทศจีน ดังนี้

- Jiyang-Union Cogeneration Co.,Ltd (Jiyang-Union) : บริษัทฯได้ขายเงินลงทุนให้กับผู้ถือหุ้นฝ่ายจีน เนื่องจากผลตอบแทนการลงทุนลดลงต่อเนื่อง มีค่าขนส่งถ่านหินสูงเนื่องจากสถานที่ตั้ง

โรงไฟฟ้าอยู่ในหุบเขา ราคาถ่านหินปรับเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น ลูกค้าน้ำมีไม่มากและไม่มีการขยายตัว ทำให้รายได้ไม่เพิ่มขึ้น

- Wuxi-Union Cogeneration Co.,Ltd. (Wuxi-Union) : บริษัทฯอยู่ในระหว่างการดำเนินการขายเงินลงทุนให้กับผู้ถือหุ้นฝ่ายจีน แต่เดิมโรงไฟฟ้านี้ไม่ได้ถือว่าตั้งอยู่ในเขตเมือง แต่อยู่รอบนอกเมือง ต่อมาเมืองขยายตัวออกมา โดยรอบบริเวณโรงไฟฟ้าเป็นที่อยู่อาศัย รัฐบาลเกรงว่าจะมีปัญหาสิ่งแวดล้อม จึงมีนโยบายว่าหากจะตั้งโรงไฟฟ้าต่อไปจะต้องเปลี่ยนจากการใช้ถ่านหินเป็นก๊าซธรรมชาติแทน หรือต้องย้ายโรงไฟฟ้าออกไปจากเขตเมือง ซึ่งลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหญ่ที่ใช้ไอน้ำก็เริ่มย้ายออกไปตามนโยบายของรัฐบาล และการเปลี่ยนไปใช้ก๊าซธรรมชาติแทนการใช้ถ่านหิน จะต้องลงทุนจำนวนมากเพื่อปรับเปลี่ยนเครื่องจักรและอุปกรณ์ พิจารณาแล้วหากต้องลงทุนเพิ่ม ผลตอบแทนที่ได้รับก็ไม่คุ้มค่าเงินลงทุน

- Ping Bian Xian Yunnan Energy Union Power Co.,Ltd. เป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำ เดิมเป็นการลงทุนของบริษัทร่วม 2 บริษัท ต่อมาปี 2553 ได้ขายเงินลงทุนดังกล่าวในสัดส่วนของฝ่ายไทยให้ Saha-Union Investment (China) Co.,Ltd. (SU-SHA) ซึ่งบริษัทฯถือหุ้นใน SU-SHA 100%

- Yunnan Energy Luliang-Union Power Co.,Ltd. (Luliang-Union) จากเดิมเป็นโรงไฟฟ้าที่ผลิตไฟฟ้าอย่างเดียว ขณะนี้กำลังดำเนินการปรับเปลี่ยนเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) เนื่องจากมีลูกค้าไอน้ำย้ายเข้ามาอยู่บริเวณนั้น

- อุตสาหกรรมเคมี Citric Acid และ Phthalic Anhydride สำหรับ Citric Acid หรือกรดมะนาว ได้ดำเนินการมาระยะหนึ่งแล้ว ปี 2553 มีผลประกอบการลดลงจากปี 2552 เนื่องจากใช้สินค้าเกษตรเป็นวัตถุดิบคือ ข้าวโพด ปีที่ผ่านมาภาวะอากาศแปรปรวน ผลผลิตข้าวโพดลดลง และมีการตั้งโรงกลั่นแอลกอฮอล์เพื่อนำไปทำก๊าซโซฮอล์ โดยใช้ข้าวโพดเป็นวัตถุดิบมากขึ้น ทำให้ข้าวโพดขาดแคลนและมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ขณะนี้อยู่ในระหว่างการศึกษาว่าจะใช้มัน หรือหัวบุก ทดแทนข้าวโพดได้หรือไม่ ส่วน Phthalic Anhydride เป็นสารตั้งต้นนำไปผลิตเป็นสาร Plasticiser เติมแต่ง PVC ให้มีความยืดหยุ่นตัว บริษัทฯเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ดำเนินการมาได้ประมาณปีเศษ มีต้นทุนสูง และยังมีผลขาดทุนอยู่ หากขยายกำลังการผลิตได้เต็มที่ ต้นทุนน่าจะลดลง

4. โครงการที่กำลังดำเนินการ

- Yunnan Energy Luliang-Union Power Co.,Ltd. (Luliang-Union) มีการปรับเปลี่ยนเครื่องจักร จากเดิมเป็นโรงงานผลิตไฟฟ้าอย่างเดียว ปรับเปลี่ยนเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ กำลังลงทุนเพื่อเดินท่อส่งไอน้ำให้ลูกค้า เงินลงทุนที่ใช้มาจากเงินกู้เป็นส่วนใหญ่

- Jiashan-Union Development Co.,Ltd. เป็นโครงการอสังหาริมทรัพย์ในประเทศจีน Phase 1 ได้ดำเนินการก่อสร้างและเปิดขายไปพร้อมกัน ซึ่งได้ขายหมดแล้ว กำลังเริ่มก่อสร้าง Phase 2 เงินลงทุนที่ใช้มาจากเงินรายได้จากการขาย Phase 1

- การผลิตกระตึกน้ำ และปิ่นโตสุญญากาศ กำลังขยายกำลังการผลิต จากเดิมผลิตได้ปีละ 5 ล้านใบ ได้มีการขยายกำลังการผลิตต่อเนื่อง และจะขยายกำลังการผลิตเป็น 10 ล้านใบ ซึ่งสถานที่ที่มีอยู่ไม่พอต้องขยายโรงงานไปที่บางปะกง คาดว่าต้องใช้เงินลงทุนประมาณ 900 ล้านบาท

ผลประกอบการของบริษัทฯที่เป็นตัวเลขทางการเงิน ปรากฏรายละเอียดในรายงานประจำปี หน้า 76 เป็นต้นไป โดยสรุปดังนี้

งบกำไรขาดทุน (งบเฉพาะกิจการ)

มีรายได้จากการขาย 3,022 ล้านบาท ต้นทุนขาย 2,795 ล้านบาท กำไรขั้นต้น 227 ล้านบาท รายได้อื่น 1,287 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินปันผลประมาณ 900 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นเงินปันผลหุ้นบุริมสิทธิค้างจ่ายจากบริษัท ยูเนียนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน) (UT) เป็นรายการพิเศษที่ได้รับเนื่องจาก UT มีกำไรจากการขายที่ดิน และเงินปันผลระหว่างกาลจากบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด (RPCL) ที่เหลือเป็นรายได้จากค่าเช่าเทียบกับปีที่แล้วรายได้อื่นมากกว่าปีที่แล้ว ค่าใช้จ่ายในการขาย 12 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 113 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางการเงิน 48 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคล 28 ล้านบาท กำไรสุทธิ 1,313 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)

มีรายได้จากการขาย 10,141 ล้านบาท ต้นทุนขาย 8,647 ล้านบาท กำไรขั้นต้น 1,494 ล้านบาท รายได้อื่น 1,428 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขาย 218 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 617 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 531 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางการเงิน 63 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคล 315 ล้านบาท กำไรสุทธิ 2,177 ล้านบาท

สำหรับปี 2554 รายการพิเศษจะลดลง เศรษฐกิจน่าจะขยายตัวได้ และผลประกอบการจะขึ้นกับปัจจัยต่าง ๆ ดังนี้

1. ความไม่สงบในตะวันออกกลาง ทำให้ราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้น กระทบกับต้นทุนการผลิตทั้งหมด
 2. ภัยพิบัติของประเทศญี่ปุ่น ทำให้อุตสาหกรรมรถยนต์ชะลอตัวลง มีผลกระทบกับอุตสาหกรรมรถยนต์ในประเทศไทย เนื่องจากชิ้นส่วนรถยนต์ที่สำคัญผลิตที่ประเทศญี่ปุ่น
 3. นำท่วมภาคใต้ของประเทศไทย
 4. ภาวะเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น โดยเฉพาะวัตถุดิบซึ่งมีราคาเพิ่มสูงขึ้น
- เมื่อกรรมการผู้อำนวยการ รายงานผลการดำเนินงานแล้ว ประธานฯ ได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นผู้ใดมีข้อสอบถามเพิ่มเติมหรือไม่

นายวุฒิพงษ์ ศรีทองคำ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า 1-2 ปีที่ผ่านมา การดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลกำไรดีขึ้น สามารถจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นมากขึ้น ปี 2553 ตามที่กรรมการผู้อำนวยการรายงานผลกำไรส่วนหนึ่งเกิดจากรายการพิเศษเช่น จากการขายที่ดิน ในปี 2554 หากไม่มีรายการพิเศษเหล่านี้เงินปันผลจะลดลงหรือไม่ และธุรกิจโรงไฟฟ้าในประเทศไทย รายได้ของบริษัทฯคือเงินปันผล ช่วงแรกที

ดำเนินงานจะได้รายได้มาก และช่วงปลายจะมีรายได้ลดลง ช่วงแรกนี้มีระยะเวลาที่เงินปันผลจึงจะลดลง และเป็นสัดส่วนเท่าใด

กรรมการผู้อำนวยการ ตอบว่า เศรษฐกิจพื้นฐานของประเทศ คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง ปัจจัยต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในปี 2554 ซึ่งมีผลกระทบกับผลประกอบการของบริษัทฯ น่าจะเป็นปัญหาในระยะสั้น หากคลี่คลายได้เร็ว หวังว่าครึ่งปีหลังผลประกอบการน่าจะดีขึ้นและชัดเจนครึ่งปีแรกได้บ้าง ส่วนบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด (RPCL) เป็นธุรกิจพลังงานในประเทศที่บริษัทฯลงทุน จะได้รับเงินปันผลในปีแรกๆ มากกว่าปีหลัง ๆ และตามมาตรฐานการบัญชี (IFRS) สำหรับธุรกิจสัมปทานและบริการ ต้องเปลี่ยนแปลงการรับรู้รายได้และการบันทึกบัญชี อาจส่งผลให้การรับรู้รายได้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งมีผลกระทบต่อกำไรสุทธิที่จะจัดสรรเป็นเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น ต้องติดตามข้อมูลและดูผลกระทบต่อ

ดร.สุนิส จุลกะรัตน์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

1. บริษัทฯขายที่ดินที่ไหนไป รวมกี่แปลง ขายให้ใคร ต่อไปจะขายที่ดินอีกหรือไม่ และในประเทศมีการทำธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ให้เช่าที่ดินด้วยใช่หรือไม่

2. โครงการอสังหาริมทรัพย์ในประเทศจีน Phase 1 ที่ก่อสร้างเสร็จและได้ขายหมดแล้ว เป็น Low Rise หรือ High Rise รายได้จากการขายบันทึกในงบการเงินปี 2553 ใช่หรือไม่ ที่ดินที่ใช้ก่อสร้างในประเทศจีน เป็นที่ดินเช่าหรือซื้อมาทำโครงการได้ หากเป็นการเช่าที่ดิน เมื่อครบกำหนดเวลาตัวอาคารยังอยู่ บริษัทฯต้องคืนที่ดินใช่หรือไม่ และมีข้อกำหนดหรือไม่ว่าผู้ซื้อต้องเป็นคนจีน ต่างชาติซื้อได้หรือไม่

กรรมการผู้อำนวยการ ตอบว่า ที่ดินที่ขายไปรวม 2 แปลง อยู่ที่บางปะกง เดิมทำธุรกิจโรงทำและสิ่งทอ เมื่อลดขนาดธุรกิจสิ่งทอ (Down Size) ลงไป จึงมีที่ดินที่ว่างอยู่ ผู้ซื้อที่ดินไปคือบริษัท ชาร์พ แอปพลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งขณะนั้นมีนโยบายขยายกำลังการผลิตที่ไทย ต้องการซื้อที่ดินเพื่อขยายงาน และที่ดินของบริษัทฯติดกับที่ดินของบริษัท ชาร์พ แอปพลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด ด้วย จึงขายที่ดินได้ในราคาค่อนข้างดี และจากการที่บริษัทฯเป็นบริษัทลงทุน ซึ่งต้องใช้ทรัพย์สินให้เกิดประโยชน์สูงสุด ดังนั้นที่ดินที่มีอยู่ ถ้าสามารถจะพัฒนาก็ดำเนินการ จึงจัดให้บริษัทในเครือและบริษัทภายนอกเช่า เพื่อใช้ในการประกอบกิจการ แต่หากมีที่ดินที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์และมีผู้สนใจจะซื้อ โดยให้ราคาที่เหมาะสม บริษัทฯก็อาจพิจารณาขายได้ ดังเช่นที่ขายให้ บริษัท ชาร์พ แอปพลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นต้น

นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา รองประธานกรรมการสายการเงินและการลงทุน ตอบเพิ่มเติมว่า โครงการอสังหาริมทรัพย์ในประเทศจีนมีรวม 3 Phase เป็นการก่อสร้างประเภทที่อยู่อาศัย มีทั้งอาคารสูง (High Rise) และอาคารต่ำ (Low Rise) Phase 1 การก่อสร้างยังไม่เสร็จสมบูรณ์ทั้งหมด ซึ่งทางรัฐบาลจีนมีกฎหมายกำหนดว่า ระดับการก่อสร้างต้องก่อสร้างแล้วเสร็จเท่าใด จึงจะสามารถขายอาคารได้ ส่วนของ Phase 1 มีเป็นประเภท Low Rise มี 4 ชั้น การก่อสร้างขึ้นไปถึงชั้น 4 ทางภาครัฐจึงให้ใบอนุญาตขายได้ ซึ่งบริษัทฯได้รับใบอนุญาตให้ขายและขายได้แล้วทั้งหมด เนื่องจากเป็นโครงการที่ได้รับ

ความสนใจมาก สำหรับ Phase 2 เริ่มก่อสร้างแล้ว แต่ยังไม่เปิดขายไม่ได้ เนื่องจากก่อสร้างยังไม่ถึงระดับที่จะได้รับใบอนุญาตให้ขาย แต่คาดว่าจะไม่นานมีปัญหาเรื่องการขาย สำหรับ Phase 3 ในเบื้องต้นเป็นการลงทุนฐานรากซึ่งใช้เงินไม่มากนัก โดยดำเนินการไปพร้อมกับการก่อสร้าง Phase 2 การก่อสร้างใน Phase ต่อไปต้องรอคุณภาพเศรษฐกิจและสภาพตลาดอสังหาริมทรัพย์ของประเทศจีนก่อน

เรื่องที่ดินในประเทศจีน เป็นที่ดินของรัฐบาลทั้งหมด เอกชนไม่สามารถเป็นเจ้าของได้ ที่ดินที่ซื้อในประเทศจีนคือ บริษัทฯประมูลซื้อจากเมือง ซึ่งจะมีใบอนุญาตการใช้สิทธิที่ดินว่าจะใช้สิทธิที่ดินได้กี่ปี เมื่อบริษัทฯก่อสร้างอาคารและขายเรียบร้อยแล้ว ผู้ซื้อถือว่าเป็นเจ้าของทรัพย์สินนั้น ในส่วนของการใช้สิทธิที่ดินเมื่อครบกำหนด ก็จะขึ้นอยู่กับภาครัฐว่าจะมีกฎหมายกำหนดไว้อย่างไร ณ เวลานั้น จะกำหนดให้ใช้สิทธิที่ดินต่อหรือไม่ ไม่สามารถประเมินได้ขณะนี้ ซึ่งอาจให้สิทธิใช้ที่ดินกับผู้อาศัยอยู่เดิม โดยกำหนดให้จ่ายค่าสิทธิการใช้ที่ดินก็ได้ กฎหมายของประเทศจีนรวมถึงกฎหมายการใช้สิทธิที่ดิน มีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา สมัยก่อนจะมีการแยกว่าโครงการใดผู้ซื้อต้องเป็นคนจีน หรือโครงการใดที่ต่างชาติสามารถซื้อได้ ภายหลังกฎหมายก็มีการเปลี่ยนแปลง โดยปัจจุบันรัฐบาลจีนอนุญาตให้ต่างชาติซื้อได้ ขณะนี้รัฐบาลจีนมีการควบคุมเรื่องเงินเพื่ออยู่ อาจมีกฎเกณฑ์ใหม่ ๆ ออกมาเป็นระยะ

นายณรงค์ศักดิ์ เมฆมาสิน ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าที่ประเทศจีนมาก ซึ่งรัฐบาลจีนตรึงราคาค่าไฟฟ้า ปรับเพิ่มค่าไฟฟ้าไม่ได้ ในประเทศไทยที่ดินของบริษัทฯที่บางปะกงสามารถลงทุนทำโรงไฟฟ้าได้หรือไม่ เนื่องจากมีท่อก๊าซผ่าน และค่าไฟฟ้าสามารถปรับค่า FT ได้

กรรมการผู้อำนวยการ ตอบว่า การลงทุนโรงไฟฟ้าในประเทศไทย บริษัทฯมีแนวคิดที่จะทำก่อนหน้าที่จะไปลงทุนที่ประเทศจีน ได้แก่ บริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด (RPCL) ซึ่งเดิมคือ โรงไฟฟ้าหินกรูด ส่วนที่ดินที่บางปะกงมีพื้นที่ไม่เพียงพอที่จะทำโรงไฟฟ้า เนื่องจากส่วนหนึ่งเป็นโรงงานอุตสาหกรรมของบริษัทในกลุ่ม และการลงทุนโรงไฟฟ้าโดยใช้พลังงานก๊าซ ต้นทุนสูงพอสมควร หากจะให้ผลตอบแทนที่ดี ต้องเป็นโครงการขนาดใหญ่ และต้องศึกษาให้มากกว่านี้ ซึ่งขณะนี้ยังไม่มีการศึกษา

มติ : ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุล และงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กำหนดให้บริษัทฯต้องจัดทำงบดุลและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ รอบปีบัญชีของบริษัทฯ และจัดให้มีการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีก่อนเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีพิจารณานุมัติ

คณะกรรมการบริษัทฯขอเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติงบดุล และงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่ผ่านการตรวจสอบและลงนามจากผู้สอบบัญชี แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

ประธานฯ ได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นผู้ใดมีข้อสอบถามเพิ่มเติมหรือไม่

นางสาวศิริพร ชัตตพงษ์ ผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า ตามงบการเงินรวมในรายงานประจำปี หน้า 96 มีเจ้าหนี้ค่าหุ้นกิจการที่เกี่ยวข้องกันรวม 68.13 ล้านบาท คืออะไร บริษัทฯได้รับผลประโยชน์อะไรจากรายการนี้

นางศรีนวล สมบัติไพรวิน ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า รายการนี้คือเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Ping Bian เดิมเป็นการลงทุนของบริษัทร่วม 2 บริษัท คือ Luliang-Union และ Qujing-Union เมื่อโครงการดังกล่าวเริ่มดำเนินการได้แล้ว จึงมีการโอนขายเงินลงทุนดังกล่าวให้ Saha-Union Investment (China) Co.,Ltd. (SU-SHA) ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นใน SU-SHA 100% เมื่อสิ้นปี 2553 เอกสารที่ขออนุมัติจากทางการยังไม่เรียบร้อย ต้องตั้งบัญชีเป็นเจ้าหนี้ไว้ก่อน ซึ่งปี 2554 เมื่อมีการชำระเงินเรียบร้อยแล้ว รายการลูกหนี้เจ้าหนี้ระหว่างกันดังกล่าวก็จะหายไป

มติ : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุล และงบกำไรขาดทุนประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ว่าเป็นงบการเงินอันถูกต้องของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 206,182,748 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 5,000 เสียง (หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 30 คน จำนวน 453,127 หุ้น)

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกิจการ ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่า 1 ใน 3 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังหักขาดทุนสะสม (ถ้ามี) ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

คณะกรรมการบริษัทขอเสนอที่ประชุมพิจารณาจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2553 เป็นเงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้น ในอัตราร้อยละ 1.75 บาท (หนึ่งบาทเจ็ดสิบบห้าสตางค์) รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 525 ล้านบาท (ห้าร้อยยี่สิบล้านบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 39.99 ของกำไรสุทธิ และกำไรสุทธิส่วนที่เหลือให้ยกไปเป็นกำไรสะสมต่อไป โดยจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏรายชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 8 เมษายน 2554 ทั้งนี้ บริษัทฯได้มอบหมายให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) จัดส่งเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ 21 เมษายน 2554 เป็นต้นไป สำหรับผู้ถือหุ้นที่รับเงินปันผลโดยวิธี E-Dividend เงินปันผลจะเข้าบัญชีธนาคารในวันที่ 22 เมษายน 2554

มติ : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจ่ายปันผลประจำปี 2553 เป็นเงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้น ในอัตราร้อยละ 1.75 บาท (หนึ่งบาทเจ็ดสิบบห้าสตางค์) รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 525 ล้านบาท (ห้าร้อยยี่สิบล้านบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 39.99 ของกำไรสุทธิ และกำไรสุทธิส่วนที่เหลือให้ยกไปเป็นกำไรสะสมต่อไป ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 206,183,388 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 7,000 เสียง (หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 คน จำนวน 2,640 หุ้น)

วาระที่ 5

พิจารณาเรื่องกรรมการ อำนาจกรรมการและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

5.1 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและข้อบังคับบริษัท กำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ในอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งจะเลือกกลับเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้ ปัจจุบันกรรมการของบริษัทฯ มี 15 คน ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 5 คน ดังนี้

1. นายสมภพ อมาตยกุล
2. นางสาวภคินี พฤตธีธำรง
3. นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล
4. นายชุตินธร ดารากานนท์
5. นายบวรรัตน์ ดารากานนท์

คณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ได้เห็นชอบแนวทางการพิจารณาสรรหาบุคคลเป็นกรรมการตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ (โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียคือ นายสมภพ อมาตยกุล และนางสาวภคินี พฤตธีธำรง ซึ่งได้รับการเสนอชื่อให้เลือกกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่งดออกเสียง) จึงขอเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระในครั้งนี้ทั้ง 5 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยบุคคลดังกล่าวข้างต้นได้ผ่านการพิจารณาคุณสมบัติแล้วว่าเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ และมีความรู้ความสามารถ ตลอดจนประสบการณ์ที่ผ่านมาเหมาะสม

สำหรับนายสมภพ อมาตยกุล ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ และนางสาวภคินี พฤตธีธำรง กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ ซึ่งเสนอให้เลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่งนั้น เป็นบุคคลที่ไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท / บริษัทย่อย / บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระตามเกณฑ์ของ ก.ล.ต. และ ต.ล.ท. รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ลำดับที่ 3 4 และ 5 ซึ่งได้ส่งให้พร้อมหนังสือเชิญประชุม

ก่อนลงมติเลือกตั้งกรรมการ ประธานฯ ได้ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาวิธีการเลือกตั้งกรรมการว่าจะเลือกตั้งกรรมการทั้งหมด หรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

นายอัมรินทร์ ภัทรนาวิก ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น ได้เสนอที่ประชุมว่า เพื่อความรวดเร็วขอเสนอให้ใช้วิธีการเลือกกรรมการเป็นทั้งหมด และเสนอให้เลือกตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระทั้ง 5 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

นายสกล เกียรติวิกรัย ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นต่างชาติ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นให้เลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล จึงขอเสนอที่ประชุมพิจารณา

มติ : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติดังนี้

1. กำหนดวิธีการเลือกตั้งกรรมการเป็นทั้งชุด ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 201,486,188 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 4,704,200 เสียง

2. เลือกตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระในครั้งนี้อันจำนวน 5 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามรายนามดังนี้

- | | |
|----------------------------------|--------------------------|
| 1. นายสมภพ อมาตยกุล | 2. นางสาวภคินี พฤทธิธำรง |
| 3. นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล | 4. นายชุตินทร ดารกานนท์ |
| 5. นายบวรรัตน์ ดารกานนท์ | |

ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 201,492,666 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 4,699,200 เสียง (หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 คน จำนวน 1,478 หุ้น)

โดยกรรมการของบริษัท จะมีจำนวน 15 คน ตามรายนามดังนี้

- | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 1. นายพนัส สิมะเสถียร | 2. นายสมภพ อมาตยกุล |
| 3. นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรรคคณา | 4. นายชุตินทร ดารกานนท์ |
| 5. นางอารยา อรุณานนท์ชัย | 6. นางสาวภคินี พฤทธิธำรง |
| 7. นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์ | 8. นายยรรยง ตั้งจิตต์กุล |
| 9. นายฐิติวัฒน์ สืบแสง | 10. นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล |
| 11. นายอักษรประสิทธิ์ ดารกานนท์ | 12. นายบวรรัตน์ ดารกานนท์ |
| 13. นางพินิจพร ดารกานนท์ เกษมทรัพย์ | 14. นายวัชรพงษ์ ดารกานนท์ |
| 15. นายนันทียะ ดารกานนท์ | |

5.2 พิจารณากำหนดอำนาจกรรมการ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดอำนาจกรรมการ เป็นดังนี้ “กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท ยกเว้นนายสมภพ อมาตยกุล นางอารยา อรุณานนท์ชัย นางสาวภคินี พฤทธิธำรง นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์ นายยรรยง ตั้งจิตต์กุล กรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการอิสระ”

มติ : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติกำหนดอำนาจกรรมการ ดังนี้ “กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท ยกเว้นนายสมภพ อมาตยกุล นางอารยา อรุณานนท์ชัย นางสาวภคินี พฤทธิธำรง นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์ นายยรรยง ตั้งจิตต์กุล กรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการอิสระ” ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 201,553,766 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 4,638,300 เสียง (หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 คน จำนวน 200 หุ้น)

5.3 พิจารณานุมัติคำตอบแทนคณะกรรมการ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2554 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและ กำหนดคำตอบแทนถึงความเหมาะสมแล้ว โดยกำหนดเป็นวงเงินไม่เกิน 20,000,000 บาท ต่อปี (เท่ากับปี 2553) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาจัดสรรตามที่เห็นสมควรต่อไป

ดร.สุนิส จุลกะรัตน์ ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นเห็นว่า คำตอบแทนกรรมการ ควรมีความชัดเจน เรื่องคำตอบแทนกรรมการบริหาร ซึ่งมีหน้าที่บริหารงานโดยตรง และคำตอบแทนกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ แต่ไม่ได้บริหารงาน ว่าเหมาะสมหรือไม่ เช่น ค่าเบี้ยประชุม

ประธานฯ ชี้แจงว่า สำหรับกรรมการของบริษัททุกคน ไม่ว่าจะปฏิบัติหน้าที่ใดก็ตาม ทุกคนปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ และใช้ความรู้ตลอดจนประสบการณ์ที่มีสร้างประโยชน์ให้กับ บริษัทฯขอให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจและไว้วางใจบริษัทฯ ได้ ส่วนรายละเอียดคำตอบแทนของกรรมการแต่ละคนมี ปรากฏในรายงานประจำปีของบริษัทฯ

มติ : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2554 ในวงเงินไม่เกิน 20,000,000 บาทต่อปี โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาจัดสรรตามที่เห็น สมควรต่อไป ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 201,553,867 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 4,638,300 เสียง (หมายเหตุ: ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 คน จำนวน 101 หุ้น)

วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2554 และกำหนดเงินคำตอบแทน

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับบริษัท การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี และกำหนดเงินคำตอบแทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณา

คณะกรรมการบริษัทขอเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งนายเติมพงษ์ โอบนพันธ์ ผู้สอบ- บัญชีเลขที่ 4501 และ/หรือ นางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 3459 และ/หรือ นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4958 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชี รับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2554 (เป็นผู้สอบบัญชีปีที่ 1) ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ส่วนได้เสียกับบริษัท / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว และกำหนดคำตอบแทนในการสอบบัญชี ของบริษัทฯ รวมการสอบทานงบการเงินรายไตรมาส ในอัตรา 1,800,000 บาท ต่อปี เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 200,000 บาท ส่วนค่าบริการอื่นๆ ไม่มี

มติ : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้ง นายเติมพงษ์ โอบนพันธ์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4501 และ/หรือ นางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 3459 และ/หรือ นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4958 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี

2554 และกำหนดค่าตอบแทนในการสอบบัญชี รวมการสอบทานงบการเงินรายไตรมาส ในอัตรา 1,800,000 บาท ต่อปี เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 200,000 บาท ส่วนค่าบริการอื่น ๆ ไม่มี ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 206,189,327 เสียง ไม่เห็นด้วย 0 เสียง งดออกเสียง 3,440 เสียง (หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 คน จำนวน 600 หุ้น)

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การประชุมได้ดำเนินการตามระเบียบวาระประชุมครบถ้วนแล้ว หากผู้ถือหุ้นคนใดจะมีคำแนะนำหรือข้อสังเกตอื่นใดก็เชิญเสนอได้

นายสุทธิพงศ์ บำรุงตระกูล ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ธุรกิจคอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ บริษัทฯ ได้เปลี่ยนประเภทธุรกิจ จากการรับจ้างผลิต เป็นให้เช่าทรัพย์สินนั้น เข้าใจว่ามีความจำเป็นในการทำธุรกิจ ขณะเดียวกันก็มีข้อจำกัดในเรื่องรายได้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ มีนโยบายกับธุรกิจนี้อย่างไร

ประธานฯ ชี้แจงว่า เดิมบริษัทฯ เป็นผู้รับจ้างผลิต มีความเสี่ยงคือ มีผู้ว่าจ้างรายเดียว คำสั่งผลิตมากน้อยไม่แน่นอน อายุสัญญาจะหมดภายในปี 2554 เมื่อผู้ว่าจ้างมีความต้องการที่จะรับความเสี่ยงในเรื่องการตลาดและการผลิตเอง และขอเช่าทรัพย์สิน เครื่องจักร เครื่องมือและอุปกรณ์จากบริษัทฯ หากบริษัทฯ ต้องการเสี่ยงโดยยืนยันว่าจะรับจ้างผลิตต่อไปจนวาระสุดท้าย หลังปี 2554 จะเกิดอะไรขึ้นหากผู้ว่าจ้างไม่ว่าจ้างให้ผลิตต่อ ขณะเดียวกันการให้เช่าทรัพย์สินมีความแน่นอนในเรื่องต่าง ๆ คือ มีรายได้แน่นอน โดยมีอายุสัญญาเช่า 3 ปี หลังจาก 3 ปีแล้ว ยังเจรจากันได้ ไม่มีความเสี่ยงเรื่องคำสั่งผลิตว่าจะมีมากหรือน้อย จะมีกำไรหรือขาดทุน และอย่างน้อยบริษัทฯ มีทรัพย์สินที่สามารถก่อให้เกิดรายได้ประจำต่อไปอีกอย่างน้อย 3 ปี ซึ่งหลังจากตกลงทำสัญญาเช่าเรียบร้อยแล้ว Western Digital Corporation ก็ประกาศจะ Take Over Hitachi ถือว่าเป็นโชคดีของบริษัทฯ ที่ตัดสินใจได้ก่อน

ดร.สุนิส จุลกะรัตน์ ผู้ถือหุ้น ให้ข้อเสนอแนะว่า วันจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เป็นไปได้หรือไม่ว่า ทันทีที่บริษัทฯ กำหนดวันประชุมได้ ขอให้ส่งไปรษณียบัตรให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อน เพื่อผู้ถือหุ้นจะได้สามารถจัดเวลาล่วงหน้า เพื่อเข้าร่วมประชุมกับบริษัทต่างๆ ที่ถือหุ้นอยู่ได้

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง ให้ความเห็นว่า ในประเด็นนี้ หลายบริษัทจัดประชุมในช่วงเวลาเดียวกันคือเดือนเมษายน ซึ่งจะซ้ำซ้อนกันมาก ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นอยู่หลายบริษัทต้องมีการะในการเดินทางมาเข้าร่วมประชุม ผู้ถือหุ้นทุกคนต้องการไปเข้าร่วมประชุมเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานของกิจการ และต้องการสอบถามในประเด็นต่าง ๆ ของทุกบริษัทที่ถือหุ้นอยู่ แต่มีข้อจำกัด จะมีวิธีการแก้ไขอย่างไรในประเด็นนี้ ขอฝากบริษัทฯ ไว้พิจารณาด้วย

ประธานฯ ชี้แจงให้ทราบว่า สำหรับปีนี้เป็นกรณีพิเศษ บริษัทฯ ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นวันที่ 8 เมษายน 2554 แล้วจึงจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมได้ ซึ่งไปอยู่ในช่วงวันหยุดสงกรานต์ซึ่งหยุดติดต่อกัน 5 วัน ไปรษณีย์อาจส่งหนังสือเชิญประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่าช้าบ้าง ขอรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไปพิจารณาว่าจะสามารถปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นมากกว่า 3 สัปดาห์ได้หรือไม่ และจะพยายามส่งหนังสือเชิญประชุมในระยะเวลาก่อนสมควรก่อนวันประชุม

นายณรงค์ศักดิ์ เมฆมาสิน ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การลงทุนของบริษัทฯในปี 2554 มีสัดส่วนการลงทุนในประเทศ และต่างประเทศเป็นเท่าใด จะมีการลงทุนอะไรบ้าง การลงทุนในธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ที่ประเทศจีน Phase 2 ต้องใช้เงินลงทุนเท่าใด

กรรมการผู้อำนวยการ ตอบว่า ปี 2554 มีโครงการที่อยู่ในระหว่างการดำเนินการอยู่ 3 โครงการ ได้แก่

1. การขยายกำลังการผลิตกระดิกน้ำ ใช้เงินลงทุนประมาณ 900 ล้านบาท เป็นการลงทุนร่วมกันกับผู้ร่วมทุน
2. โครงการที่ลงทุนในประเทศจีนคือ Yunnan Energy Luliang-Union Power Co.,Ltd. (Luliang-Union) มีการปรับเปลี่ยนเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) ต้องลงทุนเดินท่อส่งไอน้ำ ต้องใช้เงินกู้ประมาณ RMB 10 ล้าน
3. โครงการอสังหาริมทรัพย์ในประเทศจีน ใช้เงินทุนหมุนเวียนของตัวเอง ทั้ง 2 โครงการบริษัทฯไม่ได้ลงทุนเพิ่ม

นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรรคคณา รองประธานกรรมการสายการเงินและการลงทุนชี้แจงเพิ่มเติมว่า การลงทุนของบริษัทฯในปี 2554 มีสัดส่วนการลงทุนในประเทศและต่างประเทศอย่างละ 50-50 โครงการอสังหาริมทรัพย์ที่ประเทศจีน ไม่ได้มีการเพิ่มทุน ใช้เงินทุนหมุนเวียนภายในของตัวเอง และการขยายกำลังการผลิตกระดิกน้ำ ที่ต้องใช้เงินลงทุนประมาณ 900 ล้านบาท เป็นการร่วมทุนกับผู้ร่วมทุน ขณะนี้ยังอยู่ในระหว่างการศึกษาว่า ในส่วนการลงทุนของบริษัทฯ จะใช้เป็นเงินกู้ หรือใช้เป็นเงินทุนที่ต้องเพิ่มทุน ในสัดส่วนเท่าใดจึงเหมาะสม

ดร.สุนิส จุลกะรัตน์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า โรงไฟฟ้าหินกรูด ที่บริษัทฯร่วมทุนกับต่างชาติ เมื่อโครงการนี้เลิกไป ทรัพย์สินที่ดินของบริษัทฯขายไปหรือยัง

นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรรคคณา รองประธานกรรมการสายการเงินและการลงทุน ตอบว่า โรงไฟฟ้าหินกรูดเดิมคือ บริษัท ยูเนียนเพาเวอร์ ดีวิลอปเม้นท์ จำกัด ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นก็มีการเปลี่ยนแปลงทั้งหมด โครงการล่าช้ามา 8-10 ปี เนื่องจากครั้งแรกโครงการใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ซึ่งได้รับการต่อต้านจากคนในพื้นที่ ต่อมาได้ปรับเปลี่ยนไปใช้ก๊าซธรรมชาติ และย้ายที่ตั้งจากหินกรูดไปอยู่ที่จังหวัดราชบุรี ที่ดินที่หินกรูดเป็นของโครงการคือบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด มิใช่ของบริษัทฯ และเท่าที่ทราบได้ขายไปแล้ว

นายณรงค์ พุทธิรักษา ผู้ถือหุ้น ให้ข้อสังเกตว่า บริษัทฯลงทุนในธุรกิจพลังงานมากพอสมควร ซึ่งขณะนี้มีความต้องการใช้พลังงานมาก และมีการใช้อย่างฟุ่มเฟือย ปัญหาที่เกิดขึ้นคือทุกคนต้องการใช้ ขณะเดียวกันทุกคนก็ไม่ต้องการให้โรงงานมาตั้งอยู่ใกล้ที่อยู่อาศัยของตนเอง บริษัทฯต้องพบข้อกำหนดของกฎหมาย รวมทั้งกฎเกณฑ์ใหม่ๆ ของภาครัฐซึ่งต้องเอาใจประชาชนส่วนใหญ่ ผู้ลงทุนในธุรกิจก็ต้องลงทุนเพื่อสนองความต้องการของประชาชนเช่นกันซึ่งขัดแย้งกันเองอยู่ ขอฝากผู้บริหารไว้ว่า จะรับและดูแลในเรื่องนี้ได้อย่างไร ผู้ถือหุ้นมีความไว้วางใจ ขอให้บริษัทฯดูแลและบริหารกิจการ เพื่อให้มี

ผลตอบแทนที่ดีกับผู้ถือหุ้นต่อไป สำหรับโครงการอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย มีผู้ทำนายไว้ค่อนข้างมากว่า คนจีนขณะนี้เหมือนคนไทยเมื่อ 10 ปีที่แล้ว มีการซื้อเพื่อเก็งกำไร บริษัทฯได้ลงทุนก่อสร้าง Phase 1 และสามารถขายได้แล้วทั้งหมด Phase ต่อ ๆ ไป หากบริษัทฯลงทุนมากเกินไป ถึงแม้จะลงทุนก่อสร้างไปแล้วขายไป ก็ต้องระวังผลกระทบเรื่องการขาย อย่าให้เหมือนคำพูดว่า “ตายอย่างเชียด” ซึ่งมีมากมายที่โครงการไม่สามารถแล้วเสร็จได้ ฝ่ายผู้บริหารขอให้ระมัดระวังอย่าให้ผู้ถือหุ้นต้องเดือดร้อนกับปัญหานี้

ประธานฯ ชี้แจงว่า การดำเนินงานตามนโยบายของบริษัทฯ จะพิจารณาอย่างรอบคอบ และมีความระมัดระวังมาก ขอให้ผู้ถือหุ้นวางใจ จากประสบการณ์ที่ผู้ถือหุ้นมีกับบริษัทฯ ในรอบ 10-20 ปีที่ผ่านมา โอกาสที่จะเป็นอย่างที่ผู้ถือหุ้นกล่าวว่า “ตายอย่างเชียด” คงไม่มี

นายวุฒิพงษ์ ศรีทองคำ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า โครงการ Oil Sand ปัจจุบันมีความคืบหน้าอย่างไร

กรรมการผู้อำนวยการ ตอบว่า ตามที่ Value Creation Inc. (VCI) มีช่วงที่ประสบปัญหาไม่สามารถระดมทุนได้ ซึ่งในการประชุมครั้งที่แล้ว ได้แจ้งกับผู้ถือหุ้นทราบว่า ขณะนั้น VCI สามารถหาผู้ร่วมลงทุนรายใหญ่ซึ่งอยู่ในธุรกิจน้ำมันได้แล้ว ซึ่งต่อมาก็เป็นที่เปิดเผยว่าบริษัทนี้คือ British Petroleum Company Plc. (BP) โดย VCI นำสัมปทานที่ดินไปร่วมลงทุน และ BP จะให้เงินสด VCI เพื่อไปชำระหนี้สิน ซึ่ง VCI ได้รับเงินสดและได้ชำระหนี้สินเรียบร้อยแล้ว ทำให้ปัญหาส่วนนั้นหมดไป ต่อมาเกิดปัญหาใหม่คือ น้ำมันรั่วที่ประเทศเม็กซิโก ซึ่งเท่าที่ดูไม่มีผลกระทบมาก แต่ทำให้โครงการชะลอตัวลงไปบ้าง VCI ณ ปัจจุบันในบัญชีไม่มีหนี้สิน และนอกจากสัมปทานที่ดินที่นำไปลงทุนกับ BP แล้ว ยังมีสัมปทานที่ดินบางส่วนที่เหลืออยู่เรียกว่า Tri Star ซึ่งมีแหล่งน้ำมันอยู่เช่นกัน ซึ่ง VCI คิดว่าจะพัฒนาเอง แต่จะพัฒนาได้หรือไม่ ต้องใช้เงินทุนมากพอสมควร ขณะนี้ VCI กำลังแสวงหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม และสัมปทานที่ดินแห่งแรกที่ร่วมลงทุนกับ BP VCI มีสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ 25% ในอนาคตหากพัฒนาได้ก็จะมีผลตอบแทนการลงทุนมาได้บ้าง

นายวุฒิพงษ์ โสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯได้เปลี่ยนแปลงเป็นบริษัทลงทุนในภาพรวมการลงทุนของบริษัทฯจะไปทิศทางใด จะมุ่งลงทุนทางด้านใดเป็นหลัก บริษัทฯมีความเชี่ยวชาญและมีบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญทางด้านใดที่สามารถลงทุนและมีโอกาสที่จะประสบความสำเร็จมาก

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯเป็นบริษัทลงทุน ไม่ได้จำกัดว่าต้องลงทุนในประเทศไทยหรือประเทศจีนเท่านั้น คงมองโอกาสที่จะใช้เงินทุนของบริษัทฯให้เกิดผลตอบแทนกลับคืนมาให้ผู้ถือหุ้นในอัตราที่เหมาะสม ซึ่งโอกาสนั้นไม่ได้เกิดขึ้นทุกเดือนทุกปี แล้วแต่ว่าโอกาสนั้นจะเกิดขึ้นเมื่อใด บริษัทฯสามารถช่วยโอกาสนั้นได้หรือไม่ ขณะนี้ที่ลงทุนในประเทศ เป็นการลงทุนในกิจการที่ต่อเนื่องกันมาเป็นระยะเวลายาวนาน ตั้งแต่ก่อตั้งบริษัทฯมา ซึ่งให้ผลตอบแทนดีพอสมควร การลงทุนในประเทศจีนนั้นเริ่มจากลงทุนในกิจการพลังงาน ต่อมาก็ขยายไปลงทุนในกิจการอุตสาหกรรม และอสังหาริมทรัพย์ ไม่ได้

จำกัดว่าจะลงทุนในธุรกิจใดเฉพาะ ถ้ามีอะไรที่เป็นโอกาสที่สามารถลงทุนเพื่อหาผลตอบแทนได้ ก็จะพิจารณาด้วยความรอบคอบ หากมีความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ก็จะตัดสินใจลงทุน ส่วนความรู้ความชำนาญไม่ได้จำเป็นว่าจะต้องเกิดขึ้นก่อนที่บริษัทจะไปลงทุน ดังจะเห็นได้ว่า เดิมที่บริษัททำอุตสาหกรรมสิ่งทอ อุปกรณ์ตัดเย็บ และขยายตัวออกมาตามโอกาส มาผลิตรองเท้า กระติกน้ำ พลาสติก เทปขาว ตามแต่โอกาสที่จะมีผู้เชี่ยวชาญในด้านนั้น ๆ ต้องการหาผู้ร่วมลงทุนในประเทศไทย บริษัทจะจับโอกาสนั้นมาใช้ในการลงทุน ไม่ได้ลงทุนเฉพาะกิจการที่บริษัทมีความรู้ความชำนาญมาก่อน แต่จะดูโอกาสว่ามีโอกาสใดที่จะทำให้เกิดประโยชน์มีผลตอบแทนในอนาคต กิจการโรงไฟฟ้าบริษัทไม่เคยมีประสบการณ์ แต่มีโอกาสเปิดซึ่งบริษัทเห็นช่องทาง จึงไปหาผู้มีความรู้ความชำนาญเข้ามาร่วมงานในฐานะผู้บริหารของแต่ละโครงการ คณะกรรมการบริษัทจะดูนโยบาย โอกาส ความสำเร็จของโครงการที่จะไปลงทุน นโยบายของบริษัทที่ถือปฏิบัติอยู่คือ จะดูโอกาสที่เกิดขึ้นและผลที่จะทำให้โอกาสนั้นเกิดความสำเร็จเป็นผลตอบแทนการลงทุนที่เหมาะสม เพราะฉะนั้นอาจพูดได้ว่า บริษัทมีความรู้ความชำนาญในการขวยโอกาสเพื่อสร้างความสำเร็จและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ กล่าวในนามคณะกรรมการขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกคนที่สละเวลามาเข้าร่วมประชุม และให้ข้อคิดเห็นต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ แล้วกล่าวปิดประชุม

เลิกประชุมเวลา 12.15 น.

ลงชื่อ _____ ดร. พนัส สิมะเสถียร _____ ประธานที่ประชุม
(ดร. พนัส สิมะเสถียร)

ลงชื่อ _____ นางศิรินันท์ คັນสนาคม _____ เลขานุการบริษัท
(นางศิรินันท์ คັນสนาคม)

รับรองสำเนาถูกต้อง

(นางสาวศรียาวรินทร์ จิระพรรคคณา) (นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล)

กรรมการ