

**บริษัท ไอทีวี จำกัด (มหาชน)**  
**รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554**

**วัน เวลาและสถานที่**

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 31 มีนาคม 2554 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเวสต์บอลรูม ชั้น 23 โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์และ บางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/99 ถนนพระราม 1 แขวง ปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

**กรรมการของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม**

1. นายสมคิด	หวังเชิดชูวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นายณิทธิมน	จึงศิริ	รองประธานกรรมการ
3. นายวิษกรพุดิ	รัตน์วิเชียร	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และเลขานุการคณะกรรมการ
4. นายสมบุรณ์	วงษ์วานิช	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. นายสุเมธี	อินทร์หนู	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
6. นางรัตนาพร	นามมนตรี	กรรมการ
7. นายวุฒิพร	เดี่ยวพานิช	กรรมการ

**กรรมการของบริษัทฯที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม**

- ไม่มี-

## เริ่มการประชุม

ฝ่ายเลขานุการคณะกรรมการบริษัท ไอทีวี จำกัด(มหาชน) "บริษัทฯ" ได้แจ้งต่อที่ประชุม รับทราบว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เป็นไปตามมติที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2554 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุม โดยบริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 1 มีนาคม 2554

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการ มอบฉันทะรวม 279 ราย นับเป็นจำนวนหุ้นได้จำนวน 665,111,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 55.11 ของจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯจำนวน 1,206,697,400 หุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและ โดยผู้รับมอบฉันทะมีจำนวนเกิน 25 คน และมีจำนวนหุ้นเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับข้อ 33 ของบริษัทฯ แล้ว

การประชุมในครั้งนี้ มีนายวิจิตร ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ประจำปี 2554 จาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไทย สอบบัญชี จำกัด เข้าร่วมประชุมด้วย และในวันนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีที่ปรึกษา กฎหมายภายนอกจากบริษัท วีรวงส์ ชินวัตรและเฟื่องพนอ จำกัด ได้แก่ นายธีระศาสตร์ นิตยสุภาพ เพื่อทำหน้าที่ดูแลและตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุม เพื่อให้การลงคะแนนเสียงเป็นไปอย่าง โปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ

ฝ่ายเลขานุการฯได้ อธิบายถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนนให้ที่ประชุมรับทราบว่า การประชุม ในวันที่ จะใช้วิธีการนับคะแนนเสียงเป็นแบบ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง และผู้ถือหุ้น 1 ราย สามารถออกเสียงในแต่ ละวาระว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ได้เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น จะไม่สามารถแบ่งแยก จำนวนหุ้นเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้ ยกเว้น กรณีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ลงทุนต่างประเทศ ที่แต่งตั้งให้คัส โดเดียนในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรือมีความประสงค์จะงด

ออกเสียงในวาระหนึ่งวาระใด ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกาเครื่องหมายถูกลงในช่องไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง พร้อมเซ็นชื่อลงในบัตรลงคะแนนแล้ว ขอให้ยกมือขึ้น จากนั้นจะมีเจ้าหน้าที่เดินไปรับบัตรลงคะแนนจากท่าน เพื่อนำมาคำนวณคะแนนเสียงของแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เป็นจำนวนเท่าไร ซึ่งผลของคะแนนเสียงในแต่ละวาระ จะปรากฏที่หน้าจอเพื่อแสดงให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบ สำหรับผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยหรือไม่ส่งบัตรลงคะแนน จะถือว่าอนุมัติตามที่เสนอ และขอให้ส่งบัตรลงคะแนนที่เหลือแก่เจ้าหน้าที่ภายหลังการประชุมเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ในการลงคะแนนเสียง ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกาเครื่องหมายถูกให้ชัดเจนมิฉะนั้นจะมีผลให้การลงคะแนนเสียงนั้นเป็นโมฆะ สำหรับกรณีที่ผู้รับมอบฉันทะมาประชุมแทนนั้น หากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงมาล่วงหน้า เจ้าหน้าที่ได้นับคะแนนไว้ล่วงหน้าแล้ว แต่หากผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในวาระใด ก็ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงได้ตามที่เห็นสมควร ถ้าวาระใดไม่เห็นด้วยหรือประสงค์จะงดออกเสียง ขอให้ยกมือขึ้น เจ้าหน้าที่จะไปรับบัตรลงคะแนน เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง ทั้งนี้การนับคะแนนเสียง จะถือมติเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่ เรื่องพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ จะถือมติไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

นายสมคิด หวังเชิดชูวงศ์ ประธานคณะกรรมการบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี และได้แจ้งให้ที่ประชุมรับทราบว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมครบเป็นองค์ประชุมไว้ ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ประธานฯ จึงขอเปิดประชุมเพื่อพิจารณาตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือนัดประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 เมษายน 2553**

ประธานฯ ได้เสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 เมษายน 2553 ตามรายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว และขอให้ที่ประชุมลงมติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,111,994 เสียง คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมโดยไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสดของบริษัทฯประจำปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว**

ประธานฯ ได้ขอให้นายสมบูรณ์ วงษ์วานิช กรรมการตรวจสอบเป็นผู้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2553 โดยมีรายละเอียดระบุไว้ในรายงานประจำปี 2553 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว โดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานผู้สอบบัญชีโดยไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน เนื่องจากความไม่แน่นอนที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับ บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 3,476 ล้านบาทและมีขาดทุนสะสมเกินทุนจำนวน 3,476 ล้านบาท และความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของกิจการ ซึ่งที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน เป็นระยะเวลา 5 ปีติดต่อกัน เริ่มตั้งแต่ปี 2549 ถึงปี 2553 อีกทั้งบริษัทฯ ถูกบอกเลิกสัญญาเข้าร่วมงานฯ และหยุดประกอบกิจการสถานีโทรทัศน์นับแต่วันที่ 7 มีนาคม 2550 เป็นต้นมา จึงเป็นเหตุให้หุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(ตลาดหลักทรัพย์ฯ)และอีกสาเหตุหนึ่ง ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อ 9(6)(ค) ซึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย “SP” และในงบการเงินไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2552 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี ส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าน้อยกว่าศูนย์และมีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานติดต่อกันเป็นระยะเวลา 2 ปี จึงเป็นเหตุให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ถอนชื่อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากกระดานซื้อขายและย้ายหลักทรัพย์ไปยังกลุ่ม NPG (Non-Performing Group) ตั้งแต่วันที่ 4 มิถุนายน 2552 จนถึงปัจจุบัน แต่บริษัทฯ ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนซึ่งมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกประการ จนถึงปัจจุบัน รายละเอียดของงบการเงินรวมของบริษัทฯ มีดังนี้

## 1. งบกำไรขาดทุน

### - รายได้รวม

ในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้รวม 28 ล้านบาท (ซึ่งส่วนใหญ่มาจากผลตอบแทนการลงทุนในตราสารหนี้) เมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 33 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาท เนื่องจากว่า บริษัทฯ ได้ลงทุนในตราสารหนี้ตั้งแต่ปี 2551 ซึ่งในปีดังกล่าวเป็นปีที่อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้สูงกว่าปีอื่นๆ ทำให้ในปี 2552 บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ลงทุนในอัตราที่สูง ต่อมาในช่วงปลายปี 2552 ถึงต้นปี 2553 ตราสารหนี้บางส่วนครบกำหนดไถ่ถอน และผู้บริหารกองทุนต้องนำเงินที่ได้กลับไปลงทุนใหม่ ซึ่งช่วงเวลาดังกล่าวเป็นช่วงที่อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ค่อนข้างต่ำ จึงทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนที่บริษัทฯ ได้รับในปี 2553 น้อยกว่าปี 2552

### - ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2553 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 27 ล้านบาท ลดลง จากปี 2552 4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้มาจากการลงทุนในตราสารหนี้ เท่านั้น ไม่ได้ดำเนินธุรกิจใด ๆ เนื่องจากยังมีข้อพิพาทที่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ อย่างมาก ทำให้บริษัทฯ คงมีรายจ่ายเพียงเท่าที่จำเป็นตามสภาพการณ์ของธุรกิจ ได้แก่ ค่าทนายความ ค่าธรรมเนียมศาล ค่าบริหารกองทุน ค่าบริหารรักษาหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายบริหารจัดการสำนักงาน ภาระการสำรองเมื่อค่าดอกเบี้ยของค่าตอบแทนส่วนต่างค่าอนุญาตให้ดำเนินการ เท่านั้น

### - สำรองเผื่อค่าอนุญาตให้ดำเนินการ

จากการที่บริษัทฯ ถูกบอกเลิกสัญญาในวันที่ 7 มีนาคม 2550 บริษัทฯ ได้สำรองเผื่อค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่าง ตลอดปี จำนวน 433 ล้านบาท

### - ขาดทุนสุทธิ

บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 432 ล้านบาท ผลขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2552 ประมาณ 1 ล้านบาท อันเนื่องจากผลตอบแทนจากการลงทุนที่ลดลง สำหรับสำรองเผื่อค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่างยังคงเป็นประเด็นข้อพิพาทที่อยู่ในระหว่างการดำเนินกระบวนการ

พิจารณาของคณะอนุญาโตตุลาการในสถาบันอนุญาโตตุลาการ แต่ตามหลักการบัญชีที่รองรับทั่วไป บริษัทฯ จำเป็นต้องบันทึกสำรองดอกเบี้ยของค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่าง ปีละ จำนวน 434 ล้านบาท ซึ่งผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจึงเกิดจากการบันทึกสำรองเผื่อค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่างเป็นรายจ่ายที่ยังมิได้เกิดขึ้นจริงแต่อย่างใด และแม้ว่าการบอกเลิกสัญญาเข้าร่วมงานฯ ดังกล่าวของสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี นั้น ยังคงเป็นประเด็นข้อพิพาทที่อยู่ในระหว่างการดำเนินกระบวนการพิจารณาของคณะอนุญาโตตุลาการในสถาบันอนุญาโตตุลาการ แต่ตามหลักการบัญชีที่รองรับทั่วไป บริษัทฯ จำเป็นต้องบันทึกสำรองดอกเบี้ยของค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่าง ปีละ จำนวน 433 ล้านบาท ซึ่งผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจึงเกิดจากการบันทึกสำรองเผื่อค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่างเป็นรายจ่ายที่ยังมิได้เกิดขึ้นจริงแต่อย่างใดและในปี 2551 ทรัพย์สินดังกล่าวได้ถูกสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี ซึ่งได้มอบหมายให้สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส ภายใต้พระราชบัญญัติองค์การกระจายเสียงและแพร่ภาพสาธารณะแห่งประเทศไทย เป็นผู้เข้าครอบครองและใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าว

## 2. งบดุล

### - สินทรัพย์

ณ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,122 ล้านบาท ลดลง 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 จากสิ้นปี 2552 โดยส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินลงทุนในตราสารหนี้ ร้อยละ 97.9 ของสินทรัพย์รวม

### - หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 4,598 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 430 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 เนื่องจากในปี 2553 บริษัทฯ ได้บันทึกค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่างเพิ่มขึ้น 434 ล้านบาท เกิดจากค่าอนุญาตให้ดำเนินการส่วนต่างตั้งแต่ปี 2547 ถึงปี 2550 ตามคำพิพากษาของศาลปกครองสูงสุด

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ 3,476 ล้านบาท ติดลบเพิ่มขึ้น 440 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2552 สาเหตุจากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนสุทธิในปี 2553 จำนวน 432 ล้านบาทปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ในระหว่างดำเนินการจัดหาแผนฟื้นฟูกิจการ

3. งบกระแสเงินสด

ในปี 2553 บริษัทฯ ได้รับเงินสดจากการรับชำระหนี้และขอคืนภาษี 1 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจ่าย จากการชำระหนี้ 1 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 26 ล้านบาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินสดและเงินฝากธนาคาร หุ้นกู้และพันธบัตร เป็น 1,127 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากต้นปี 15 ล้านบาท

ลำดับต่อมานางสาวศิริพร ชาญนำศิลป์ ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ตัวแทนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทีสโก้ จำกัด ("TISCO") ได้นำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนโดย บริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้ TISCO และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด ("SCBAM") บริหารกองทุนดังกล่าว โดย ณ วันที่ 28 มีนาคม 2554 กองทุนมียอดเงินลงทุนและผลตอบแทนดังนี้

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(Net Asset Value "NAV") ที่บริหารโดย TISCO

	31 ธันวาคม 2553	28 มีนาคม 2554
NAV	708,625,711.59 บาท	712,729,531.59 บาท

สำหรับอัตราผลตอบแทนที่ทำได้

ผลการดำเนินงาน	ปี 2553	1 มกราคม ถึง 28 มีนาคม 2554
ผลตอบแทน	ร้อยละ 1.84	ร้อยละ 0.58
อัตราอ้างอิง	ร้อยละ 1.10	ร้อยละ 0.35
ดีกว่า	ร้อยละ 0.74	ร้อยละ 0.23

2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(Net Asset Value "NAV") ที่บริหารโดย SCBAM

	31 ธันวาคม 2553	28 มีนาคม 2554
NAV	379,189,308.34 บาท	380,850,962.78 บาท

สำหรับอัตราผลตอบแทนที่ทำได้

ผลการดำเนินงาน	ปี 2553	1 มกราคม ถึง 28 มีนาคม 2554
ผลตอบแทน	ร้อยละ -0.215	ร้อยละ 0.440
อัตราอ้างอิง	ร้อยละ -0.419	ร้อยละ 0.460
ดีกว่า/ต่ำกว่า	ดีกว่าร้อยละ 0.204	ต่ำกว่าร้อยละ 0.020

สำหรับกลยุทธ์ในการลงทุนในปี 2554 TISCO คาดการณ์ว่า คณะกรรมการนโยบายการเงิน จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันที่ ร้อยละ 2.50 เป็น ร้อยละ 3.00-3.25 หลังจากภาวะเศรษฐกิจเริ่มมีสัญญาณของการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงอัตราเงินเฟ้อเริ่มมีสัญญาณของการปรับตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำมัน ผู้บริหารกองทุนจะเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นในช่วงต้นปี 2554 เพื่อรอลงทุนเพิ่มในตราสารหนี้ที่มีอายุยาวขึ้นในอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น เพิ่มผลตอบแทนในกับพอร์ตการลงทุน โดยลงทุนในหุ้นภาคเอกชนที่มีฐานะการเงินมั่นคงซึ่งเป็นไปตามสัญญาจ้างบริหารกองทุน

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ประจำปี 2553 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 664,706,794 เสียง คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย โดยมีผู้งดออกเสียง 592,700 เสียงของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ในระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเพิ่มเติม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมเพิ่มขึ้นเป็น 665,299,494 เสียง



### วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2553

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติเห็นสมควรให้บริษัทฯ งดการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553 เนื่องจากผลประกอบการสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอดขาดทุนสะสมคิดเป็นเงินจำนวน 9,334,209,755 บาท (เก้าพันสามร้อยสามสิบล้านสองแสนเก้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท) ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับข้อ 42 ของบริษัทฯ ระบุว่า ห้ามบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ดังนั้น จึงขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการงดการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2553

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2553 ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,278,994 เสียง คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย 13,000 เสียงคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผู้ถือหุ้นงดออกเสียง 7,500 เสียงของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีบริษัทฯ ประจำปี 2554

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกปี เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2554 ตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ได้พิจารณากลับกรองอย่างเหมาะสมแล้ว และคณะกรรมการบริษัทฯ ได้เห็นชอบด้วยแล้ว ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

- |                               |                                 |
|-------------------------------|---------------------------------|
| 1. นายสุพจน์ สิงห์เสนห์       | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2826 |
| 2. นายวินิจ ศิลามงคล          | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3378 |
| 3. นางสาวสมนุรณี ศุภศิริภิญโญ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3731 |
| 4. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ   | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 |

โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งข้างต้น เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็น ต่องบการเงินของบริษัทฯ ซึ่งผู้สอบบัญชีรายที่ 2 เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ มาแล้วเป็น ระยะเวลา 3 ปี ตั้งแต่ปี 2551 ส่วนผู้สอบบัญชีรายที่ 1 รายที่ 3 และรายที่ 4 ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อใน งบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชี และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ ปัจจุบัน บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท อาร์ตแวย์ มีเดีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยมี รายละเอียดค่าตอบแทนสำหรับการตรวจสอบงบการเงิน ภายในวงเงิน 580,000 บาท ซึ่งเท่ากับอัตราของปี ก่อน โดยค่าบริการดังกล่าวยังไม่รวมค่าบริการอื่น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ที่เป็นสำนักสอบบัญชีและผู้สอบบัญชีตามรายชื่อข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือ ส่วนได้เสียใดๆ กับบริษัทฯ/บริษัทย่อย/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด และ ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีการรับบริการอื่นจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดหรือจากบุคคล อื่นหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2554 ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,119,494 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.97 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย 170,000 เสียงคิดเป็น ร้อยละ 0.03 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผู้ถือหุ้นงดออกเสียง 7,500 เสียง

ในระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นแสดงความจำนงที่จะออกจากที่ประชุม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้น เข้าประชุมลดลง เป็น 665,296,994 เสียง

**วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2554**

ประธานฯ เรียนต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 15 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดจำนวน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ต้องออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ ซึ่งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับเลือกตั้งให้กลับเข้ามาเป็นกรรมการบริษัทใหม่และดำรงตำแหน่งเดิม ซึ่งในปี 2554 นี้ มีกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายณิทธิมน จิ่งศิริ	รองประธานกรรมการ
2. นายวิชรพุมิ รัตนวิเชียร	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ และเลขาธิการคณะกรรมการ
3. นายสมบุญ วงษ์วานิช	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับอายุ สัดส่วนการถือหุ้น วุฒิการศึกษา ประสบการณ์การทำงาน และประวัติการเข้าประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งการมีส่วนร่วมสร้างประโยชน์ให้บริษัทฯ ของกรรมการแต่ละท่านปรากฏตามหนังสือนัดประชุม สำหรับการอนุมัติในวาระนี้ ที่ประชุมจะต้องมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

1. นายณิทธิมน จิ่งศิริ

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้เลือกตั้งนายณิทธิมน จิ่งศิริ ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่และดำรงในตำแหน่งเดิมอีกวาระหนึ่งตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,184,994 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.98 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย 120,000 เสียงคิดเป็นร้อยละ 0.02 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่มีผู้ถือหุ้นลงมติออกเสียง

ในระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเพิ่มเติม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมเพิ่มขึ้น เป็น 665,304,994 เสียง

2. นายวิชรพุมิ รัตนวิเชียร

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้เลือกตั้งนายวิชรพุมิ รัตนวิเชียร ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่และดำรงในตำแหน่งเดิมอีกวาระหนึ่งตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,188,994 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.98 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย 120,000 เสียงคิดเป็นร้อยละ 0.02 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่มีผู้ถือหุ้นลงมติออกเสียง

ในระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเพิ่มเติม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมเพิ่มขึ้น เป็น 665,308,994 เสียง

### 3. นายสมบุญ วงษ์วานิช

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้เลือกตั้งนายสมบุญ วงษ์วานิช ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าวกลับมาเป็นกรรมการใหม่และดำรงในตำแหน่งเดิมอีกวาระหนึ่งตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,192,994 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.98 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย 120,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.02 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่มีผู้ถือหุ้นลงมติออกเสียง

ในระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเพิ่มเติม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมเพิ่มขึ้น เป็น 665,312,994 เสียง

## วาระที่ 6 พิจารณามติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2554

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในเรื่องค่าตอบแทนกรรมการ คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควรให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2554 ดังนี้

1. กรรมการที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ จะได้รับค่าตอบแทนเดือนละ 80,000 บาท
2. กรรมการที่ดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการ จะได้รับค่าตอบแทนเดือนละ 70,000 บาท
3. กรรมการภายนอกที่มีได้เป็นประธานกรรมการและรองประธานกรรมการจะได้รับค่าตอบแทนเดือนละ 50,000 บาท

โดยค่าตอบแทนดังกล่าว เท่ากับปี 2553

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2554 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สองในสาม ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 662,770,294 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.52 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย 2,002,700 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.30 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้า

ประชุมและออกเสียงลงคะแนน และมีผู้ถือหุ้นงดออกเสียง 1,200,000 เสียงคิดเป็นร้อยละ 0.18 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ในระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้น ลงทะเบียนเพิ่มเติม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้นเข้าประชุมเพิ่มขึ้น เป็น 665,972,994 เสียง

## **วาระที่ 7 พิจารณารับรองผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553**

### **วาระที่ 7.1 รับทราบการดำเนินงานเกี่ยวกับคดีพิพาทที่บริษัทฯ มีกับสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี**

ในวาระนี้ ประธานฯ ได้ขอให้ นายนิรันดร์ อุษณารวงศ์ ที่ปรึกษากฎหมายและทนายความ รับมอบอำนาจเป็นผู้รายงานการดำเนินงาน รายงานผลการดำเนินงานเกี่ยวกับคดีพิพาทที่บริษัทฯ มีกับสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี "สปน." ในรอบปี 2553 จนถึงปัจจุบันว่ารายละเอียดของข้อพิพาทฯ ดังปรากฏตามเอกสารที่ได้แจกให้กับผู้ถือหุ้นไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมลำดับที่ 5 แล้ว โดยในปี 2553 คดีหมายเลขดำที่ 46/2550 บริษัทฯ ได้วางเงินประกันค่าปวงการคณะอนุญาโตตุลาการและค่าใช้จ่าย "เงินประกันค่าปวงการฯ" 5,412,839.79 บาท ตามทุนทรัพย์แต่ละฝ่ายเรียกร้องโดยคิดคำนวณจากฐานทุนทรัพย์ที่บริษัทฯ เรียกร้องจำนวน 21,814,198,932 บาท และสำหรับคดีหมายเลขดำที่ 1/2550 เป็นคดีที่ไม่มีทุนทรัพย์ บริษัทฯ ได้วางเงินประกันค่าปวงการฯ เท่ากับอัตราขั้นต่ำที่กฎหมายกำหนด สำหรับคดีที่ไม่มีทุนทรัพย์ คือ 20,000 บาท ต่อครั้ง โดยขอวาง 5 ครั้ง รวมเป็นเงิน 100,000 บาท ซึ่งสถาบันอนุญาโตตุลาการได้รับเงินประกันค่าปวงการฯ ไว้แล้ว คงมีเฉพาะเท่านั้นที่ สปน. อยู่ระหว่างขอขยายระยะเวลาวางเงินประกันค่าปวงการฯ โดยให้เหตุผลว่า องค์การกระจายเสียงและแพร่ภาพสาธารณะแห่งประเทศไทย (ทีวีสาธารณะ) ซึ่งมีหน้าที่ต้องจ่ายค่าปวงการดังกล่าวไม่ขัดข้องแต่ขอขยายเวลาไปสักระยะเวลาหนึ่งก่อน เนื่องจากยังไม่ได้รับการจัดสรรทุนจากรัฐบาลตามมาตรา 60 แห่ง พระราชบัญญัติองค์การกระจายเสียงและแพร่ภาพสาธารณะแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2551 ซึ่งสถาบันอนุญาโตตุลาการ มีคำสั่งอนุญาตให้ผู้คัดค้านขยายระยะเวลาวางเงินประกันค่าปวงการอนุญาโตตุลาการ และค่าใช้จ่ายได้ถึงวันที่ 1 เมษายน 2554

ประธานฯจึงขอแจ้งให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานเกี่ยวกับคดีพิพาทที่บริษัทฯ มีกับ  
สำนักปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี ซึ่งที่ประชุมรับทราบตามที่ประธานฯ ได้เสนอมา

## วาระที่ 7.2 รับรองผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553 ตามรายละเอียดที่ปรากฏใน รายงานประจำปีของบริษัทฯ (Annual Report)

นายสมบูรณ์ วงษ์วานิช กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ ได้รายงานผลการดำเนินงาน  
ของบริษัทฯ ในรอบปี 2553 โดยบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับผลการดำเนินงาน  
ของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ตามเอกสารแนบท้ายหนังสือเชิญประชุมลำดับที่ 2 ซึ่ง  
บริษัทฯ ได้จัดให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม รายงานดังกล่าวแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่  
เกิดขึ้นในรอบปี 2553 คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานดังกล่าวของคณะกรรมการบริษัทฯ  
ถูกต้องและเพียงพอ ดังนั้นขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี  
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (Annual Report)  
และรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2553

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว รับทราบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553 และมีมติ  
รับรองผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้  
ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วย 665,740,494  
เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีผู้ถือหุ้นที่ไม่  
เห็นด้วย 35,000 เสียงคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน  
และมีผู้ถือหุ้นงดออกเสียง 171,500 เสียงของหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ในระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นแสดงความจำนงที่จะออกจากที่ประชุม ทำให้จำนวนผู้ถือหุ้น  
เข้าประชุมลดลง เป็น 665,946,994 เสียง

**วาระที่ 8 แจ้างเพื่อทราบ ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯเรื่องการปรับปรุงแนวทางดำเนินการกับบริษัทที่มีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน** :

นายสมบูรณ์ วงษ์วานิช กรรมการและกรรมการตรวจสอบ ได้รายงานว่า เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2554 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประกาศ การปรับปรุงแนวทางการดำเนินการกับบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน ประกาศ มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 26 มกราคม 2554 โดยแนวทางดังกล่าวได้กำหนดระยะเวลาให้บริษัทฯ ดำเนินการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนภายในระยะเวลา 3 ปี (กำหนด 3 ระยะ ๆ ละ 1 ปี) เริ่มตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2554 ทั้งนี้บริษัทฯ สามารถยื่นคำขอขยายระยะเวลาฟื้นฟูกิจการได้ 1 ครั้ง ระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี (กำหนดระยะเวลาสูงสุดในการฟื้นฟูกิจการไม่เกิน 4 ปี) โดยบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติครบทุกข้อ ดังนี้

1. มีส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท หรือมีกำไรจากการดำเนินธุรกิจหลัก 1 ปี
2. มีธุรกิจหลักดำเนินการอย่างต่อเนื่องชัดเจน
3. มีแนวทางแก้ไขเหตุเพิกถอนชัดเจน
4. คุณสมบัติอื่นๆ ครบถ้วน เช่น ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม ไม่เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้าม เป็นต้น

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการแก้ไขให้มีคุณสมบัติตามแนวทางดังกล่าว ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อไป ซึ่งอาจจะทำให้บริษัทฯ พ้นสภาพจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนและหลักทรัพย์ของ บริษัทฯ ไม่สามารถทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อีกต่อไปและเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับหนังสือแจ้งจาก ตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่า บริษัทฯ อยู่ใน กลุ่ม NPG ระยะที่ 1



## วาระที่ 9      พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ แถลงจบการพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุมที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมแล้ว และเรียนถามที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาหรือไม่

มีผู้ถือหุ้นท่านหนึ่งได้สอบถาม ถึงคดีความของบริษัทฯ กับ สปน. ว่าจะมีกำหนดระยะเวลาหรือกฎหมายใด ๆ ที่จะมีผลบังคับให้ สปน. เร่งชำระเงินประกันค่าป่วยการฯ ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า เป็นเรื่องที่ไม่ได้อยู่ในอำนาจของบริษัทฯ แต่ขึ้นอยู่กับกระบวนการยุติธรรมที่กำกับดูแลโดยสถาบันอนุญาโตตุลาการ บริษัทฯ สามารถกระทำได้ คือการหักทิ้งและเร่งรัดไปแล้วหลายครั้ง แต่การผ่อนปรนขยายระยะเวลาวางเงินประกันค่าป่วยการฯ ขึ้นอยู่กับการดุลยพินิจของสถาบันอนุญาโตตุลาการ บริษัทฯ จึงไม่สามารถคาดการณ์เรื่องระยะเวลาทราบผลสิ้นสุดของคดีได้


มีผู้ถือหุ้นอีกท่านหนึ่ง ได้สอบถามว่า ในระหว่างที่บริษัทฯ รอคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่มีแผนหรือธุรกิจที่ทำให้กิจการมีรายได้ เพื่อให้บริษัทฯ กลับมามีฐานะที่สามารถซื้อขาย ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ประธานฯ ได้ขอให้นางศุภรานันท์ ต้นวิรัช ชี้แจง โดยนางศุภรานันท์ ได้อธิบายว่า บริษัทฯ ได้พยายามทำการศึกษาความเป็นไปได้ในการฟื้นฟูและแสวงหากิจการที่ สามารถจะทำกำไรเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนมาโดยตลอด โดยร่วมกับที่ปรึกษาการเงินและที่ปรึกษากฎหมาย บริษัทฯ ได้พิจารณาทางเลือกที่มีอยู่ทั้งหมดอย่างละเอียดรอบคอบทุกแนวทางแล้ว แต่ไม่มีทางเลือกใด ที่สามารถเป็นไปได้อย่างได้ข้อจำกัดของเงินทุนก่อนสุดท้ายที่มีอยู่ประมาณ 1,127 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว(หลังหักส่วนลดมูลค่าหุ้น) จำนวน 5,859 ล้านบาท ขณะที่บริษัทฯ มีขาดทุนสะสมตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวนรวม 9,334 ล้านบาท อีกทั้งรายจ่ายทางบัญชีจากการตั้งสำรองเมื่อค่าดอกเบี่ย ร้อยละ 15 ของส่วนต่างค่าอนุญาตดำเนินงานที่บันทึกเป็นรายจ่าย(ขาดทุน)ทุกปี ปีละ 433 ล้านบาท แต่เนื่องจากกฎตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดว่า ต้องมีกำไรภายใน 1 ปี มากกว่า 30 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ จะต้องนำเงินที่มีอยู่จำนวน 1,127 ล้านบาท ไปลงทุน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนอย่างน้อยปีละ 463 ล้านบาท รวมทั้งยังต้องทำกำไรเพิ่มขึ้น เพื่อล้างขาดทุนสะสมอีกประมาณ 3,476 ล้านบาท หรือต้องใช้วิธีการเพิ่มทุนอีกประมาณ 3,476 ล้านบาท เท่ากับผลกำไรที่ต้องได้รับจากการนำเงิน 1,127 ล้านบาท ไปลงทุนจะต้องให้ได้รับผลกำไรไม่น้อยกว่า 3,775 ล้านบาท จึงจะสามารถแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนได้ นอกจากนี้ การจะหาผู้

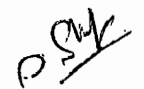
ร่วมทุนที่มีศักยภาพเพื่อเจรจาขอร่วมลงทุนในธุรกิจที่มีผลประกอบการดี ก็เป็นไปได้ยากเนื่องจาก ผู้ที่มีศักยภาพในการร่วมทุนไม่มั่นใจในสถานะภาพการดำรงอยู่ของบริษัทฯในระยะยาวระหว่างรอผลคดี จึงเป็นการยากในการหาบุคคลากรที่มีความสามารถสูงมาร่วมงานเพื่อสร้างกิจการใหม่ ด้วยเหตุผลเดียวกัน บริษัทฯ ได้พยายาม นำเงินสดที่มีอยู่ไปบริหารผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบที่มีความเสี่ยงต่ำ และมีผลตอบแทนเพียงพอสำหรับนำมาใช้เป็นค่าใช้จ่ายผู้คดีและดำเนินงาน โดยไม่เพิ่มความเสี่ยงให้กับบริษัทฯ มากไปกว่านี้ เพราะการจะแสวงหาธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนสูงเป็นหลายเท่าของเงินลงทุนเป็นเรื่องที่เป็นไปได้ยากและต้องใช้เวลา และหากผลตอบแทนในการลงทุนในกิจการอื่นไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจจะเป็นการเพิ่มความเสี่ยงให้กับบริษัทฯยิ่งขึ้นไปอีก

มีผู้ถือหุ้นอีกท่านหนึ่ง ได้สอบถามว่า สำรองเผื่อค่าดอกเบี้ยของส่วนต่างค่าอนุญาตดำเนินงานในแต่ละปี จำนวน 433 ล้านบาท คืออะไรและมาจากสาเหตุใด นางศุภรานันท์ ได้รายงาน ว่า รายการดังกล่าวได้แก่ ดอกเบี้ยร้อยละ 15 ของค่าอนุญาตส่วนต่างของค่าอนุญาตดำเนินงานจำนวน 2,891 ล้านบาท เป็นการตั้งสำรองทางบัญชีโดยยังไม่ได้เกิดจริง เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป-หลักความระมัดระวัง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ให้เกียรติมาเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอปิดประชุมเมื่อเวลา 15.50 นาฬิกา

ลงชื่อ..........ประธานที่ประชุม  
( นายสมคิด หวังเขตวงศ์ )

ลงชื่อ..........เลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ  
( นายวิชรพุมิ รัตนวิเชียร )