

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569  
บริษัท ปรีณศิริ จำกัด (มหาชน)  
โดยวิธีประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ( E-AGM )

วัน เวลาและสถานที่

บริษัท ปรีณศิริ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ในวันพฤหัสบดีที่ 23 เมษายน 2569 เวลา 14.00 น. โดยเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) เพียงรูปแบบเดียว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมทั้งกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

นางสาวบัวบูชา ปุณณันท์ ซึ่งได้รับมอบหมายจาก ศ.ดร. วรภัทร โตรณะเกษม ประธานกรรมการบริษัท ให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม (“ผู้ดำเนินการประชุม”) ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ของบริษัทฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในปีนี้บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 โดยวิธีประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) เพียงรูปแบบเดียว ซึ่งเป็นไปตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 โดยบริษัทฯ จัดให้มีผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่มีความเชี่ยวชาญและได้รับการรับรองจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมายภายนอกเป็นผู้ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงและดูแลการประชุมให้เป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีการบันทึกภาพการประชุมนี้ในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลของบริษัทฯ อย่างเท่าเทียม

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ จะทำการเก็บ ใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล รวมไปถึง ภาพนิ่ง เสียงและภาพเคลื่อนไหวของผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน เพื่อการบันทึกและการจัดทำรายงานการประชุม การบริหารจัดการ การประชุม เป็นต้น โดยผู้ถือหุ้นทุกท่านสามารถศึกษารายละเอียดประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ที่เอกสารแนบท้ายหนังสือเชิญประชุมและที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ

จากนั้น ผู้ดำเนินการได้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับการกำหนดวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ให้ที่ประชุมทราบว่า ในการกำหนดระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 บริษัทฯ ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยบริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติที่บริษัทฯ กำหนดไว้ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม ทั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อ นายวีระ ศรีชนะชัยโชค เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ

ดังนั้น วาระการประชุมในครั้งนี จึงเป็นไปตามมติคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2569 โดยมีรายละเอียดตามระเบียบวาระที่ระบุในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ในห้องถ่ายทอดสด และ/หรือ ได้เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

**กรรมการของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม**

- |  |  |
|--|--|
| 1. ศาสตราจารย์ ดร.วรภัทร โตธนะเกษม         | ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระ  |
| 2. นายทองคำ มานะศิลปพันธ์                  | รองประธานกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ<br>กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และ<br>กรรมการอิสระ |
| 3. รองศาสตราจารย์อัญชลี พิพัฒน์เสริญ       | ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและ<br>พิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการอิสระ                     |
| 4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต | ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน<br>กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ                      |
| 5. นายปริญญา โกวิทจินดาชัย                 | กรรมการ  |
| 6. ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ                  | กรรมการ  |
| 7. นายนิรุช อินทรท่าฉาง                    | กรรมการ  |

**กรรมการของบริษัทฯ ที่ไม่เข้าร่วมประชุม**

- |                                |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|
| นางสาวสิริลักษณ์ โกวิทจินดาชัย | กรรมการผู้จัดการ และกรรมการ |
|--------------------------------|-----------------------------|

บริษัทฯ มีกรรมการจำนวน 8 ท่าน ในวันนี้มีกรรมการเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 7 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.50 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ

**ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) และเลขานุการบริษัท**

นายชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย

**ผู้บริหารของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม**

- |                           |                        |
|---------------------------|------------------------|
| 1. นางสาวจินตนา หมั่นไธสง | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี   |
| 2. นายพบพรรณ ป้อมหลักทอง  | ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน |
| 3. นายโสฬส เจริญสิทธิพงศ์ | ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย  |

**ผู้เข้าร่วมประชุมและสักขีพยานการประชุม**

ผู้สอบบัญชี จาก บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

1. นายนพฤกษ์ พิษณุวงศ์
2. นายวุฒิพร ไตรญาณ

ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท สำนักกฎหมายสากลธีรคุปต์ จำกัด

นางสาวนริศรา ไสวแสนยากร

ผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และลงทะเบียนนับคะแนน  
บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งที่ประชุมว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 1,220,011,755 บาท (หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบล้านหนึ่งหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท) โดย ณ วันปิดสมุดทะเบียน วันที่ 16 มีนาคม 2569 (Record Date) บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จำนวน 1,220,011,755 บาท (หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบล้านหนึ่งหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท) ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,220,011,755 หุ้น (หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบล้านหนึ่งหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ณ เวลา 14.00 น. มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเองจำนวน 3 ราย ถือหุ้นรวม 163,352,500 หุ้น และโดยการมอบฉันทะจำนวน 29 ราย ถือหุ้นรวม 961,987,259 หุ้น รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 32 ราย มีจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 1,125,339,759 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 92.2401 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 1,220,011,755 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว

หลังจากนั้นผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวเรียนเชิญ ศาสตราจารย์ ดร.วรภัทร โธณะเกษม ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวเปิดการประชุม

**ประธานฯ** กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหารของบริษัทและผู้เข้าร่วมประชุม และกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่สละเวลามาเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ในวันนี้ โดยเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์เพียงรูปแบบเดียว โดยถ่ายทอดสดจาก ห้อง CDC Ballroom

สำหรับรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 บริษัทฯ ได้เผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฉบับดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2568 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ตรวจทานความถูกต้องครบถ้วนของรายงานการประชุม ซึ่งเมื่อครบกำหนด 30 วันหลังจากเผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดแจ้งข้อเสนอมติแก้ไขเพิ่มเติม และ/หรือ แสดงความคิดเห็นมายังบริษัทฯ จึงถือว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฉบับดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาและรับรองจากผู้ถือหุ้นแล้ว

จากนั้นประธานฯ ได้กล่าวเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 เพื่อดำเนินการตามลำดับวาระการประชุมต่อไป และได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมเป็นผู้อธิบายถึงขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุมให้ที่ประชุมรับทราบ

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติสำหรับการประชุมและหลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระตามเอกสารที่ได้นำส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านล่วงหน้าแล้ว ดังต่อไปนี้

1. การประชุมในครั้งนี้เป็นประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จึงไม่มีการพิมพ์บัตรลงคะแนนให้กับผู้เข้าร่วมประชุมในการลงคะแนนเสียงสำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่น หรือกรรมการอิสระเข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทน ต้องลงทะเบียนผ่านระบบ D AGM ซึ่งผู้ถือหุ้นจะต้องใช้อีเมลที่ถูกต้องลงทะเบียนล่วงหน้า เพื่อรับลิงก์ (Link) ชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผ่าน (Password) สำหรับใช้ในการเข้าร่วมประชุม โดย 1 บัญชีอีเมลสามารถใช้ได้ต่อ 1 เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทฯ เปิดให้ลงทะเบียนตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2569 เวลา 08.00 น. ถึงวันที่ 23 เมษายน 2569 โดยบริษัทฯ เปิดรับลงทะเบียนจนกว่าการประชุมจะเสร็จสิ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ได้เข้าร่วมประชุมทันและยังไม่ได้มีการพิจารณาลงมติ

2. ในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้ถือหุ้นที่ใช้คอมพิวเตอร์ตั้งโต๊ะ คอมพิวเตอร์พกพา หรือ โทรศัพท์เคลื่อนที่ ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ สามารถคลิกลิงก์ (Link) ที่ได้รับอีเมลยืนยันจากเจ้าหน้าที่และกรอก Username และ Password เพื่อเข้าสู่ระบบ โดยกดปุ่ม “เข้าสู่ระบบ” สำหรับการเข้าร่วมประชุม หลังเข้าร่วมประชุมจะเข้าสู่หน้าหลักก่อนรับชมการถ่ายทอดสด ให้กด “อนุญาต” เพื่อเปิดสิทธิไมโครโฟนและกล้อง

3. การประชุมครั้งนี้จะพิจารณาตามลำดับระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนการลงมติ และจะแจ้งผลคะแนนต่อที่ประชุมเมื่อมีการนับคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ เสร็จสิ้นตามลำดับ โดยคะแนนเสียงในการลงมติอนุมัติในแต่ละวาระนั้น บริษัทฯ ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหนังสือเชิญประชุมแล้ว

4. ในวาระที่มีการลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นเลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทฯ กำหนด และกดแถบ “ลงคะแนน” เพื่อเลือกลงคะแนนในแต่ละวาระตามความประสงค์ ภายในเวลาที่กำหนด 1 นาที เมื่อกดเลือกการลงคะแนนแล้ว ระบบจะมีหน้าต่าง pop-up ขึ้นมาสอบถามอีกครั้งเพื่อยืนยันการลงคะแนน หากผู้ถือหุ้นต้องการยืนยันการลงคะแนน สามารถกด “ตกลง” เพื่อเป็นการบันทึกคะแนน โดยระบบจะแสดงผลการลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือกลงคะแนน หากผู้ถือหุ้นต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนสามารถแก้ไขได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

ทั้งนี้ ระบบจะทำการรวบรวมคะแนน โดยนับคะแนนรวมจากผู้ลงคะแนนผ่าน E-Voting และผู้ลงคะแนนล่วงหน้าผ่านเอกสารมอบฉันทะ หลังจากนั้นเจ้าหน้าที่จะประกาศผลคะแนนเสียงให้ที่ประชุมทราบ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ออกเสียงลงคะแนนในโปรแกรมลงคะแนนเสียง หรือไม่กดลงคะแนนเข้าในระบบจะถือว่ามิมติเห็นด้วย

**หลักเกณฑ์การถามคำถาม** เพื่อให้การประชุมดำเนินไปด้วยความเรียบร้อย ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใด มีข้อซักถามหรือประสงค์จะเสนอความคิดเห็นในวาระใด สามารถสอบถามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ได้ก่อนการเรียกให้ลงคะแนนเพื่อลงมติในแต่ละวาระ โดยประธานฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกระเบียบวาระการประชุมที่ต้องการสอบถาม จากนั้นกดปุ่ม “คำถาม” ซึ่งวิธีการถามคำถามผ่านระบบ E-voting สามารถเลือกประเภทคำถาม ดังนี้

- การสอบถามผ่านข้อความ

ผู้ถือหุ้นสามารถพิมพ์คำถามและกด “ส่งคำถาม” หรือความคิดเห็นเข้าไปในระบบ ระบบจะจัดเรียงลำดับก่อนหลังตามลำดับเวลาที่ร้องขอ โดยผู้ดำเนินการประชุมหรือเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้อ่านคำถามเพื่อให้ประธานที่ประชุม กรรมการ หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องรับทราบและเป็นผู้ตอบคำถามผ่านภาพและเสียงต่อไป

- การสอบถามผ่านภาพและเสียง

ผู้ถือหุ้นสามารถพิมพ์คำถาม และกด “ส่งคำถาม” และรอให้ผู้ดำเนินการประชุมจัดลำดับคิวในการถามคำถามก่อนที่จะสามารถเปิดกล้องและไมค์ต่อไป

2. ในการถามคำถามแต่ละคำถาม ให้ผู้สอบถามแจ้งชื่อและนามสกุล พร้อมระบุว่ามาด้วยตนเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะก่อนเริ่มถามคำถามทุกครั้ง เพื่อประโยชน์ในการจัดบันทึกการประชุมให้ถูกต้องครบถ้วน

3. บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการพิจารณาข้อซักถามหรือความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมนั้น ๆ เท่านั้น โดยบริษัทฯ จะอ่านเฉพาะคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ และเป็นประโยชน์กับผู้ถือหุ้นส่วนรวม โดยให้ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นให้ตรงตามวาระอย่างกระชับ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นท่านอื่นได้ใช้สิทธิด้วย และเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด รวมถึงเพื่อให้การดำเนินการประชุมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการพิจารณา คัดเลือกจัดกลุ่มคำถาม และจัดลำดับความสำคัญเพื่อตอบคำถามในที่ประชุมตามความเหมาะสมให้เหมาะสมกับเวลา

ในกรณีที่ปิดวาระเรียบร้อยแล้ว หรือกรณีเป็นคำถามอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ หากผู้ถือหุ้นมีคำถามหรือต้องการแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ให้ผู้ถือหุ้นสอบถามคำถามผ่านข้อความเพื่อให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการตอบคำถาม หรือนำคำถามไปตอบตอนท้ายการประชุม สำหรับคำถามหรือข้อเสนอแนะอื่นที่ไม่ได้ตอบในที่ประชุม บริษัทฯ จะสรุปประเด็นคำถามและคำตอบที่ส่งมาล่วงหน้าและที่สอบถามในห้องประชุมโดยรวมไว้เป็นเอกสารแนบท้ายรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะเผยแพร่ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับแต่การประชุมเสร็จสิ้น

บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการคัดกรองคำถามหรือความเห็นที่ไม่สุภาพ หรือ หมิ่นประมาทผู้อื่น หรือ ละเมิดกฎหมายใดๆ รวมไปถึงละเมิดสิทธิของบุคคลอื่น หรือเป็นการรบกวนการประชุม หรือ ก่อให้เกิดความเดือดร้อนต่อผู้เข้าร่วมประชุมรายอื่น

นอกจากนี้ ตามที่บริษัทฯ ได้คำนึงถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้น และเพื่อเป็นการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงจัดให้มีช่องทางการรับคำถาม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามล่วงหน้าเกี่ยวกับวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ล่วงหน้าก่อนการประชุม ซึ่งปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้า จำนวน 2 ราย โดยบริษัทฯ จะตอบคำถามของผู้ถือหุ้นในวาระที่เกี่ยวข้อง สำหรับคำถามที่ไม่เกี่ยวข้องกับวาระใด บริษัทฯ จะตอบในวาระการประชุมที่ 7 พิจารณาวาระอื่น ๆ

4. กรณีผู้ถือหุ้นประสบปัญหาการเข้าระบบประชุม หรือระบบการลงคะแนน กรุณาศึกษาและปฏิบัติตามคำแนะนำในคู่มือการใช้งานระบบ ที่ได้แจ้งไปทางอีเมลและหนังสือเชิญประชุม หรือติดต่อ Call Center ที่หมายเลขโทรศัพท์ 1753 หรือ 02-022-8988 ต่อ 1300

#### หลักเกณฑ์การลงคะแนนเสียงและรายละเอียดในแต่ละวาระ เป็นดังนี้

1. การออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงคะแนนได้ตามจำนวนหุ้นที่มี หรือตามจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมา โดยถือว่า 1 หุ้น เท่ากับ 1 คะแนนเสียง และในการลงคะแนนจะไม่สามารถแบ่งคะแนนในการโหวตได้ ยกเว้นแต่กรณีผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับแบบฟอร์มการมอบฉันทะเป็นแบบ ค. คือ Custodian ที่ทำหน้าที่ดูแลหลักทรัพย์ให้กับนักลงทุนต่างชาติ

2. สำหรับผู้ที่ได้รับมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งผู้มอบฉันทะได้ทำการระบุงการลงคะแนนมาแล้ว บริษัทฯ ได้ทำการรวบรวมและบันทึกคะแนนไว้ในระบบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

3. ในการนับคะแนนเสียง บริษัทฯ จะใช้วิธีหักคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงออก รวมทั้งคะแนนเสียงของบัตรเสีย (ถ้ามี) จากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ “เห็นด้วย”

กรณีที่เกี่ยวข้องเป็นบัตรเสีย หมายถึง กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะและระบุงการออกเสียงลงคะแนนไว้ล่วงหน้า แต่แสดงเจตนาไม่ชัดเจนในหนังสือมอบฉันทะ เช่น ลงคะแนนเกินกว่าหนึ่งช่อง และทางบริษัทฯ ไม่สามารถยืนยันได้

4. ในวาระที่ 5 การพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนผู้ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งระบบจะมีการลงคะแนนสำหรับกรรมการแต่ละท่านตามลำดับ

5. สำหรับคะแนนเสียงในการลงมติอนุมัติในแต่ละวาระนั้น บริษัทฯ ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ก่อนการเรียกให้ลงคะแนนเพื่อทำการอนุมัติในแต่ละวาระ ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถสอบถามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ได้ โดยปฏิบัติตามวิธีการถามคำถามที่แจ้งให้ทราบก่อนหน้านี้

#### บริษัทฯ ใช้วิธีการสำหรับการนับคะแนน ดังนี้

1. ผลการนับคะแนนจะถูกประกาศหลังจากที่ประธานฯ เรียกให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในแต่ละวาระ โดยผลการนับคะแนนจะเป็นผลการนับคะแนนรวมจาก
  - ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง
  - ผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับสิทธิให้ลงคะแนนแทน
  - ผู้มอบฉันทะซึ่งระบบคะแนนไว้ล่วงหน้าผ่านทางผู้รับมอบฉันทะ
2. กรณีที่ผลการลงคะแนนเท่ากัน ประธานฯ มีสิทธิออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเพื่อเป็นเสียงชี้ขาด
3. การแจ้งผลคะแนนเสียงจะระบบคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย โดยในแต่ละระเบียบวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมล่าสุด และเมื่อระบบประมวลผลคะแนนในแต่ละวาระ ระบบจะไม่สามารถกลับไปแก้ไขใดๆ ได้อีกเพื่อความโปร่งใส และหากวาระนั้นประมวลผลนานกว่าปกติ บริษัทฯ จะดำเนินการในวาระต่อไปทันทีเพื่อความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ และเมื่อได้ผลคะแนนของวาระก่อนหน้านี้ ผู้ดำเนินการประชุมจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบผลการลงคะแนนเสียงในวาระดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างการประชุม หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะรายใดกระทำการใดๆ อันเป็นการรบกวนการประชุม หรือก่อความเดือดร้อนให้กับผู้เข้าร่วมประชุมท่านอื่น บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการระงับการกระทำดังกล่าว

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีความประสงค์จะออกจากการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ให้ผู้ถือหุ้นแสดงความประสงค์โดยการกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” และกดปุ่ม “ยืนยัน” หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะออกจากการประชุมในขณะที่การประชุมยังไม่เสร็จสิ้น ระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะตัดคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นดังกล่าวออกจากการประชุมสำหรับวาระที่ยังไม่ได้ลงคะแนนเสียง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถกลับเข้ามาในระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ยังดำเนินการอยู่ได้จนกว่าวาระนั้นจะปิดการลงคะแนน

จากนั้นผู้ดำเนินการประชุมแจ้งว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 มีระเบียบวาระการประชุมตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมได้ดำเนินการประชุมต่อไปตามระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมดังนี้

## วาระที่ 1 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2568 และรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัท รายละเอียดปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2568 หรือ แบบ 56-1 One Report (ในรูปแบบ QR CODE) ที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้วโดยจัดทำขึ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จากนั้น ประธานฯ ได้มอบหมายให้ คุณปริญญญา โกวิทจินดาชัย กรรมการบริษัท เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2568 ให้ที่ประชุมทราบ

นายปริญญญา โกวิทจินดาชัย กรรมการบริษัท นำเสนอสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2568 ที่ผ่านมาให้ที่ประชุมรับทราบ ดังนี้

ปี 2568 เป็นปีที่มีความท้าทายและมีความผันผวนต่อเนื่องมาจากปีก่อน ๆ ทั้งเรื่องของภูมิรัฐศาสตร์โลก สงครามการค้า เศรษฐกิจโลกชะลอตัว มูลค่าสินค้าและบริการทั้งหมดที่ผลิตขึ้นได้ในประเทศไทย (GDP) เติบโตต่ำต่อเนื่องหลายปี นอกจากนี้ยังมีปัญหาเรื่องหนี้ภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่องหลายปี การผิมนัดชำระหนี้หั่นกู้ทำให้เกิดความท้าทายต่อการระดมเงินทุน ทั้งนี้ ปัจจัยเชิงบวกคือนโยบายการกระตุ้นจากภาครัฐ โดยภาพรวม GDP ของประเทศไทยเติบโตเพียงร้อยละ 2.4 - 2.6 ซึ่งตั้งแต่หลัง COVID นั้น อัตราการเติบโตของ GDP ของประเทศไทยยังไม่สามารถกลับมาเติบโตได้เท่ากับค่าเฉลี่ยในช่วงก่อนการแพร่ระบาดระหว่างปี พ.ศ. 2553 – 2562 ซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 3.6 อย่างไรก็ตาม ข้อดีคือมีการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีที่ผ่านมาเหลือเพียงร้อยละ 1.25 ในขณะที่หนี้ภาคครัวเรือนยังอยู่ในระดับที่สูงที่ร้อยละ 86.7 ของ GDP ซึ่งทางบริษัทฯ ตระหนักถึงปัญหาดังกล่าวและคาดว่าประเด็นดังกล่าวจะเป็นปัญหาที่ยังต้องใช้เวลาในการแก้ไขต่อไป

เมื่อภาพรวม(ของเศรษฐกิจมีปัญหา ภาพรวมของอสังหาริมทรัพย์ก็ได้รับผลกระทบไปด้วย ดังจะเห็นได้ว่า มูลค่าไอเอ็มพีทั้งหมดทั่วประเทศ (REIC) ลดลงต่อเนื่องในหลายปี นอกจากนี้ ภาพรวมรายได้ของกลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ลดลงเฉลี่ยร้อยละ 16 และกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 47 ซึ่ง TRIS ได้ลดอันดับความน่าเชื่อถือ (TRIS Credit Rating) ของบริษัทอสังหาริมทรัพย์หลายบริษัทลงในปี 2568 และมีการผิมนัดชำระหนี้หั่นกู้ทั้งในและนอกอุตสาหกรรมซึ่งเป็นปัจจัยที่บริษัทฯ เฝ้าดูมาหลายปี เนื่องจากประเด็นดังกล่าวส่งผลให้นักลงทุนสูญเสียความเชื่อมั่นในกลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2568 บริษัทฯ มียอดขายสุทธิ 1,654 ล้านบาท รายได้รวม 1,699 ล้านบาท รายได้อสังหาริมทรัพย์ 1,630 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 31 ล้านบาท โดยยอดขายลดลงร้อยละ 20.8 จาก 2,088 ล้านบาท เหลือ 1,654 ล้านบาท โดยยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นแนวราบ ประมาณร้อยละ 90 และคอนโดมิเนียมประมาณร้อยละ 10 ซึ่งยอดขายของคอนโดมิเนียมส่วนใหญ่เป็นคอนโดมิเนียมแบบ Low Rise โดยรายได้รวมลดลงร้อยละ 17.5 ซึ่งสัดส่วนรายได้มาจากอสังหาริมทรัพย์ร้อยละ 95.9 ทั้งนี้ รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทฯจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 34 บริษัท ปรับตัวลดลงเฉลี่ยร้อยละ 16 ส่วนของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 17.9 และกำไรสุทธิของกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ลดลงร้อยละ 47 ส่วนกำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 71.9

อัตรากำไรขั้นต้น (GP%) ลดลงจากร้อยละ 34.5 เป็นร้อยละ 32 ซึ่งทุกบริษัทในอุตสาหกรรมได้รับผลกระทบจากประเด็นดังกล่าวในเรื่องของราคาขาย เนื่องจากความสามารถในการซื้อของกลุ่มลูกค้าลดลง การแข่งขันสูงขึ้น และกลุ่มลูกค้าที่สามารถกู้ธนาคารได้มีจำนวนน้อยลง อัตรากำไรสุทธิ (NP%) ลดลงจากร้อยละ 5.4 เหลือร้อยละ 1.8

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) จาก 1.33 เท่าในปี 2566 ลดลงต่อเนื่องเหลือ 1.23 เท่า ในปี 2568 ซึ่งลดลงต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2566 และ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E Ratio) ลดลงจาก 1.11 เท่า ในปี 2566 เหลือ 1.05 เท่า ในปี 2568 อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบ D/E Ratio ของบริษัทฯ กับกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์นั้น บริษัทฯ มี D/E Ratio ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมค่อนข้างมาก โดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมอยู่ที่ 1.70 เท่า แต่บริษัทฯ อยู่ที่ 1.23 เท่า และ IBD/E Ratio ของบริษัทฯ ก็ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเช่นกัน โดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมอยู่ที่ 1.32 เท่า แต่บริษัทฯ อยู่ที่ 1.05 เท่า

ภาพรวมของปี 2569 มีความท้าทายอย่างมากสืบเนื่องมาจากปี 2568 แต่มีปัจจัยเพิ่มเติม คือ สงครามตะวันออกกลางซึ่งส่งผลให้ค่าครองชีพสูงขึ้น ต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ราคาน้ำมันสูงขึ้น รวมทั้งเศรษฐกิจโลกชะลอตัว GDP ไทยยังคงเติบโตต่ำ หนี้ภาครัฐวิฤตยังคงทรงตัวในระดับสูง และบริษัทฯ ยังคงต้องติดตามนโยบายการช่วยเหลือจากทางภาครัฐต่อไป การที่ราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วสืบเนื่องมาจากสงครามตะวันออกกลางทำให้เกิดผลกระทบต่อภาระขนส่งวัตถุดิบซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อภาคอสังหาริมทรัพย์และหลายภาคส่วน จึงทำให้การประมาณการ GDP ส่วนใหญ่ของแต่ละภาคส่วนในปี 2569 ปรับลดลง โดยประมาณการต่ำกว่าร้อยละ 2 ทั้งสิ้น ซึ่งต่ำกว่าช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมาด้วย

นอกจากนี้ ก่อนสงครามตะวันออกกลาง EIC ประเมินว่าธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังคงชะลอตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 ซึ่งหลังเกิดสงครามส่งผลให้ค่าวัตถุดิบ (Raw Material) อาจเพิ่มขึ้นร้อยละ 10-20 ซึ่งอาจกระทบกับราคาขายบ้านถึงร้อยละ 5-10 ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลต่อการขายบ้านเนื่องจากการขายบ้านที่มูลค่า 2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 คือ จำนวน 100,000 บาท ซึ่งถือเป็นจำนวนเงินที่มีนัยสำคัญต่อลูกค้าที่ต้องการซื้อบ้านที่ราคาประมาณ 2 ล้านบาท นอกจากนี้ด้วยค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นซึ่งส่งผลกระทบต่อหลายภาคส่วน เช่น การท่องเที่ยว หรือการโรงแรม บริษัทฯ เองก็ได้รับผลกระทบดังกล่าวด้วยเช่นกัน เช่น กลุ่มลูกค้าที่จองบ้านซึ่งลูกค้าคาดว่าจะได้รับเงินโบนัสจากบริษัทของตน แต่มีการถูกบอกเลิกจ้าง (Lay Off) เพื่อลดคนของบริษัทดังกล่าว หรือมีการปรับลดเงินเดือนของลูกค้า

ภาพรวมจากตลาดหุ้นก็ยังมีปัญหาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การผิมนัดหุ้นก็เกิดกับบริษัทเดิม ๆ ไม่ได้เกิดกับบริษัทใหม่ เช่น มีการเลื่อนจ่ายดอกเบี้ยหุ้น ทำให้การระดมทุนจากหุ้นก็มีความท้าทาย เนื่องจากนักลงทุนเห็นภาพปัญหานี้จากกลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์หลาย ๆ ปีติดต่อกัน นอกจากนี้ ในช่วงต้นปี 2569 ทริสเรตต์ปรับ Credit Rating ของหลาย ๆ บริษัทอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงบริษัทฯ ด้วย แต่การปรับลดเกิดขึ้นหลายปี และเกิดกับบริษัทในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ตั้งแต่ระดับเล็กไปจนถึงระดับใหญ่ ซึ่งบริษัทฯ สามารถยืนหยัด Credit Rating ในระดับเดิมมาได้หลายปีภายใต้สภาวะที่ท้าทาย รวมถึงที่บริษัทฯ ถูกปรับ Credit Rating ในช่วงต้นปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีสถานะการเงินที่แข็งแกร่ง มีสินทรัพย์มากกว่า 12,000 ล้านบาท อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนลดลงต่อเนื่อง และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมค่อนข้างมาก และบริษัทฯ จะยังคงติดตามนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจจากทางภาครัฐต่อไป

ในปี 2569 นี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าที่ 2,400 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีโครงการทั้งหมด 22 โครงการ โดยเป็นทาวน์โฮม (Town Home) 11 โครงการ บ้านเดี่ยว (Single House) 8 โครงการ และคอนโดมิเนียม (Condominium) 3 โครงการ บริษัทฯ มีแผนเปิดโครงการเพิ่มเติมในช่วงไตรมาส 4 คือ โครงการ “City Sense 2 Rama 2- Mahachai” นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนการดำเนินงานสืบเนื่องมาจากปีที่แล้ว มีการปรับตัวกระบวนการทำงานภายในเพื่อให้เกิดความคล่องตัวมากขึ้น ตัดสินใจได้เร็ว และปรับตัวเข้ากับสถานการณ์ได้มากขึ้น มีการปรับกลยุทธ์ แคมเปญ สื่อโฆษณา โปรโมชัน และราคาเพื่อให้ตรงกับลูกค้า และเพื่อให้สินค้าของบริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันมากขึ้น รวมทั้งบริษัทฯ มีการ

พัฒนาสินค้า เช่น ส่วนวงกลาง Facade และฟังก์ชันบ้านเพื่อให้สินค้าของบริษัทฯ แข่งขันได้ดีขึ้น โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับตัวดังกล่าวมาตั้งแต่ปีที่แล้ว ซึ่งส่งผลในทางที่ดีกับบริษัทฯ อย่างเห็นได้ชัดในไตรมาส 1 ที่ยอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 63 และยอดโอนเพิ่มขึ้นร้อยละ 50 ซึ่งสะท้อนถึงการเติบโตที่สวนทางกับภาวะตลาดอสังหาริมทรัพย์โดยรวม ซึ่งยังอยู่ในภาวะชะลอตัว และบริษัทส่วนใหญ่ยังมีแนวโน้มการเติบโตลดลง

บริษัทฯ เล็งเห็นว่า ในอีก 9 เดือน ยังคงมีความท้าทายสูง โดยเฉพาะสงครามที่เป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทุกสิ่ง มีการเปลี่ยนแปลง ในด้านของการผลิตสินค้าทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนสูงขึ้นซึ่งมีผลกระทบต่อ Margin แต่หากมีการปรับเพิ่มราคา ก็อาจมีผลกระทบต่อ Demand ส่วนกลุ่มลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากค่าใช้จ่ายสูงขึ้น ความแน่นอนของบริษัทที่ลูกค้าทำงานอยู่มีความเสี่ยงมากขึ้น ส่งผลให้การตัดสินใจในการซื้อและความสามารถในการซื้อลดลง ดังนั้น เมื่อภาพรวมเศรษฐกิจไทยและโลกมีปัญหา การประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ก็มีความเสี่ยง และตลาดหุ้นหุ้นกู้ก็มีความท้าทายสูงมาก เนื่องจากผู้เงินได้ยากยิ่งขึ้น และบริษัทฯ ได้เล็งเห็นว่าระยะเวลาที่ยังคงเหลือ 9 เดือน ยังคงมีความท้าทายอย่างต่อเนื่อง

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีคำถามล่วงหน้าจาก **บริษัท ดิคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)** ผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. คำถาม จากรายงานการจัดอันดับเครดิตล่าสุดของ TRIS Rating ระบุว่า กระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ของบริษัทอ่อนแอลงและเงินทุนจากการดำเนินงานติดลบต่อเนื่อง จึงใคร่ขอเรียนถามคณะกรรมการว่า บริษัทฯ มีแผนเชิงรูปธรรมอย่างไรในการเพิ่มกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพื่อให้สามารถรองรับภาระหนี้ได้อย่างมั่นคง และสร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุน และผู้ถือหุ้น

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ เนื่องจากเป็นสภาวะภาพรวมของประเทศที่ท้าทาย และสภาวะที่ท้าทายของอุตสาหกรรมของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม จากผลประกอบการของบริษัทฯ ในไตรมาส 1 ที่มียอดขาย และยอดโอนเพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนกระแสของตลาด โดยหลัก ๆ เป็นการปรับตัวในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการปรับตัวในเรื่องของแคมเปญ สื่อโฆษณา ราคา รวมถึงการปรับทุกส่วนของสินค้าให้มีความสามารถในการแข่งขันมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นทางเข้า ส่วนกลาง รูปลักษณ์หน้าตาบ้าน ฟังก์ชันของบ้านเพื่อให้ตอบโจทย์ลูกค้ามากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำผลงานได้ดีในไตรมาส 1

2. คำถาม รายงาน TRIS ระบุว่า บริษัทฯ มีภาระหนี้ที่จะครบกำหนดในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจำนวนมาก และคาดว่าบริษัทฯ ต้องใช้การรีไฟแนนซ์หุ้นกู้เป็นหลัก จึงใคร่ขอถามว่า บริษัทฯ มีแผนบริหารสภาพคล่องและการรีไฟแนนซ์ อย่างไร เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถชำระหนี้ได้ต่อเนื่องโดยไม่กระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ บริษัทฯ มีความน่าเชื่อถือในระดับที่สูงในสายตานักลงทุน มีประวัติที่ดี โดยก่อตั้งมากกว่า 25 ปี และไม่เคยผิดนัดชำระหุ้นกู้เลยแม้แต่ครั้งเดียว ทั้งนี้ บริษัทฯ มีสินทรัพย์คุณภาพสูงกว่า 12,000 ล้านบาท ซึ่งสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้หลายวิธี เช่น หลักประกันสำหรับกู้เงินผ่าน Bond หรือ Bank หรือการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดโดยตรง เช่น ที่ดินที่อาจจะไม่ได้พัฒนาในระยะเวลา 2-3 ปีข้างหน้า และหนี้สินของบริษัทฯ ทั้ง D/E Ratio และ IBDE/Ratio ต่ำกว่าอุตสาหกรรมค่อนข้างมาก นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับทางพาร์ทเนอร์ Bank เพื่อใช้โอกาสที่ตลาดหุ้นกู้มีความท้าทายและมีปัญหาโดยเฉพาะสำหรับกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เพื่อปรับสัดส่วนของ Bond กับ Bank Loan ให้สมดุลกันมากขึ้น

3. คำถาม TRIS ระบุว่าผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อ่อนแอกว่าที่คาดการณ์ไว้ จึงใคร่ขอเรียนถามว่า คณะกรรมการมีแผนกลยุทธ์ใดในการฟื้นฟูรายได้และกำไรของบริษัทฯ ในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า เพื่อให้สถานะการเงินกลับมาแข็งแกร่ง และสนับสนุนโอกาสในการปรับอันดับเครดิตให้ดีขึ้นในอนาคต

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ บริษัทฯ พยายามปรับตัวตั้งแต่ปีที่แล้ว โดยได้ปรับหลาย ๆ ส่วน ซึ่งเห็นผลไตรมาส 1 ของปีนี้ว่า ยอดขายและยอดโอนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ตามที่สถานการณ์ในตลาดค่อนข้างท้าทายเป็นอย่างมาก จำนวนลูกค้าน้อยลง ในขณะที่การแข่งขันสูงขึ้น แต่ยังคงเห็นว่ายังคงมีบริษัทอื่นที่เป็นรายใหญ่ในตลาดยังคงเดินหน้าไปต่อได้ บริษัทฯ จึงเห็นว่าบริษัทฯ ก็สามารถเดินหน้าต่อได้เช่นกัน โดยการสร้างสินค้าของบริษัทฯ ให้เป็นตัวเลือกที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า ไม่ว่าจะต้องแข่งขันกับสินค้าแบรนด์อื่นก็ตาม และด้วยการปรับเปลี่ยนพัฒนาสินค้าตั้งแต่ปีที่แล้วจึงทำให้ตั้งยอดขายไตรมาสที่ 1 ได้มากขึ้น แต่เนื่องจากปัจจุบันเกิดสถานการณ์ที่โลกมีการผันผวนและไม่แน่นอนสูงมาก จึงเป็นการยากที่จะทำนายอนาคต แต่โจทย์หลัก 2 ส่วนของบริษัทฯ คือ การทำให้สถานการณ์การเงินแข็งแกร่งที่สุด รักษากระแสเงินสด (Cash Flow) ให้ได้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ เพื่อให้บริษัทฯ พร้อมกับทุกสถานการณ์ที่จะเกิดขึ้น และทำสินค้าของบริษัทฯ ให้เป็นทางเลือกที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้าไม่ว่าต้องแข่งขันกับแบรนด์ใดก็ตาม

4. คำถาม เมื่ออันดับของบริษัทฯ ถูกปรับลดจาก BBB- มาอยู่ที่ BB+ ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำกว่ากลุ่ม Investment Grade จึงใคร่ขอถามว่าบริษัทฯ มีแนวทางใดในการสร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุน โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นและผู้ถือพันธบัตร เพื่อให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้อย่างต่อเนื่อง

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ ตามที่บริษัทฯ ก่อตั้งมามากกว่า 25 ปี บริษัทฯ ไม่เคยผิดนัดชำระหุ้นกู้เลยแม้แต่ครั้งเดียว และบริษัทฯ มีสินทรัพย์คุณภาพสูงและมียอดเงินฝากที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ มีหนี้สินต่ำ รวมถึงมีพาร์ทเนอร์ Bank โดยได้มีการพูดคุยและใช้โอกาสปรับสัดส่วนของ Bank กับ Bond ให้สมดุลมากขึ้น

5. คำถาม จากสถานการณ์สภาพคล่องที่ TRIS ระบุว่าค่อนข้างตึงตัว จึงใคร่ขอเรียนถามคณะกรรมการว่า บริษัทฯ มีแนวคิดอย่างไรในการสร้างสมดุลระหว่าง การรักษาสภาพคล่องของบริษัท การบริหารภาระหนี้ การดูแลผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในระยะยาว เพื่อให้การบริหารของบริษัทฯ สอดคล้องกับหลักบรรษัทภิบาล และความยั่งยืนทางการเงินในเชิงนโยบายและหลักเกณฑ์ทั่วไป

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ โจทย์หลักของบริษัทฯ คือการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยเห็นว่าสิ่งสำคัญที่สุดซึ่งสามารถทำได้ ณ ตอนนี้อยู่คือการสร้างสถานะการเงินของบริษัทฯ ให้แข็งแกร่งมากที่สุด ทั้งในเรื่องสภาพคล่อง Cash flow และ Balance Sheet การเก็บเงินสดไว้ในบริษัทฯ ให้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้เพื่อเตรียมพร้อมไปกับทุกสถานการณ์ที่จะเกิดขึ้นได้ในอนาคต

6. คำถาม จากการที่อันดับเครดิตของบริษัทฯ ถูกปรับลดลง และบริษัทฯ มีภาระหนี้ที่ต้องบริหารในระยะต่อไป จึงใคร่ขอเรียนถามคณะกรรมการว่าบริษัทฯ ได้พิจารณาทางเลือกในการเสริมความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนในรูปแบบใดบ้าง เช่น การบริหารทรัพย์สิน การร่วมทุน หรือการเสริมทุนในรูปแบบต่างๆ และหากมีทางเลือกใดที่อาจต้องใช้มติผู้ถือหุ้นตามกฎหมาย บริษัทฯ มีแนวทางสื่อสารและสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ถือหุ้นอย่างไร

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ บริษัทฯ ยังคงยืนยันว่าจะต้องรักษาสถานะการเงินของบริษัทฯ ให้แข็งแกร่ง และบริษัทฯ มีพาร์ทเนอร์ Bank หลายเจ้า และพยายามหาทางออกร่วมกัน และในส่วนของทรัพย์สิน บริษัทฯ ก็ยังคงตรวจสอบอยู่เสมอว่าทรัพย์สินใดที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ไม่ว่าจะเป็นการกู้ยืมเงิน เช่น Collateral ของ Bond หรือการขายที่ดินที่บริษัทฯ ไม่ได้พัฒนา ตลอดจนการเปิดรับทุกข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นเพื่อให้สถานการณ์ทางการเงินแข็งแกร่งในระยะยาว ถ้าหากมีทางเลือกใดที่จะต้องใช้มติที่ประชุมของผู้ถือหุ้น ขอให้ไว้วางใจว่าบริษัทฯ จะสื่อสารให้รวดเร็ว ชัดเจน และโปร่งใสแก่ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขาธิการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะ มีข้อซักถามในที่ประชุม ดังนี้

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

คำถาม คาดการณ์ปีนี้เปิดเผยไตรมาส 1 ยอดขาย 480 ล้านบาท ทั้งปีจะประมาณยอดรับรู้รายได้กี่ล้าน และมีโอกาสสูงกว่าปีก่อนจำนวนกี่เปอร์เซ็นต์ และมีโอกาสขาดทุนมากน้อยแค่ไหน

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ ตอนต้นปีบริษัทฯ ตั้งเป้าอยู่ที่ 2,400 ล้านบาท แต่เนื่องด้วยสถานการณ์ต้นปีและสถานการณ์ปัจจุบันเปลี่ยนแปลง เป็นการเปลี่ยน Fundamental ต่าง ๆ ซึ่งเป็นภาพแม่โครของทั้งโลก ทั้งประเทศ และทั้งอุตสาหกรรมของบริษัทฯ ดังนั้น ไม่อาจสามารถคาดการณ์ได้หรือให้ความเป็นไปได้ (Probability) ว่าภายในสิ้นปีนี้กำไรจะเป็นเท่าไร แต่บริษัทฯ จะทุ่มเทการทำงานอย่างเต็มที่เพื่อให้บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายให้ได้มากที่สุดทั้งเรื่องรายได้และกำไร

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

คำถาม สำหรับแถลงการณ์เป้าหมาย 2,400 ล้านบาท มีความมั่นใจกี่เปอร์เซ็นต์

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ ณ วันนี้ ไม่อาจสามารถคาดการณ์ได้เนื่องจากสถานการณ์ไม่เหมือนเดิม แต่หากสถานการณ์เหมือนเดิมสามารถพิจารณาได้ว่าอัตราการเติบโตของบริษัทฯ สอดคล้องกับการตั้งเป้าเมื่อเทียบกับการตั้งเป้าเมื่อปีที่แล้วแบบไตรมาสต่อไตรมาส แต่เนื่องด้วยสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงจึงไม่สามารถคาดการณ์ได้

**คุณพจนาวรรณ ชูเชิด** ผู้รับมอบฉันทะ ให้ข้อเสนอแนะต่อบริษัทฯ ดังนี้

ขอบคุณบริษัทฯ ที่สามารถบริหารและสร้างยอดขายได้แม้ในสภาวะเศรษฐกิจที่ท้าทาย ซึ่งเห็นว่าเป็นทิศทางที่ดี

**ผู้ดำเนินการประชุม** แจ้งว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระนี้เพิ่มเติม

**ประธานฯ** กล่าวเสริมว่า ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สอบถามคำถามและให้ข้อเสนอแนะที่ดีและตรงประเด็นมายังบริษัทฯ และการนำเสนอของนายปริญญา โกวิทจินดาชัย กรรมการบริษัท ก็มีความชัดเจนในหลายประเด็นถึงสิ่งที่เกิดขึ้นในปีที่แล้วและในไตรมาสแรกของปีนี้ แต่สิ่งที่เกิดขึ้นในอีก 9 เดือนข้างหน้า ก็เป็นความท้าทายของผู้บริหารและทีมงานของบริษัทฯ ที่จะต้องแก้ไขและฝ่าฟันกันต่อไป เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ให้ได้อย่างมากที่สุด

จากนั้น **ประธานฯ** แจ้งให้ทราบว่าเนื่องจาก ในวาระที่ 1. นี้ เป็นวาระเพื่อทราบ จึงไม่ต้องมีการลงมติ ถือว่าที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568 ตามที่เสนอ

## **วาระที่ 2 พิจารณาและอนุมัติงบการเงินประจำปี 2568**

**ประธานฯ** แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระพิจารณาและอนุมัติงบการเงินประจำปี 2568 นี้ ขอมอบหมายให้ รองศาสตราจารย์อัญชลี พิพัฒน์เสริญ ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

**รองศาสตราจารย์ อัญชลี พิพัฒน์เสริญ** ประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตาม มาตรา 112 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 54 ที่กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติงบการเงินเป็นประจำทุกปี

สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับงบการเงินในรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ของบริษัทฯ ประกอบด้วย งบแสดงผลการดำเนินงาน งบแสดงฐานะทางการเงิน งบกระแสเงินสด และหมายเหตุประกอบงบการเงินต่างๆ ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และรายงานประจำปี 2568 (แบบ 56-1 One Report) ในหมวดงบการเงิน ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งแล้ว

โดยสรุปตัวเลขที่สำคัญในงบแสดงฐานะการเงินรวม และงบแสดงผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เปรียบเทียบกับปี 2567 เป็นดังนี้

**ข้อมูลสรุปงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เปรียบเทียบกับปี 2567 มีรายละเอียดดังนี้**

(หน่วย:ล้านบาท)

	2568	2567	เพิ่ม/ลด(%)
สินทรัพย์รวม	12,111.27	12,387.50	-2.23
หนี้สินรวม	6,683.81	6,995.74	-4.46
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,427.46	5,391.75	0.66
รายได้จากการดำเนินงาน	1,667.01	2,022.35	-17.57
กำไรสุทธิ	31.10	110.68	-71.90
กำไรต่อหุ้น	0.03	0.09	-66.67

คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติงบการเงินสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ โดยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และผ่านการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้ว

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีคำถามล่วงหน้าจาก **นางสาวชนาธิป วิทยากุล อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ผู้ถือหุ้น** ดังนี้

1. **คำถาม** จากงบกำไร(ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน ในงบการเงินเฉพาะกิจการติดลบ บริษัทฯ มีแผนปรับปรุงโครงสร้างค่าใช้จ่ายในบริษัทแม่อ่างไรเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้

**คุณจินตนา หมิ่นไธสง** ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเข้มข้น จากรายได้ที่ลดลงและค่าใช้จ่ายก็ลดลงสัมพันธ์กับรายได้ที่ลดลง ยกเว้นค่าใช้จ่ายคงที่บางประการ เช่น ค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายออกหุ้นกู้ที่บริษัทฯ รับรู้เฉพาะในงบการเงินเฉพาะกิจการ สาเหตุที่ทำให้งบการเงินเฉพาะกิจการมีผลขาดทุนเกิดจากการเปลี่ยนโครงสร้างปี 2568 โดยบริษัทฯ มีการเพิ่มทุนในบริษัทย่อยทำให้เงินกู้ยืมระหว่างกันลดลง และทำให้ดอกเบี้ยรับที่เกิดขึ้นในงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง จึงเป็นปัจจัยทำให้งบการเงินเฉพาะกิจการขาดทุน

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) และเลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

บริษัทฯ เรียงให้ผู้ถือหุ้นพิจารณางบการเงินรวม เนื่องจากกลุ่มบริษัทปรีญสิริ โดยเฉพาะบริษัทฯ ไม่ได้มีการดำเนินการมากแต่เป็นการดำเนินการโดยบริษัทย่อยมากกว่า ดังนั้น การพิจารณางบการเงินรวมจะสามารถเห็นภาพได้มากกว่าการพิจารณางบการเงินเฉพาะกิจการ

2. **คำถาม** ในสถานะที่อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดใหม่สูงถึงร้อยละ 7 บริษัทฯ มีแผนการจัดการต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยอย่างไรไม่ให้กระทบกับอัตรากำไรสุทธิในปีหน้า

**นายปรีญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** ดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่สูงถึงร้อยละ 7 สะท้อนถึงสถานการณ์ที่บริษัทฯ กำลังเผชิญอยู่ทั้งด้วยความท้าทายของภาคอุตสาหกรรมโดยเฉพาะหุ้นกู้ของอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นผลมาจากเหตุผิติดต่าง ๆ การถูกลดระดับต่างๆ ซึ่งเป็นปัจจัยที่ท้าทายในการป้องกันไม่ให้เกิดกระทบต่อ NP เนื่องจากต้นทุนที่สูงขึ้น แต่ความสามารถในการซื้อของกลุ่มลูกค้าไม่ได้สูงขึ้นตาม นอกจากนี้ Raw Material อาจสูงขึ้นร้อยละ 10-20 ส่งผลให้บ้านอาจราคาสูงขึ้นร้อยละ 5-10 ซึ่งมีนัยสำคัญมาก โดยผลกระทบดังกล่าวกระทบต่อหลายบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงพยายามปรับสัดส่วนระหว่าง Bond และ Bank ให้เหมาะสมมากขึ้น ปัจจุบัน Bond อยู่ที่สัดส่วนร้อยละ 60 และ Bank อยู่ที่สัดส่วนร้อยละ 40 ซึ่งบริษัทฯ จะพยายามปรับให้เป็น 50:50 เพื่อช่วยอัตราดอกเบี้ยรวมได้ดีขึ้น และพยายามลดหนี้ต่อไปเรื่อย ๆ เพื่อช่วยลดภาระดอกเบี้ยโดยรวม

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะ มีข้อซักถามในที่ประชุม ดังนี้

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้  
**คำถาม** หากมีทางเลือกใดที่อาจต้องใช้มติผู้ถือหุ้นตามกฎหมาย บริษัทฯ มีแนวทางในการสื่อสารและสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ถือหุ้นอย่างไรกรณีบริษัทฯ ต้องการระดมทุน

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้  
**คำตอบ** ในกรณีที่บริษัทฯ ต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะสื่อสารให้เกิดความรวดเร็ว ชัดเจน ตรงไปตรงมา และด้วยข้อมูลที่ชัดเจนมากที่สุด

**ประธานฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายสำหรับบริษัทมหาชนจำกัด และให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และบริษัทฯ จะสื่อสารข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้องครบถ้วน

**ผู้ดำเนินการประชุม** แจ้งว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม จึงขอให้ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม

โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**ผลการนับคะแนนวาระที่ 2 พิจารณาและอนุมัติงบการเงินประจำปี 2568 เป็นดังต่อไปนี้**

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	1,125,339,759	100.0000
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	0.0000	0.0000
งดออกเสียง ( Abstained )	0.0000	ไม่นับเป็นฐาน
บัตรเสีย ( Voided Ballot	0.0000	ไม่นับเป็นฐาน
รวม ( Total )	1,125,339,759	100.0000

**ประธานฯ** แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบการเงินประจำปี 2568 ของบริษัทฯ สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 3. พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี**

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ขอมอบหมายให้ รองศาสตราจารย์ อัญชลี พิพัฒน์เสรีภู ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

รองศาสตราจารย์ อัญชลี พิพัฒน์เสรีภู ประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 58 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เป็นผู้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี (Auditor Rotation) ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรายใดปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ มาแล้ว 7 รอบปีบัญชีไม่ว่าจะติดต่อกันหรือไม่ โดยบริษัทฯ จะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายนั้นเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ เมื่อพ้นระยะเวลาอย่างน้อย 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความมั่นใจว่า ผู้สอบบัญชีจะตรวจสอบงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนด้วยความเป็นอิสระ

ในรอบปีบัญชี 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและให้ความเห็นชอบในการเสนอชื่อผู้สอบบัญชีจากบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เนื่องจากคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วว่า บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชีในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีบุคลากรที่เพียงพอ มีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่ให้ตรงตามกำหนด และมีอัตราค่าสอบบัญชีที่มีความเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามรายชื่อต่อไปนี้

1. นายพนพฤษ์ พิษณวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7764 หรือ
2. นางสาวสมจินตนา พลศิริรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5599 หรือ
3. นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8125 หรือ
4. นางสาวระวีวรรณ ชื่นชม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7487

โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งข้างต้น เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม และลงนามในรายงานการสอบบัญชีของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีทั้ง 4 ราย ไม่อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องเว้นระยะเวลาในการปฏิบัติงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และผู้สอบบัญชีดังกล่าวเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว และไม่ได้ให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทฯ แต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

สำหรับค่าสอบบัญชีประจำปีของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมประจำปี 2569 เสนอให้กำหนดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 3,635,000 บาท โดยไม่มีค่าบริการอื่น ทั้งนี้ ค่าสอบบัญชีในปี 2569 ของบริษัทฯ ลดลงเป็นเงินจำนวน 220,000 บาท ค่าสอบบัญชีของบริษัท ปริณเวเนเจอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยลดลงเป็นเงินจำนวน 50,000 บาท และเพิ่มขึ้นในส่วนของบริษัทย่อย คือ บริษัท อิคอน มหาชัย จำกัด เป็นเงินจำนวน 20,000 บาท จึงทำให้ค่าสอบบัญชีในปี

2569 มีจำนวนลดลงเป็นเงิน 250,000 บาท

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี	ปี 2569 (ปีที่เสนอ)	ปี 2568
ค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ	1,380,000	1,600,000
ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2,255,000	2,285,000
ค่าบริการอื่น	ไม่มี	ไม่มี
<b>รวมค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี</b>	<b>3,635,000</b>	<b>3,885,000</b>

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสอดคล้องกับธุรกิจของบริษัทฯ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามรายชื่อดังกล่าวเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2569 และอนุมัติค่าตอบแทนการสอบบัญชีตามที่นำเสนอ

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระนี้

**ผู้ดำเนินการประชุม** จึงขอให้ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ผลการนับคะแนน วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี เป็นดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	1,125,339,759	100.0000
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	0.0000	0.0000
งดออกเสียง ( Abstained )	0.0000	ไม่นับเป็นฐาน
บัตรเสีย ( Voided Ballot )	0.0000	ไม่นับเป็นฐาน
รวม ( Total )	1,125,339,759	100.0000

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ ที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้ง 1. นายพนพภักษ์ พิษณุวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7764 หรือ 2. นางสาวสมจินตนา พลศิริรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5599 หรือ 3. นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8125 หรือ 4. นางสาวระวีวรรณ ชื่นชม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7487 จาก บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2569 และอนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2569 เป็นจำนวนไม่เกิน 3,635,000 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายและอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568**

**ประธานฯ** แจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ขอมอบหมายให้ นายชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ นำเสนอที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตาม มาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 57 กำหนดให้ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ทั้งนี้ ณ วันสิ้นรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน จำนวน 1,220,011,755 บาท โดยบริษัทฯ มีทุนสำรองตามกฎหมาย จำนวนทั้งสิ้น 127,604,940.10 บาท หรือคิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ซึ่งครบเต็มจำนวนตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2568 เป็นทุนสำรองเพิ่มเติมอีก

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกินกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ทั้งนี้ อัตราการจ่ายปันผลในแต่ละปีอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ แผนการขยายธุรกิจ สภาพคล่อง ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ โดยให้อำนาจคณะกรรมการของบริษัทฯ พิจารณาและการดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น สำหรับบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกับบริษัทฯ และเป็นไปตามการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น โดยรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

จากผลประกอบการในปี 2568 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 48,276,708 บาท และตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ) จำนวน 31,122,299 บาท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากจำเป็นต้องรักษาสภาพคล่องและกระแสเงินสดเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการสำหรับปี 2569 และสำรองไว้เพื่อรองรับสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอน บริษัทฯ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568

**คุณปริญญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากปัญหาเศรษฐกิจในปัจจุบันที่ท้าทายด้วยภาวะสงคราม การปรับลด GDP ภาพรวมตลาดอสังหาริมทรัพย์รวมถึงของบริษัทฯ ทั้งรายได้และกำไรลดลง นอกจากนี้ EIC ประเมินว่าตลาดอสังหาริมทรัพย์จะชะลอตัวลงต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และภายหลังสงคราม ราคาวัสดุก่อสร้างปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10-20 ทำให้ราคาบ้านปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ซึ่งเป็นนัยสำคัญโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้ารายได้เบื้องต้นถึงปานกลาง ในภาพรวมอุตสาหกรรมที่ความท้าทาย ประกอบกับในปีนี้บริษัทฯ มีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดอยู่อีก 1,028 ล้านบาท และในปีหน้า 1,755 ล้านบาท และทริสเรตติ้งปรับลดอันดับ Rating ในหลายบริษัทในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ทำให้การออกหุ้นกู้ท้าทายขึ้น รวมทั้งการเลื่อนการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดังนั้น จึงมีหลายบริษัทที่มีกำไรจากการดำเนินงานแต่เลือกที่จะเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาจ่ายเงินปันผลสำรองเงินไว้ เพื่อรองรับสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอน ทั้งในกลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่มีกำไรสุทธิ 0-50 ล้านบาท กลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่มีกำไรสุทธิ 51-100 ล้านบาท และกลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่มีกำไรสุทธิมากกว่า 100 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเช่นเดียวกับในหลายปีที่ผ่านมา เช่น การ

เลือกซื้อที่ดินเฉพาะที่มีศักยภาพสูง การควบคุม IBD/E ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนทางการเงิน เน้นรักษา สภาพคล่อง และความแข็งแกร่งทางการเงินเพื่อการเติบโตและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นระยะยาว

**ประธานฯ** ชี้แจงต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ เข้าใจความรู้สึกของผู้ถือหุ้นที่คาดหวังความเจริญเติบโตของ บริษัทที่ตนถือหุ้น และคาดหวังที่จะได้รับเงินปันผลจากบริษัทฯ เพื่อให้คุ้มกับเงินที่ลงทุน การที่สภาวะเป็นเช่นนี้ในปีนี้ ตามที่ฝ่ายบริหารได้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาหารือกันอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง และคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในภาพรวม และตระหนักดีว่า การตัดสินใจจ่ายหรืองด จ่ายเงินปันผลจะโดยย่ยต่อสภาวะเศรษฐกิจ สภาพคล่องและความท้าทายในอนาคต โดยที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณา และอภิปรายผลดีผลเสียของแต่ละทางเลือก ประกอบกับความเห็นของกรรมการแต่ละท่านอย่างรอบด้านแล้ว กรรมการ ส่วนใหญ่เห็นว่าภายใต้สภาวะการณ์ทางธุรกิจและเศรษฐกิจในปัจจุบัน การงดจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้มีความเหมาะสม ที่ ประชุมคณะกรรมการจึงมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 เพื่อ พิจารณานุมัติการงดจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2568 ต่อไป

จากนั้น **นายชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ จึงรายงานต่อที่ประชุมว่าคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. อนุมัติงดการจ่ายกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากบริษัทมีทุนสำรองครบถ้วนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 127,604,940.10 บาท ตามที่กฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดไว้แล้ว
2. พิจารณานุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีคำถามล่วงหน้าจาก **บริษัท ดีคอน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน)** ผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. **คำถาม** การที่บริษัทฯ มีผลกำไรแต่ยังคงงดจ่ายเงินปันผลต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 อาจส่งผลกระทบต่อความ เชื่อมั่นของนักลงทุน โดยเฉพาะผู้ลงทุนในหุ้นกู้ซึ่งอาจตีความได้ว่าบริษัทฯ มีข้อจำกัดด้านสภาพคล่องหรือมีความเสี่ยงเชิง โครงสร้างมากกว่าการมองว่าเป็นความรอบคอบในการบริหารเงินสดเพื่อรองรับภาระหนี้ ทั้งนี้ ภาระการจ่ายเงินปันผลกับ ภาระการชำระหนี้หุ้นกู้มีมูลค่าแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ จึงใคร่ขอให้ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีหลักเกณฑ์หรือกรอบการ พิจารณาอย่างไรในการสร้างสมดุลระหว่างการรักษาความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้น การบริหารสภาพคล่องเพื่อรองรับภาระหนี้ การรักษาความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในตราสารหนี้ และเหตุใดบริษัทฯ จึงไม่สามารถบริหารจัดการพอร์ตการเงินให้สามารถ จ่ายเงินปันผลได้เช่นเดียวกับบริษัททั่วไปที่ยังคงรักษา commitment ต่อผู้ถือหุ้นได้

**นายปริญญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** สิ่งที่สำคัญที่สุดคือการต้องการที่จะรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในระยะยาว ดังนั้น สิ่งที่ต้องทำคือ การรักษาสถานการณ์เงินให้แข็งแกร่งที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ รวมทั้งสภาพคล่อง กระแสเงินสด ทำ Balance Sheet ให้เป็น Fortress Balance Sheet เก็บเงินสดให้อยู่ในบริษัทฯ ให้ได้มากที่สุด ทั้งนี้ ในด้านความเชื่อมั่น ในมุมมองของผู้ถือหุ้นกั มองว่าการไม่จ่ายเงินปันผลนั้นเป็นภาพบวก เนื่องจากเห็นว่าบริษัทฯ มีความตั้งใจรักษาสภาพสถานะทางการเงินให้ แข็งแกร่ง และธนาคารก็เห็นว่าการงดจ่ายเงินปันผลเพื่อรักษาสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ นั้นเป็นสิ่งที่บริษัทฯ บริหารจัดการได้อย่างรัดกุมและรอบคอบ นอกจากนี้ ในด้านการบริหารจัดการในการจ่ายเงินปันผลนั้น เนื่องจาก

เศรษฐกิจของประเทศไทยมีความท้าทายสูง อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ก็มีความท้าทายเช่นเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็น ยอดขายและยอดโอนที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทในอุตสาหกรรมรายอื่นก็เลือกที่จะเสนอลดจ่ายเงินปันผล เช่นเดียวกัน ดังนั้น บริษัทฯ เห็นว่าการทำสถานการณ์ทางการเงินให้แข็งแกร่งมากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้เป็นสิ่งที่ดีที่สุด และรัดกุมที่สุด เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทุกท่าน

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

สืบเนื่องจากที่บริษัทฯ ได้พูดคุยกับสถาบันการเงิน สถาบันการเงินได้ให้ positive feedback ในการงดจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เนื่องจากมองว่าบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิ่งที่อาจเกิดขึ้น เช่น ไม่สามารถชำระหนี้หุ้นกู้หรือกับ ธนาคาร ซึ่งบริษัทฯ ยืนยันกับสถาบันการเงินว่าเป็น priority ของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

2. คำถาม จากข้อมูลที่ปรากฏ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2566 จำนวน 255 ล้านบาท แต่มีมติไม่จ่ายเงินปันผล พร้อมกันนั้นได้มีมติแก้ไขนโยบายเงินปันผลจากเดิมไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ เป็นไม่เกินร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ใครขอให้ชี้แจง ดังนี้

(1) การแก้ไขนโยบายดังกล่าวมีวัตถุประสงค์ที่แท้จริงเพื่ออะไร และ 2 ปีต่อมาท่านได้ปฏิบัติตามเจตนารมณ์ได้สมบูรณ์ตามนโยบายที่ท่านตั้งใจกำหนดไว้หรือไม่ (การกำหนดไว้ไม่เกินร้อยละ 40 ย่อมรวมถึงการจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 0 ด้วยหรือไม่)

(2) การปรับนโยบายดังกล่าว บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงผลกระทบต่อความเข้าใจของผู้ถือหุ้นจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวอย่างรอบคอบแล้วหรือไม่ เพื่อรับรองการงดจ่ายเงินปันผลในอนาคต นอกจากนี้ในปีถัดมาบริษัทฯ มีกำไรประมาณ 110 ล้านบาท และในปีปัจจุบันมีกำไรสุทธิประมาณ 31 ล้านบาท แต่ยังคงจ่ายเงินปันผลต่อเนื่อง

(3) แนวทางการกำกับดูแลความสมดุลของงบการเงินและหลักเกณฑ์การจัดสรรกำไรของบริษัทฯ ว่ามีหลักเกณฑ์อย่างไรในการคำนึงถึงสิทธิและความคาดหวังของผู้ถือหุ้น ซึ่งโดยทั่วไปย่อมลงทุนโดยมีความคาดหวังในผลตอบแทนจากเงินปันผล

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ ประเด็นดังกล่าวไม่เกี่ยวข้องกับการปรับเปลี่ยนนโยบายจากไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 เป็นไม่เกินร้อยละ 40 เพราะบริษัทอื่นที่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ก็สามารถไม่จ่ายเงินปันผลได้ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัทอันเกิดจากสภาพคล่องหรือประการอื่นใดที่เห็นสมควร ทั้งนี้ การปรับเปลี่ยนนโยบายจากไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 เป็นไม่เกินร้อยละ 40 มีสาเหตุมาจากการบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทฯ ก็เคยใช้นโยบายเป็นไม่เกินร้อยละ 40 มาก่อนหน้าก่อนหน้าที่จะเปลี่ยนเป็นนโยบายไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 จากการเสนอของผู้ถือหุ้นบางส่วน ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ขอปรับไปเป็นไม่เกินร้อยละ 40 เช่นเดิม เพื่อการบริหารจัดการสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ไม่มีเจตนาที่จะไม่จ่ายเงินปันผล แต่การที่บริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลมาถึง 3 ปี เป็นการคาดการณ์สภาวะตลาดล่วงหน้า เนื่องจากผลประกอบการโดยรวมของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั้งตลาดโดยรวมเป็นขาลงมาตลอดระยะเวลา 3 ปี และคาดว่าปีนี้จะในปีที่ 4 และการเลือกไม่จ่ายเงินปันผลไม่ใช่เป็นเพียงทางเลือก แต่เป็นสิ่งที่บริษัทฯ จำเป็นต้องทำเพื่อรักษาสภาพคล่องเพราะไม่สามารถคาดการณ์ได้ว่าจะเกิดอะไรขึ้นที่เลวร้ายกว่าเดิมในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์หรือไม่

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะ มีข้อซักถามในที่ประชุม ดังนี้

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

**คำถาม** กำไรเพียง 31 ล้านบาท ภาระปันผลตามนโยบายร้อยละ 40 หากนักลงทุนหุ้นก้มมองว่าเงินเล็กน้อย ประมาณ 10 ล้านเศษ ให้เป็นไปตาม commit ไว้ทำไม่ได้ แล้วจะมีเงินชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นที่จะซื้อหุ้นกู้ได้หรือ บริษัทฯ ได้มองผลเสียหายมุมนี้หรือไม่

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** ตามที่ทางคณะผู้บริหารได้มีการพบปะผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นและสถาบันการเงินนั้น การกระจายเงินปันผลเป็น สัญญาณบวกมากกว่า ตามที่ทางผู้ถือหุ้นทราบว่าในวันที่เศรษฐกิจไม่ดีทางสถาบันการเงินมักไม่ยินยอมให้ หากบริษัทฯ ไม่แข็งแกร่งเพียงพอ และถ้าบริษัทฯ ไม่มีการแสดงเจตนาที่ชัดเจนว่าบริษัทฯ มีความพร้อมที่จะทำทุกวิถีทางเพื่อคืนหนี้ และดอกเบี้ยให้ทั้งผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นและสถาบันการเงิน นี่เป็นเพียงหนึ่งกระบวนการที่บริษัทฯ และคณะผู้บริหารเล็งเห็นว่ามี ความจำเป็นเพื่อให้ผลประกอบการของบริษัทฯ และผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาวมีความมั่นคง

**คุณชนิษฐา เย็นแยม** ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

**คำถาม** ในฐานะผู้ถือหุ้นรายย่อย บริษัทฯ คิดว่าจะจ่ายเงินปันผลได้อีกเมื่อไหร่ โดยขอให้บริษัทฯ พิจารณา จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นบ้างเป็นบางปี นอกจากนี้ ขอฝากถึงคณะกรรมการให้ทำงานอย่างเต็มที่ต่อไป

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** บริษัทฯ ไม่สามารถคาดการณ์สถานการณ์ของโลกว่าจะเป็นในทิศทางใด แต่สิ่งที่บริษัทฯ สามารถทำได้ คือการเตรียมความพร้อม ทำให้บริษัทฯ แข็งแรง มี Balance Sheet ที่ดี มีผลประกอบการที่ดี ในช่วงไตรมาสที่ 1 ที่ บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงสินค้าให้ดีขึ้นและรักษาสภาพคล่อง ตลอดทำโปรโมชันต่าง ๆ นั้น ผลประกอบการช่วงไตรมาสที่ 1 ได้เข้าใกล้เป้าหมายที่บริษัทฯ ตั้งเอาไว้ แม้เป้าหมายจะท้าทายก็ตาม หากเปรียบเทียบจากไตรมาสที่ 1 ของปีที่แล้วนั้น จะเห็นได้ว่าการลดลงค่อนข้างต่ำ และในไตรมาสที่ 1 ของปีนี้ซึ่งควรจะลดลงเนื่องจากมีความต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 4 ซึ่งเป็นไตรมาสที่รุ่งเรืองที่สุดของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ แต่ไตรมาสที่ 1 ปีนี้ บริษัทฯ สามารถทำได้ดี และบริษัทฯ เชื่อว่าหาก ยังคงรักษา performance แบบนี้ต่อไปจะส่งผลให้ Balance Sheet ของบริษัทฯ มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ หาก บริษัทฯ มีสภาพคล่องแข็งแรง สภาวะธุรกิจเริ่มกลับมาเป็นปกติ บริษัทฯ เล็งเห็นว่าการจ่ายเงินปันผลย่อมเป็น ข้อพิจารณาของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นทุกท่านรวมถึงกรรมการทุกท่านซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นย่อมคาดหวังเงินปันผล เช่นกัน

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

**คำถาม** มีเสียงข้างน้อยของกรรมการคัดค้านบ้างหรือไม่ และบริษัทฯ รับฟังเหตุผลค้านอย่างไร กรรมการที่ค้าน นั้นมีเหตุผลฟังขึ้นหรือไม่

**ประธานฯ** ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** ในการประชุมกรรมการนั้นได้มีการคัดค้านและมีเหตุผลชัดเจน ซึ่งหลังจากที่ฝ่ายบริหารนำเสนอ เรื่องพิจารณาดังกล่าว ก็ได้เปิดโอกาสและได้ให้เวลากรรมการท่านดังกล่าวนำเสนอความเห็นตามที่กรรมการท่านดังกล่าว เห็นสมควร โดยทางกรรมการที่เหลือได้รับฟังกรรมการที่เสนอคัดค้านอย่างรอบคอบและถี่ถ้วน และได้ร่วมอภิปรายกัน อย่างยาวนาน และได้มีมติของกรรมการซึ่งออกมาตามที่ได้นำเสนอ

**คุณพจนาวรรณ ชูเชิด** ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

คำถาม ในสภาวะที่ตลาดทำทลายเช่นนี้ผู้บริหารมีกลยุทธ์ในการบริหารยอดขายและแนวทางในการดำเนินการในไตรมาสถัดไปอย่างไร

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ บริษัทฯ ยังคงดำเนินการต่อเนื่องตามที่ได้ทำมาในปีที่แล้วและยังคงทำต่อเนื่องต่อไปในปีนี้ โดยบริษัทฯ ยังคงพัฒนาสินค้าให้เป็นตัวเลือกที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้าและให้สามารถแข่งขันได้มากที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ รวมถึงการจัดทำโปรโมชั่น แคมเปญ โฆษณา และราคา รวมถึงการปรับสินค้า เช่น ทางเข้า ส่วนกลาง รูปลักษณ์หน้าตาของบ้าน เนื่องจากผลลัพธ์ในไตรมาสที่ 1 เป็นที่น่าพอใจ

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลอย่างไร และในสถานการณ์ปัจจุบัน เหตุใดจึงไม่สามารถดำเนินการตามนโยบายดังกล่าวได้

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ ตามที่คุณปริญญาได้ชี้แจงไป บริษัทฯ ไม่มีเจตนาที่จะไม่จ่ายเงินปันผล แต่เป็นสภาวะของตลาดโลก และตลาดอสังหาริมทรัพย์ และจากสถานการณ์ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ทั้งเรื่องสงครามรัสเซียยูเครน สงครามอิหร่าน ซึ่งเป็นปัจจัยภายนอกที่บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่ได้กล่าวโทษถึงเหตุการณ์ดังกล่าว และไม่ได้จะไม่รับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียใด ๆ เพียงแต่บริษัทฯ อาจต้องรับผิดชอบต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียบางกลุ่มที่บริษัทฯ มีข้อผูกพันที่ไม่สามารถปฏิเสธได้ เช่น ธนาकार หรือผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเป็นภาระหนี้ โดยหากมีเจ้าหนี้จะต้องชำระหนี้ก่อน จึงมีการจ่ายเงินปันผลภายในบริษัทฯ ดังนั้น จึงเป็นเหตุผลที่บริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะไม่จ่ายเงินปันผล

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม ตามคำตอบดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีหลักฐานซึ่งแสดงถึงตัวเลขแก่ผู้ถือหุ้นหรือไม่

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ การออกหุ้นกู้ในปัจจุบันมีสภาวะที่ทำทลายโดยหลายบริษัทมีการผิดนัดชำระหนี้ หรือมีการเลื่อนชำระหนี้ บริษัทฯ ไม่ประสงค์ตกอยู่ในสภาพดังกล่าว จึงจำเป็นที่จะต้องเก็บกระแสเงินสดเพื่อทำให้บริษัทฯ มีสถานการณ์ทางการเงินที่ดีและเป็นที่น่าเชื่อถือ

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์อย่างไรในการจัดลำดับความสำคัญระหว่างการใช้กำไรเพื่อดำเนินงาน ได้แก่ การขยายกิจการ การชำระหนี้ กักับการจ่ายผลตอบแทนให้ผู้ถือหุ้น

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ บริษัทฯ พิจารณาจากการคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยสิ่งสำคัญลำดับแรกคือ การลดหนี้ และการเติบโต ตามลำดับ ทั้งนี้ สิ่งที่บริษัทฯ พิจารณาและดำเนินการก็เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในระยะยาว

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม บริษัทฯ ได้พิจารณาความสมดุลระหว่างผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและค่าตอบแทนผู้บริหารอย่างเพียงพอแล้วหรือไม่ โดยโปรดชี้แจงความสมดุลถึงสัดส่วนที่เกี่ยวข้องที่คณะกรรมการได้คำนึงถึง

**ผศ. มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต** ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ชี้แจงดังนี้

คำตอบ สำหรับประเด็นค่าตอบแทนผู้บริหารนั้น คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้มีการประชุมและพิจารณาเทียบเคียงกับบริษัทในตลาดที่มีสินค้าคล้ายคลึงกับบริษัทฯ โดยได้มีการประชุมและสรุปตัวเลขของสัดส่วนตามที่ได้มีการสอบถามจากกรรมการแล้วเรียบร้อยแล้ว

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

บริษัทฯ ได้รวบรวมข้อมูลของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์กว่า 40 บริษัท โดยเปรียบเทียบย้อนหลังไป 4 ปี เพื่อนำเสนอให้ทางคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนพิจารณา โดยผู้บริหารได้กำหนดขอบเขตว่าค่าตอบแทนของ ผู้บริหารกับสัดส่วนค่าตอบแทนโดยรวมมีความเหมาะสมหรือไม่ โดยการขอบเขตดังกล่าว ประกอบด้วย สินค้าหรือรายได้ จากสินค้านั้นที่ใกล้เคียงกัน โดยบริษัทฯ ตัดตัวเลือกบริษัทที่มีรายได้นอกอสังหาริมทรัพย์ และมีรายได้จากอสังหาริมทรัพย์ อื่น เช่น รายได้จาก Office Building หรือ ห้างสรรพสินค้า เป็นต้น และตัดบริษัทที่มีรายได้สัดส่วนอสังหาริมทรัพย์จาก residential เช่นเดียวกัน แต่สัดส่วนไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้ เช่น มีรายได้จากคอนโดร้อยละ 50 และแนวราบร้อยละ 50 ในขณะที่บริษัทฯ มีรายได้จากแนวราบร้อยละ 90 ดังนั้น บริษัทฯ จึงคัดเลือกบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่มีแนวราบเป็นหลักเพื่อนำมาเปรียบเทียบ นอกจากนี้ เพื่อให้สัดส่วนสามารถเปรียบเทียบได้ใกล้เคียงกันมากที่สุด บริษัทฯ ได้รวมรายได้จากการโอน โดยพิจารณาจากขนาดของธุรกรรมว่าหากมีสัดส่วนที่แตกต่างกันมาก เช่น บริษัทอื่นอาจมีสัดส่วนการโอน 30,000 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ มีสัดส่วนการโอน 1,000 – 2,000 ล้านบาท จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น จึงเลือกบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่ทำแนวราบร้อยละ 85 - 90 การทำธุรกรรมการโอนอยู่ในระดับที่สามารถเปรียบเทียบกันได้ คือ ตั้งแต่ 1,000 ล้านบาท ถึง 4,000 - 5,000 ล้านบาท เพื่อเปรียบเทียบว่าสัดส่วนกับค่าตอบแทนของผู้บริหารว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วว่าเหมาะสม

**ประธานฯ** ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

การตอบคำถามนี้ สืบเนื่องมาจากคำถามตอนต้นว่ามีกรรมการท่านใดคัดค้านการจ่ายเงินปันผลหรือไม่ โดยมี กรรมการหนึ่งท่านได้ทำหนังสือถึงบริษัทฯ และทางบริษัทฯ ได้อภิปรายและแจ้งเป็นหนังสือตอบกลับอธิบายประเด็นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ กรรมการท่านดังกล่าวได้มีการถามถึงเหตุผลที่ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้รับค่าตอบแทนเป็นจำนวนสูงเมื่อเทียบกับพนักงานทั่วไปค่อนข้างสูงกว่าบริษัทอื่น ๆ ในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการได้มอบหมายให้ให้เลขานุการบริษัทจัดหาข้อมูลโดยตั้งประเด็นว่า สัดส่วนค่าตอบแทนฝ่ายบริหารสูงกว่าบริษัทอื่น ๆ ในอุตสาหกรรมนี้หรือไม่ และให้นำเสนอข้อมูลต่อคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดยได้นำเสนอแก่คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเรียบร้อยแล้วตามรายละเอียดที่ คุณชัยรัตน์ได้ชี้แจง

**คุณรัฐธา เกติศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

**คำถาม** จากการพิจารณาข้อมูล 4-5 บริษัทดังกล่าวที่ทางบริษัทฯ นำมาเปรียบเทียบ เห็นว่าบริษัทเหล่านั้นสามารถจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารในระดับที่สูงแต่ยังคงจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นได้ จึงขอสอบถามว่าเหตุใดบริษัทฯ จึงไม่สามารถสร้างความสมดุลในลักษณะเดียวกันนี้ได้ และคณะกรรมการเห็นว่าสิ่งนี้สะท้อนถึงการกำกับดูแลที่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นหรือไม่

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** บางบริษัทที่ทางผู้รับมอบฉันทะได้ยกตัวอย่างมาไม่ได้ถูกนำมาเปรียบเทียบเนื่องจากมีขนาดธุรกิจที่ใหญ่กว่าบริษัทฯ รวมถึงมีสัดส่วนคอนโดมิเนียมที่ใหญ่กว่าบริษัทฯ ทั้งนี้ ในแต่ละบริษัทมีข้อจำกัดและนโยบายของตนเอง โดยบริษัทฯ เล็งเห็นทิศทางของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่มีความไม่แน่นอนล่วงหน้ามาถึง 3 ปี หากบริษัทอื่นคาดการณ์เช่นเดียวกันกับบริษัทฯ บริษัทอื่นอาจพิจารณาที่จะงดจ่ายปันผลเช่นเดียวกัน ซึ่งตามที่บริษัทฯ ได้ยกตัวอย่างข้อมูลนั้น มีหลายบริษัทที่มีกำไรแต่ก็เลือกไม่จ่ายเงินปันผลเช่นเดียวกับบริษัทฯ

**นายปริญญา โกวิทจินดาชัย** กรรมการบริษัทฯ ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

บริษัท 4-5 บริษัทตามที่ได้ยกตัวอย่างนั้น ได้มีการเสนอจ่ายเงินปันผลในปีนั้นเช่นเดียวกัน

**คุณรัฐธา เกติศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ได้ให้ความเห็น ดังนี้

ในปีก่อนที่ 4-5 บริษัทดังกล่าวมีกำไร ก็ได้จ่ายเงินปันผล

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงดังนี้

หลาย ๆ บริษัทเชื่อว่าปีที่แล้วจะเป็นปีที่เริ่มฟื้นเพราะธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มักจะไม่มีการซบเซาเกินกว่า 2 ปี ซึ่งหลังจาก COVID ทำให้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซบเซาอย่างยาวนาน ทั้งนี้ หากบริษัทเหล่านี้ย้อนเวลากลับไปได้ก็อาจเลือกงดจ่ายเงินปันผลเช่นเดียวกับบริษัทฯ เนื่องจากปีนี้บริษัทดังกล่าวก็ไม่มีกำไรจ่ายปันผลเช่นเดียวกันกับบริษัทฯ รวมทั้งผลประกอบการของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับบริษัทที่ทำแนวราบเช่นเดียวกับบริษัทฯ ยังถือว่ามีผลประกอบการที่ดีกว่า

**คุณรัฐธา เกติศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

**คำถาม** คณะกรรมการมีมุมมองอย่างไรต่อความคาดหวังของผู้ถือหุ้นที่เข้ามาลงทุนโดยคาดหวังผลตอบแทนจากเงินปันผล

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงดังนี้

**คำตอบ** ผู้ลงทุนมีความคาดหวัง 2 เรื่อง ประการแรก คือ เงินปันผล ประการที่สอง คือ Capital Gain จากผลประกอบการที่ดีของบริษัทฯ แต่ทั้งนี้ ในปัจจุบันธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทุกบริษัทมีสัดส่วน P/E ค่อนข้างสูง เนื่องจากผลกำไรไม่ดี ในขณะที่ Price per Book เริ่มต่ำกว่า 0.5 เท่าของ Book รวมถึงบริษัทฯ ก็มีสัดส่วนต่ำกว่า 0.5 เท่าของ Book ซึ่งแสดงให้เห็นว่านักลงทุนโดยรวมมองว่าธุรกิจแนวนี้มีปัญหาระยะยาว เช่น aging society และมองว่า GDP ไม่เติบโต รวมทั้งมี Supply ล้นตลาดในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งในปัจจุบันปัญหา oversupply มีแนวโน้มที่ดีขึ้นเนื่องจากหลาย ๆ บริษัทไม่เปิดโครงการแล้ว ทางบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นตั้งใจที่จะสร้างผลประกอบการให้ดีที่สุด เพื่อตอบสนองราคาหุ้นเชิงบวกให้แก่ผู้ถือหุ้น ส่วนในเรื่องเงินปันผลทางบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นเช่นเดียวกัน แต่ทั้งนี้ต้องพิจารณาถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในระยะยาว ผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในระยะยาวถึงเรื่องความยั่งยืนมากกว่า

**ประธานฯ** ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

การทำธุรกิจนั้นแหล่งเงินทุนมาจาก 2 แหล่ง แหล่งแรกมาจากเจ้าหนี้ซึ่งเป็นธนาคารหรือสถาบันการเงินต่าง ๆ และผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งบริษัทฯ มีภาระผูกพันกับบุคคลดังกล่าวในเรื่องดอกเบี้ยที่มีการเพิ่มขึ้นตามระยะเวลา และแหล่งที่สองมาจากเจ้าของคือผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ มีข้อผูกพันต่อการบริหาร รวมถึงคณะกรรมการที่ต้องสร้างองค์กรให้เติบโตเพื่อสามารถตอบสนองให้ทั้งเจ้าหนี้และเจ้าของ หากบริษัทฯ ได้ผลตอบแทนมากผู้ถือหุ้นย่อมได้มาก แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามกฎหมายกับผู้ถือหุ้นและสถาบันการเงิน โดยคณะกรรมการย่อมมีหน้าที่ทำให้ทั้งเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง ซึ่งบริษัทฯ คาดหวังว่าจะผ่านภาวะนี้ไปได้แต่ก็ไม่สามารถคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตได้อย่างแน่ชัด โดยกรรมการและฝ่ายจัดการจะทำหน้าที่ให้ดีที่สุดเพื่อตอบสนองความต้องการของเจ้าหนี้และเจ้าของ

**รศ. อัญชลี พิพัฒน์เสริญ** ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

ในฐานะกรรมการอิสระ ขอเรียนผู้ถือหุ้นซึ่งมีบทบาทสำคัญคือการเป็นเจ้าของบริษัทฯ ว่าคณะกรรมการทุกท่านมีความตั้งใจที่จะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับความพึงพอใจและได้รับเงินปันผลตามที่ได้คาดหวังว่าบริษัทที่ลงทุนจะมั่นคงและเติบโตในระยะยาว ดังนั้น สิ่งใดที่คณะกรรมการตัดสินใจมีความเสี่ยงโดยไม่ใช้ความระมัดระวังที่อาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อบริษัทฯ และกระทบต่อผู้ถือหุ้น เช่น หากบริษัทฯ เสียสภาพคล่องทำให้ไม่สามารถคืนเงินกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นหรือสถาบันการเงินตามกำหนดเวลาจะทำให้ภาพลักษณ์ของบริษัทฯ เสียหาย ดังตัวอย่างบริษัทฯ ที่ได้เห็นในระยะนี้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ และกระทบต่อผู้ถือหุ้น คณะกรรมการเข้าใจและเห็นใจถึงความเสียหายของท่านเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในระยะยาว และเพื่อความยั่งยืนของบริษัทฯ

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม บริษัทฯ มีแผนหรือกรอบระยะเวลาอย่างไรที่ผู้ถือหุ้นจะเห็นโอกาสในการกลับมาจ่ายเงินปันผลได้ และบริษัทฯ สามารถยืนยันได้หรือไม่ว่าหากบริษัทฯ ยังคงมีผลกำไรในระดับปัจจุบันจะมีการพิจารณาจ่ายเงินปันผลในปีถัดไป โดยคำชี้แจงของคณะกรรมการในประเด็นนี้จะมีผลโดยตรงต่อการลงมติของผู้ถือหุ้นในวาระนี้

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขาธิการบริษัทฯ ชี้แจงดังนี้

เนื่องจากสถานะที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ในขณะที่ตลาดอสังหาริมทรัพย์ยังเป็นขาลง ซึ่งบริษัทฯ จะต้องทำทุกวิถีทางที่ยังคงทำให้บริษัทฯ มีความแข็งแรง แต่หากบริษัทอสังหาริมทรัพย์กลับมาดี และตลาดหุ้นก็กลับมาเป็นปกติ บริษัทฯ ก็มีความยินดีจ่ายเงินปันผล โดยคณะกรรมการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นก็มีความคาดหวังในเงินปันผลเช่นเดียวกัน หากประสงค์ให้บริษัทฯ ยืนยันอาจไม่สามารถยืนยันได้ แต่สามารถชี้ระบุเพียงตัวชี้วัดได้ คือ เมื่อตลาดธุรกิจอสังหาริมทรัพย์กลับมาดี ตลาดหุ้นก็กลับมาดี และบริษัทฯ ต้องไม่มีภาระหนี้จำนวนสูง โดยบริษัทฯ มีนโยบายลดหนี้ลงเรื่อย ๆ เนื่องจากตลาดหุ้นก็มีความไม่แน่นอนสูง และบริษัทฯ จะต้องแสดงถึงความแข็งแรง ศักยภาพ ความรับผิดชอบ รวมถึงเจตจำนงในการชำระหนี้คืน เพราะเป็นสิ่งที่สถาบันการเงินจะพิจารณาในการช่วยเหลือ บริษัทฯ ไม่ต้องการให้สถาบันการเงินเกิดความไม่มั่นใจต่อบริษัทฯ บริษัทฯ จึงต้องทำให้สถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นกู้เชื่อมั่นในบริษัทฯ

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม การที่บริษัทฯ ไม่จ่ายเงินปันผลต่อเนื่องแม้มีการเปิดเผยนโยบายไว้แบบ 56-1 One report บริษัทฯ ถือว่าเป็นการดำเนินการที่สอดคล้องกับเจตจำนงของนโยบายดังกล่าวแล้วหรือไม่

คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย เลขานุการบริษัทฯ ชี้แจงดังนี้

คำตอบ ตามที่ได้กล่าวไปเมื่อตอนต้นว่าบริษัทฯ พยายามแสดงเจตจำนงที่แน่วแน่ต่อสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้น  
 ทั่วบริษัทฯ สามารถรักษาและรับผิดชอบต่อข้อผูกพันระหว่างบริษัทฯ กับสถาบันการเงินหรือผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม จึงขอให้  
 ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม

โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออก  
 เสียงลงคะแนน

ผลการนับคะแนน วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย และอนุมัติจ่ายเงินปันผล  
 สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568 เป็นดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	657,108,859	58.3920
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	468,230,900	41.6080
งดออกเสียง ( Abstained )	0.0000	ไม่นับเป็นฐาน
บัตรเสีย ( Voided Ballot)	0.0000	ไม่นับเป็นฐาน
รวม (Total )	1,125,339,759	100.0000

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ ที่ประชุมมีมติอนุมัติจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย และอนุมัติจัด  
 จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม  
 และออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 5. พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนที่ผู้ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ**

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระที่ 5. เป็นเรื่องพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนที่ผู้ที่พ้นจากตำแหน่ง  
 ตามวาระ โดยกรรมการผู้ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 รวม 3 ท่าน คือ

1. นายปริญญา โกวิทจินดาชัย กรรมการบริษัท
2. นายนิรุช อินทรท่าฉาง กรรมการบริษัท
3. ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ กรรมการบริษัท

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนได้อย่างเป็นอิสระ ใน  
 วาระนี้จึงขอมอบหมายให้ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา  
 ค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอรายงานต่อที่ประชุม และขอเรียนเชิญกรรมการอีกสามท่าน คือ นายปริญญา โกวิทจินดาชัย  
 นายนิรุช อินทรท่าฉาง และดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ซึ่งถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ออกจากการประชุมในระหว่างการ  
 พิจารณาวาระที่ 5. นี้ จนกว่าการลงมติในวาระนี้จะเสร็จสิ้น

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต** นำเสนอที่ประชุมว่า ตามมาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 22 ที่กำหนดให้ ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนที่ใกล้ที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้ และเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแสดงถึงการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่พิจารณาแล้วเห็นว่ามีคุณสมบัติ ความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการบริษัทล่วงหน้าสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2568 จนถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติที่บริษัทฯ กำหนดไว้ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อ นายวีระ ศรีชนะชัยโชค เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาองค์ประกอบของคณะกรรมการ คุณสมบัติของกรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ด้านความรู้ ความสามารถ รวมถึงประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งสามารถที่จะช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ ยังคำนึงถึงความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity) และความรู้ความชำนาญ (Board Skills Matrix) เพื่อกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา โดยพิจารณาจากทักษะจำเป็น รวมถึงคุณสมบัติที่เหมาะสมและสอดคล้องกับองค์ประกอบและโครงสร้างของกรรมการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนได้คำนึงถึงความต่อเนื่อง และประสบการณ์ของกรรมการ รวมถึงได้พิจารณาแล้วว่าบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดของกรรมการอิสระและจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นส่วนประกอบสำคัญในการสรรหากรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมอย่างรอบคอบ และด้วยความระมัดระวังตามกระบวนการสรรหาของบริษัทฯ อย่างครบถ้วน และให้คงไว้ซึ่งจำนวนกรรมการสามท่าน เพื่อให้เหมาะสมกับโครงสร้างและขนาดธุรกิจควบคู่กับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ และเห็นว่ากรรมการทั้งสามท่าน ได้แก่ คุณปริญา โกวิทจินดาชัย และ ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ซึ่งต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ และคุณวีระ ศรีชนะชัยโชค ซึ่งได้รับการเสนอชื่อจากผู้ถือหุ้น มีคุณสมบัติครบถ้วน และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ด้วยประสบการณ์ในช่วงที่ผ่านมา กรรมการทั้งสองท่าน ได้แก่ คุณปริญา โกวิทจินดาชัย และ ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการได้เป็นอย่างดีและมีประสิทธิภาพอย่างมาก รวมถึงแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะต่าง ๆ และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการบริหารธุรกิจ การบัญชี การเงิน และกฎหมาย อันเป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

นอกจากนี้ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วว่า คุณวีระ ศรีชนะชัยโชค บุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระ มีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระครบถ้วน รวมถึงมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด และเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ความสามารถ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ โดยเฉพาะด้านการบัญชีและการเงิน อันเป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ อย่างยิ่ง ตลอดจนจะสามารถแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้อย่างเป็นอิสระ และมีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเป็นประโยชน์อย่างสูงต่อบริษัทฯ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียและได้รับการเสนอชื่อ โดยผ่านกระบวนการกลั่นกรองอย่างรอบคอบและระมัดระวัง ได้พิจารณาตามที่คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้กล่าวมาข้างต้นแล้วเห็นว่า กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 3 ท่าน ได้แก่ คุณปริญา โกวิทจินดาชัย ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ และคุณวีระ ศรีชนะชัยโชค กรรมการเข้าใหม่แทนคุณนายนิรุช อินทรท่าฉาง ที่พ้นตำแหน่งตามวาระนั้น มีคุณสมบัติตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีกรแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด และไม่มีลักษณะต้องห้ามแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริษัท ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงมีคุณสมบัติ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างยิ่ง ตลอดจนในช่วงที่ผ่านมากรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่งทั้ง 2 ท่าน ได้แก่ คุณปริญา โกวิทจินดาชัย และดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการได้เป็นอย่างดีและมีประสิทธิภาพอย่างมาก รวมถึงแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างสูงต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากลั่นกรองตามหลักเกณฑ์แล้วมีความเห็นว่า นายวีระ ศรีชนะชัยโชค บุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระ มีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระครบถ้วน รวมถึงมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่เป็นผู้มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือไม่เป็นผู้มีส่วนได้เสียต่อบริษัทฯ และมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ โดยเฉพาะด้านการบัญชีและการเงิน อันเป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ อย่างยิ่ง ตลอดจนสามารถแสดงความคิดเห็น และให้ข้อเสนอแนะต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้อย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเป็นประโยชน์อย่างสูงต่อบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง 1) คุณปริญา โกวิทจินดาชัย 2) ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ กลับเข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง และ 3) คุณวีระ ศรีชนะชัยโชค เข้าดำรงตำแหน่ง แทนคุณนิรุช อินทรท่าฉาง ที่พ้นตำแหน่งตามวาระ โดยให้แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

**ผู้ดำเนินการประชุม** แจ้งต่อที่ประชุมว่า การพิจารณาแต่งตั้งกรรมการ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ดุลพินิจในการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ แต่ละท่านได้อย่างละเอียดถี่ถ้วน และเพื่อให้การลงคะแนนเสียง มีความโปร่งใส สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยแต่ละท่านต้องได้รับการอนุมัติด้วยเสียงข้างมากของท่านผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน พร้อมกันนี้ขอเสนอข้อมูลเบื้องต้นและประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดตามวาระ และได้รับการเสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่แต่ละราย มีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

**ผู้ดำเนินการประชุม** ขอนำเสนอประวัติของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระท่านที่หนึ่ง คุณปริญา โกวิทจินดาชัย โดยเสนอเป็นกรรมการบริษัท อีกวาระหนึ่ง

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขาธิการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง มีข้อซักถามในที่ประชุม ดังนี้

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง มีข้อเสนอแนะ ดังนี้

การเลือกตั้งกรรมการเป็นสิ่งสำคัญอันดับแรกเหมือนเป็นการติดกระดุมเม็ดแรก ซึ่งถ้าติดกระดุมเม็ดแรกผิดจะผิดไปทั้งแถว การสร้างความเชื่อมั่นเชื่อถือในตัวกรรมการเป็นสิ่งสำคัญกว่าการจ่ายเงินปันผล และทำให้เจ้าหนี้ต่าง ๆ มีความเชื่อมั่นขึ้น และจากที่ทางกรรมการได้กล่าวมาข้างต้นนั้นมีความย้อนแย้ง เนื่องจากตนได้รับการขอร้องจากโบรคเกอร์ที่ทำการจำหน่ายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ให้ตนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่ติดอันดับหนึ่งในสิบของบริษัทฯ แสดงความเชื่อมั่นต่อบริษัทฯ โดยการซื้อหุ้นกู้ของบริษัทฯ หลายสิบล้าน ซึ่งหากตนไม่ได้ซื้อหุ้นกูดังกล่าวจะทำให้เงินขาดไปเกือบ 2 เท่าของเงินปันผลที่จะปันผลในปีนี้ ซึ่งตนยินดีถ้าจะเอาเงินที่ตนได้ใส่เข้าไปในหุ้นกูนั่นมาจ่ายเงินปันผลทั้งหมด ทั้งนี้ เห็นว่าก่อนที่ท่านจะทำให้เราเชื่อมั่นในบริษัทฯ ควรเกิดจากการเชื่อมั่นในกรรมการ และ good governance ของบริษัทฯ ก่อน การออกมติในวาระนี้ใช้เสียงเพียงแค่งหนึ่ง ซึ่งถ้าหากได้รับการอนุมัติแล้วก็จะไป control มติที่ต้องได้รับเสียงสองในสามหรือสามในสี่ที่สำคัญกว่านี้ ดังนั้น ถ้ากระดุมเม็ดแรกผิดก็จะผิดหมด จึงขอเรียนว่าในวาระนี้เป็นสิ่งสำคัญที่กรรมการของบริษัทฯ จะต้องสร้างความเชื่อมั่นและเชื่อถือให้กับสังคมและผู้ถือหุ้น

ก่อนเข้าสู่การลงมติในวาระนี้ ขออนุญาตสะท้อนข้อสังเกตในเชิงธรรมาภิบาลเพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น ในมุมมองของผู้ถือหุ้น บทบาทของกรรมการโดยเฉพาะผู้ที่มีความรู้ทางด้านกฎหมายควรเป็นผู้ที่ช่วยเสริมสร้างความเข้าใจเพื่อสร้างความเชื่อถือและเชื่อมั่นและลดความขัดแย้งระหว่างผู้ถือหุ้นในบริษัท อย่างไรก็ตาม จากประสบการณ์ในช่วงที่ผ่านมา ผู้ถือหุ้นบางส่วนรู้สึกว่าการใช้ประเด็นทางกฎหมายกลับลูกนำไปใช้ในลักษณะที่เพิ่มความขัดแย้งมากกว่าการสร้าง ความเข้าใจ โดยเฉพาะกรณีที่น่าความเห็นที่แตกต่างของผู้ถือหุ้นไปเชื่อมโยงกับข้อร้องเรียนกับหน่วยกำกับดูแลในลักษณะที่ทำให้เกิดความกังวลในวงกว้าง ซึ่งเหตุการณ์ลักษณะนี้เกิดขึ้นมากกว่าหนึ่งครั้ง ผลที่ตามมาไม่ได้เป็นเพียงข้อพิพาทเฉพาะเรื่อง แต่ส่งผลต่อบรรยากาศต่อความเชื่อถือ และความสัมพันธ์ในการสื่อสารระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัทฯ ตนเห็นว่า บริษัทฯ ควรมีกรรมการที่สามารถรับฟังความคิดเห็นที่แตกต่าง สื่อสารเพื่อความเข้าใจ และลดความขัดแย้งในเชิงโครงสร้างมากกว่าการให้ประเด็นความเห็นต่างกลายเป็นข้อพิพาททางกฎหมาย ความเห็นที่แตกต่างของผู้ถือหุ้นควรเป็น "ข้อมูลเพื่อพัฒนา" ให้เกิดความเชื่อใจเชื่อมั่นมากขึ้น ไม่ใช่ "ประเด็นที่นำไปสู่ความขัดแย้ง" ด้วยเหตุนี้ การพิจารณาองค์ประกอบของคณะกรรมการในครั้งนี้ควรคำนึงถึงบทบาทดังกล่าวอย่างรอบด้าน เพื่อให้โครงสร้างการกำกับดูแลของบริษัทเป็นไปในทิศทางที่ "เสริมความเชื่อมั่น" มากกว่าทำให้ความเชื่อมั่นลดลง ตนหวังว่าการลงมติในวาระนี้ซึ่งเป็นการพิจารณาเป็นรายบุคคล ผู้ถือหุ้นทุกท่านจะพิจารณาบนพื้นฐานของประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และนำข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ในวันนี้ไปประกอบการตัดสินใจอย่างรอบด้าน และสุดท้ายการตัดสินใจในวาระนี้ ซึ่งเป็นการพิจารณาเป็นรายบุคคลจะสะท้อนให้เห็นว่า ผู้ถือหุ้นให้ความสำคัญกับประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และความเชื่อมั่นในระยะยาวมากน้อยเพียงใด

สำหรับตนการลงมติเป็นรายบุคคล กรรมการท่านใดที่เข้ามาแล้วสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มและเสริมความเชื่อมั่นความเชื่อถือให้กับบริษัทฯ ตนก็พร้อมเต็มที่ที่จะสนับสนุน และตนก็เชื่อว่าผู้ถือหุ้นที่มีความปรารถนาดีต่อบริษัทฯ และเห็นประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ จะสนับสนุนเช่นเดียวกับที่ตนได้กล่าวในวันนี้ แต่ในทางตรงกันข้าม หากการกลับเข้ามาของกรรมการอาจนำไปสู่ความกังวลในความเชื่อมั่นหรือกระทบต่อบรรยากาศของความเข้าใจที่ติระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัทฯ ตนก็คงต้องพิจารณาอย่างรอบคอบและละเอียดถี่ถ้วน และฝากให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านในวันนี้พิจารณาอย่างรอบคอบ

และถ้าวินเช่นเดียวกัน ซึ่งตนหวังว่าผู้ถือหุ้นทุกท่านในวันนี้จะพิจารณาบนหลักประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และตัดสินใจด้วยข้อมูลที่ครบถ้วนและรอบด้าน ผลสะท้อนไม่ได้อยู่ที่คะแนนครั้งหนึ่งที่จะผ่านมติ แต่สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อถือของผู้ถือหุ้นกันเองในบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นอื่นที่คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ก็น่าจะมีการชัดเจนขึ้น

จากนั้น นายวิทวัส พรกุล ได้สอบถามเพื่อความเข้าใจเพิ่มเติมก่อนการลงมติในวาระนี้ว่า จากที่ผ่านมา ท่านได้รับทราบ และเคยได้ยินจากท่านประธานเองว่ากรรมการเดิมได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ และมีบทบาทที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังนั้น เมื่อมีการเสนอเปลี่ยนแปลงในครั้งนี้ จึงใคร่ขอเรียนถามท่านประธานว่า บริษัทฯ มีเหตุผลหรือหลักเกณฑ์อย่างไร ในการพิจารณาว่าบุคคลที่เสนอใหม่จะสามารถสร้าง "คุณค่าเพิ่ม" ให้กับบริษัทฯ ได้มากขึ้น ซึ่งทางประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้เน้นถึงเรื่องความเป็นอิสระ ซึ่งที่ผ่านมากรรมการได้รับความเชื่อมั่นและได้รับการลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยเกือบทั้งหมด ในการประชุมครั้งนี้ ในวาระอนุมัติงบการเงินก็ได้คะแนนเสียงอนุมัติทั้งหมด หากมีอะไรที่ผิดปกติ เพราะเหตุใดจึงไม่สามารถพูดคุยให้ผู้ถือหุ้นมีความเข้าใจ แต่กลับมีความเห็นต่าง และกลับสร้างประเด็นของกฎหมายเพิ่มขึ้น และเป็นการลดคุณค่า ดังนั้น ในการพิจารณาว่า บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อใหม่เหมาะสม จึงต้องพิจารณาเรื่องการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ นอกจากเรื่องความเป็นอิสระ จึงใคร่ขอความกรุณาท่านประธานช่วยอธิบายถึง "ศักยภาพหรือบทบาทที่คาดหวัง" ของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาได้อย่างครบถ้วน มีความมั่นใจเพียงพอว่าบุคคลที่เสนอชื่อมาใหม่จะสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ สร้างความเข้าใจให้แก่ผู้ถือหุ้น และสร้างความเห็นที่แตกต่างที่เป็นประโยชน์และทำให้บริษัทฯ มีการพัฒนา และสามารถสร้างความเชื่อมั่นเชื่อถือให้แก่ผู้ถือหุ้นได้

และในอีกมุมหนึ่ง หากทั้งกรรมการเดิมและบุคคลที่เสนอใหม่ ต่างก็มีศักยภาพที่เป็นประโยชน์บริษัทฯ ได้พิจารณาทางเลือกในการ "เพิ่มองค์ประกอบของคณะกรรมการ" เพื่อรักษาศักยภาพทั้งสองฝ่ายไว้ ทั้งนี้ เพื่อให้การตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นไปบนพื้นฐานของข้อมูลที่ครบถ้วนที่สุด

#### ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

ตามที่ท่านได้สอบถามถึงเรื่องการเปลี่ยนแปลงกรรมการคนใหม่ กับกรรมการคนเก่า ซึ่งกรรมการที่เสนอเข้ามาใหม่ก็มีความรอบรู้ทั้งด้านการเงิน กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้ชี้แจงต่อประธานฯ ว่าผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการท่านใหม่เคยเป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ มาก่อนในหลายปีที่ผ่านมา ซึ่งผลการดำเนินงานในช่วงนั้นบริษัทฯ มีกำไรและผลการดำเนินงานที่ดีอย่างชัดเจน ทั้งนี้ กรรมการท่านเดิมก็สามารถให้ความเห็นที่ดี ความเห็นที่แตกต่างเพื่อให้ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีการอภิปรายกัน ทั้งนี้ การประชุมคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ได้มีการอภิปราย และการเสนอโดยกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และการลงคะแนนเสียง นอกจากนี้ การที่เสนอกรรมการเข้ามาแทนที่โดยมิได้แต่งตั้งเป็นกรรมการใหม่อีกท่านหนึ่ง ทางคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเนื่องจากงบประมาณค่าเบี้ยประชุมกรรมการที่มีวงจำกัด จึงจำเป็นต้องเสนอกรรมการเข้ามาแทนที่

#### ผศ. มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

เนื่องจากบริษัทฯ งดการจ่ายเงินปันผล ดังนั้น การสรรหากรรมการไม่ควรจะสร้างรายจ่ายเพิ่มให้กับบริษัทฯ จึงเป็นสาเหตุที่ยังคงกรรมการไว้ซึ่งสามท่าน โดยกรรมการที่ได้รับเสนอชื่อรายใหม่เคยเป็นผู้บริหารและทำผลกำไรให้กับบริษัทฯ ค่อนข้างสูง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนจึงพิจารณาว่าจะจะเป็นประโยชน์ต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในอนาคต

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง มีข้อสอบถาม ดังนี้

**คำถาม** อยากดูผลประเมินและเกณฑ์ในการตัดสินใจกรรมการที่พ้นวาระทั้งสามท่านว่าเป็นเกณฑ์ตัดสินอันเดียวกันหรือไม่ อยู่บนมาตรฐานอันเดียวกันหรือไม่ ซึ่งตนได้อภิปรายไปแล้วเรื่องความเชื่อมั่นระยะยาว ตนเชื่อว่ากรรมการชุดเก่าที่ทำหน้าที่ได้ดีแล้ว สร้างความเชื่อมั่นเชื่อถือมาแล้ว เมื่อเปรียบเทียบกับ กรรมการบางรายที่เสนอกลับเข้ามา และกรรมการที่จะเลือกเข้ามาใหม่มีผลงานที่สามารถสร้างความเชื่อมั่น ความเชื่อมโยงระหว่างบริษัทฯ กับผู้ถือหุ้นแล้ว มีเกณฑ์ในการประเมินอย่างไร เนื่องจากผลที่ประเมินออกมาไม่ตรงกับที่ตนได้ประเมิน โดยตนประเมินจากข้อเท็จจริงไม่ใช่แค่เสียงข้างมาก ซึ่งบริษัทจดทะเบียนควรคำนึงถึงเสียงสะท้อนถึงข้อบกพร่องที่บริษัทฯ ทำผิดพลาด ควรแก้ไขอย่างไรเพื่อให้ความเจริญรุ่งเรือง มีความเชื่อถือและเชื่อมั่น

**ผศ. มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต** ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ชี้แจงดังนี้

คุณปริญญานเป็นผู้บริหารและรู้จักธุรกิจของบริษัทฯ ดีมาโดยตลอด ส่วนในแง่ของกฎหมายเป็นเรื่องอ่อนไหว ที่บริษัทฯ ควรมีผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายมาดูแลในเรื่องของการบริหารจัดการของบริษัทฯ ซึ่งขอเรียนว่าบริษัทฯ ไม่ประสงค์ที่จะเพิ่มค่าใช้จ่ายให้กับบริษัทฯ อีกจึงเป็นสาเหตุที่คงไว้ซึ่งกรรมการสามท่าน

**นายวิวัฒน์ พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง มีข้อเสนอแนะ ดังนี้

ในส่วนของกฎหมายควรนำมาเสริมสร้างมูลค่าเพิ่ม ไม่ใช่บั่นทอนมูลค่าเพิ่ม ควรนำความเห็นต่างมาพัฒนา ไม่ใช่ทำให้เกิดความกังวลในวงกว้าง ตนจึงประเมินออกมาเช่นนี้ ตนจึงอยากทราบเหตุผลและหลักเกณฑ์ในการประเมินที่มีหลักฐานเอกสารชัดเจน หลักเกณฑ์ในการประเมินมีเหตุและผลหรือไม่ และผลคะแนนที่ออกมาเป็นอย่างไร จึงต้องเลือกกรรมการสองท่านนี้ไว้ บริษัทฯ จะต้องทำให้เกิดความเชื่อมั่นเชื่อถือทั้งจากผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้และสถาบันการเงินต่าง ๆ

ทั้งนี้ จากคำชี้แจงที่ได้รับ ข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทและคุณค่าของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่ออาจไม่เพียงพอสำหรับผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอย่างรอบด้าน โดยเฉพาะประเด็นความต่อเนื่องของการกำกับดูแลและช่องทางการสื่อสารระหว่างคณะกรรมการกับผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อความเชื่อมั่นในระยะยาว โดยตนเกรงว่าหากมีการตัดสินใจในวันนี้นั้น ข้อมูลที่ยังไม่ครบถ้วนหรือยังพิจารณาโดยไม่ละเอียดอาจนำไปสู่ความไม่แน่นอนในภายหลัง จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาชะลอการตัดสินใจในวาระนี้ไว้ก่อน และนำเรื่องกลับไปพิจารณาเพิ่มเติมในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อให้บริษัทฯ นำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับบทบาท คุณสมบัติ และความเหมาะสมของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อได้อย่างครบถ้วนมากขึ้น เห็นว่าการดำเนินการในลักษณะนี้จะช่วยให้การตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยความมั่นใจมากขึ้น

**ประธานฯ** ชี้แจงดังนี้

ขอบคุณสำหรับความเห็นที่เป็นประโยชน์ ทั้งนี้ การลงมติเป็นสิทธิและความเห็นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ผลการลงคะแนนเป็นอย่างไรก็ต้องเป็นไปตามนั้น

**ผศ. มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต** ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้ทำหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อผู้ที่เหมาะสมเข้ามาเป็นกรรมการตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2568 ถึง 31 มกราคม 2569 ซึ่งพอมีรายชื่อบุคคลใหม่มาปรากฏ ก็เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนในการพิจารณาความเหมาะสมสมควรในการพิจารณาหรือไม่ ซึ่งอิงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ณ ปัจจุบันของบริษัทฯ ที่ไม่ต้องการเพิ่มงบประมาณและภาระให้กับบริษัทฯ เพิ่มเติมอีก

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม จึงขอให้ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม

โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5.1 พิจารณาแต่งตั้ง นายปริญญา โกวิทจินดาชัย กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง

ผลการนับคะแนน วาระที่ 5.1 พิจารณาแต่งตั้ง นายปริญญา โกวิทจินดาชัย กลับเข้าดำรงกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง เป็นดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	1,125,339,759	100.0000
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	0	0
งดออกเสียง ( Abstained )	0	ไม่นับเป็นฐาน
บัตรเสีย ( Voided Ballot )	0	ไม่นับเป็นฐาน
รวม ( Total )	1,125,339,759	100.0000

ผู้ดำเนินการประชุม ขอนำเสนอประวัติของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระท่านที่สอง ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ โดยเสนอเป็นกรรมการบริษัท อีกวาระหนึ่ง

ผู้ดำเนินการประชุม ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระนี้

ผู้ดำเนินการประชุม จึงขอให้ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5.2 พิจารณาแต่งตั้ง ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง

ผลการนับคะแนน วาระที่ 5.2 พิจารณาแต่งตั้ง ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ กลับเข้าดำรงกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง เป็นดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	667,523,359	59.3175
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	457,816,400	40.6825
งดออกเสียง ( Abstained )	0	ไม่นับเป็นฐาน
บัตรเสีย ( Voided Ballot )	0	ไม่นับเป็นฐาน
รวม ( Total )	1,125,339,759	100.0000

**ผู้ดำเนินการประชุม** ขอนำเสนอประวัติของกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อจากผู้ถือหุ้นให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ได้แก่ นายวีระ ศรีชนะชัยโชค โดยเสนอเป็นกรรมการอิสระ

**ผู้ดำเนินการประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะได้ซักถามและแสดงความคิดเห็น แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระนี้

**ผู้ดำเนินการประชุม** จึงขอให้ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5.3 พิจารณาแต่งตั้ง นายวีระ ศรีชนะชัยโชค เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายนิรุฒ อินทรท่าฉาง ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยให้แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

ผลการนับคะแนน วาระที่ 5.3 พิจารณาแต่งตั้ง นายวีระ ศรีชนะชัยโชค แทนนายนิรุฒ อินทรท่าฉาง ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยให้แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ เป็นดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	667,523,359	59.3175
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	457,816,400	40.6825
งดออกเสียง ( Abstained )	0	ไม่นับเป็นฐาน
บัตรเสีย ( Voided Ballot	0	ไม่นับเป็นฐาน
รวม ( Total )	1,125,339,759	100.0000

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ ที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการผู้พ้นจากตำแหน่งตามวาระ คือ 1) นายปริญญา โกวิทจินดาชัย 2) ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน และ 3) แต่งตั้งนายวีระ ศรีชนะชัยโชค เข้าดำรงตำแหน่งแทนนายนิรุฒ อินทรท่าฉาง ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยให้แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน และเรียนเชิญกรรมการทั้งสามท่านกลับเข้าร่วมการประชุม

#### วาระที่ 6. พิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ ขอมอบหมายให้ ผู้ช่วยศาสตราจารย์มนต์ผกา วงษารัตมิกัตต์ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอรายงานต่อที่ประชุม

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ มนต์ผกา วงษารัตมิกัตต์** นำเสนอต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 90 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่กำหนดให้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุม

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน จึงได้พิจารณาตามหลักเกณฑ์การเสนอค่าตอบแทนกรรมการ กล่าวคือ พิจารณาค่าตอบแทนจากขนาดของธุรกิจและหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการโดยเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนอื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีมูลค่าตลาด (Market Capitalization) ในขนาดที่ใกล้เคียงกับบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นสมควรกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2569 ในรูปแบบค่าตอบแทนรายเดือนและค่าพาหนะในอัตราเท่ากับปี 2568

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 พิจารณออนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยสำหรับปี 2569 ดังนี้

ค่าตอบแทนในรูปแบบค่าตอบแทนรายเดือนตามตำแหน่ง และค่าพาหนะ โดยไม่มีเบี้ยประชุม ในอัตราเท่ากับปี 2568 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น ไม่เกิน 4,218,000 บาท ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นอนุมัติให้แต่งตั้งนายวีระ ศรีชนะชัยโชค เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีจำนวนกรรมการอิสระทั้งสิ้น 5 ท่าน และกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารจำนวน 3 ท่าน ด้วยเหตุนี้ รายชื่อกรรมการที่ได้รับค่าตอบแทนจึงมีการแก้ไขจากหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทรายเดือนจะได้รับเฉพาะกรรมการอิสระ ได้แก่
  - 1) ศาสตราจารย์ ดร.วรภัทร โทณะเกษม ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระ
  - 2) นายทองคำ มานะศิลป์พันธ์ รองประธานกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และ กรรมการอิสระ
  - 3) รองศาสตราจารย์อัญชลี พิพัฒน์เสริญ ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการอิสระ
  - 4) ผู้ช่วยศาสตราจารย์มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
  - 5) นายวีระ ศรีชนะชัยโชค กรรมการอิสระ

กรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารที่ไม่ได้รับค่าตอบแทน ได้แก่

- 1) นางสาวสิริลักษณ์ โกวิทจินดาชัย ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ
- 2) นายปริญญา โกวิทจินดาชัย กรรมการ
- 3) ดร.อนุพันธ์ กิจนิจชีวะ กรรมการ

กรรมการบริษัทที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการชุดย่อย จะได้รับค่าตอบแทนรายเดือนเฉพาะในตำแหน่งกรรมการบริษัทเพียงอัตราเดียว

สำหรับปี 2568 บริษัทได้มีการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ (ค่าตอบแทนรายเดือนและ ค่าพาหนะ) ให้แก่คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 3,768,000 บาท ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** ชี้แจงเพิ่มเติม ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนที่กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทควรจัดให้มีคณะกรรมการค่าตอบแทน โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2555 จึงได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ซึ่งประกอบไปด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อทำหน้าที่สรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ก่อนเสนอชื่อให้คณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้ง รวมถึงพิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์ในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ให้มีความ

เหมาะสมและสะท้อนความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

จากข้อมูลคำตอบแทนตั้งแต่ปี 2564 - 2569 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน โดยเสนอคำตอบแทนกรรมการในรูปแบบของคำตอบแทนรายเดือนตามตำแหน่งและค่าพาหนะโดยไม่มีคำตอบแทนอื่นๆ ในอัตราคำตอบแทนและค่าพาหนะเท่าเดิมในทุกๆ ปี ซึ่งคำตอบแทนดังกล่าวจะได้รับเฉพาะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารเท่านั้น และกรรมการที่ได้รับคำตอบแทนจะได้รับค่าพาหนะ ยกเว้น ประธานกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ จากตารางสรุปคำตอบแทนและค่าพาหนะจะเห็นว่าในปี 2564 และปี 2565 มีจำนวนกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารที่ได้รับคำตอบแทนจำนวน 5 ท่าน และมีจำนวนกรรมการที่ได้รับค่าพาหนะจำนวน 4 ท่าน จึงทำให้จำนวนรวมคำตอบแทนและค่าพาหนะที่ได้รับอนุมัติในปี 2564 และปี 2565 แตกต่างจากที่ได้รับอนุมัติในปี 2566 - 2568 และในปี นี้ จำนวนเงินคำตอบแทนและค่าพาหนะที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นนั้นยังคงเป็นอัตราเดิมเท่ากับปีที่ผ่านมา ๆ มา ดังนั้น การกำหนดคำตอบแทนที่เหมาะสมกับภาระหน้าที่ของกรรมการและปริมาณงานในความรับผิดชอบ เพื่อให้เกิดผลงานตามที่คาดหวัง มีความเป็นธรรมและเป็นการรักษากรรมการที่มีความรู้ความสามารถและมีคุณภาพในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทฯ ให้ประสบผลสำเร็จตามเป้าหมายที่กำหนด อีกทั้ง การจ่ายคำตอบแทนยังเป็นเครื่องมือที่จะสามารถสร้างแรงจูงใจในการปฏิบัติหน้าที่และสร้างผลประกอบการที่ดีให้กับบริษัทฯ ในระยะยาวได้ต่อไป

อย่างไรก็ตาม ในปี 2568 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติงดการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น และในคราวเดียวกันนั้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและมีมติเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนให้งดการจ่ายบำเหน็จแก่กรรมการด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการบริหารจัดการด้านการเงินของบริษัทฯ อย่างรอบคอบ และในปี 2569 นี้ คณะกรรมการบริษัทยังคงยึดถือแนวทางเดิมโดยมีมติงดการจ่ายบำเหน็จแก่กรรมการ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขออนุมัติงดจ่ายเงินปันผลในปีนี้เช่นเดียวกัน

**คุณชัยรัตน์ โกวินจินดาชัย** เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้รับมอบฉันทะ มีข้อซักถามในที่ประชุม ดังนี้

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

**คำถาม** การกำหนดคำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้ในแบบ 56-1 One report ใช่หรือไม่ เพราะในแบบ 56-1 One report ระบุนโยบายการกำหนดคำตอบแทนผู้บริหารพิจารณาจากบริษัทที่มีขนาด Market cap ใกล้เคียงกัน ไม่ใช่บริษัทที่มียอดขายใกล้เคียงกันตามที่บริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลมา เพราะตามที่ได้นำข้อมูลมาเปรียบเทียบกับในบริษัทธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่มี Market cap ระหว่าง 1,400-2,700 ล้านบาท ซึ่งถือว่าใกล้เคียงกับบริษัทฯ ได้แก่ SENA LPN Noble และ Nirvana นั้น ปรากฏว่าบริษัทฯ มีอัตราส่วนคำตอบแทนผู้บริหารต่อเงินเดือนพนักงานทั้งหมดเท่ากับร้อยละ 19 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ถึง 3 เท่า และต่างจาก SENA ถึง 8 เท่า ที่มีคำตอบแทนของผู้บริหารต่อเงินเดือนพนักงานทั้งบริษัทยังแค่ร้อยละ 2 และสำหรับอัตราส่วนคำตอบแทนของผู้บริหารต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 1.6 เมื่อเปรียบเทียบกับ SENA เท่ากับร้อยละ 0.3 โดยที่ค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1 หรือสูงกว่าค่าเฉลี่ยถึงร้อยละ 60

**ประธานฯ** ชี้แจงดังนี้

ขณะนี้กำลังพิจารณาวาระคำตอบแทนกรรมการ ซึ่งตามที่ได้รับมอบฉันทะได้สอบถามมาจะเป็นคำตอบแทนของผู้บริหารซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับวาระนี้

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

การพิจารณาค่าตอบแทนผู้บริหารกับค่าใช้จ่ายของพนักงานทั้งบริษัทฯ ทางคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา  
ค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้ว และมีการทำหนังสือชี้แจงตอบกลับไปยังผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว โดยการพิจารณาคู่เทียบควร  
พิจารณาในมิติที่สามารถเปรียบเทียบกันได้ อาทิเช่น ยอดรับรู้รายได้จากการทำธุรกิจของแต่ละบริษัทฯ สามารถ  
เปรียบเทียบกันได้หรือไม่ เช่น LPN เป็นคอนโดทั้งหมด ส่วน SENA มีคอนโดจำนวนมาก แต่บริษัทฯ เป็นยอดรับรู้รายได้  
จากแนวราบร้อยละ 90 คู่เทียบอันที่สองคือ ขนาดธุรกิจที่มีความเหมาะสม โดยบริษัทฯ พิจารณาจากยอดรับรู้รายได้  
เนื่องจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์รับรู้รายได้เมื่อโอน ทำให้เกิดขนาดของธุรกิจ จำนวนพนักงาน จำนวนผู้บริหาร ดังนั้น  
บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบจึงพิจารณาจากบริษัทที่เป็นโครงการแนวราบเป็นส่วนใหญ่ และมียอดการโอนที่ใกล้เคียงกับ  
บริษัทฯ ประมาณ 1,000 - 1,200 จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับบริษัทที่มียอดโอนเป็นหมื่นล้านได้ เนื่องจากขนาดธุรกิจ  
แตกต่างกัน โดยบริษัทฯ เปรียบเทียบกับ Lalin ซึ่งมียอดการรับรู้รายได้สูงกว่าบริษัทฯ แต่มีโครงการส่วนใหญ่เป็น  
โครงการแนวราบ โดยสัดส่วนค่าตอบแทนผู้บริหารต่อสัดส่วนค่าตอบแทนพนักงานของ Lalin อยู่ที่ร้อยละ 19.71 -  
20.53 Nirvana ซึ่งเป็นโครงการแนวราบและขนาดธุรกิจใกล้เคียงกับบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 16.71 - 19.24 ในขณะที่  
สัดส่วนค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 19.88 - 26.56 N.C. Housing อยู่ที่ร้อยละ 19.22 - 28.71 และ  
Areeya อยู่ที่ร้อยละ 17.17 - 22.51 ซึ่งตนได้ทำข้อมูลและนำเสนอต่อคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้  
พิจารณาเรียบร้อยแล้วว่าเป็นตัวเลขที่ใกล้เคียงกัน

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม เท่าที่ผู้ถือหุ้นเคยรับทราบในความเสียหายของคุณสิริลักษณ์ โกวิทจินดาชัย ในการไม่ได้รับผลตอบแทน  
ในอดีต จึงขอสอบถามว่าปัจจุบันแนวปฏิบัติยังคงมีอยู่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงอย่างไร

**ประธานฯ** ชี้แจงดังนี้

วาระนี้เป็นวาทพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ ไม่เกี่ยวข้องกับผู้บริหาร

**คุณรัฐธา เกิดศิริ** ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัท ดีคอนโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) สอบถามดังนี้

คำถาม ขอสอบถามประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนว่า กรรมการอิสระในฐานะผู้กำกับดูแล  
ได้พิจารณาความสมดุระหว่างค่าตอบแทนกรรมการ และผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นอย่างเพียงพอแล้วหรือไม่ เพราะ  
ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีกำไรและผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนในระดับใดเมื่อเทียบกับสัดส่วนค่าตอบแทนของ  
กรรมการ และในปีล่าสุดเมื่อบริษัทฯ มีกำไร 31 ล้าน ขณะที่ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารอยู่ที่ 26 ล้านบาท ซึ่ง  
อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับกำไรทั้งปีของบริษัทฯ ซึ่งอาจพิจารณาได้ว่าผู้บริหารยังได้เงินเดือนทุกเดือน แต่ผู้ถือหุ้นกลับไม่ได้  
รับเงินปันผล ซึ่งอาจขัดต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและป้องกันความขัดแย้ง  
ในทางผลประโยชน์

**ผศ. มนต์ผกา วงษา รัศมีทัต** ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ชี้แจงดังนี้

วาระนี้เป็นวาทพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการไม่ใช่ค่าตอบแทนผู้บริหาร ค่าตอบแทนในวาระนี้จะได้รับเฉพาะ  
กรรมการอิสระที่ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหาร อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ คงตัวเลขของค่าตอบแทนกรรมการมาหลายปี  
และไม่ได้จ่ายค่าบำเหน็จให้แก่กรรมการอิสระ

**ประธานฯ** ชี้แจงดังนี้

วาระนี้เป็นการอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ไม่ใช่ค่าตอบแทนผู้บริหาร เฉพาะกรรมการอิสระเท่านั้นที่จะได้รับค่าตอบแทนในวาระนี้ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากผู้บริหารได้รับค่าตอบแทนจากการดำรงตำแหน่งบริหารอยู่แล้ว

**รศ. อัญชลี พิพัฒน์เสริญ** ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

กรรมการมี 2 ส่วน คือ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร กับกรรมการอิสระที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับกิจการงานเทียบเคียงกับบริษัททั่วไปซึ่งจ่ายเป็นเงินเดือนหรือเบี้ยประชุม บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนรายเดือนตามตำแหน่งงานที่ได้รับผิดชอบ ซึ่งไม่เกี่ยวกับส่วนกรรมการที่เป็นผู้บริหารซึ่งมีความรับผิดชอบในเชิงการจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามการกำกับดูแลของผู้ถือหุ้น เพื่อให้บริษัทฯ เจริญรุ่งเรืองและมีประสิทธิภาพที่สุด แต่วาระนี้จะเป็นพิจารณาเฉพาะกรรมการที่ไม่ได้อยู่ในการบริหารจัดการบริษัทฯ ในขณะที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้รับเงินปันผล กรรมการอิสระก็ไม่ได้รับบำเหน็จกรรมการเช่นเดียวกันซึ่งมีความสอดคล้องกัน

**คุณชนิษฐา เย็นแยม** ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

คำถาม เมื่อปี 2567 ที่ประชุมไม่อนุมัติวาระค่าตอบแทนตอน AGM และได้มีการประชุม EGM เพื่ออนุมัติวาระค่าตอบแทนกรรมการ จึงขอสอบถามว่า หากในการประชุมครั้งนี้ ที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติวาระค่าตอบแทนกรรมการ เช่นเดิม บริษัทฯ จะทำอย่างไร บริษัทฯ จะจัดประชุม EGM อีกหรือไม่ และถ้าตอนประชุม EGM ที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติอีก จะทำอย่างไร และจะมีผลกระทบอย่างไรต่อบริษัทฯ หรือไม่

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขานุการบริษัท ชี้แจงดังนี้

คำตอบ เป็นหน้าที่ของบริษัทฯ ที่จะต้องจัดให้มีค่าตอบแทนของคณะกรรมการตามความเหมาะสมกับขนาดธุรกิจของบริษัทฯ แต่ถ้าในการประชุมครั้งนี้ไม่ได้รับการอนุมัติ บริษัทฯ จะไม่สามารถจ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารได้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ที่ต้องพูดคุยหากผู้ถือหุ้นติดประเด็นในด้านไหนเรื่องความเหมาะสมของค่าตอบแทน และถ้าบริษัทฯ สามารถปรับข้อตกลงให้เหมาะสมสอดคล้องและนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นอีกครั้งหนึ่ง แต่ถ้ายังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีก ก็อาจจะมีความเกี่ยวข้องกับข้อกฎหมาย เนื่องจากบริษัทฯ ต้องจัดให้มีกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และขอให้ทางที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหากบริษัทฯ ไม่มีกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบครบถ้วน

**คุณนริศรา ไสวแสนยากร** ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท สำนักกฎหมายสากลธีรคุปต์ จำกัด ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

วาระค่าตอบแทนกรรมการต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กฎหมายกำหนด โดยต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ถ้าที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติวาระค่าตอบแทนกรรมการ จะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการได้ ส่วนผลที่จะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับเกณฑ์การดำรงจำนวนกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบนั้นจะไม่ได้เกิดขึ้นโดยอัตโนมัติ แต่อาจจะเกิดขึ้นได้จากการที่กรรมการอิสระไม่สามารถปฏิบัติงานกับบริษัทฯ ต่อไปได้ โดยเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์กำหนดว่ากรรมการอิสระต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของกรรมการทั้งหมด และต้องมีกรรมการตรวจสอบไม่น้อยกว่าสาม

ราย ทั้งนี้ หากมีกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบบางท่านไม่สามารถปฏิบัติงานกับบริษัทฯ ได้ต่อไป ส่งผลให้กรรมการตรวจสอบลดน้อยลงกว่าเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทฯ ก็มีหน้าที่ต้องหากรรมการตรวจสอบให้ได้ภายในระยะเวลา 3 เดือน ถ้าไม่สามารถทำได้ ตลาดหลักทรัพย์ก็จะมีมาตรการขึ้นเครื่องหมายเพื่อเตือนให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายให้ถูกต้อง และบริษัทฯ มีหน้าที่จัดประชุมและชี้แจงแนวทางการดำเนินงานต่อไป เช่น ขึ้นเครื่องหมาย CC ครบ 3 เดือน และยังไม่สามารถหากรรมการตรวจสอบได้ครบ อาจปรับเครื่องหมายให้มีความเข้มข้นขึ้น เช่น Suspension ห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์ และหากยังไม่สามารถแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบได้ครบตามจำนวนที่กำหนดภายในระยะเวลา 2 ปี อาจเข้าข่ายถูกเพิกถอนได้ ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์เรื่องการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน

**ผู้ดำเนินการประชุม** แจ้งว่าไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม จึงขอให้ลงคะแนนในวาระนี้ตามวิธีการลงคะแนนที่ได้แจ้งต่อที่ประชุม

โดยในการออกเสียงลงคะแนนวาระนี้ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**ผลการนับคะแนน วาระที่ 6. พิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 เป็นดังนี้**

ผู้ถือหุ้นที่	จำนวนเสียงที่ลงมติ ( 1 หุ้น = 1 เสียง )	ร้อยละ (%)
เห็นด้วย ( Approved )	657,108,859	58.3920
ไม่เห็นด้วย ( Disapproved )	468,230,900	41.6080
งดออกเสียง ( Abstained )	0	0
บัตรเสีย ( Voided Ballot	0	0
รวม ( Total )	1,125,339,759	100.0000

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้ ที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ตามที่เสนอ เนื่องจากมีคะแนนเสียงอนุมัติไม่ถึงสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

**วาระที่ 7. เรื่องอื่น ๆ**

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่มีข้อซักถามและข้อสงสัยได้ซักถาม เพื่อให้คณะกรรมการได้ชี้แจง หรือแสดงความคิดเห็นต่อคณะกรรมการ ซึ่งจะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ และจะไม่มีการลงมติใด ๆ ในวาระนี้

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย** เลขาธิการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง มีข้อซักถามในที่ประชุม ดังนี้

**นายวิทวัส พรกุล** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง มีข้อเสนอแนะดังนี้

**คำถาม** การที่ที่ประชุมมีมติต่าง ๆ และผลที่ออกมา ไม่อยากให้มองเป็นความเห็นต่าง แต่เป็นเสียงสะท้อนความเห็นของผู้ถือหุ้น คำถามของผู้ถือหุ้นอีกรายที่กรรมการมองว่าไม่เกี่ยวกับวาระนั้น อาจจะมีความสัมพันธ์ในลักษณะของการมองภาพรวม องค์กรประกอบค่าตอบแทน และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ทั้งนี้ Good governance

เป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทฯ ควรคำนึงถึงมากกว่าการชนะด้วยคะแนนเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่ง สำหรับวาระที่ต้องได้รับอนุมัติด้วยเสียงสองในสาม เป็นเรื่องที่สามารถป้องกันได้ โดยถ้าบริษัทฯ มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ผู้ถือหุ้นก็น่าจะเข้าใจ

ทั้งนี้ ตนมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการลงมติเนื่องจากเสียงของตนไม่ปรากฏขึ้นบนจอแสดงการลงมติในวาระที่ 5 แม้จะไม่มีผลทำให้ผลการลงคะแนนเปลี่ยนแปลงไป แต่ตนไม่สามารถลงคะแนนเสียงในวาระนี้ได้ การไม่เห็นด้วยในสัดส่วนร้อยละ 40 กว่านั้นมีนัยสำคัญมากต่อบริษัทจดทะเบียนซึ่งสะท้อนว่ามีผู้ถือหุ้นจำนวนหนึ่งที่มีมุมมองแตกต่างอย่างชัดเจนต่อแนวทางการจัดสรรผลประโยชน์และโครงสร้างค่าตอบแทนของบริษัทฯ ประเด็นสำคัญไม่ได้อยู่ที่ผลการลงมติในครั้งนี้ แต่คือโอกาสที่บริษัทฯ จะนำความคิดเห็นที่แตกต่างไปพิจารณาทั้งเชิงนโยบายและโครงสร้าง ทั้งโครงสร้างสัดส่วนในการดูแลผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งหมด และการสร้างคณะกรรมการที่ทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความเชื่อมั่นเชื่อถือ การเลือกตั้งกรรมการแล้วผู้ถือหุ้นเห็นด้วยเป็นส่วนใหญ่ ไม่มีข้อกังขาจากผู้ถือหุ้น ซึ่งตนดีใจกับคุณปริญา โกวิทจินดาชัย ที่ได้รับคะแนนเสียงร้อยละ 100 และเป็นสัญญาณที่ดีที่ทำให้ผู้ถือหุ้นยอมรับ ซึ่งท่านมีความสามารถให้ผู้ถือหุ้นยอมรับเพียงแค່ท่านเดียว และอยากให้มติดแบบนี้เกิดขึ้นกับกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อทุกท่าน

จึงขอให้บริษัทฯ นำความเห็นต่างนี้ไปสร้างสรรค์ในเชิงบวก ไม่ใช่ในเชิงความขัดแย้งหรือความเห็นต่างให้เกิดวงกว้างในเรื่องของการเบี่ยงเบนเจตนาารมณ์ของผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะเรื่องความสมดุลระหว่างผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น ค่าตอบแทนของคณะกรรมการ ค่าตอบแทนของฝ่ายบริหาร ซึ่งเห็นด้วยกับท่านที่มีคำถามในเรื่องค่าตอบแทนกรรมการก่อนหน้านี้ คณะกรรมการควรมีการพิจารณาชี้แจงที่ชัดเจนกว่านี้

ทั้งนี้ ผลประกอบการของบริษัทฯ ที่มีกำไรเพิ่มมากขึ้นนั้นถือว่าเป็นสิ่งที่ดี และเห็นว่าสิ่งที่บริษัทฯ commit ไว้สำคัญยิ่งกว่าสิ่งอื่นใด และควรจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นถ้าไม่เหนือบ่ากว่าแรง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรู้สึกว่าการมาถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นสิ่งที่น่าภูมิใจ รวมทั้งได้รับการดูแล และความเอาใจใส่จากบริษัทฯ ส่วนเรื่องสถาบันการเงินตามที่ท่านได้แจ้งมาเรื่องความเห็นบวกลบนั้น บริษัทฯ ควรมองมุมกลับว่าแค่นี้ยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ บริษัทฯ ควรนำมุมมองที่หลากหลายนี้ไปพิจารณาอย่างเหมาะสมจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้นระยะยาว ทั้งนี้ ตัวเลขการลงมติของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยในครั้งนี้อาจไม่ใช่เสียงข้างมาก แต่เป็นเสียงที่มากพอที่ไม่ควรถูกมองข้าม

#### **คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย ชี้แจงว่า**

ตามที่คุณวิทวัส แจ้งว่าการลงคะแนนในวาระที่ 5 ผลการลงคะแนนคลาดเคลื่อนนั้น ขอชี้แจงว่าบริษัทฯ ใช้บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด ในการรวบรวมคะแนนและถ่ายทอดการประชุมในวันนี้ ซึ่งเป็นบริษัทดังกล่าวเป็นลูกของกลุ่ม ปตท ทั้งนี้ ขอยืนยันว่าเป็นบริษัทดังกล่าวได้จัดการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับบริษัทในเครือด้วย จึงมีมาตรฐาน โดยขอให้ บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด เป็นผู้อธิบายผลคะแนนที่คลาดเคลื่อน

#### **คุณนิชา หงษ์ทอง จากบริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้**

จากการตรวจสอบการลงคะแนนของคุณวิทวัส พรกุล ในวาระที่ 5 นั้น ไม่มีการออกเสียงลงคะแนนในโปรแกรมลงคะแนนเสียง จึงทำให้ถือว่าคุณวิทวัส พรกุล มีมติเห็นด้วยในวาระดังกล่าวโดยอัตโนมัติ

**คุณชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย และผู้ดำเนินการประชุม** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ระเบียบการลงคะแนนแบบดิจิทัลของบริษัทอื่น ๆ ถ้าไม่ส่งคะแนนแต่อยู่ในที่ประชุมจะถือว่าเห็นด้วยเช่นเดียวกัน ซึ่งระบบของบริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด ก็เป็นเช่นเดียวกัน ซึ่งเป็นระบบที่ดำเนินการตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ การแจ้งผลคะแนนจะระบุเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย โดยในระเบียบวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมล่าสุด และเมื่อระบบประมวลผลคะแนนแล้ว ระบบจะไม่สามารถกลับไปแก้ไขใด ๆ ได้เพื่อความโปร่งใส

ผู้ดำเนินการประชุม ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับเรื่องการรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทในครั้งนี้ เพื่อให้ที่ประชุมใช้เวลาเกี่ยวกับวาระการประชุมในคราวต่อไปได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้นับเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายในระยะเวลา 14 วัน นับแต่วันประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับรายงานการประชุม ภายในเวลา 30 วันนับจากวันที่เผยแพร่ หากไม่มีผู้ใดคัดค้าน จะถือว่ารับรองรายงานการประชุม แต่หากมีผู้ใดขอแก้ไข บริษัทฯ จะพิจารณาจากข้อเท็จจริงและดำเนินการแก้ไขรายงานการประชุม พร้อมทั้งส่งให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยจะเผยแพร่บนเว็บไซต์บริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงเรียนเชิญท่านประธานฯ ได้กล่าวปิดการประชุม

**ประธานฯ** ในนามของบริษัท ปรีณสิริ จำกัด (มหาชน) ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ และผู้เกี่ยวข้องทุกท่านที่มีส่วนสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ มาโดยตลอด รวมทั้งได้สละเวลาเข้ามาเข้าร่วมประชุมและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องต่างๆ อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และกล่าวปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ของบริษัทฯ

ปิดการประชุมเวลา 17.56 น.



( นายชัยรัตน์ โกวิทจินดาชัย )

เลขานุการบริษัท