

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
(สำเนา)

ประชุมเมื่อวันศุกร์ ที่ 20 เมษายน 2561 เวลา 14.00 น. ณ Platinum Hall ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม ตั้งอยู่เลขที่ 1 ถนนรัชดาภิเษก Fortune Town ดินแดง กรุงเทพมหานคร โดยมีกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายจุดสิงห์	วสันตสิงห์	ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม
2. พลตำรวจโทวิบูลย์	บางท่าไม้	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายอาร์กัย	ราษฎร์บริหาร	กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4. นายพลสิทธิ	ภูมิวสนะ	กรรมการ
5. นายก่อโชค	แสงทองอร่าม	กรรมการ
6. นายกฤษฎา	เจริญกลกิจ	กรรมการ
7. นางสาวปรานี	รัตคาม	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ทั้งนี้ มีกรรมการเข้าร่วมประชุมจำนวน 7 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 9 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 78 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ผู้บริหารตามสายธุรกิจ

1. Mr. PAUL EDMONDS CALES ประธานกรรมการของธุรกิจ Warehouse ในวันนี้ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ เนื่องจากติดภาระกิจในต่างประเทศ จึงขอเสนอผ่านภาพถ่ายและประวัติพอสั่งเขปให้ผู้เข้าร่วมประชุมรับทราบดังนี้

ประสบการณ์

- เป็นผู้ก่อตั้ง Jones Lang Wootton (Lasalle) และ บจก. ไทย คอนซุมเมอร์ ดิสทริบิวชั่น เซ็นเตอร์
 - ประธานหอการค้าไทย – ไอริช
2. นายปกรณ์ มงคลชาติ กรรมการผู้จัดการของ บมจ. อควา แอด (ธุรกิจสื่อโฆษณา)
 3. นายปานเทพ กุลพนาภินันท์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ บจก.บอร์ดเวย์ มีเดีย (ธุรกิจสื่อโฆษณา)

ผู้เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวเรวดี	หวานซิด	เลขานุการบริษัท และ CFO
2. นายสุกษัย	สถิตย์วิมล	ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย
3. นางสาวชวนา	วิวัฒน์พนชาติ	ผู้สอบบัญชีของบริษัท
4. นางสาววันเพ็ญ	อู่เนื่อน	ผู้สอบบัญชีของบริษัท
5. นางสาวนัชชา	ศรีอภัย	ผู้ช่วยผู้สอบบัญชีของบริษัททำหน้าที่ Inspector ในการประชุมครั้งนี้
6. บริษัท Quidlab จำกัด		ผู้ดำเนินการลงทะเบียนผู้เข้าประชุมผู้ถือหุ้นและนับคะแนนเสียง

ประธานที่ประชุมกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ เจ้าหน้าที่จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตัวแทนผู้ถือหุ้นจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และแถลงต่อที่ประชุมว่า ณ วันปิดสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัท วันที่ 16 มีนาคม 2561 มีผู้ถือหุ้นทั้งหมด 5,474 ราย จำนวน 4,593,000,000 หุ้น ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย 5,469 ราย จำนวน 4,368,858,156 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 95.12 มีผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว 5 ราย จำนวน 224,141,844 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.88 และบริษัทฯมีหุ้นซื้อคืนจำนวน 86,038,700 หุ้น เหลือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมและออกเสียงในการประชุมครั้งนี้จำนวน 4,506,961,300 หุ้น สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 109 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ 1,536,420,872 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 33.4514 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมดของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท จึงขอเปิดการประชุมครั้งนี้

และก่อนเริ่มพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามวาระการประชุม ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ นางสาวเรวดี หวานชิด เลขานุการบริษัท ซึ่งแจ้งวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียงและสิทธิในการแสดงความคิดเห็นในแต่ละวาระ ให้ที่ประชุมทราบดังนี้

วิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง

1. การลงคะแนนเสียงพิจารณาการประชุมในแต่ละวาระ บริษัทจะเลือกใช้วิธีลงคะแนนแบบ 1 Share : 1 Vote หรือ 1 หุ้น มีคะแนนหนึ่งเสียง โดยจะใช้บัตรลงคะแนน ที่เจ้าหน้าที่ได้แจกให้กับท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ต้องออกเสียงลงคะแนนอย่างหนึ่งอย่างใด เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งคออกเสียง ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วนได้
2. เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน บริษัทจะใช้บัตรลงคะแนนเฉพาะ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียงเท่านั้น และจะนำคะแนนเสียงที่ได้ หักออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระ
3. การพิจารณาในแต่ละวาระ ประธานจะเป็นผู้สอบถามเพื่อให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรือคัดออกเสียง การลงคะแนนเสียง โดยให้ลงนามในบัตรลงคะแนน แล้วให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรือคัดออกเสียงยกมือเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บรวบรวมบัตรลงคะแนนของท่าน
4. ในกรณีมอบฉันทะ
 - 4.1 ผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนตามที่ผู้มอบฉันทะระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะเท่านั้น
 - 4.2 หากผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ในหนังสือมอบฉันทะ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่การประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ รวมถึงกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงคะแนนได้ตามที่เห็นสมควร
5. ในระหว่างการประชุมหากมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่ม บริษัทจะนับจำนวนผู้ถือหุ้นและจำนวนหุ้นใหม่ทุกครั้งที่มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่ม โดยผู้ถือหุ้นท่านที่เข้ามาใหม่ในระหว่างการประชุมสามารถออกเสียงลงคะแนนได้เฉพาะวาระที่ยังไม่ลงมติในที่ประชุมเท่านั้น ทั้งนี้ประธานจะแจ้งจำนวนเสียงที่มาเพิ่ม ในแต่ละวาระให้ที่ประชุมรับทราบ
6. ประธานจะแจ้งผลคะแนนโดยระบุจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งคออกเสียง และบัตรเสีย
7. ในวาระที่ 5 พิจารณาการครบวาระของกรรมการ และเสนอชื่อผู้ที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่ บริษัทฯได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้น ใช้สิทธิออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และเพื่อความโปร่งใสในการลงคะแนน ประธานจะเชิญกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่งออกจากห้องประชุม
8. หลังจากจบการประชุม ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านจัดส่งบัตรลงคะแนนทุกวาระคืนให้กับพนักงานซึ่งจะยื่นรรับบัตรลงคะแนนที่ประตูทางออก

สิทธิในการแสดงความคิดเห็น

หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อคิดเห็นหรือซักถาม ให้ยกมือขึ้น พร้อมแจ้งชื่อ-นามสกุล ในกรณีที่เป็นผู้รับมอบฉันทะให้แจ้งว่ารับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นท่านใด เพื่อบริษัทจะได้บันทึกรายงานการประชุมให้มีความสมบูรณ์และครบถ้วนต่อไปจากนั้นให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือซักถามเพื่อให้ที่ประชุมรับทราบและตอบข้อซักถามดังกล่าว

ประธานที่ประชุม แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ที่บริษัทได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้น มีวาระการประชุมที่เสนอพิจารณาไว้ทั้งหมด 8 วาระ และได้มอบหมายให้ นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ดำเนินการประชุมตามวาระดังนี้

วาระที่ 1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 ซึ่งบริษัทได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พร้อมนี้ได้เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.aquacorp.co.th แล้วรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

และสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยที่จะสอบถามหรือไม่ และมีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านหรือไม่ กรุณายกมือขึ้น

ในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นมีข้อซักถาม

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้าน ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์ รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560

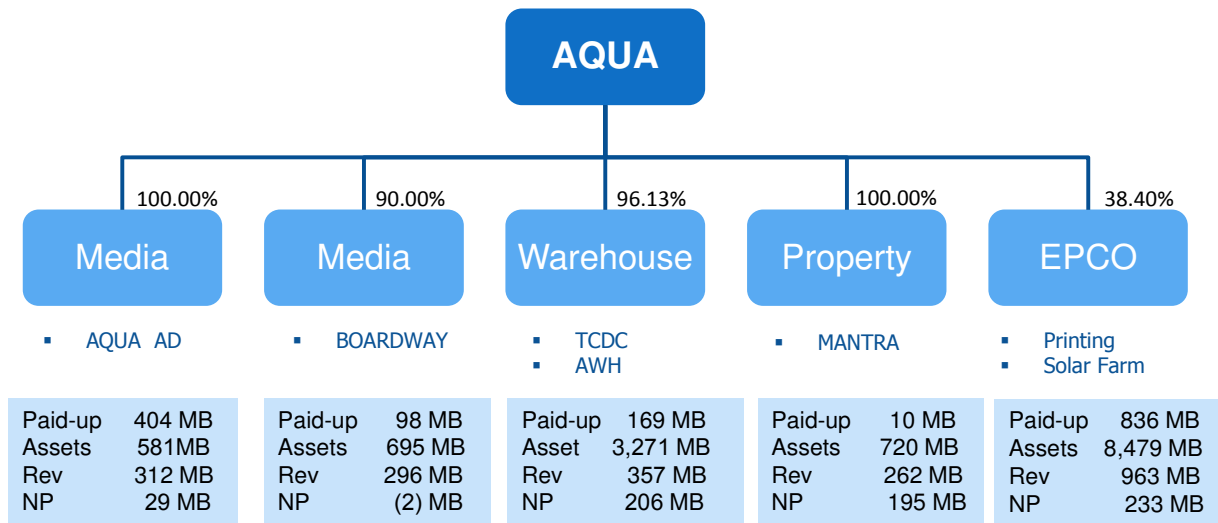
มติที่ประชุม รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้ (ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 5 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 71,200 หุ้น)

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,533,112,072	99.7800
ไม่เห็นด้วย	-	-
งดออกเสียง	3,380,000	0.2200
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

วาระที่ 2. พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานและรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2560

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุมได้แถลงให้ที่ประชุมรับทราบ ผลการดำเนินงานและรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2560 โดยบริษัทได้จัดส่งรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัทในรูปแบบของแผ่น CD (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ให้กับผู้ถือหุ้นได้พิจารณาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้แล้ว และได้รายงานสรุปภาพรวมของผลการดำเนินงานประจำปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ ดังนี้

โครงสร้างการประกอบธุรกิจ



การจ่ายปันผลของบริษัทที่บริษัทเข้าลงทุน จากผลการดำเนินงานประจำปี 2559

- AQUA AD จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท
- TCDC จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท
- AWH บริษัทย่อยที่ TCDC ถือหุ้น 100% จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 12 บาท
- MANTRA บริษัทย่อยที่ AQUA ถือหุ้น 100% จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 20 บาท
- EPCO จ่ายปันผล ดังนี้
 - จ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท
 - จ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตรา 20 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นปันผล

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

ประเภทรายได้	2560		2559		ผลต่าง	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
1. รายได้จากธุรกิจสื่อป้ายโฆษณา : AA & BWM						
1.1 รายได้จากการขาย	29.76	2.16	-	-	29.76	100.00
1.2 รายได้ค่าโฆษณา	494.78	35.87	250.06	36.59	244.72	97.86
1.3 รายได้ค่าจ้างทำของ	59.74	4.33	56.90	8.33	2.84	4.99
1.4 รายได้อื่น	20.60	1.49	5.46	0.80	15.14	>100.00
รวม	604.88	43.85	312.42	45.71	292.46	93.61
2. รายได้จากธุรกิจคลังสินค้า : TCDC						
2.1 รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	283.81	20.58	286.01	41.85	(2.20)	(0.77)
2.2 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรม ในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	69.30	5.02	-	-	69.30	100.00
2.3 รายได้อื่น	3.71	0.27	16.14	2.36	(12.43)	(77.01)
รวม	356.82	25.87	302.15	44.21	54.67	18.09

ประเภทรายได้	2560		2559		ผลต่าง	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
3. รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าและบริการ : MA						
3.1 รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	37.59	2.73	-	-	37.59	100.00
3.2 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม ในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	223.94	16.24	-	-	223.94	100.00
3.3 รายได้อื่น	0.69	0.05	0.32	0.05	0.37	>100.00
รวม	262.22	19.01	0.32	0.05	261.90	100.00
4. ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม : EPCO	79.56	5.77	45.60	6.67	33.96	74.47
รวม	79.56	5.77	45.60	6.67	33.96	74.47
5. รายได้อื่น : AQUA						
5.1 หนี้สูญรับคืน	1.08	0.08	3.07	0.45	(1.99)	(64.82)
5.2 กำไรจากการขายเงินลงทุน	33.97	2.46	-	-	33.97	100.00
5.3 กำไรจากการจำหน่ายหน่วยงานต่างประเทศ	6.53	0.47	-	-	6.53	100.00
5.4 รายได้ดอกเบี้ยรับ	11.79	0.85	16.89	2.47	(5.10)	(30.20)
5.5 รายได้อื่น	22.50	1.63	2.97	0.40	19.53	>100.00
รวม	75.87	5.55	22.93	3.36	52.94	>100.00
รวมรายได้	1,379.35	100.00	683.42	100.00	695.93	101.83
6. ค่าใช้จ่าย						
6.1 ต้นทุนขาย	29.58	2.14	-	-	29.58	100.00
6.2 ต้นทุนบริการ	387.72	28.11	190.95	27.94	196.77	103.05
6.3 ค่าใช้จ่ายขาย	35.56	2.58	13.12	1.92	22.44	171.04
6.4 ค่าใช้จ่ายบริหาร	200.31	14.52	103.39	15.13	96.92	93.74
6.5 ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม ในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	3.67	0.54	(3.67)	(100.00)
6.6 ต้นทุนทางการเงิน	116.08	8.42	81.11	11.87	34.97	43.11
7. รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(115.72)	(8.39)	(48.54)	(7.10)	67.18	>100.00
8. กำไรสุทธิ	494.38	35.84	242.63	35.50	251.75	103.76
9. กำไรสุทธิเฉพาะบริษัท	486.58	35.28	236.57	34.62	250.01	105.68

กำไรสุทธิเพิ่มและป็นส่วนคำนวณจากสัดส่วนการถือหุ้นของอควาดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2560		ปี 2559		ผลต่าง	
	เต็ม	ป็นส่วน	เต็ม	ป็นส่วน	เต็ม	ป็นส่วน
กำไรสุทธิ						
AQUAAD – สื่อโฆษณา Billboard	28.97	28.97	43.87	43.87	(14.90)	(14.90)
BOARDWAY – สื่อโฆษณา LED	(1.55)	(1.40)	-	-	(1.55)	(1.40)
TCDC – คลังสินค้า	205.67	197.71	156.95	150.88	48.72	46.83
MA – อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	195.26	195.24	-	-	195.26	195.24
EPCO	207.19	79.56	118.74	45.60	88.465	33.96
รวมกำไรสุทธิ	635.54	500.08	319.56	240.35	315.98	259.73

สรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2560	ปี 2559	เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	266.54	659.49	(392.95)
เงินลงทุนชั่วคราว	0.20	150.00	(149.80)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	275.98	100.33	175.65
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	756.38	674.65	81.73
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	3,840.93	3,283.21	557.71
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน)	1,070.90	415.84	655.06
ค่าความนิยม	385.92	35.96	349.96
สินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่น	88.85	112.53	(23.68)
สินทรัพย์รวม	6, 685.70	5,432.01	1,253.68
ตัวแลกเปลี่ยนขาด	10.00	100.00	(90.00)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	106.84	84.37	22.47
หุ้นกู้	158.55	-	158.55
เงินกู้สถาบันการเงิน	2,067.61	1,616.48	451.13
เงินประกันและเงินรับล่วงหน้า	142.05	70.89	71.16
ประมาณการหนี้สินตามมาตรฐานบัญชี	426.46	273.73	152.73
หนี้สินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่น	11.51	17.60	(6.09)
รวมหนี้สิน	2, 923.02	2,163.07	759.95
ทุนชำระแล้ว	2,296.50	2,296.50	-
หุ้นทุนซื้อคืน	(66.38)	(66.38)	-
ส่วนเกินทุน	312.84	312.84	-
กำไรสะสม	1,057.71	616.20	441.51
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	89.95	64.42	25.53
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	72.06	45.37	26.69
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,762.68	3,268.94	493.74

และได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามหรือไม่

นางสาวพัชรินทร์ ชาบุญเมธา : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเรื่องต้นทุนทางการเงินของบริษัทจำนวน 116.08 ล้านบาท มาจากไหน และเรื่องหุ้นทุนซื้อคืน ตนมีข้อเสนอแนะว่าช่วงนี้ราคาหุ้นของบริษัทราคาตกลงมาเยอะจึงอยากให้บริษัทฯ มีโครงการซื้อหุ้นคืนบ้าง

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ตอบข้อซักถามดังนี้

เรื่องต้นทุนทางการเงินของปี 2560 ที่เพิ่มขึ้นนั้นส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อธุรกิจและเพื่อลงทุนในอสังหาริมทรัพย์คือ MANTRA ประมาณ 400 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการลงทุนใน BOARDWAY รวมถึงมีการลงทุนใน

ป้าย LED เพิ่มจากเดิมซึ่งมีประมาณ 20 จอ เพิ่มเป็นประมาณ 80 จอในสิ้นปี 2561 ต้องใช้เงินทุนประมาณ 400 ล้านบาท โดย
เงินทุนที่ใช้เป็นเงินทุนของบริษัทของครั้งหนึ่งและกู้ยืมเพิ่มครั้งหนึ่งเป็นเงินกู้ระยะยาว
ส่วนเรื่องการซื้อหุ้นคืนนั้นบริษัทกำลังพิจารณาอยู่ เพื่อจะได้บริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

นายชัยยุทธ คุณธีรประเสริฐ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเรื่องที่ AQUA ชื่อ BOARDWAY เข้ามาโดยคาดว่าจะมีกำไรในปี 2560 แต่ทำไมถึงขาดทุน

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

กล่าวว่าในปี 2560 นั้น กลุ่มสื่อมีผลการดำเนินการลดลงทั้งกลุ่มทั้ง AQUA AD และ BOARDWAY และในปี
2560 BOARDWAY มีการลงทุนในป้าย LED จำนวนมาก เป็นเงินประมาณ 400 กว่าล้าน ทำให้ต้องมีค่าเช่าพื้นที่ และค่าใช้จ่าย
อื่น ๆ เพิ่มขึ้นไปด้วย ที่สำคัญคือมีต้นทุนเงินกู้ยืมที่ยืมจาก AQUA ประมาณ 450 - 500 ล้านบาทเพื่อขยาย LED เพิ่มขึ้นมาก
ประกอบกับในปีที่ผ่านมา กลุ่มธุรกิจสื่อโฆษณาทั้งหมดประสบปัญหาการขายพอสมควร โดยเฉพาะเดือนแรกของไตรมาส
สุดท้ายที่จะมีผลขาดทุนค่อนข้างมาก ซึ่งจริง ๆ แล้วตามผลประกอบการ BOARDWAY มีกำไรทุกไตรมาสยกเว้นไตรมาสที่ 4 ที่
มีผลขาดทุนจากยอดขายที่ลดลง และค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยที่สูงขึ้น

นายภาสกร วรรณมโนมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอเรียนถาม 2 ประเด็น ดังนี้

1. ค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นเกือบ 100 ล้านบาท มาจากไหน
2. ค่าความนิยม 300 กว่าล้าน คืออะไร

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงเรื่องค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นว่า เป็นผลมาจากการการลงทุนใน BOARDWAY เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2560
ส่วนเรื่องค่าความนิยม เกิดจากการลงทุนใน BOARDWAY โดยค่าความนิยมเป็นส่วนต่างของเงินลงทุนที่ AQUA จ่ายเพื่อซื้อ
หุ้นมากกว่ามูลค่าตามบัญชีหลังจากปรับปรุงด้วยการประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินใหม่แล้ว

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

กล่าวเพิ่มเติมว่า ในเรื่องนี้ว่า ตนเองก็ระมัดระวังเรื่องการซื้อ BOARDWAY ตั้งแต่แรก โดยประการแรกเรื่องราคา
จะต้องไม่แพงและเป็นราคาที่ประเมินแล้ว ไม่สูงกว่าราคาที่ควรซื้อได้ตามราคาตลาด ประการที่สองเรื่องความจำเป็นในการ
ซื้อ BOARDWAY ซึ่งก็มีความจำเป็น เนื่องจากเดิม AQUA AD มีป้ายเป็นป้ายนิ่ง แต่ในปัจจุบันธุรกิจโฆษณามีการปรับเปลี่ยน
เป็นป้าย Digital ดังนั้นจึงจำเป็นต้องลงทุนใน BOARDWAY เพื่อการแข่งขันทางธุรกิจ และ ขอให้คณะกรรมการ
รับข้อสังเกตนี้เป็นเรื่องสำคัญด้วย

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอสอบถามดังนี้

1. เรื่องการปันส่วนของกำไร 500.08 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิของบริษัทมี 486.58 ล้านบาท อยากทราบว่าส่วนต่างหายไปไหน
2. ในปี 2560 กำไรและรายได้ของ AQUA AD ลดลงจากปี 2559 ก่อนข้างเยอะขอความกระจ่าง

นางสาวเรวดี หวานจิต : เลขานุการบริษัท และ CFO

ตอบข้อซักถามเรื่องการปันส่วนกำไร 500.08 ล้านบาทว่า เป็นยอดที่แสดงเฉพาะธุรกิจหลักเท่านั้น

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ตอบเรื่องรายได้ของ AQUA AD เนื่องจากปี 2560 ตลาดโดยรวมของสื่อโฆษณาตกลงจากข้อมูลชี้แจงก่อนหน้านี้แล้ว

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเพิ่มเติมว่าปัจจุบันป้ายของ AQUA AD เป็นแบบป้ายนิ่ง แต่ Boardway เป็นแบบ Digital ถ้า AQUA AD จะเปลี่ยนป้ายเป็น Digital บ้างจะต้องใช้ต้นทุนเยอะหรือเปล่า

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นว่า ในส่วนของป้าย LED ที่เพิ่มขึ้นประมาณ 30-40 จอนั้น เป็นของ AQUA AD จำนวน 13 จอ จะต้องเลือก Location ให้เหมาะสม และได้ยกตัวอย่างป้ายของบริษัทให้ทราบ ได้แก่ ป้ายแยกโรงแรมโซฟิเทล แบงค็อก , สีแยกประตูน้ำ และอนุสาวรีย์ชัยสมรภูมิ

นายสมเจตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเรื่องป้ายของ BOARDWAY ที่ไม่มีขึ้นโฆษณาเลย เช่นป้ายตรงห้าง เดอะมอลล์ งามวงศ์วาน ไม่มีสินค้าขึ้นมาเป็นเวลานานแล้ว และเห็นเป็นป้ายที่ Location ไม่ค่อยดี มีสายไฟบัง บริษัทมีแผนที่จะดำเนินการอย่างไร ทำไม่ไม่ย้าย Location หรือดับจอไปเลย

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ชี้แจงว่า หลังจากที่บริษัทสร้างป้ายเสร็จ จะมีการทดสอบระบบ และวางแผนการขาย โดย LED จะขายเป็น Pack ดังนั้นถ้าหากป้ายที่ยังไม่พร้อมจะไม่รวมใน Pack ขาย

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การลงทุนซื้อธุรกิจป้ายโฆษณาก็ต้องซื้อทรัพย์สินป้ายโฆษณามาทั้งหมดด้วย เวลาขายโฆษณาจะขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า จุดที่ดีก็จะขายได้ง่ายกว่า

แต่ในสิ่งที่ผู้ถือหุ้นมองว่ามีป้ายบางป้ายที่ยังไม่มีการขึ้นสินค้าอะไรเลยก็ขอให้บริษัทรีบไปดำเนินการด้วย จะมากน้อยแค่ไหนก็ขอให้มีการลงโฆษณาบ้างอย่าปล่อยให้เสียเปล่า

นายสมเจตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

อยากให้เห็นบริษัทติด LOGO ป้ายบริษัทให้ชัดเจน

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

รับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามในแง่ของกฎหมายว่า ก่อนหน้าที่เคยมีประเด็นเรื่องป้ายลึ้มจากพายุแล้วทำให้เกิดความเสียหาย สงสัยว่าป้ายที่ติดถนนจะมีปัญหาเรื่องข้อกฎหมายตามมาในภายหลังหรือเปล่า เพราะตนได้อ่านรายงาน 56-1 ของบริษัท เห็นมีประเด็นความเสี่ยงในเรื่องนี้ด้วย

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ชี้แจงว่า เมื่อบริษัทสร้างป้ายเสร็จก็จะมีการส่งเอกสารการรับรองความมั่นคงแข็งแรงให้กับสำนักงานเขต มีการทำประกันภัยป้าย มีการเสียภาษีป้ายอย่างถูกต้อง

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

ให้คณะกรรมการรับข้อสังเกตเรื่องความปลอดภัยแข็งแรงของป้ายเป็นเรื่องสำคัญ ขอให้ไปตรวจสอบให้ได้มาตรฐาน อย่าให้เกิดเหตุการณ์โดยเฉพาะป้ายเก่า

นางสาวพัชรินทร์ ชาชุมเมธา : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเรื่องกฎหมายเกี่ยวกับป้ายที่กำลังออกมาใหม่ซึ่งมีผลให้ราคาหุ้นของธุรกิจป้ายโฆษณาตกทั้งหมดหรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าน่าจะเป็นเรื่อง โครงสร้างป้ายใหม่ที่จะมีการปรับอัตราขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพป้ายในปัจจุบัน แต่กฎหมายนี้ก็กำลังอยู่ระหว่างการพิจารณา แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

นางสาวพัชรินทร์ ชาชุมเมธา : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ถามว่าถ้าหากกฎหมายนี้มีผลบังคับใช้ จะกระทบรายได้ของบริษัทอย่างไร

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าถ้ากฎหมายนี้บังคับใช้ก็จะกระทบกับทั้งธุรกิจ และปกติแล้วการตั้งราคาขายของบริษัทนั้นเรื่องภาวะภาษีก็จะเป็นหน้าที่ของลูกค้าที่ต้องรับผิดชอบ ดังนั้นทั้งธุรกิจนี้ก็จะไม่แตกต่างกัน

และได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามเพิ่มเติมอีกหรือไม่
ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด จะสอบถามให้ถือว่าที่ประชุมรับทราบ

มติที่ประชุม รับทราบรายงานผลการดำเนินงานและรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2560

วาระที่ 3. พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

นายอรรถชัย ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุมได้แสดงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทประจำปี 2560 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และผ่านการตรวจสอบและรับรองโดยผู้สอบบัญชีแล้ว รายละเอียดปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2560 (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

และคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติงบการเงิน (ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ) ของบริษัทประจำปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

ประธานที่ประชุมได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามหรือไม่ และมีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านหรือไม่

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าจากงบกำไรขาดทุน กำไรสุทธิของบริษัท 486.58 ล้านบาท ถ้าหัก Extra Transaction ออก 293 ล้านบาท จะทำให้เหลือกำไรจริงประมาณ 200 ล้าน อยากขอความมั่นใจจากผู้บริหารว่าในปี 2561 ถ้าไม่นับ Extra Transaction จะกลับมาดีกว่าที่ควรจะเป็นหรือไม่

นายอรรถชัย ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าอาจจะตัดไม่ได้ 100% เนื่องจากรายได้ 200 กว่าล้านบาทที่เพิ่มขึ้นนี้มี Deferred Tax อยู่ด้วย ถ้าหัก Deferred Tax ออก จะเหลือ 180-190 ล้านบาท ซึ่งผลประกอบการของปี 2560 ยังคงสูงกว่าปีก่อน การลดลงจาก Cash Dividend ก่อนข้างเยอะ เนื่องจากปี 2560 EPCO จำป็นผลเป็นหุ้น ซึ่งไม่สามารถบันทึกเป็นรายได้ได้ ต้องบันทึกเป็นส่วนลดจากมูลค่าการลงทุนในหุ้น EPCO แทน อย่างไรก็ตามบริษัทมีรายได้จาก Mantra เพิ่มขึ้นจากโครงการที่ลงทุนไปแล้วเสร็จและสามารถรับรู้รายได้ในปี 2560 โดยภาพรวมหากไม่รวม Extra Transaction สูงกว่าปีก่อนประมาณร้อยละ 14-15

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามต่อว่า MANTRA บริษัทรับรู้รายได้แค่ครึ่งปีใช่มั้ย

นายอรรถชัย ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัทรับรู้รายได้ของ MANTRA ตั้งแต่เดือนเมษายน 2560 เพียงเฟสเดียว และตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2560 รับรู้รายได้เต็ม 100%

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ในปี 2561 สัญญาเช่าของ MANTRA ก็ยังเป็นเหมือนเดิม รายได้ก็ควรจะมากกว่าปี 2560 ใช่หรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ในปี 2561 รายได้ของ MANTRA จะมากกว่าปี 2560 โดยจะมีรายได้ประมาณ 60 ล้านบาท

และได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามเพิ่มเติมอีกหรือไม่

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้ (ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 9 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 102,253,700 หุ้น)

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,621,129,666	98.9250
ไม่เห็นด้วย	485,006	0.0296
งดออกเสียง	17,131,100	1.0454
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

วาระที่ 4. พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรเพื่อสำรองตามกฎหมาย และจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุมได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 48.38 ล้านบาท (งบเฉพาะกิจการ) และคณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2560 เป็นเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 2,421,201.40 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนเงิน 45,069,613 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท โดยกำหนดให้วันที่ 27 เมษายน 2561 เป็นวันที่ให้สิทธิผู้ถือหุ้น (“Record Date”) ในการรับเงินปันผล และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2561 โดยจะจ่ายเมื่อได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 แล้ว

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบตั้งแต่ปี 2558 ถึง 2560

รายการ	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
1. กำไรที่นำมาจัดสรร (ล้านบาท)	48.38	74.78	145.04
1.1 กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	48.38	74.78	108.94
1.2 กำไรสะสม (ล้านบาท)	-	-	36.10
2. สำรองตามกฎหมาย (ล้านบาท)	2.42	3.74	7.25
3. กำไรที่ใช้คำนวณเงินปันผล (ล้านบาท)	45.96	71.04	137.79
4. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	4,506.96	4,506.96	4,593
5. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น(บาท/หุ้น)	0.01	0.01	0.03
6. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น(ล้านบาท)	45.07	45.07	137.79
7. อัตราจ่ายเงินปันผลจ่ายต่อกำไรข้อ 3 (%)	98.06	63.44	100.00

ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 เป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

และสอบถามว่า ผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยที่จะสอบถามหรือไม่ และมีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านหรือไม่

นายสมชาย ภู่อันต์ชัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามจากทำเลที่ตั้งป้ายของบริษัทที่ตนเห็นก็มีทำเลดี ๆ อยู่เยอะ และผลประโยชน์การก็มีกำไร แต่จ่ายปันผลน้อยลงทุกปี

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่ากำไรที่นำมาจัดสรรนั้นเป็นกำไรจากงบเฉพาะกิจการ ในปี 2560 มีกำไรสุทธิ 48.38 ล้านบาท ซึ่งมีกำไรลดลงจากปี 2559 เนื่องจากจาก EPCO จ่ายปันผลเป็นหุ้นและเงินสดบางส่วน โดยในปี 2559 EPCO เริ่มมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าของบริษัทลูกคือ EP โดยใช้แหล่งเงินทุนจากการออกตั๋ว B/E และหุ้นกู้ ตั้งแต่ปี 2559 และการเข้าซื้อโครงการแล้วเสร็จในไตรมาสสุดท้ายของปี 2560 จึงทำให้เกิดภาวะต้นทุนดอกเบี้ยมาตั้งแต่ปี 2559 จึงทำให้ผลประโยชน์การของ EPCO ลดลงในปี 2559 และเริ่มดีขึ้นในปี 2560 ในขณะที่ผลกระทบโดยตรงกับ AQUA คือเงินปันผลที่เป็นเงินสดจาก EPCO ลดลงเนื่องจาก EPCO จ่ายเป็นหุ้นแทน ดังนั้นกำไรสุทธิในส่วนของงบ AQUA จึงลดลง ในปี 2560 AQUA จ่ายปันผลร้อยละ 98.06 ของกำไรสุทธิหลังหักสำรองตามกฎหมายแล้ว และปีต่อไปคาดว่าจะเริ่มดีขึ้นเนื่องจากการลงทุนสำเร็จเรียบร้อยแล้ว จะทำให้เงินปันผลในปีต่อ ๆ ไปมีแนวโน้มที่ดีขึ้น

นายภาสกร วรรณโนมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทไม่ต่ำกว่า 40% แต่ถ้าดูโครงสร้างการถือหุ้นจะเห็นว่า AQUA ถือหุ้นแต่ละบริษัทเกือบ 100% ยกเว้น EPCO เวลาเราเอาเงินไปลงทุนเราจะต้องเอาเงินจากบริษัทนี้ แต่เวลาจ่ายปันผลถูกแบ่งทั้ง ๆ ที่กำไรถึง 0.10 บาท แต่เวลาจ่ายเงินปันผลยึดระเบียบที่ให้นำเงินไปใช้ให้มันถูก ทำอย่างนี้ถูกต้องหรือไม่ ตนคิดว่าน่าจะต้องมีการเปลี่ยนแปลงนโยบาย เพราะจริง ๆ แล้วนโยบายไม่ได้ระบุไว้ตั้งแต่แรกว่าการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องเป็นการจ่ายจากงบเฉพาะกิจการ และ AQUA ก็เพิ่งซื้อกิจการเพิ่มเกือบ 100% ในปี 2559-2560 ทำให้ธุรกิจโดยตรงของ AQUA คือป้ายโฆษณา และยังมี การซื้อบริษัทป้ายโฆษณาเพิ่มเข้ามาอีก ทำให้จึงไม่เป็นบริษัทเดียว เพื่อลดภาวะค่าตรวจสอบภาษี ค่าใช้จ่ายดำเนินการและค่าใช้จ่ายบริหารต่าง ๆ และไม่ต้องมีกรรมการหลาย ๆ คน เพราะเป็นธุรกิจเดียวกันแล้ว ขอเสนอให้บริษัทพิจารณาด้วย

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

การจ่ายเงินปันผลตามกฎหมายกำหนดให้จ่ายจากผลกำไรของกิจการนั้นๆ อย่างไรก็ตามให้คณะกรรมการรับข้อสังเกตเรื่องการจ่ายเงินปันผลไว้ด้วย

นายสมชาย ภู่อันต์ชัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าหุ้น EPCO ที่บริษัทถืออยู่ตอนนี้ราคาก็ลง และ EPCO ก็กำลังมีปัญหา ทำไมบริษัทไม่ขายแล้วนำเงินมาจ่ายปันผลผู้ถือหุ้น

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าถ้าขายหุ้น EPCO ผู้ถือหุ้นก็จะได้รับเงินส่วนนั้นแค่ครั้งเดียว การลงทุนเป็นการหวัง Recurring Income ที่ผ่านมา EPCO ก็เพิ่งจะมีปัญหาในช่วงหลัง ๆ เนื่องจากมีการขายธุรกิจอาจมีปัญหาเรื่องการจ่ายปันผลบ้าง แต่การลงทุนก็จบหมดแล้ว และต้นทุนที่ AQUA ลงใน EPCO ประมาณ 2 บาทก็ไม่แพงมาก ที่ผ่านมาราคาขึ้นเป็น 5 บาทกว่าแล้ว และบริษัทไม่ได้ต้องการขายหุ้นเพื่อทำกำไร บริษัทต้องการผลตอบแทนที่มาจากการลงทุนมากกว่าซึ่ง EPCO จ่ายปันผลค่อนข้างดีมาตลอด และต่อไป EPCO จะมีการลงทุนใน EP ซึ่งเป็นธุรกิจที่ดี ปัจจุบัน EP มีสัดส่วนของกำไรประมาณ 70-75% ของกำไรของ EPCO ซึ่งมองว่า AQUA จะไม่ขายหุ้น EPCO ออกเนื่องจากยังมีผลตอบแทนอีกมาก

นายภาสกร วรรณโนมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

กล่าวว่าตนได้ศึกษาธุรกิจหลักของ AQUA ที่เป็น Recurring Income คือ TCDC , MANTRA รวมถึง EPCO ด้วย จึงมองว่าการลงทุนใน AQUA ก็เหมือนการลงทุนใน Bond ตัวหนึ่ง แต่ขอ Comment เรื่องนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ระบุว่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 แต่ก็ไม่มีระบุว่าจากงบเฉพาะกิจการ จึงอยากให้เห็นนโยบายว่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกลุ่มบริษัทไปเลย

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าการจ่ายเงินปันผลตามกฎหมายจะจำกัดเฉพาะบริษัทนั้น ๆ เท่านั้น ไม่สามารถทำข้อบังคับให้ไปครอบคลุมกับบริษัทอื่นได้ ยกเว้นว่าในอนาคต บริษัทที่ AQUA ไปลงทุนมีกำไรและ AQUA สามารถเรียกเงินปันผลกลับมาได้ก็จะนำมาจ่ายปันผลให้ผู้ถือหุ้น แต่ขณะนี้หลายบริษัทยังเป็นช่วงที่กำลังลงทุนอยู่ เช่น TCDC จะเห็นว่า Cash Flow ก่อนข้างมาก ซึ่งจริง ๆ แล้วจะต้องจ่ายคืนหนี้ธนาคารประมาณ 70-80% ซึ่งธนาคารกำหนดไว้เลยว่า การจ่ายเงินปันผลจะต้องได้รับอนุญาตจากธนาคารก่อน เช่นเดียวกับ BOARDWAY ซึ่งต่อไปก็ต้องคืนหนี้ให้กับ AQUA ก่อนจึงจะสามารถจ่ายปันผลได้

นายภาสกร วรรณโนมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

หมายความว่าขึ้นอยู่กับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของแต่ละบริษัทด้วยว่าจะจ่ายให้กับ AQUA เท่าไรหรือไม่ เมื่อจ่ายให้ AQUA น้อยจึงมีผลให้ AQUA จ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นน้อยตามไปด้วย

ในส่วนของ EPCO นั้น โรงไฟฟ้าของ EP 2 โรงใหญ่ Operated COD ไปเมื่อปีก่อน แสดงว่าปี 2561 EP จะสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับ EPCO ได้เต็มหรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่ากรณีของ EP ก็เช่นเดียวกับ TCDC เลย ธุรกิจ SHTC และ PPTC ของ EP มีการกู้เงินลงทุนประมาณ 70% ดังนั้นช่วงแรก ๆ ธนาคารจะนำเงินต้นและดอกเบี้ยเข้าสู่ DSRC ก่อน และถ้าจะจ่ายปันผลก็ต้องขออนุญาตจากธนาคารก่อน ดังนั้นเงินส่วนใหญ่ที่เป็นกำไรจะถูกจัดสรรไปคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเป็น Priority ของธนาคาร ต้องรอรยะเวลาหนึ่งจึงจะได้รับเงินปันผลเต็มจาก PPTC และ SHTC

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่า EPCO จะนำ EP เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และประกาศว่าจะให้ผู้ถือหุ้นของ EPCO สามารถเข้าซื้อหุ้นได้ในอัตราส่วน 10:1 ถามว่า AQUA ถือหุ้น EPCO อยู่แล้ว AQUA จะได้หุ้นของ EP หรือไม่ ถ้าได้มาจะจัดการอย่างไร จะเข้าไปเป็น Corporate Asset หรือจะกระจายต่อให้กับผู้ถือหุ้นของ AQUA

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่า AQUA เป็นผู้ถือหุ้นของ EPCO มีสิทธิในการเข้าซื้อหุ้น EP ส่วนการพิจารณาให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นของ AQUA นั้นอยู่ระหว่างขอความเห็นกับ กสท. อยู่ว่าการกระจายหุ้นแบบนี้สามารถทำได้หรือไม่เพราะสิทธิอยู่ที่ AQUA หาก AQUA ต้องการให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทแทน ทาง FA ของ EP ก็กำลังหารือเรื่องนี้กับ กสท. และ กสท. อยู่ สิ้นเดือนเมษายนนี้จะยื่น Filing กับ กสท. และคิดว่าจะได้ข้อสรุปภายในสัปดาห์หน้า

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่า AQUA จะเข้าไปซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ EP แน่แน่นอนไหมหรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ตอบว่า AQUA จะเข้าซื้อตามสิทธิที่ได้รับ แต่อาจจะโอนสิทธิให้ผู้ถือหุ้นต่อไปได้หรือไม่

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

กล่าวว่าอย่างนั้น ถ้าไม่สามารถทำได้ อย่างไม่เสีย AQUA ก็ควรจะต้องใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น ซึ่งจะเพิ่มทุนหรือไม่ก็ได้ แต่ถ้า AQUA ได้แจ้งความประสงค์ชัดเจนแล้วว่า อย่างไรก็ตาม AQUA จะต้องใช้สิทธิตามสัดส่วนแน่นอน ส่วนจะใช้สิทธิแล้วจะดำเนินการเป็น Corporate Asset โดยใช้ทรัพย์สินของบริษัทเข้าซื้อหรือจะกระจายหุ้นต่อให้ผู้ถือหุ้นของ AQUA ก็เป็นไปได้ แต่ถ้า AQUA เข้าไปเพิ่มทุนก็ต้องใช้เงินเพิ่ม และจะมีการเพิ่มทุนที่ AQUA อีกหรือไม่

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

กล่าวว่าถ้า EPCO เพิ่มทุน AQUA ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ EPCO ก็จะต้องซื้อหุ้นเพิ่มทุน ส่วนจะใช้เงินจากไหนหรือจะกระจายหุ้นอย่างไรก็ต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขของ กสท.

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

กล่าวว่า AQUA มี Flee Float เยอะ หารู้ก็ขอให้กระจายสิทธิประโยชน์นี้ให้กับผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วย ถ้าชัดเจนแล้วขอให้แจ้งข่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบด้วย

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติการจัดสรรเงินกำไรเพื่อสำรองตามกฎหมาย และจ่ายเงินปันผลตามรายละเอียดที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้ (ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 1 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 1 หุ้น)

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,592,149,673	97.1566
ไม่เห็นด้วย	29,465,000	1.7980
งดออกเสียง	17,131,100	1.0454
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

วาระที่ 5. พิจารณาการครบวาระของกรรมการ และแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ ประธานที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อความโปร่งใสในการลงคะแนน จึงขอเรียนเชิญ กรรมการผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ออกจากห้องประชุมก่อน และเชิญพลตำรวจโทวิบูลย์ บางท่าไม้ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม เพื่อดำเนินการประชุมต่อไปในวาระนี้

พลตำรวจโทวิบูลย์ บางท่าไม้ ผู้ดำเนินการประชุม ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาการครบวาระของกรรมการ และ แต่งตั้งกรรมการกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่ ในปีนี้มีกรรมการต้องออกเนื่องจากครบวาระจำนวน 3 ท่าน คือ

- (1) นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ
- (2) นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร กรรมการ , กรรมการบริหาร , กรรมการผู้มีส่วนจางนาม และรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- (3) นายกฤษฎ์ คุวิจิตรสุวรรณ กรรมการ , กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีส่วนจางนาม

หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา

ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น เสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบผ่านระบบข่าวสารของ SET และให้เสนอผ่านเว็บไซต์ของบริษัท หรือกรอกลงใน เอกสารที่บริษัทจัดเตรียมไว้ส่งถึงบริษัทโดยตรง ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ใดเสนอวาระการประชุม หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณา เข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ความเห็นคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จะพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจของ บริษัท มีคุณสมบัติเหมาะสมและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท มหาชน เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการต่อไป โดย คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้พิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้เสนอชื่อทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากบุคคลทั้ง 3 ท่านนี้เป็นผู้ที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความสามารถที่เป็นประโยชน์กับ บริษัท ตลอดจนเป็นผู้ที่ประกอบด้วยคุณธรรมและจริยธรรมในการทำงาน ดังรายละเอียด ข้อมูลกรรมการบริษัทที่ได้รับการ เสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ (ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ดังนี้

- (1) นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ กรรมการ (ดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง)
- (2) นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร กรรมการ (ดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง)
- (3) นายกฤษฎ์ คุวิจิตรสุวรรณ กรรมการ (ดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง)

โดยพิจารณาให้กรรมการลำดับที่ (1) เป็นกรรมการอิสระด้วย เนื่องจากมีคุณสมบัติสอดคล้องกับนิยามกรรมการ อิสระของกต. , ตลท. และบริษัท (นิยามกรรมการอิสระของบริษัท ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ได้ร่วมพิจารณา ได้พิจารณาแล้ว เห็นชอบกับข้อเสนอของ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนว่า สมควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้ง

- (1) นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์
- (2) นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร
- (3) นายกฤษฎ์ คุวิจิตรสุวรรณ

กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง ซึ่งกรรมการลำดับที่ (1) จะเป็นกรรมการอิสระด้วย เนื่องจากมีคุณสมบัติสอดคล้องกับนิยามกรรมการอิสระของก.ล.ด. , ตลท. และบริษัท

และได้สอบถามว่า ผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยที่จะสอบถามหรือไม่ หากไม่มีข้อซักถามแล้ว ขอเสนอให้ที่ประชุมแยกการออกคะแนนเสียงเป็นรายบุคคลดังนี้

1. นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์

พลตำรวจโทวิบูลย์ บางท่าไม้ ผู้ดำเนินการประชุม ได้สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียงหรือไม่ (ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 2 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 572,200 หุ้น)

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

กล่าวว่าตนเองนั้นขาดทุนกับหุ้นของ AQUA ไปค่อนข้างเยอะ และตามที่ AQUA มีข่าวงานทำให้ผู้ลงทุนติดลบไปนั้น เป็นข่าวที่ยังไม่มีความชัดเจนมากกว่าผู้ถือหุ้นใหญ่ตามข่าวนั้นมีความเกี่ยวข้องกับ AQUA อย่างไร ตนเห็นว่า ท่านจุลสิงห์ เป็นประธานกรรมการของ AQUA มาหลายปีแล้ว และท่านเป็นอดีตอัยการสูงสุด ทำให้ตนมีความเชื่อมั่นและไม่ขายหุ้นทิ้ง และตนดีใจที่ท่านอยู่ในวาระกรรมการที่พ้นวาระ แต่ก็ยังยินดีที่จะกลับเข้ามาบริหาร AQUA อีกครั้ง ซึ่งทำให้มั่นใจได้ว่าธุรกิจที่ท่านเป็นกรรมการจะไม่ใช่ธุรกิจที่สกปรกแน่นอน

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติแต่งตั้ง นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,635,871,667	99.7898
ไม่เห็นด้วย	66,306	0.0040
งดออกเสียง	3,380,000	0.2062
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

2. นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร

พลตำรวจโทวิบูลย์ บางท่าไม้ ผู้ดำเนินการประชุม ได้สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียงหรือไม่

นายภาสกร วรรณโนมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ตามประวัติแล้ว คุณอารักษ์มีการบริหารธุรกิจมากเกินไปและเป็นธุรกิจที่ใกล้เคียงกันด้วย อาจจะไม่มีความในการบริหารงานได้เต็มที่ ตนคิดว่าควรพิจารณาการแต่งตั้งใหม่

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติแต่งตั้ง นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,611,433,467	98.2990
ไม่เห็นด้วย	10,753,406	0.6560
งดออกเสียง	17,131,100	1.0454
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

3. นายกฤษฎี ภูมิวิจิตรสุวรรณ

พลตำรวจโทวิบูลย์ บางท่าไม้ ผู้ดำเนินการประชุม ได้สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียงหรือไม่

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติแต่งตั้ง นายกฤษฎี ภูมิวิจิตรสุวรรณกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,625,649,573	99.1662
ไม่เห็นด้วย	10,288,400	0.6276
งดออกเสียง	3,380,000	0.2062
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

พลตำรวจโทวิบูลย์ บางท่าไม้ : ผู้ดำเนินการประชุม

ขอเชิญกรรมการที่อยู่นอกห้องประชุมเข้าร่วมประชุมต่อไป และส่งมอบการดำเนินการประชุมในวาระต่อไปให้คุณอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ดำเนินการประชุมในวาระต่อไป

วาระที่ 6. พิจารณานุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการและเลขานุการ ของบริษัทประจำปี 2561

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุมรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับบริษัทข้อที่ 14 กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามข้อบังคับหรือตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะอนุมัติ ซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือวางเป็นหลักเกณฑ์ และจะกำหนดไว้เป็นคราว ๆ ไป หรือจะให้มีผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้ และนอกจากนั้นให้ได้รับเบี้ยเลี้ยง และสวัสดิการต่าง ๆ ตามระเบียบของบริษัท

หลักเกณฑ์การพิจารณา

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการและเลขานุการของบริษัท โดยพิจารณาจากความเหมาะสมกับการทำหน้าที่ ความรับผิดชอบคณะกรรมการและเลขานุการของบริษัท และผลการดำเนินงานของบริษัท

ความเห็นคณะกรรมการ และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

เห็นสมควรให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการและเลขานุการประจำปี 2561 ในวงเงินไม่เกิน 5 ล้านบาท และอนุมัติอัตราค่าตอบแทนมีรายละเอียดดังนี้

ตำแหน่ง	ปี 2560		เสนอพิจารณา ปี 2561	
	ต่อเดือน	ต่อครั้งประชุม	ต่อเดือน	ต่อครั้งประชุม
ประธานคณะกรรมการ	50,000	8,000	50,000	8,000
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบในฐานะกรรมการบริษัท	30,000	8,000	30,000	8,000
กรรมการบริษัท / กรรมการตรวจสอบ	20,000	8,000	20,000	8,000
เลขานุการบริษัท	-	8,000	-	8,000
รวมทั้งปีไม่เกิน	4,000,000		5,000,000	
จ่ายจริง	3,750,000			

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการรายเดือนในปี 2561 จ่ายให้เฉพาะกรรมการที่มีใช้ผู้บริหาร และเป็นการจ่ายค่าตอบแทนเฉพาะคณะกรรมการบริษัท เนื่องจากกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในกรรมการชุดย่อยเป็นกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัทอยู่แล้ว และมอบอำนาจให้ประธานกรรมการ พิจารณาการจัดสรรบำเหน็จกรรมการตามความเหมาะสม หากมีวงเงินคงเหลือจากการจ่ายค่าตอบแทนข้างต้น

และได้สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามหรือไม่ และมีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านหรือไม่ ในวาระนี้จะใช้คะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออก

นายภาสกร วรรณนิมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

จากข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการที่ระบุในหนังสือเชิญประชุม อยากให้เปลี่ยนแปลงไปตามสัดส่วนการจ่ายปันผลของผู้ถือหุ้น ถ้าผู้ถือหุ้นได้รับการจ่ายปันผลเท่าเดิม ค่าตอบแทนกรรมการก็ควรเท่าเดิม หากจ่ายปันผลเพิ่มขึ้นจึงพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการตามสมควร ขอให้พิจารณาอีกครั้ง

นายไพฑูรย์ อนันตะเศรษฐกุล : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

จากข้อมูลการขออนุมัติค่าตอบแทนกรรมการตามหนังสือเชิญประชมนั้น เห็นว่าเป็นยอดเท่ากับปีก่อน ตนสงสัยว่าทำไมจึงขอเพิ่ม เพราะจำนวนเงินที่ใช้ไปก็แค่ 3.75 ล้านบาท

ประธานขอให้เลขานุการบริษัทชี้แจง

นางสาวเรวดี หวานจิต : เลขานุการบริษัทและ CFO

ชี้แจงว่าการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการจะมีการจ่าย 2 ส่วน คือรายเดือน และรายครั้งการประชุม ซึ่งบริษัทมีกรรมการ 9 ท่าน และในปี 2560 มีการประชุม 9 ครั้ง แต่ปีก่อนมีการประชุมมากกว่า 10 ครั้ง จึงประมาณการประชุมในปี 2561 ว่าจะมีการประชุมประมาณ 12 ครั้ง และส่วนที่เหลือจะเป็นการจ่ายค่าบำเหน็จกรรมการ ซึ่งจะดูจากผลการดำเนินงาน

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้าน ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการและเลขานุการของบริษัท ประจำปี 2561 รวมกันทั้งปีไม่เกิน 5 ล้านบาท ตามรายละเอียดที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ดังนี้

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,610,389,767	98.2354
ไม่เห็นด้วย	24,448,206	1.4914
งดออกเสียง	4,480,000	0.2733
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

วาระที่ 7. พิจารณามติการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2561

นายอาร์กซ์ ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุม ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้ง นางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4712 หรือนางสาววันเพ็ญ อุ่นเรือน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7750 หรือนางสาวพรทิพย์ อมรชัยเลิศพัฒนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 9589 แห่งบริษัท สำนักงานปิติเสวี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับปี 2561 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,330,000 บาท ตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินที่อาจเกิดขึ้นระหว่างปีด้วย

สรุปข้อมูลการสอบบัญชี

หน่วย : บาท	ปี 2561 (ที่เสนอขออนุมัติ)	ปี 2560
ค่าตรวจสอบบัญชีประจำปี	670,000	550,000
ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส (3 ไตรมาส)	660,000	570,000
รวม	1,330,000	1,120,000
ค่าใช้จ่ายอื่น (non-audit fee)	-	8,500

ค่าใช้จ่ายอื่น (non-audit fee) ประกอบด้วย ค่าเดินทางมาปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่สำนักงานสอบบัญชี

บริษัท สำนักงานปิโตเสวี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ตั้งแต่ปี 2555-2560 รวมทั้งสิ้น 6 ปี โดยมีรายละเอียดการลงนามรับรองงบการเงินดังนี้

รายนามผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	ลงนามรับรองงบการเงินปี
1) นางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ	เลขที่ 4712	2555 - 2559
2) นางสาววันเพ็ญ อุ่นเรือน	เลขที่ 7750	2560

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท เป็นผู้สอบบัญชีสังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกันกับผู้สอบบัญชีของบริษัท

และได้สอบถามว่า ผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยที่จะสอบถามหรือไม่ มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียงอีก หรือไม่

ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์

มติที่ประชุม อนุมัติแต่งตั้ง นางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4712 หรือนางสาววันเพ็ญ อุ่นเรือน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7750 หรือ นางสาวพรทิพย์ อมรชัยเลิศพัฒนา แห่งบริษัท สำนักงานปิโตเสวี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับปี 2561 เป็นเงินไม่เกิน 1,330,000 บาท ตามรายละเอียดที่เสนอ รวมทั้งพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินที่อาจเกิดขึ้นระหว่างปีด้วย ด้วยคะแนนเสียงเป็นข้างมาก ดังนี้

มติ	คะแนนเสียง	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง
เห็นด้วย	1,635,937,967	99.7938
ไม่เห็นด้วย	6	0.0000
งดออกเสียง	3,380,000	0.2062
บัตรเสีย	ไม่มีบัตรเสีย	-

วาระที่ 8. พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร ผู้ดำเนินการประชุม ได้ส่งมอบการประชุมในวาระนี้ให้ประธานที่ประชุม

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานกรรมการ

สอบถามว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามหรือไม่

นางสาวพัชรินทร์ ชาบุญเมธา : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอสอบถามเรื่องปัญหาที่เกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นใหญ่ตามข่าว ถามว่าบริษัทจะแก้ไขปัญหาอย่างไรเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสบายใจว่าจะมีการขายหุ้นออกหรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าผู้ถือหุ้นใหญ่รายนั้นยังไม่มีการขายหุ้นออก ซึ่งปัญหาตามที่เขานำมาเป็นปัญหาคือส่วนตัวท่าน บริษัทก็มีความเป็นห่วง และคิดว่าควรพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทซึ่งจำเป็นต้องพิจารณาอยู่หรือเปล่า เพราะตอนนี้บริษัทก็ได้รับการติดต่อจาก Strategic Partners พอสมควร หลังจากที่บริษัทมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง จึงคิดว่าน่าจะเป็นประเด็นที่สามารถนำไปหารือกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเพื่อให้สถานการณ์ในอนาคตของบริษัทชัดเจนขึ้น

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

ชี้แจงเพิ่มเติมว่าผลประกอบการของธุรกิจของ AQUA และกลุ่มบริษัท ไม่เกี่ยวกับปัญหาของผู้ถือหุ้นใหญ่รายดังกล่าวเลย ขอให้ผู้ถือหุ้นสบายใจได้

นายวิชัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

กล่าวว่าตนเป็นผู้ถือหุ้นของ AQUA มาหลายปีแล้ว อยากสอบถามว่าการที่ AQUA กระจายความเสี่ยงโดยการลงทุนในบริษัทต่าง ๆ ขณะนี้นั้นเป็นเพราะธุรกิจป้ายโฆษณาจนถึงจุดอิ่มตัว หรือว่า AQUA แข่งขันกับบริษัทอื่นไม่ได้ ยกตัวอย่างเช่นป้ายที่บางนา ปัจจุบันมีป้ายว่างที่ไม่มีโฆษณานานแล้ว และป้ายตรงพันธ์ทิพย์ก็ว่างเกือบปี

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าเรื่องการกระจายการลงทุนนั้นเป็นนโยบายของบริษัทเอง เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง เพราะว่าถ้าจะทำธุรกิจป้ายโฆษณาอย่างเดียวนั้นวงจรธุรกิจสื่อโฆษณางานช่วงก็จะมามีปัญหา แต่ในธุรกิจที่เป็น Fixed Income หรือ Recurring Income เช่น TCDC และ MANTRA ซึ่งจะเป็นส่วนช่วยในสถานะเศรษฐกิจไม่ดี หรืออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมีปัญหา แต่ลูกค้ารายใหญ่ของ TCDC และ MANTRA ก็ยังสามารถจ่ายรายได้เข้ามายังบริษัท ได้อย่างสม่ำเสมอ เป็นการลดความเสี่ยงของความผันผวนในเรื่องของรายได้ลงได้

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

กล่าวเพิ่มเติมว่าตนก็เป็นห่วงเรื่องธุรกิจโฆษณาเพราะมีการแข่งขันสูง แต่ขอให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจในธุรกิจของ TCDC ได้ว่าให้ผลตอบแทนที่แน่นอนเป็นการลงทุนครั้งเดียวแล้วมีลูกค้าเต็มและเป็นลูกค้ารายใหญ่ เป็นสัญญาเช่าระยะยาว และบริหารค่าใช้จ่ายให้ต่ำที่สุด เพื่อให้เป็นกำไร

และขอให้คุณพลสิทธิ ภูมิวสนะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ TCDC ให้ความมั่นใจกับผู้ถือหุ้นด้วย

นายพลสิทธิ ภูมิวสนะ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ TCDC

กล่าวว่า TCDC มีการทำสัญญากับ Unilever อยู่ 2 โรง เป็นสัญญา 10 + 10 ปี ทั้ง 2 โรง ส่วน MANTRA ก็เป็นสัญญา 10 + 10 ปี เหมือนกัน

ในส่วนของ TCDC มีรายได้จาก Unilever ประมาณ 250 ล้านบาทต่อปี

ในส่วนของ MANTRA มีรายได้ประมาณ 60 ล้านบาทต่อปี

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าเมื่อรายได้ที่ได้มาจากธุรกิจที่ AQUA ไปลงทุนมีกำไรมากขึ้น หรือว่ารายได้เหล่านั้นเป็นรายได้ของบริษัทย่อยที่ AQUA เข้าลงทุน แต่ทำไมเงินปันผลกลับได้น้อยลง

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าเรื่องของ การจ่ายเงินปันผลนั้นจะมีเงื่อนไข เช่น TCDC จะมีการจ่ายเงินปันผลนั้นต้องขออนุมัติจากธนาคารผู้ให้กู้ก่อน หรือในส่วนของ EPCO ซึ่งเคยจ่ายเงินปันผลให้ AQUA ประมาณ 70-80 ล้านบาท ก็สามารถจ่ายปันผลเป็นเงินสดลดลงเหลือประมาณ 30 - 40 ล้านบาท ที่เหลือก็จ่ายเป็นหุ้นแทน เนื่องจากมีติดขัดในช่วงของการขยายการลงทุน ในอนาคตเมื่อมีการลงทุนเสร็จเรียบร้อยแล้วก็เริ่มมีรายได้เข้ามา และเมื่อมีกำไรเข้ามาส่วนใหญ่อีกก็จะให้บริษัทย่อยจ่ายปันผลให้เรามากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ ต้องใช้เวลาสักกระยะหนึ่ง

ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ถามว่าทำไมไม่ลงทุนในป้าย Digital เพราะเท่าที่คนเห็นก็จะเป็นป้ายของ Hello Bangkok หรือ Plan B ไม่ค่อยได้เห็นป้าย BOARDWAY เลย อยากสอบถามถึงแผนการลงทุนในระยะใกล้ ระยะกลาง หรือระยะยาว ว่าเป็นอย่างไบบ้าง AQUA มีทิศทางที่จะแข่งขันกับตลาดได้หรือไม่ เพราะดูเหมือนการลงทุนของบริษัทยังไม่ได้รับผลตอบแทนกลับมาเท่าที่ควร

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าภายในปี 2561 นี้ BOARDWAY จะมีการขยายป้าย LED จากเดิมปี 2559 มีประมาณ 20 จอ จะเพิ่มอีก 82 จอ ซึ่งเป็นการขยายโครงการสี่นอกบ้านที่สำคัญที่สุดของกลุ่ม AQUA โดยจะมีจอเป็นอันดับ 3 ของประเทศรองจาก Plan B และ MACO แต่ถ้ามองเรื่องขนาดของจอ AQUA จะเป็นอันดับ 2 เนื่องจาก MACO จะเป็นจอขนาดเล็ก จะเห็นว่า AQUA ไม่ได้เน้นเรื่องสี่นอกบ้านจึงเข้าลงทุนใน BOARDWAY เพื่อขยายสื่อโฆษณาแบบ LED ป้ายนี้ก็ยังมีแนวโน้มถดถอย แต่คงมีรุนแรงเท่ากับสิ่งพิมพ์ อย่างไรก็ตามก็ยังคงมีความต้องการใช้อยู่ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ใช้เงินลงทุนกับป้าย Digital มากเพื่อขยายเครือข่ายให้สามารถแข่งขันกับตลาดได้ และคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2561 โดยจะทยอยเสร็จ ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2561 ปีป้าย Digital แล้ว 53 จอ และจะเพิ่มเป็น 68 จอ ภายในเดือนมิถุนายน 2561 และเดือนกันยายนเพิ่มเป็น 82 จอ

นายสากล สุขวานิชวิชัย: อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

ขอสอบถามดังนี้

1. เรื่องที่บริษัทถูกกล่าวหาจากพิธีการรายการโทรทัศน์ เรื่องการเป็นบริษัทฟอกเงิน ไม่ทราบว่าบริษัทได้ดำเนินการอะไรบ้างแล้ว
2. ตนรู้สึกเหมือนมีการเปลี่ยนแปลงในโครงสร้างขององค์กรมาก เพราะเนื่องจากดูจากธุรกิจของ TCDC จะทำรายได้ได้มาก เป็นไปได้หรือไม่ที่จะย้ายหมวดธุรกิจจากธุรกิจสิ่งพิมพ์เป็นธุรกิจ Warehouse หรือไม่

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

ชี้แจงคำถามที่ 1 ว่าคณะกรรมการของบริษัทรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ส่วนภาระกิจส่วนตัวของผู้ถือหุ้นรายใหญ่บางคนก็เป็นเรื่องส่วนตัว แต่ถ้ามีใครกล่าวหากระทบกระเทือนถึงบริษัทว่าบริษัททำผิดกฎหมาย หรือมีรายได้จากสิ่งที่ไม่ถูกต้อง

ก็เป็นหน้าที่ที่บริษัทจะต้องดำเนินการฟ้องร้องกับผู้ที่เกี่ยวข้อง และบริษัทก็ได้ดำเนินการแล้ว และผู้ที่พูดจาหมิ่นประมาทบริษัทก็ได้ดำเนินการฟ้องร้องแล้ว

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงเรื่องการย้ายหมวดธุรกิจว่า การย้ายหมวดจะขึ้นอยู่กับรายได้เป็นหลัก ซึ่งรายได้หลักของ AQUA ยังเป็นรายได้ที่มาจากสื่อออนไลน์อยู่ และรายได้จาก TCDC ยังคงเป็นรายได้รอง ดังนั้นธุรกิจยังคงอยู่ในหมวดสื่อสิ่งพิมพ์เหมือนเดิม

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอสอบถาม 3 คำถามดังนี้

คำถามที่ 1. ธุรกิจ TCDC ที่ Unilever เช่าอยู่และมีสัญญา 10+10 ปี ปัจจุบันอยู่ระหว่างสัญญา 10 ปี แรกใช้หรือไม่

นายพลลลิต ภูมิวนะ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ TCDC

ชี้แจงว่า Warehouse ของ TCDC มี 2 โรง ๆ แรกอยู่ในสัญญา 10 ปีหลัง โดยสัญญาเหลืออีกประมาณ 3 ปีครึ่ง สำหรับโรงนี้บริษัทค่อนข้างมั่นใจว่า Unilever จะต่อสัญญา เพราะเมื่อปี 2560 Unilever เพิ่งจะลงทุนเพิ่มในส่วนของ Racking จำนวน 50 ล้านบาทและหลอดไฟ LED ประมาณ 10 ล้านบาท รวมแล้วลงทุนเพิ่มประมาณ 60 ล้านบาท ส่วนเรื่องการต่อสัญญาเข้ามีการติดต่อจาก Agency เข้ามาแล้วและอยู่ระหว่างการเจรจา ส่วนโรงที่ 2 สัญญาเช่าอยู่ในช่วง 10 ปีแรก

คำถาม : ถ้าหาก Unilever ไม่เช่าต่อ บริษัทมีแผนอย่างไร

คำตอบ : บริษัทเห็นว่า ปัจจุบันยังไม่มีแนวโน้มที่ Unilever จะไม่ต่อสัญญาเนื่องจากเพิ่งจะมีการลงทุนเพิ่ม ประมาณ 60 ล้านบาท และการย้ายพื้นที่ขนาดใหญ่แบบนี้ไม่ใช่เรื่องง่าย เพราะถ้ามีการก่อสร้างใหม่จะต้องใช้เวลาประมาณ 2-3 ปี

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามคำถามที่ 2 เรื่อง BOARDWAY ที่ปัจจุบัน ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 อยากทราบว่า Occupancy rate ที่เปอร์เซ็นต์

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ชี้แจงว่าภายในปีนี้ BOARDWAY คาดว่าน่าจะมี Occupancy rate อยู่ที่ประมาณ 65-70% แต่ตัวป้ายน่าจะ Active และขายได้ Full Network ในช่วงไตรมาสที่ 3 และป้ายที่สร้างเสร็จแล้วก็เริ่มทยอยขายซึ่งก็ต้องใช้เวลา

คำถาม : 65-70% เฉพาะ BOARDWAY หรือรวม AQUAAD ด้วย

คำตอบ : รวมทั้งกลุ่มเฉพาะ LED

คำถาม : แล้วป้ายนี้เป็นอย่างไรร

คำตอบ : ประมาณ 60-70%

คำถาม : การเลือกตั้งที่จะมีขึ้นส่งผลดีกับอุตสาหกรรมป้ายโฆษณาหรือไม่

คำตอบ : ส่งผลดีแน่นอนแต่ก็ต้องมีการคัดเลือกลูกค้าด้วย

นายวิสูตร ประยูรพันธุ์รัตน์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอสอบถามคำถามนี้กับท่านจุดสิงห์ว่าหุ้นซื้อคืนที่ปรากฏในงบการเงินนั้น เป็นไปได้หรือไม่ที่จะตัดทิ้งไปเลย เพราะว่าราก็ลดลง

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ตอบคำถามนี้แทนท่านจุดสิงห์ว่าบริษัทยังมีเวลาพิจารณาเรื่องนี้ถึงปี 2562 ตามระยะเวลาภายใน 3 ปี ถ้าภายใน 3 ปีแล้วราคายังไม่ดีขึ้นก็จะต้องพิจารณาตัด แต่ถ้าสถานการณ์ดีขึ้นภายใน 3 ปีนี้บริษัทก็อยากได้เงินสดกลับคืนเข้ามาเพื่อบริหารต่อ

นายจุดสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

กล่าวถึงเรื่องสัญญาเช่า Warehouse ของ Unilever ที่เหลือ 3 ปีกว่าขอให้คุณพลสิทธิเริ่มเจรจาได้แล้ว เพราะเวลาเหลืออีกไม่มาก

นายวิชัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าภายในปี 2561 บริษัทคิดว่าผลกำไรจะมากขึ้นหรือน้อยลง ภายในอีก 3 ปีข้างหน้า คิดว่าบริษัทไหนจะเป็นธุรกิจที่ทำผลประกอบการได้ดีที่สุด

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ถ้าดูจากแผนงานการดำเนินงานที่ AQUA ลงทุนทั้งหมดแล้ว เชื่อว่าผลประกอบการของทั้งกลุ่มก็มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เนื่องจากสถานการณ์สื่อที่ดีขึ้น ในส่วนของการลงทุนใน EPCO หรือ EP ก็จะเริ่มรับรู้รายได้เข้ามาเต็มปี และค่อนข้างที่จะได้ผลการดำเนินงานที่ดีมาก ๆ จากโรงไฟฟ้า ในส่วนของ TCDC และ MANTRA รายได้ไม่หวือหวา เพราะเป็นรายได้คงที่ตั้งแต่แรก และเพื่อความมั่นใจเรื่อง Warehouse โรงที่ 1 สัญญาเหลืออีกประมาณ 3 ปี และโรงที่ 2 เหลือสัญญาอีก 7 ปี + 10 ปี ดังนั้นจึงเชื่อได้ว่า Unilever จะต่ออายุสัญญากับ TCDC ต่อไป

นายวิชัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าตอนที่ AQUA เข้าลงทุนในแต่ละบริษัทได้มีการวิเคราะห์ผลตอบแทนการลงทุนหรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าบริษัทได้มีการวิเคราะห์ผลตอบแทนตามที่ได้เสนอรายงานต่อผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการลงทุน โดยหลักเกณฑ์ของบริษัทนั้นจะต้องได้ผลตอบแทนในรูปของ Financial Return ประมาณ 12-15% แล้วแต่ธุรกิจ อย่างธุรกิจ Warehouse อยู่ที่ประมาณ 11% เนื่องจากเป็น Fixed Income และ BOARDWAY อยู่ที่ 12-14% แล้วแต่นโยบาย แต่บริษัทก็ได้พยายามให้ได้ 14% คือให้มีการลงทุนใน LED เพิ่มมากขึ้นเรื่อย ๆ ถ้าต่ำกว่านี้ก็ไม่พิจารณาลงทุน อย่างธุรกิจ Warehouse ก็มีเสนอมาหลายรายแต่ Return แค่ประมาณ 8.5-9% บริษัทก็ไม่พิจารณาลงทุน

นายวิชัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

กล่าวว่าตามแผนที่แจ้งไว้ว่า BOARDWAY จะมีการขึ้นป้ายเยอะขึ้นนั้น ในภาพรวมปีนี้จะมีการเปลี่ยนแปลงอย่างไรบ้าง พอจะบอกตัวเลขได้หรือไม่

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าไม่สามารถบอกตัวเลขได้ แต่จะมีอัตราการเจริญเติบโตจากปี 2560 อีกพอสมควร

นายบุญเสริฐ โคมทองสถิตย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเรื่องการประเมินทรัพย์สินเมื่อรอบบัญชีที่ผ่านมา และมีผลกระทบต่อกำไรถึง 50-60% ซึ่งการเพิ่มมูลค่าทรัพย์สินนี้ก็กระทบกับการเพิ่มขึ้นของภาษีด้วย ขอถามว่าการประเมินนี้ในรอบต่อไปถ้ามีการ Re-Value แล้วจะอย่างไร

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่ากำไรสุทธินั้น ไม่ต้องเสียภาษี จะตั้งเป็น Deferred Tax ในบัญชีไม่ต้องเสียภาษีกับสรรพากร ส่วน Value ที่จะมีการประเมินจะลดลงก็ต่อเมื่อมีการประเมินใหม่แล้วเร็วกว่าเดิม แต่เนื่องจากธุรกิจของ MANTRA เป็น Fixed Income ดังนั้น Value จะไม่ลดลงกว่าเดิม เพราะไม่ได้มีความผันผวนตามสภาพเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลง ยกเว้นว่าในอนาคตจะมีการลงทุนหรือมีรายได้เพิ่มเติม

นายบุญเสริฐ โคมทองสถิตย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามเรื่องหุ้นกู้ว่าได้ดำเนินการไปอย่างไรบ้าง หมดหรือยัง

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่า บริษัทออกหุ้นกู้ได้ประมาณ 160 ล้านบาท เหตุผลที่ออกเพื่อทดแทนเงินกู้ระยะสั้น ตัว B/E ซึ่งช่วงเวลาที่บริษัทออกนั้นเป็นช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดค่อนข้างสูง เงินถูกย้ายเข้าไปอยู่ในตลาดทุนมากกว่าตลาดเงิน บริษัทจึงแก้ปัญหาด้วยการขอยืมเงินระยะยาวจากธนาคารซึ่งได้อัตราดอกเบี้ยค่อนข้างถูก และถูกกว่าการออกหุ้นกู้เยอะมาก เมื่อพิจารณาสภาพตลาดแล้ว บริษัทจึงพิจารณาใช้วิธีออกเงินกู้แทน

นายบุญเสริฐ โคมทองสถิตย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

แสดงว่าจากการพิจารณาอนุมัติออกหุ้นกู้ในครั้งนั้น บริษัทก็ยังมีวงเงินที่จะกู้เหลืออยู่ เป็นไปได้หรือไม่ว่าจะใช้วงเงินนั้นในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ EPCO หรือ AQUA มี Cash Flow ที่มีสภาพคล่องเพียงพอที่จะเพิ่มทุนหรือไม่ หรือต้องมีการเพิ่มทุนของ AQUA

นายอารักษ์ ราษฎร์บริหาร : กรรมการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ชี้แจงว่าในส่วนของ AQUA คงไม่มีการเพิ่มทุน ส่วนการจะใช้แหล่งเงินทุนจากที่ไหนจะพิจารณาเมื่อใกล้ถึงเวลาอีกครั้ง เพราะตอนนี้ AQUA ยังสามารถจัดสรรเงินที่ได้จากบริษัทย่อยได้ในระดับหนึ่งแต่ก็อาจจะสำรองไว้เพื่อการดำเนินธุรกิจกับบริษัทในเครือมากกว่าการนำไปใช้ลงทุนในหุ้นของ EP คงเป็นการพิจารณาออกตราสารระยะสั้นหรือวิธีการอื่นหากไม่สามารถโอนสิทธิให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ แต่จะไม่ออกหุ้นกู้

นายบุญเสริญ โคมทองสถิตย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอสอบถามเกี่ยวกับเรื่องผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ดังนี้

1. บริษัทจะทำอะไรให้ความเชื่อมั่นกลับมา เหมือนกับที่ได้ให้ความเชื่อมั่นในที่ประชุมแห่งนี้ จะทำอะไรให้เกิดความเชื่อมั่นกับผู้ลงทุนใหม่ซึ่งก็จะเป็นการผลักดันให้ราคาหุ้นขึ้นด้วย
2. ถ้าหากมีการจับตัวผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ขึ้นมา AQUA มีแผนรองรับไม่ให้เกิด Panic Sell อย่างไร บริษัทมีแผนก่อนหรือไม่ เช่น ในขณะที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่นี้หลบหนีอยู่ในแง่ของกฎหมายเป็นไปได้หรือไม่ว่าบริษัทจะขอขึ้นต่อ กต. ว่าขอ Block การ Trade ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่นั้นไว้ล่วงหน้า
3. และถ้าหากจับกุมได้จริง ๆ AQUA จะมีวิธีการออกข่าวเพื่อลดทอนกระแสของ Panic Sell อย่างไร

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

ชี้แจง ดังนี้

1. ในข้อกฎหมาย การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เป็นตลาดเสรี ผู้ถือหุ้นใดอยากขายก็ขายได้ ใครอยากซื้อก็ซื้อได้ ในเบื้องต้นขอเรียนว่าหากจะไป Block การซื้อขายคงยาก แต่ก็รับข้อสังเกตไว้และให้บริษัทหารือกับ กต. ดู แต่เชื่อว่า กต. ก็คงต้องรองรับความเป็นอิสระของแต่ละคน
2. หากมีการจับกุมขึ้นมา ก็ต้องมีการประชาสัมพันธ์ให้ผู้ถือหุ้นและประชาชนเข้าใจว่า ธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ไปทำธุรกิจอะไรก็ตามนั้น ไม่เกี่ยวข้องกับอะไรกับ AQUA เลข AQUA มีการลงทุนใน AQUAAD , BOARDWAY, TCDC , MANTRA และ EPCO เท่านั้น ไม่ได้เกี่ยวข้องหรือรับเงินจากธุรกิจส่วนตัวของใคร

นายบุญเสริญ โคมทองสถิตย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าคดีที่ฟ้องคุณชูวิทย์ ถ้าเป็นไปได้อยากให้เรื่องเงียบสักพัก เพราะถ้าหากปะทะ คุณชูวิทย์จะมีช่องทางที่จะตอบโต้ได้เนื่องจากอยู่กับสื่อ จึงอยากขอให้ใช้ความระมัดระวัง

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

ขอให้รับข้อสังเกตผู้ถือหุ้นไว้

นายภาสกร วรรณโนมัย : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอเสนอ ดังนี้

1. เรื่องนโยบายการจ่ายเงินปันผล ขอให้มีการแก้ไขนโยบายว่าไม่ต่ำกว่า 40% ของกลุ่มบริษัท และมีหลายบริษัทที่ได้ทำแบบนี้ รวมถึงมีบางบริษัทที่มีการแก้ไขนโยบาย ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลย
2. เรื่องของ EPCO กรณีมีการขายหุ้นเพิ่มทุน และผู้บริหารแจ้งว่ากำลังพิจารณาและขอความเห็น กต. ที่จะให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นได้สิทธิในการซื้อหุ้นของ AQUA ตามสิทธิ ซึ่งบริษัท บางจาก ได้ประกาศแล้ว ดังนั้นจึงอยากให้ AQUA ประกาศเหมือนบางจากจะได้เป็นการพัฒนามูลค่าหุ้นของบริษัทด้วย
3. เรื่องแผนงานการบริหาร ขอให้มีการกำหนดตัวชี้วัดว่า เป้าหมายการดำเนินงานของกรรมการผู้จัดการ หรือ CEO ของแต่ละบริษัทในแต่ละปีเป็นอย่างไร

4. เรื่อง Warehouse บริษัทน่าจะใช้ประโยชน์ได้มากกว่านี้เพราะเป็นที่ของเรา เช่น การทำ Solar บนหลังคาเป็นการใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่ อยากให้ผู้บริหารเพิ่มศักยภาพให้กับผู้ถือหุ้นเพื่อที่จะได้ถือหุ้นได้อีกนาน ๆ แต่ขอให้มีมาตรการวังในการลงทุนเพิ่ม

นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

คณะกรรมการรับปากและต้องมีการ Discuss เรื่องแผนการ โดยเฉพาะ CEO แต่ละกลุ่มต้องสร้างความมั่นใจให้กับกลุ่มผู้ถือหุ้นด้วยว่า KPI ของแต่ละท่านควรเป็นเท่าไร และเรื่องการลงทุนก็ขอให้มีความระมัดระวัง

นายสมเจน สุขศรีพาณิชย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

ขอสอบถามเรื่องธุรกิจป้ายโฆษณา โดยปกติทั้งป้ายนิ่งและ LED มี Occupancy Rate ประมาณกี่เปอร์เซ็นต์ที่จะคุ้มทุน และหากเลขจุดนี้ไปก็จะเริ่มมีกำไร

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ชี้แจงว่าในป้ายนิ่งเมื่อ Generate ได้ประมาณ 3-4 ปี Occupancy Rate ประมาณ 60% ก็จะคุ้มทุน ส่วน LED เมื่อ Generate 2-3 ปี Occupancy Rate ประมาณ 50-60% จึงคุ้มทุน

นายสมเจน สุขศรีพาณิชย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าในปี 2561บริษัทสามารถปรับราคาค่าเช่าได้มั้ย เพราะเห็นสื่ออื่นมีการปรับค่าโฆษณา

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ชี้แจงว่าในปี 2561 น่าจะยังไม่มีการปรับราคา การจะปรับราคาต้องดูคู่แข่งด้วย บริษัทคงต้องเร่งเรื่อง Occupancy และเตรียมความพร้อมของจอให้พร้อมจริง ๆ จะเห็นความชัดเจนเมื่อจอครบแล้วประมาณไตรมาสที่ 3 และเริ่มขายป้ายได้ที่ไตรมาสที่ 4

นายสมเจน สุขศรีพาณิชย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าป้ายที่เพิ่มขึ้นมานี้ Occupancy จะเท่ากับป้ายอื่นเลยใช่หรือไม่

นายปานเทพ กุลพนานินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ใช่ครับ เพราะเวลาขายก็จะขายพร้อมกัน

นายสมเจน สุขศรีพาณิชย์ : ผู้ถือหุ้นรายย่อยมาด้วยตนเอง

สอบถามว่าในแง่ของป้ายโฆษณานั้น เนื่องจากมีรถไฟฟ้าหลายสีหลายเส้น บริษัทมีความสามารถที่จะเข้าไปทำป้ายโฆษณาในรถไฟฟ้าสีต่าง ๆ ได้บ้างหรือไม่

นายปานเทพ กุลพนาภินันท์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ BOARDWAY

ชี้แจงว่าการเข้าไปโฆษณาในรถไฟฟ้าเป็นลักษณะงานสัมปทานและมีผู้ที่ทำอยู่แล้ว บริษัทขอทำในสิ่งที่ถนัดดีกว่า

นายจตุลสิงห์ วสันตสิงห์ : ประธานที่ประชุม

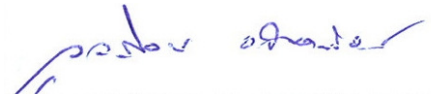
กล่าวเสริมว่าถ้า รฟม. , กทม. ประกาศให้สัมปทาน ก็ขอให้ผู้บริหารนำไปพิจารณาด้วย

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม ประธานที่ประชุมกล่าว ขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะที่มาเข้าร่วมประชุมทุกท่าน เจ้าหน้าที่จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตัวแทนผู้ถือหุ้นจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย กรรมการบริษัท ที่ได้สละเวลามาเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ครั้งนี้ และขอปิดการประชุม

เนื่องจากระหว่างการดำเนินการประชุมมีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม จึงทำให้จำนวนหุ้นที่มาประชุมจนจบตามวาระต่าง ๆ มีจำนวนหุ้นมากกว่าขณะที่เปิดการประชุม

ทั้งนี้ จำนวนของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมรวมทั้งสิ้น 126 ราย นับเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,639,317,973 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 35.6917 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ปิดประชุมเวลา 16.30 น.



(นายจตุลสิงห์ วสันตสิงห์)
ประธานที่ประชุม

๒

(นางสาวเรวดี หวานซิด)

เลขานุการบริษัท / ผู้บันทึกการประชุม