

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548
ของ
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)

เวลาและสถานที่

ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 เวลา 14.00 นาฬิกา ณ ห้องเรนโบว์ ชั้น 5 โรงแรม อิมพีเรียลควีนส์ปาร์ค เลขที่ 199 ซอยสุขุมวิท 22 กรุงเทพมหานคร โดยมีนายประสาร มาลีนนท์ รองประธานกรรมการ เป็นประธานในที่ประชุม

ประธานฯ แถลงว่า มีผู้ถือหุ้นมาเข้าประชุมด้วยตนเองและโดยผู้รับมอบฉันทะจำนวนรวม 309ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,675,557,912หุ้น คิดเป็น 83.78% ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว

ประธานได้กล่าวแนะนำกรรมการและผู้บริหารของบริษัทผู้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1.) นายอรุณ งามดี | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2.) นายมานิต บุญประกอบ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 3.) นายประวิทย์ มาลีนนท์ | กรรมการ และกรรมการบริหาร สายธุรกิจโทรทัศน์ |
| 4.) นายประชุม มาลีนนท์ | กรรมการ และกรรมการบริหาร สายธุรกิจสื่อใหม่ |
| 5.) นางสาวรัตนา มาลีนนท์ | กรรมการ และกรรมการบริหาร สายบัญชีและการเงิน |
| 6.) นางสาวนิภา มาลีนนท์ | กรรมการ |
| 7.) นางสาวอัมพร มาลีนนท์ | กรรมการ และกรรมการบริหาร สายธุรกิจผลิตรายการ |
| 8.) นางรัชนี นิพัทธ์กุล | กรรมการ และกรรมการบริหาร สายการตลาดและการขาย |
| 9.) นายประธาน รังสิมาภรณ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 10.) นายบริสุทธิ์ บุรณะสัมฤทธิ์ | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายงานสนับสนุน |
| 11.) นายปณิธาน ทศไวยธาดา | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายโฆษณา |
| 12.) นายนพดล เขมะโยธิน | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและการลงทุน |
| 13.) นายณพพงศ์ บุตรขวัญ | ผู้อำนวยการฝ่าย สำนักตรวจสอบภายใน |
| 14.) นายพิษณุ เจริญจิตปกรณีย์ | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ |
| 15.) นายสมรภัทร์ ณรงค์วิชัย | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายผลิตรายการ |
| 16.) ดร.อภิญา กังสนารักษ์ | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายทรัพยากรบุคคล |
| 17.) นายฉัตรชัย เทียมทอง | ผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายการเงิน และเลขานุการบริษัท |
- ซึ่งเป็นผู้ช่วยในการดำเนินการประชุมในครั้งนี้

โดยในการประชุมครั้งนี้ ได้มีนายชัยภรณ์ อุ่นปิติพงษา ผู้แทนผู้สอบบัญชีของบริษัทจาก สำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ และนายประดิษฐ์ สหชัยยันต์ ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัทที่ปรึกษากฎหมายสากล จำกัด เข้าร่วมประชุมด้วย

ประธานฯ ได้กล่าวเปิดประชุม เมื่อเวลา 14.15 นาฬิกา โดยที่ก่อนเริ่มเข้าวาระการประชุม ประธานฯ ได้ให้เลขา นุกรฯ แจ้งวิธีการดำเนินการประชุม การสอบถาม การแสดงความคิดเห็น และการออกเสียงลงคะแนนในที่ ประชุมทราบ ว่าสืบเนื่องจากการประชุมครั้งก่อน ได้มีผู้ถือหุ้นหลายท่านได้สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นโดยไม่ได้แจ้งชื่อ ทำให้รายงานการประชุมไม่สมบูรณ์ จึงขอความร่วมมือจากท่านผู้ถือหุ้นว่า หากท่านผู้ถือหุ้นท่านใด ประสงค์จะสอบถามหรือให้คำแนะนำใดๆ กรุณาแนะนำตอนที่ประชุมด้วย และขอความร่วมมือในการสอบถามคำถามให้ตรงตามวาระการประชุมด้วย โดยในส่วนของคำถามทุกคำถามที่ผู้ถือหุ้นสอบถาม หากไม่ตรง ตามวาระการประชุมในครั้งนั้นก็ตาม บริษัทจะแสดงคำถามคำตอบไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท www.becworld.com เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ได้รับทราบทราบโดยทั่ว กัน ในส่วนการนับคะแนนเสียง เพื่อความสะดวกในการสรุปมติ หากท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วม ประชุมมีความเห็น โดยไม่เห็นด้วยกับความเห็น/ข้อเสนอของคณะกรรมการ หรือประสงค์จะงดออกเสียง ขอให้ ออกเสียงลงคะแนนบนใบลงคะแนนที่ได้แจกให้ตอนลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบ ฉันทะไม่ได้แสดงว่าไม่เห็นด้วยหรือประสงค์จะงดออกเสียง ก็จะได้ถือว่าท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่าน นั้นๆ ออกเสียงเห็นด้วยกับความเห็น/ข้อเสนอของคณะกรรมการในวาระนั้นๆ

หลังจากที่ได้แจ้งตกลงเรื่องการดำเนินการประชุมดังที่กล่าวข้างต้นแล้ว ได้เริ่มพิจารณาเรื่องต่างๆตามระเบียบ วาระต่างๆที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้นำส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนหน้าแล้ว ดังนี้

1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2547

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2547 ซึ่งได้จัดให้มีขึ้นเมื่อ วันที่ 28 เมษายน 2547 ตามสำเนาที่ได้จัดส่งให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นไปแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ คณะ กรรมการได้พิจารณารายงานการประชุมดังกล่าวแล้วเห็นว่า ที่ประชุมควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว จึง ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา

นายสุรินทร์ ต้นติสุวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้เสนอให้ที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2547 ตามที่ เสนอ ด้วยคะแนนเสียง เห็นด้วย 1,675,557,912 เสียง หรือคิดเป็น 100% ขององค์ประชุม

2. คณะกรรมการเสนอรายงานของคณะกรรมการเพื่อทราบ

ประธานฯ เสนอรายงานเกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปี 2547 ของคณะกรรมการ ตามที่ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปี 2547 ในหน้าที่ 2 และ 3 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นไปแล้วพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ให้ที่ประชุมทราบ

นายสุรินทร์ ตันติสุวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้แสดงความเห็นว่า ในปี 2547 บีอีซี เวิลด์ ทำกำไรได้ 1,601 ล้านบาท นายสุรินทร์ ได้กล่าวขอโทษที่ต้องกล่าวถึงสถณีนี้อัน ได้แก่ ช่อง 9 ในปี 2547 ทำกำไรได้ 158 ล้านบาท ในขณะที่ไอทีวี ทำกำไรได้ 204 ล้านบาท โดยในปี 2545 สื่อโฆษณาเฉพาะทางทีวีทั้งตลาดใช้จ่ายประมาณ 37,000 ล้านบาท ปี 2546 ใช้จ่าย 42,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 4 พันแปดร้อยกว่าล้านบาท หรือเพิ่ม ขึ้นประมาณ 13% กว่า ปี 2547 ใช้จ่าย 47,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณ 4 พันแปดร้อยกว่าล้านบาท หรือคิดเป็น 11% กว่า ถ้ากล่าวเฉพาะสื่อโฆษณาทางทีวี ในปี 2547 ช่อง 3 กำไรได้ 5,493 ล้านบาท ปี 2546 ทำกำไรได้ 5,481 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.23% ถือว่าเพิ่มน้อยมาก แต่ที่รายได้รวมโตขึ้นนั้น จะเห็นได้ว่าบีอีซี เวิลด์ เริ่มมีมาจากช่องทางอื่นเพิ่มมากขึ้น แต่ในฐานะผู้ถือหุ้นเห็นว่ารายได้จากสื่อโฆษณาซึ่งเป็นรายได้หลักของเราก็ไม่ควรให้ผู้อื่นแย่งไป ซึ่งเมื่อมองดูจะพบว่าช่วงเวลาไพรม์ไทม์ของช่อง 3 มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมาก ถ้าดูช่อง 7 ช่วงเวลาไพรม์ไทม์ของเขาเวลา 18.00-24.00 น. มีผู้ชม 38% ช่อง 3 มีส่วนแบ่งคนดู 23% เมื่อดูค่าเฉลี่ยผู้ชมของช่อง 7 จะอยู่ที่ 35 -38% สูงสุดของช่อง 3 คือ 28% คือช่วง 18.00-22.00 น. ส่วนแบ่งคนดูของช่อง 3 ที่หายไปเข้าใจว่าจะไปอยู่ที่ช่อง 9 และไอทีวี จึงขอฝากฝ่ายบริหารว่า ทำอย่างไรจะดึงเอาส่วนแบ่งคนดูกลับมา สังเกตได้ว่าส่วนหนึ่งอาจมีปัญหามาจากการรับสัญญาณไทยทีวีสีช่อง 3 ไม่ชัด

นายฉัตรชัย เทียมทอง ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ปัญหาเรื่องการรับสัญญาณช่อง 3 ไม่ชัดในกรุงเทพฯ และปริมณฑลนั้น ทางสถานีได้แก้ปัญหานี้โดยปัจจุบันเราออกอากาศช่อง 32 ระบบ UHF ตั้งแต่ปลายเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งทางบริษัทก็ได้พยายามประชาสัมพันธ์การออกอากาศโดยคลื่น UHF นี้อย่างทั่วถึง เพื่อให้ผู้ชมในกรุงเทพฯ และปริมณฑลปรับเครื่องรับโทรทัศน์รับสัญญาณใหม่นี้ ฝ่ายบริหารเชื่อว่าการออกอากาศคลื่น UHF นี้ จะช่วยแก้ปัญหาจุดบอดในกรุงเทพฯ และปริมณฑลได้

นายศุภกร ชินพงศ์ไพบูลย์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามกรรมการว่าการออกอากาศคลื่น UHF เป็นระบบดิจิทัลใช่หรือไม่ ครอบคลุมทั่วประเทศหรือไม่ และการรับสัญญาณคลื่น UHF ผู้รับต้องติดตั้งอุปกรณ์ใดเพิ่มหรือไม่ นอกจากนี้ ขอแนะนำฝ่ายบริหารว่า ในการดำเนินธุรกิจควรพิจารณาการปรับตัวของสถานีอื่นด้วย เช่น ช่องไอทีวี หลังจากที่คุณได้ทรกฯ เข้าเป็นผู้บริหารและมีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น รวมถึง ได้มีการปรับผังรายการเป็นสถานีบันเทิง โดยยึดถือตามคำวินิจฉัยของอนุญาโตตุลาการ แม้คดีจะอยู่ในชั้นศาลก็ตาม ส่วนช่อง 9 ก็มีการปรับผังรายการเช่นกัน จึงขอฝากให้ฝ่ายบริหารพิจารณาการปรับตัวของสถานีอื่นด้วย

นายประสาร มาลีนนท์ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงการออกอากาศคลื่น UHF ว่า คลื่นUHFที่สถานีออกอากาศ ณ เวลานั้นเป็นระบบปกติเหมือนเช่นเดียวกับทุกสถานี จะสามารถรับชมได้เฉพาะกรุงเทพฯ และอีกหลายจังหวัด โดยรอบกรุงเทพฯเท่านั้น ส่วนเรื่องการรับสัญญาณนั้น ผู้ชมจะต้องมีการเปลี่ยนเสารับสัญญาณเป็นเสา สัญญาณคลื่น UHF ช่อง 3 ใช้ระบบออกอากาศคลื่น UHF เดียวกันกับของไอทีวี ดังนั้นหากผู้ชมใดได้ติดตั้งเสา อากาศของไอทีวีอยู่แล้ว ก็สามารถตั้งเครื่องรับโทรทัศน์รับสัญญาณโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ทางช่อง 32 คลื่น UHF ได้เลย

มติที่ประชุม ที่ประชุมรับทราบรายงานเกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปี 2547 ของคณะกรรมการตามที่ เสนอ

3. พิจารณาอนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุน สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยไม่มีเงื่อนไข บริษัทได้จัดพิมพ์ไว้ในรายงาน ประจำปี 2547 ในหน้า 21 ถึงหน้า 47 ซึ่งได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี และ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า

ผลการดำเนินงาน

กลุ่มบีซีซี เวิลด์ สามารถสร้างกำไรในปี2547 ได้1,602ล้านบาท ต่ำกว่าที่เคยทำได้ในปีก่อน386ล้านบาท เท่า กับต่ำลงร้อยละ19 จากการที่ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่โตสูงขึ้น จากการลงทุนขยายเวลาช่วง ไพร์มไทม์และการพัฒนาช่วงเวลานอกไพร์มไทม์ให้น่าสนใจมากขึ้น เพื่อรองรับการเติบโตของเม็ดเงินโฆษณาที่ คาดว่าจะโตขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในตลาดที่ดูว่ากระตือรือร้นขึ้น ในขณะที่รายได้จากการขาย โฆษณาไม่ได้โตขึ้นตามดังที่คาด จึงทำให้อัตรากำไรที่ทำได้ลดต่ำลง

ปี 2547 กลุ่มบีซีซี เวิลด์ มีรายได้รวมเท่ากับ6,473ล้านบาท สูงขึ้นกว่าปีก่อนร้อยละ4 มาจากรายได้จากการจัด การแสดงที่โตขึ้นกว่าปีก่อนร้อยละ37 ตามภาวะกำลังซื้อและความพร้อมที่จะออกมารื่นเริงที่โตขึ้นกว่าปีก่อน แต่ ในส่วนของรายได้จากการขายเวลาโฆษณานั้น แม้ว่ากลุ่มจะประสบผลสำเร็จเป็นอย่างมากในการพัฒนาราย ได้ในช่วงเวลานอกไพร์มไทม์ แต่โฆษณาในเวลาร่วงไพร์มไทม์ยังทำได้ไม่เต็มที่ จากการที่เม็ดเงินโฆษณาผ่าน สื่อโทรทัศน์มีการเติบโตในอัตราที่ถดถอยต่ำกว่าที่คาด ในขณะที่มีการแข่งขันแย่งเม็ดเงินโฆษณาในหมู่ผู้ ประกอบการโทรทัศน์รุนแรงมากขึ้น ทำให้รายได้จากการขายเวลาโฆษณาโดยรวมของกลุ่มดีขึ้นกว่าที่ทำได้ในปี ก่อนในเพียงเล็กน้อย ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทรวมปรับฟื้นดีขึ้นมากในปีนี้แต่รายได้อื่นซึ่งประกอบด้วยผลตอบแทนของเงินสดที่บริษัทถือครองเป็นหลักนั้น กลับลดลงตามภาวะอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องจากปีก่อน

ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 19 ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนของกิจกรรมของบีซีซี-เทโรฯที่โตขึ้นตามรายได้ ในขณะที่ต้นทุนรายการโทรทัศน์ก็โตขึ้น จากการลงทุนขยายเวลาช่วงไพรม์ไทม์เพิ่มละครแนวสร้างสรรค์สำหรับ ทั้งครอบครัวในช่วงครอบครัวตัวละคร และการพัฒนาช่วงเวลาออกไพรม์ไทม์ให้เป็นที่น่าสนใจมากขึ้น รวมถึง การแนะนำช่วงละครแกะกล่องในช่วงบ่ายวันธรรมดา ที่กลุ่มดำเนินการเพื่อรองรับการเติบโตของเม็ดเงิน โฆษณาที่คาดว่าจะโตขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในตลาดที่กระตือรือร้นขึ้น ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารก็เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 15 ส่วนหนึ่งเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายการขายและการดำเนินงานที่โตตามกิจกรรมที่มีบ่อยและหลากหลายมากขึ้น และอีกส่วนหนึ่งมาจากการย้ายสำนักงานมาอยู่ ณ ที่ใหม่ที่พื้นที่เช่ามากขึ้น

ฐานะการเงิน

สำหรับฐานะการเงินของกลุ่มบีซีซี เวิลด์ สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปลายปีก่อน จากการลงทุนเพิ่มเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ กลุ่มมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 เท่ากับ 7,565 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 39 ก็ยังอยู่ในรูปของเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้เช่นเดิม แต่เนื่องจากความเสี่ยงในการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจากการปรับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยที่เริ่มเป็นขาขึ้น บีซีซีจึงได้ปรับลดน้ำหนักในการลงทุนลงต่อเนื่องจากปีก่อน เหลือเงินลงทุนน้อยกว่าร้อยละ 10 ของเงินสดที่ถือครอง โดยที่เงินลงทุนนั้นได้เน้นในกองทุนที่ถือตราสารอายุสั้นเป็นหลัก เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ลูกหนี้และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นของกลุ่มยังคงมียอดใกล้เคียงกับปีก่อน กลุ่มไม่มีปัญหาเรื่องคุณภาพของสินทรัพย์ เนื่องจากคู่ค้าเป็นธุรกิจขนาดใหญ่ที่ไม่มีปัญหาทางการเงิน อีกทั้งกลุ่มได้มีการปรับรับรู้การด้อยค่าของสินทรัพย์และได้ตั้งสำรองค่าเผื่อสำหรับความสูญเสียอย่างเพียงพอแล้ว ในส่วนของยอดคงเหลือของบัญชีค่าเช่าภาพยนตร์ ค่าผลิตภัณฑ์ภาพยนตร์ ค่าละครและค่าลิขสิทธิ์ ซึ่งเป็นต้นทุนค่ารายการรอดัดบัญชี ที่มียอดสูงขึ้นอีกครั้งหลังจากที่ลดลงในปีก่อน เนื่องจากการเตรียมการรองรับการขยายช่วง เวลาไพรม์ไทม์และการพัฒนาช่วงเวลาออกไพรม์ไทม์ ในส่วนของหนี้สิน หนี้สินโดยรวมมียอดเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย จากการที่เจ้าหน้าที่การค้าซึ่งเกิดจากการจัดหารายการเพิ่มขึ้น หนี้สินของกลุ่มมียอดเพียงไม่ถึงหนึ่งในสามของสินทรัพย์หมุนเวียน อีกทั้งการที่สินทรัพย์ส่วนใหญ่อยู่ในรูปของเงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ซึ่งมีสภาพคล่องสูง และกลุ่มก็ไม่ได้มีการกู้ยืม โครงสร้างของเงินลงทุนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก กลุ่มจึงไม่มีปัญหาสภาพคล่อง ถือได้ว่ากลุ่มมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีสภาพคล่องที่ดีเยี่ยม และไม่มีปัญหาเรื่องคุณภาพของสินทรัพย์

ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ซึ่งผู้ตรวจสอบบัญชีได้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยไม่มีเงื่อนไขแล้ว จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา

นายสุรินทร์ ดันดีสุวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ตั้งข้อสังเกตถึงผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปในปีที่ผ่านมา โดยเริ่มเห็นสัญญาณอันตรายเนื่องจากบริษัทเริ่มมีรายจ่ายเพิ่มสูงกว่ารายได้ค่อนข้างมาก นอกจากนี้ ขอฝากให้คณะกรรมการและผู้บริหารพิจารณาการดำเนินงานของบริษัทด้วยว่า ทำอย่างไรให้สถานะช่อง 3 มีการเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น ทำอย่างไรให้สถานะช่อง 3 ดูแตกต่างไม่เหมือนช่องอื่น ทำอย่างไรให้สถานะช่อง 3 ดูใหม่ ทำอย่างไรให้ผู้ชมอยากเข้ามาดูรายการของสถานะช่อง 3 และในฐานะนักการตลาดเห็นว่า ช่อง 3 ควรหาวิธีอื่นรุกเข้าไปสู่ตลาดให้มากขึ้น ทำอย่างไรให้บริษัทมีช่องทางหารายได้เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาเริ่มเห็นว่าบริษัทมีรายได้อื่นนอกจากการขายสื่อโฆษณาทางโทรทัศน์เพิ่มมากขึ้น เช่น รายได้จากการขายสื่อโฆษณาทางวิทยุ รายได้จากการจัดแสดงโชว์ต่างๆ รวมถึงรายได้จากการนำภาพยนตร์ที่ผลิตไว้แล้วไปขายในต่างประเทศ โดย บมจ. บีอีซี-เทโร เอ็นเตอร์เทนเมนท์ เป็นผู้ดำเนินงาน โดยส่วนตัวเห็นว่าเป็นเรื่องที่ดีเป็นการสร้างรายได้เข้าประเทศ ในฐานะผู้ถือหุ้นจึงขอสนับสนุน โดยอยากเห็นบริษัทมีการขยายช่องทางทำธุรกิจเพิ่มรายได้เช่นนี้เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ ขอสนับสนุนการตัดสินใจชะลอการสร้างภาพยนตร์ของฝ่ายบริหาร เนื่องจากต้นทุนการผลิตสูง อย่างไรก็ตาม ในฐานะผู้ถือหุ้นอยากเห็นการเปลี่ยนแปลงของสถานะช่อง 3 อยากเห็นสถานะมีแผนการตลาดใหม่ๆ มีรายการใหม่ๆ ซึ่งอาจต้องมีการปรับเปลี่ยนเพิ่มบุคลากรรุ่นใหม่ โดยอาจพิจารณานำโครงการเกษียณอายุมาใช้ ทั้งนี้ เนื่องจาก ในขณะที่พนักงานของบริษัทมีอายุมากขึ้น ผู้ชมก็มีการเปลี่ยนเป็นคนรุ่นใหม่แล้ว ผู้ซื้อสื่อโฆษณาเองก็มีการปรับตัวเองอยู่ตลอดเวลาตามผู้บริโภคซึ่งเป็นผู้ชมรายการของทางสถานีที่มีการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมไป นอกจากนี้ นายสุรินทร์ ได้แสดงความกังวลถึงข่าวการปรับลดงบประมาณของบริษัทผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งจะมีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทโดยตรง จึงขอฝากความคิดเห็นนี้กับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทด้วย

นายฉัตรชัย เทียมทอง ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ผู้บริหารมีการศึกษาการเปลี่ยนแปลงของสถานีอื่นอย่างสม่ำเสมอ และได้ปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการดำเนินงานของสถานะช่อง 3 อยู่ตลอด แม้ว่าส่วนแบ่งคนดูเราจะต่ำกว่าช่อง 7 เนื่องจากฐานผู้ชมต่างกัน แต่ในอุตสาหกรรมนี้ก็ยินยอมรับเราในฐานะผู้นำของอุตสาหกรรม ผู้บริหารเองพยายามปรับปรุงภาพลักษณ์อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ในการวางกลยุทธ์ ฝ่ายบริหารก็ได้พิจารณาปิดช่องว่างที่เปรียบพัวต่อคู่แข่งอย่างสม่ำเสมอ

นายประกิต ดันพิพัฒน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ขอให้ฝ่ายบริหารชี้แจงเพิ่มเติม เกี่ยวกับข้อมูลที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นในหน้าบุคคล เปรียบเทียบกับหน้าบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น กรณีที่บริษัททำกำไรได้ลดลงในปี 2547 โดยเหลือกำไรสุทธิต่อหุ้น 0.80 บาท แต่กลับจ่ายปันผลสูงกว่ากำไรต่อหุ้น โดยจ่ายที่อัตรา 0.90 บาท/หุ้น ซึ่งถ้าเป็นเช่นนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นควรลดลง และมูลค่าตามบัญชีควรลดลง แต่จากการดูงบการเงินสองหน้าดังกล่าว กลับพบว่าเมื่อจ่ายเงินปันผลแล้วมูลค่าตามบัญชีและส่วนของผู้ถือหุ้นกลับเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ได้สอบถามว่า แนวโน้มงบการเงินจะดีขึ้นหรือไม่ เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา

นายฉัตรชัย เทียมทอง ตอบคำถามนี้ โดยได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจาก ช่วงปลายปี 2546 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลพิเศษระหว่างกาล ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท ในเดือนธันวาคม 2546 แต่ในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวดแรกในปี 2547 ในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท ได้จ่ายไปเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2547 หลังจากการจ่ายเงินปันผลบริษัทก็ยังสามารถทำกำไรเพิ่มขึ้นอีก จังหวะการจ่ายเงินปันผลที่ต่างกันเป็นเหตุผลที่ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีและส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2547 โตขึ้น ส่วนความกังวลเรื่องต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และแนวโน้มผลการดำเนินงานที่จะแสดงในงบการเงินนั้น เนื่องจากฝ่ายบริหารเชื่อว่าเศรษฐกิจกำลังปรับตัวดีขึ้น โดยเห็นสัญญาณตั้งแต่ปี 2545 ทำให้สถานะปรับตัวด้วยการลงทุนเพิ่มทุกส่วน เตรียมตัวเพื่อรองรับเม็ดเงินโฆษณาที่คาดว่าจะโตขึ้น โดยการขยายช่วงเวลาไพรม์ไทม์ พัฒนาช่วงนอกเวลาไพรม์ไทม์ และจัดกิจกรรมเพิ่มมากขึ้น แต่การเจริญเติบโตของเม็ดเงินโฆษณาในปี 2547 โตในอัตราที่ถดถอยต่ำกว่าอัตราการเติบโตในปี 2546 จากภาวะการถดถอยของความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้การจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคจะลดลง ทำให้เจ้าของสินค้าระมัดระวังในการใช้งบโฆษณามากยิ่งขึ้น แต่เนื่องจาก บริษัทมีต้นทุนที่คงที่ไม่ว่าจะขายนาฬิกาโฆษณาได้มากน้อยเท่าไรต้นทุนก็ยังคงเดิม ดังนั้นบริษัทจึงประสบปัญหาความสามารถในการทำกำไร โดยเฉพาะในช่วงเวลาไพรม์ไทม์ที่บริษัทไม่สามารถชดเชยนาฬิกาโฆษณาทั้งหมดได้อย่างเดิม เนื่องจากในปี 2547 เป็นปีที่มีการปรับตัวของหลายสถานีโดยมีปรับเปลี่ยนเพิ่มรายการใหม่ๆ มีความหลากหลายมากขึ้น ทำให้อุปทานในตลาดเพิ่มมากขึ้น เพิ่มมากกว่าอุปสงค์ของผู้ซื้อซึ่งกลับเติบโตในอัตราที่ถดถอยดังที่กล่าวข้างต้น ดังนั้น การที่ช่อง 3 เองพัฒนาช่วงเวลานอกไพรม์ไทม์จึงทำให้มีอุปทานเพิ่มมากขึ้นอีก เนื่องจาก ช่วงไพรม์ไทม์มีอัตราค่าโฆษณาสูงกว่าช่วงเวลานอกไพรม์ไทม์ค่อนข้างมาก ปัญหาที่ช่อง 3 ประสบนั้น นอกจากเรื่องต้นทุนสูงแล้ว ยังประสบปัญหาการขายเวลาโฆษณาที่ยังทำไม่ได้เต็มด้วย ทำให้บริษัทไม่สามารถสร้างรายได้และทำกำไรได้อย่างเต็มที่ แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจในปี 2548 ซึ่งช่วงต้นปีมีแต่ปัจจัยลบ แม้ว่าเมื่อเข้าสู่ฤดูร้อนนี้ได้เริ่มเห็นการปรับกระเตื้องดีขึ้นบ้างแล้ว ในส่วนของช่อง 3 เองก็พบว่ายอดจองโฆษณาช่วงไพรม์ไทม์ก็ปรับสูงขึ้นค่อนข้างมาก จึงทำให้เชื่อว่าช่วงหลังของปี 2548 โครงการลงทุนของภาครัฐ และการขยายกำลังการผลิตของภาคเอกชน จะช่วยเพิ่มกำลังซื้อของผู้บริโภค จะช่วยผลักดันให้เม็ดเงินโฆษณาโตสูงขึ้น นี่เป็นเหตุผลที่เราจึงจ่ายปันผลในอัตราที่สูง ด้วยเชื่อว่าปัญหาที่กล่าวข้างต้นจะเป็นเพียงปัญหาในช่วงเวลาสั้นๆ

นายสมชาย วิถีอักษรรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามเพิ่มเติมประเด็นรายได้ที่ลดลงในขณะที่ค่าใช้จ่ายเพิ่มมากขึ้นดังที่กล่าวข้างต้น ส่งผลกระทบต่อกิจการ โดยในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาหลังจากการแตกพาร์ นักวิเคราะห์ก็มีมุมมองว่าธุรกิจเริ่มถึงจุดอิ่มตัว รายได้เริ่มถดถอย ค่าใช้จ่ายเริ่มมากขึ้น จุดต่อไปจะเข้าสู่ช่วงที่กำไรลดลง นักวิเคราะห์บางแห่งยังมองไม่เห็นว่าคุณค่าสูงสุดของราคาหุ้นของบริษัทอยู่ที่ใด ถามว่าฝ่ายบริหารจะแก้ไขอย่างไร

นายฉัตรชัย เทียมทอง ตอบคำถามผู้ถือหุ้นว่า บริษัท เห็นว่าธุรกิจของบริษัทยังไม่อยู่ในสถานการณ์นั้น ดูจากก่อนที่เราพยายามขยายช่วงเวลาไพรม์ไทม์ เราทำธุรกิจ 2 ชั่วโมงช่วงไพรม์ไทม์เดิม เราสร้างรายได้ร้อยละ 50 ของรายได้รวม วิฤตต์ตั้มยา กุ้งทำให้ประเทศของเราเติบโตอย่างแข็งแกร่งขึ้น ภายหลังภาวะวิกฤตดังกล่าวก็ได้ดึง

ให้นักลงทุนต่างชาติเข้ามาทำธุรกิจในเมืองไทยมากขึ้น มีการแข่งขันในกลุ่มผู้โฆษณามากขึ้น เมื่อมีการลงทุนก็จะทำให้มีการใช้จ่ายเม็ดเงินโฆษณามากขึ้น เนื่องจากสื่อโทรทัศน์เป็นสื่อที่เข้าถึงประชากรของประเทศไทยได้สูงสุด แต่ก็ต้องขึ้นอยู่กับภาวะการเติบโตของอุตสาหกรรมด้วย การปรับขึ้นของเศรษฐกิจในช่วง3-4ปีก่อนบริษัทปรับขึ้นค่อนข้างมาก รายได้โตขึ้นปีละ 10-20% กำไรโตขึ้นร้อยละ 18-40 ค่าพีอีสูง 30กว่าเท่า โดยเป็นบริษัทที่มีค่าพีอีสูงเป็นอันดับต้นๆ การเติบโตนี้กลับเป็นผลร้ายในปัจจุบัน เพราะแม้ว่าปัจจุบันตลาดจะดีขึ้น ค่าพีอีของทั้งตลาดอยู่ที่ประมาณ 7-8 เท่า พีอีของอุตสาหกรรมบันเทิงอยู่ที่10-11 เท่า ซึ่งค่าพีอีนี้ก็เป็นตัววัดประสิทธิภาพในการเจริญเติบโตของกำไรของบริษัท ซึ่งแม้ว่าช่วงภาวะเศรษฐกิจเกือหนุนช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา บริษัทก็ยังทำกำไรได้ไม่เต็มที่ นี่ก็เป็นตัวพิสูจน์ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทยังไม่ถึงจุดอิ่มตัวแน่นอน เรายังมีโอกาสที่จะทำกำไรให้โตขึ้น 30-40% ได้อย่างแน่นอน แต่ต้องให้ภาวะเศรษฐกิจเอื้ออำนวยด้วย ส่วนประเด็นราคาหุ้นนั้น ฝ่ายบริหารเองก็รู้สึกไม่สบายใจที่ราคาหุ้นลดต่ำลง จึงมีความตั้งใจที่จะจ่ายเงินปันผลคืนกลับไปให้ผู้ถือหุ้นให้มากที่สุด โดยบริษัทพยายามให้มีการเติบโตของเงินปันผล ล่าสุดบริษัทได้ปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นร้อยละ90ของกำไร ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นระยะยาวจะได้คำตอบแทนเป็นเงินปันผลสูงกว่าการฝากเงินไว้กับธนาคารอย่างแน่นอน และผู้ถือหุ้นเองก็อาจจะได้ผลประโยชน์จากส่วนต่างของมูลค่าหุ้น ตามภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มดีขึ้นด้วย แต่ก็ต้องอาศัยเวลาสักเล็กน้อยตามวงจรภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งแม้ปัจจุบันจะประสบปัญหาความชะงักงันของผู้บริโภค แต่ด้วยโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐในช่วงครึ่งหลังของปี เชื่อว่าน่าจะเป็นตัวจุดเศรษฐกิจให้กระเตื้องขึ้นในเร็ววัน เพราะการลงทุนจะกระตุ้นให้มีการแข่งขัน ซึ่งก็จะกระตุ้นการใช้จ่ายเงินโฆษณาเพิ่มมากขึ้นต่อเนื่องไป

นายสุรินทร์ ดันดีสุวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้ความเห็นว่า ในระหว่างปี 2546-2547 สถานีนี้มีการปรับรายการ ทำให้รายได้ค่าโฆษณาโดยเฉพาะช่วงเวลาไพรม์ไทม์โตขึ้นมาก โดยบางสถานีตกไป 30กว่า% ในขณะที่อีกสองสถานีรายได้โตขึ้นร้อยละเปอร์เซ็นต์ ส่วนช่อง 3 โตขึ้นเพียง 1% ดังนั้น จึงเห็นว่าฝ่ายบริหารควรพิจารณาปรับปรุงรายการ ปรับปรุงภาพลักษณ์ของสถานีเพื่อการแข่งขันได้แล้วหรือยัง นอกจากนี้ ขอสนับสนุนการดำเนินธุรกิจใหม่ๆ ของบีบีซี-เทโรฯ ด้วย

นายฉัตรชัย เทียมทอง ได้ให้ความเห็นต่อประเด็นนี้ว่า ตามที่คุณสุรินทร์ ได้ยกตัวเลขเปอร์เซ็นต์การเติบโตของรายได้ของสถานีอื่นซึ่งดูเหมือนจะสูงมากนั้น แต่เมื่อพิจารณาอย่างถ่องแท้แล้วจะพบว่าเปอร์เซ็นต์เติบโตนั้นเป็นสิ่งที่ไม่น่ากังวลนัก เช่น ที่สถานีหนึ่งให้ข่าวว่ารายได้ภาพยนตร์ซีรี่ส์ต่างประเทศโตขึ้น 600% แต่เมื่อคำนวณเป็นเม็ดเงินมีค่าประมาณ 12ล้านบาท ในขณะที่ภาพยนตร์ซีรี่ส์ต่างประเทศของช่อง 3 ต่อเรื่องสร้างรายได้ที่สูงเกือบร้อยล้านบาท ฝ่ายบริหารได้หารือกันแล้วเห็นว่าบริษัทต้องปรับปรุงการสื่อสารให้ข้อมูลการลงทุนกับนักวิเคราะห์และนักลงทุนให้ละเอียดมากขึ้น มีความถี่มากขึ้น และพยายามให้ใกล้ชิดมากขึ้น โดยในช่วง 3-4 เดือนที่ผ่านมานักลงทุนต่างชาติได้กลับมาลงทุนในหุ้นของบริษัทแล้ว โดยจะเห็นว่าสัดส่วนการถือหุ้นโดยนักลงทุนต่างชาติสูงขึ้น 3% ปัจจุบันสัดส่วนผู้ถือหุ้นต่างประเทศอยู่ที่ 32% แนวโน้มเป็นไปในทางที่ดีขึ้น ในส่วนของนักลงทุนรายย่อยชาวไทย บริษัทก็ไม่ได้ละเลย โดยทุกครั้งที่มีการส่งงบการเงิน บริษัทจะจัดให้มีการประชุมนัก

วิเคราะห์ และนักลงทุนสถาบัน เพื่อชี้แจงผลการดำเนินงาน นอกจากนี้ ได้มีการแถลงผลการดำเนินงานกับนักข่าว เพื่อให้ นักข่าว สื่อข่าว สารถึง ท่าน นักลงทุน ใน ส่วนของ นักลงทุน รายย่อย บริษัท เข้าร่วมงาน Opportunity Day ซึ่ง จัด โดย ตลาดหลักทรัพย์ อย่างสม่ำเสมอ ทุกไตรมาส เพื่ออธิบายผลการดำเนินงานแก่นักลงทุนรายย่อย

นายศุภกร ชินพงศ์ไพบูลย์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้คำแนะนำกับผู้บริหารเรื่องการประชาสัมพันธ์การปรับผังรายการอย่างทั่วถึงและบ่อยครั้ง โดยเฉพาะกรณีการงดออกอากาศรายการเมื่อมีการแทรกรายการพิเศษ เพื่อให้ไม่ทำให้ผู้ชมผิดหวังกรณีการเฝ้าติดตามชมรายการโปรด โดยเฉพาะรายการที่ออกอากาศสัปดาห์ละครั้งสองครั้ง

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 1,678,113,315 เสียง หรือคิดเป็น 99.96% ขององค์ประชุม อนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ตามที่เสนอ โดยมีผู้งดออกเสียง 610,000 เสียง หรือคิดเป็น 0.04% ขององค์ประชุม

4. พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรสำหรับปี 2547 และอนุมัติจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่าในปี 2547 บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรเท่ากับ 1,601,870,183 บาท ซึ่งเมื่อรวมกับกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรยอดคงเหลือปลายงวด 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 1,010,032,777 บาท โดยในระหว่างปี ได้มีการจัดสรรจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นสามัญ ดังนี้ ครั้งที่ 1 จ่ายตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ซึ่งได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลงวดหลัง ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท สำหรับผลการดำเนินงานปี 2546 เพิ่มจากงวดแรกซึ่งเป็นปันผลพิเศษระหว่างกาลหุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 400 ล้านบาท โดยได้จ่ายไปเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2547 และครั้งที่ 2 จ่ายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2547 ซึ่งได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือนแรกของปี 2547 ในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท เป็นเงิน 800 ล้านบาท โดยได้จ่ายไปเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2547 รวมเป็นเงินปันผลจ่ายในปี 2547 1,200 ล้านบาท คงเหลือเป็นกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรปลายงวด 31 ธันวาคม 2547 จำนวน 1,411,902,960 บาท

เนื่องจากบริษัทได้จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองครบตามจำนวนที่กฎหมายระบุไว้ ร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนั้น ในการพิจารณาจัดสรรเงินกำไรในครั้งนี้ จึงใคร่ขอเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาจัดสรรเงินกำไร และเงินปันผล ดังนี้

- จัดสรรเป็นเงินปันผลงวดหลังสำหรับหุ้นสามัญ 2,000 ล้านหุ้น
ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 1,000,000,000 บาท
- ที่เหลือยกไปเป็นกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 411,902,960 บาท

คณะกรรมการได้พิจารณาการจัดสรรกำไรดังกล่าวแล้วเห็นว่า ที่ประชุมควรอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรตามที่เสนอ และควรประกาศจ่ายเงินปันผล ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันพฤหัสบดีที่ 7 เมษายน 2548 ตามอัตราที่เสนอ พร้อมกันนี้ ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณากำหนดวันจ่ายเงินปันผล

ดังกล่าวด้วย โดยได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนของบริษัทฯ ได้ขอเวลาอย่างน้อย 2 สัปดาห์ ในการจัดทำและนำเสนอเช็คเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ดังนั้นจึงขอเสนอให้กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันพุธที่ 25 พฤษภาคม 2547 นี้

อนึ่ง ตามที่ได้แถลงต่อที่ประชุมในเบื้องต้นว่า ในระหว่างปี 2547 คณะกรรมการได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือนแรกของปี 2547 โดยได้จ่ายไปเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2547 ที่ผ่านมานั้น ซึ่งเมื่อรวมจำนวนเงินปันผลตามที่เสนอขอมติที่ประชุมในครั้งนี้ จะรวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 1,800,000,000 บาท จึงขอเรียนให้ที่ประชุมทราบ

นายสุรินทร์ ตันติสุวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามที่คณะกรรมการได้ปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผล ให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิในแต่ละงวดบัญชี ยกเว้นกรณีที่มีความจำเป็นต้องลงทุนในโครงการสำคัญนั้น ในความเห็นของผู้ถือหุ้นเห็นว่า การจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิถือว่าจ่ายในอัตราที่สูง ทั้งนี้ ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล บริษัทควรพิจารณากระแสเงินสดประกอบด้วย ไม่ควรกู้เงินมาเพื่อจ่ายเงินปันผล เพราะจะทำให้มีดอกเบี้ยจ่าย จึงขอฝากให้คณะกรรมการพิจารณาด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 1,678,896,128 เสียง หรือคิดเป็น 100.00% ขององค์ประชุม อนุมัติให้จัดสรรเงินกำไรสำหรับปี 2547 และอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล ดังนี้

1. จัดสรรเป็นเงินปันผลงวดหลังสำหรับหุ้นสามัญ 2,000 ล้านหุ้น
ในอัตราร้อยละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 1,000,000,000 บาท
โดยจ่ายจากเงินกำไรของกิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 ก่อน
ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันพฤหัสบดีที่ 7 เมษายน 2548
โดยให้จ่ายในวันพุธที่ 25 พฤษภาคม 2548
2. ที่เหลือยกไปเป็นกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 411,902,960 บาท

5. พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และกำหนดเงินค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2548

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในปีนี้มีกรรมการที่จะต้องออกตามวาระรวม 4 คน ได้แก่ นายวิชัย มาลีนนท์, นายประสาร มาลีนนท์, นายประวิทย์ มาลีนนท์ และนางสาวรัตนา มาลีนนท์ ทั้งนี้ ข้อบังคับของบริษัทฯมิได้ห้ามไม่ให้เลือกกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งดังเดิม คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมควรตั้งกรรมการเดิมทั้ง 4 คนกลับเข้าเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

นายสุรินทร์ ตันตีสวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้เสนอต่อที่ประชุมว่ากรรมการทั้ง 4 ท่านมีความตั้งใจปฏิบัติหน้าที่เป็นอย่างดี โดยเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง แม้แต่นายประวิทย์ มาลีนนท์ จะมีปัญหาด้านสุขภาพต้องผ่าตัดในปีที่ผ่านมา ก็ยังพยายามเข้าร่วมประชุม จึงขอเสนอให้เลือกตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกรวาระหนึ่ง

นอกจากนี้ ประธานได้ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณากำหนดเงินค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2548 โดยคณะกรรมการพิจารณาแล้ว เห็นควรเสนอต่อที่ประชุมนี้ให้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการเท่ากับปีก่อน ดังนี้

- 1.) เบี้ยประชุม: - กำหนดเงินเบี้ยประชุมสำหรับการประชุมคณะกรรมการ
ให้ประธานกรรมการ ครั้งละ 8,000.-บาท และ
ให้กรรมการท่านอื่น ครั้งละ 4,000.- บาท
- กำหนดเงินเบี้ยประชุมสำหรับการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ
ให้กรรมการตรวจสอบแต่ละครั้ง ท่านละ 4,000.-บาท

โดยที่เบี้ยประชุมนี้อยู่ในวงเงินไม่เกิน 500,000.-บาท

- 2.) ค่าตอบแทนกรรมการ: กำหนดเงินค่าตอบแทนกรรมการสำหรับรอบปีบัญชี 2548 เป็นจำนวนเงินรวม 12 ล้านบาท โดยให้คณะกรรมการพิจารณาจัดสรรกันเองตามความเหมาะสม

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา

นายสุรินทร์ ตันตีสวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้แสดงความเห็นว่า ค่าตอบแทนคณะกรรมการตามที่เสนอถือว่าไม่มากถ้าเทียบกับรายได้และกำไรของบริษัท จึงเห็นว่าที่ประชุมนี้ควรอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการตามที่เสนอ

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติกำหนดเงินค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2548 ดังนี้

- 1.) เบี้ยประชุม: - กำหนดเงินเบี้ยประชุมสำหรับการประชุมคณะกรรมการ
ให้ประธานกรรมการ ครั้งละ 8,000.-บาท และ
ให้กรรมการท่านอื่น ครั้งละ 4,000.- บาท
- กำหนดเงินเบี้ยประชุมสำหรับการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ
ให้กรรมการตรวจสอบแต่ละครั้ง ท่านละ 4,000.-บาท

โดยที่เบี้ยประชุมนี้อยู่ในวงเงินไม่เกิน 500,000.-บาท

- 2.) ค่าตอบแทนกรรมการ: กำหนดเงินค่าตอบแทนกรรมการสำหรับรอบปีบัญชี 2548 เป็นจำนวนเงินรวม 12 ล้านบาท โดยให้คณะกรรมการพิจารณาจัดสรรกันเองตามความเหมาะสม

นอกจากนี้ ที่ประชุมได้มีมติเลือกตั้งกรรมการทั้ง 4 คนที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระในปีนี กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกรวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียง ดังนี้ เลือกตั้งนายวิชัย มาลีนนท์ นายประसार มาลีนนท์ และนางสาวรัตนมา มาลีนนท์ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 1,628,517,884 เสียง หรือคิดเป็น 97.00%ขององค์ประชุม และ

งคอกเสียง 50,378,400 เสียง หรือคิดเป็น 3.00%ขององค์ประชุม เลือกลงตั้งนายประวิทย์ มาลีนนท์ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 1,623,593,884 เสียง หรือคิดเป็น 96.71%ขององค์ประชุม ออกเสียงไม่เห็นด้วยจำนวน 4,924,000 เสียง หรือคิดเป็น 0.29%ขององค์ประชุม และงคอกเสียงจำนวน 50,378,400 เสียง หรือคิดเป็น 3.00%ขององค์ประชุม

6. **พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2547 และกำหนดค่าตอบแทน**

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทพิจารณาแล้ว มีความเห็นร่วมกันให้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้ง ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง และนายชัยกรณ์ อุณปิติพงษ์ แห่งสำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีคนเดิมของกลุ่มบริษัทตั้งแต่ปี 2538 ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2548 และเห็นควรกำหนดค่าสอบบัญชีของกลุ่มบริษัทเป็นจำนวนเงิน 4,280,000 บาท โดยที่เป็นส่วนของบริษัท 1,060,000 บาท ทั้งนี้ ค่าสอบบัญชีได้ปรับเพิ่มขึ้น เป็นการเพิ่มขึ้นตามการเจริญเติบโตและการขยายตัวของธุรกิจใหม่ที่เพิ่มขึ้น

คณะกรรมการพิจารณาแล้ว จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้ง ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง และ/หรือ นายชัยกรณ์ อุณปิติพงษ์ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2548 และเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมกำหนดค่าสอบบัญชีของกลุ่มบริษัทเป็นจำนวนเงิน 4,280,000 บาท โดยที่เป็นส่วนของบริษัท 1,060,000 บาท จึงขอเรียนเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา

นายสมชาย ฐิติธำรงโรจน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ยกประเด็นเรื่องข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ให้มีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชี โดยไม่ให้ตั้งผู้สอบบัญชีรายเดียวต่อเนื่องเกินกว่า 5 ปี โดยมองผลเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ จึงขอยกประเด็นนี้ให้คณะกรรมการพิจารณาความเหมาะสมอีกครั้งหนึ่ง ด้วยเห็นว่าคณะกรรมการได้เสนอตั้งผู้สอบบัญชีรายเดิมนี้นานกว่าสิบปีแล้ว

นายฉัตรชัย เทียมทอง เลขานุการบริษัท ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ในระหว่างการพิจารณาเสนอตั้งผู้สอบบัญชีในที่ประชุมคณะกรรมการนั้น ที่ประชุมได้ยกประเด็นเรื่องการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งให้มีผลบังคับใช้สำหรับรอบบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2549 เป็นต้นไป ประกอบการพิจารณาด้วย โดยประกาศดังกล่าวมีเจตนารมณ์ให้บริษัทยกระดับการกำกับดูแลกิจการ ด้วยการให้เปลี่ยนผู้รับผิดชอบลงนามในงบการเงิน โดยบริษัทไม่ควรตั้งผู้สอบบัญชีรายเดียวต่อเนื่องกันเกินห้ารอบปีบัญชี แต่บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกันกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้ ด้วยเหตุนี้ ในการเสนอชื่อผู้สอบบัญชี ในครั้งนี้ บริษัทจึงเสนอชื่อผู้สอบ 2 คน คือ ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง และ/หรือ นายชัยกรณ์ อุณปิติพงษ์ โดยที่เป็นผู้สอบบัญชีจากสำนักงานเดียวกัน การเสนอตั้งผู้สอบบัญชีในครั้งนี้ จึงไม่ถึงว่าขัดต่อประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. ฉบับดังกล่าว

นายสุรินทร์ ตันติสุวรรณกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้ความเห็นว่า การที่คณะกรรมการเสนอตั้งผู้สอบบัญชี 2 ราย ชื่อ จากสำนักงานเดียวกันในครั้งนี้ ไม่ถือว่าฝ่าฝืนประกาศสำนักงาน กสท. ด้วยเห็นว่าประกาศฯ มีเจตนารมณ์ให้เปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีที่ลงชื่อในงบการเงิน ซึ่งบริษัทไม่ควรตั้งผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งต่อเนื่องกันเกินกว่า 5 ปี โดยไม่จำเป็นต้องเปลี่ยนบริษัทผู้สอบบัญชี จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการตั้งผู้สอบบัญชีตามที่เสนอ

นายศุภกร ชินพงศ์ไพบูลย์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้ความเห็นไว้ว่า การเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีที่ลงชื่อในงบการเงินบ้างเป็นเรื่องที่ดี บริษัทไม่ควรคิดว่าการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีบ่อยๆจะเป็นการส่งสัญญาณว่าผู้สอบบัญชีมีความขัดแย้งกับฝ่ายบริหาร ในมุมมองของผู้ถือหุ้นรายย่อยมองว่าการที่ผู้สอบบัญชีสนิทสนมกับฝ่ายบริหารเกินไปกลับเป็นเรื่องไม่ดี เพราะอาจมองได้ว่าผู้สอบบัญชีช่วยปกปิดข้อมูลที่ควรเปิดเผยหรือไม่ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอฝากให้คณะกรรมการคำนึงถึงผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของบริษัทให้มาก

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 1,675,762,684 เสียง หรือคิดเป็น 99.81% ขององค์ประชุม แต่งตั้ง ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 1378 และ/หรือ นายชัยภรณ์ อุนประดิษฐา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3196 แห่งสำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2548 และมีมติกำหนดค่าสอบบัญชีของกลุ่มบริษัทเป็นจำนวนเงิน 4,280,000 บาท โดยที่เป็นส่วนของบริษัท 1,060,000 บาท ดดยมีผู้ถือหุ้นออกเสียงไม่เห็นด้วย 3,133,600 เสียง หรือคิดเป็น 0.19% ขององค์ประชุม

ประธานฯ ปิดประชุมเวลา 15.15 นาฬิกา

ลงชื่อ _____

(นายประสาร มาลีนนท์)

ประธานที่ประชุม