

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560

ของ

บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา สถานที่

ประชุมเมื่อวันพุธที่ 8 มีนาคม 2560 เวลา 9.00 น. ณ ห้องดำพระยาบอลรูม อาคารโรงแรมชั้น 2 โรงแรม
เจ้าพระยา ปาร์ค เลขที่ 247 ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง กรุงเทพมหานคร

เริ่มการประชุม

พิธีกรที่ประชุม ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นเข้าสู่วิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 และแนะนำกรรมการที่
เข้าร่วมประชุมดังนี้

- | | | |
|----------------|-----------------|---|
| 1. คุณสุคนธ์ | กาญจนาหัตถกิจ | ประธานกรรมการ |
| 2. คุณวินัย | วิวัฒน์การเวช | รองประธานกรรมการ/ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการ
อิสระ |
| 3. พล.ต.ท.ภาณุ | เกิดลาภผล | ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน/กรรมการ
ตรวจสอบ/กรรมการอิสระ |
| 4. คุณวีระชัย | งามดีวิไลศักดิ์ | กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง/
กรรมการอิสระ |
| 5. คุณสุเมธ | มณีวัฒนา | กรรมการอิสระ |
| 6. คุณฉัตรชัย | แก้วบุตรตา | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/ประธานกรรมการบริหาร |
| 7. คุณดวงใจ | แก้วบุตรตา | กรรมการผู้จัดการ/กรรมการบริหาร |
| 8. คุณสมยศ | เงินดำรง | กรรมการ/กรรมการบริหาร |
| 9. คุณประยงค์ | แสนนวล | กรรมการ/กรรมการบริหาร |
| 10. คุณเวทย์ | นุชเจริญ | กรรมการ |
| 11. คุณพินิจ | พั้วพันธ์ | กรรมการ |
| 12. คุณธิดา | แก้วบุตรตา | กรรมการ |

สำหรับผู้บริหารที่เข้าร่วมการประชุมมีดังนี้

คุณวชิษฐ์ กาญจนาหัตถกิจ รองกรรมการผู้จัดการ

คุณวนาพร พรกิติพงษ์ ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

ที่ปรึกษาทางการเงินจาก บริษัท ที่ปรึกษา เอเชียพลัส จำกัด

คุณเล็ก สิกขรวิทย์
คุณรัชดา เกลียวปฏิภินนท์

และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด

คุณจรรย์ง อนุমানราชธน
คุณดวงใจ หล่อเลิศวิทย์

พิธีกรแจ้งต่อที่ประชุมทราบว่า ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองเป็นจำนวน 48 ราย คิดเป็น 341,302,214 หุ้น และท่านผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะเป็นจำนวน 554 ราย คิดเป็น 416,696,148 หุ้น รวมผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจทั้งสิ้น 602 ราย ซึ่งรวมกันทั้งหมด 757,998,362 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 72.50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมด 1,045,496,492 หุ้น ซึ่งถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

นายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธาน”) ได้กล่าวเปิดการประชุม

ก่อนการเริ่มประชุม พิธีกรได้แจ้งต่อที่ประชุมทราบว่า

บริษัทได้แจ้งการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้นำให้ผู้ถือหุ้นทราบ 3 ทาง ดังนี้ 1. ส่งหนังสือเชิญประชุมทางจดหมายลงทะเบียนไปยังผู้ถือหุ้นทุกท่านล่วงหน้าก่อนวันประชุม 21 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลและมีเวลาในการศึกษาข้อมูลการประชุมอย่างเพียงพอ 2. ลงประกาศโฆษณาการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในหนังสือพิมพ์รายวัน และ 3. ส่งข้อความเกี่ยวกับการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไปยังระบบจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2560 และชี้แจงระเบียบวาระการประชุมและหลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนน โดยมีสาระสำคัญดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนนของที่ประชุมในวันนี้ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นแต่ละท่านมีสิทธิลงคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ โดยนับคะแนนเสียง 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง และผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น มิฉะนั้น จะถือว่าบัตรเสีย ยกเว้นกรณีของผู้รับมอบฉันทะ จากผู้ถือหุ้นต่างประเทศ ที่แต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ซึ่งผู้รับมอบฉันทะจะต้องลงคะแนนเสียงให้เป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ

2. ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะใช้วิธีการอ่านข้อมูลจาก Barcode ในบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้น เพื่อให้ไม่เป็นการเสียเวลาของท่านผู้ถือหุ้น บริษัทจะใช้วิธีหักคะแนนเสียงของผู้ที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงออกจากจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระ หากมีผู้ใดประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ขอให้ผู้ถือหุ้นชูมือขึ้น บริษัทจะให้เจ้าหน้าที่ของบริษัททำการเก็บใบลงคะแนน สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะคัดค้านหรืองดออกเสียงในแต่ละวาระ สามารถทำได้โดยกาเครื่องหมายถูก ลงในกรอบสี่เหลี่ยมในช่องที่ต้องการออกเสียงในบัตรลงคะแนน ที่ได้แจกให้ไปก่อนเข้าประชุม พร้อมลงลายมือชื่อ ในแต่ละวาระ

3. นอกจากนี้ สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะได้ระบุการออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระไว้แล้วในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทฯ ได้ทำการนับคะแนนของท่านจากใบมอบฉันทะเลยเพื่อความสะดวกของผู้ถือหุ้น

4. เพื่อให้การเก็บคะแนนเป็นไปอย่างโปร่งใสสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการ สำหรับท่านที่ลงคะแนนเสียงเป็นเห็นด้วยในแต่ละวาระ บริษัทขอความกรุณาส่งคืนบัตรลงคะแนนก่อนออกจากห้องประชุม

กรณีผู้ถือหุ้นประสงค์จะกลับก่อนเลิกการประชุม ขอให้ส่งบัตรลงคะแนนกับเจ้าหน้าที่นับคะแนนของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้น ได้รับทราบรายงานการประชุมและสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้ บริษัทจะเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม

5. สำหรับการอ่านผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ท่านประธานจะเป็นผู้เรียนให้ที่ประชุมทราบถึงผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมทั้งมาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะ โดยในแต่ละวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้เข้าประชุมล่าสุดในวาระนั้นๆ

6. ในแต่ละวาระจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามได้ โดยผู้ถือหุ้นขุมือให้สัญญาณและแจ้งชื่อของผู้ถือหุ้น หรือชื่อของผู้รับมอบฉันทะ ก่อนการซักถาม

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี พิธีกรได้เชิญผู้ถือหุ้นเป็นผู้สังเกตการณ์ในการนับคะแนนครั้งนี้ โดยคุณวรภัทร เศรษฐสมภพ ยินดีเป็นผู้สังเกตการณ์การนับคะแนนในครั้งนี้

นายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธาน”) ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังนี้

วาระที่ 1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

ประธานเป็นผู้เสนอให้ที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2559 บริษัทฯได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องแล้ว และมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1.

ในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	758,751,835	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2. พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท เงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) (BFIT) เพื่อครอบงำกิจการ

ประธานมอบหมายให้นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา เป็นผู้เสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการ
ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทเงินทุน กรุงเทพธนาทร จำกัด (มหาชน) (BFIT) เพื่อครอบงำกิจการ จาก
การที่บริษัท ได้เข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของบีฟิทแล้วร้อยละ 9.84 ของทุนชำระแล้วของบีฟิท นั้น ทำให้บริษัท
ต้องการที่จะซื้อหุ้นสามัญของบีฟิทให้มากกว่าร้อยละ 10

เหตุผลที่ต้องซื้อหุ้นบีฟิทก็เพราะ บีฟิท เป็นสถาบันการเงินภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทยนอกจากนี้ มี
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเงิน ครอบคลุมการให้บริการสินเชื่อที่หลากหลาย สามารถระดมทุนจากประชาชน ซึ่งมี
ต้นทุนต่ำ และมีฐานลูกค้าที่แตกต่างจากบริษัท ดังนั้นเมื่อพิจารณา ความแข็งแกร่งของฐานทุนและศักยภาพของบีฟิท
บวกกับสาขาของสวัสดิ์ ที่มีมากกว่า 2 พันสาขาและทีมงานที่มีประสบการณ์ ก็จะก่อให้เกิดการเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจ
สำหรับมูลค่าและราคาที่จะทำรายการ

การซื้อขายจะแบ่งออกเป็น ดังนี้

1. ซื้อหุ้นจำนวน 33,391,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 16.70 จากผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย ในราคาหุ้นละ 10.50 บาท
2. ซื้อหุ้นจำนวน 19,620,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.81 จากตัวแทนรวบรวมหุ้น ในราคาหุ้นละ 8.20 บาท
3. ทำข้อเสนอซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่เหลือของบีฟิท จำนวน 127,309,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.65 ในราคาหุ้นละ
11.42 บาท ซึ่งเป็นราคายุติธรรมที่เหมาะสม

ส่วนแหล่งเงินทุนที่ใช้สำหรับทำรายการนั้น บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน
713 ล้านบาท บริษัทได้รับวงเงินสนับสนุนการทำข้อเสนอซื้อจากสถาบันการเงินอีก 1,500 ล้านบาท ซึ่งรวมกันแล้ว
บริษัทมีเงินทุนสำหรับใช้ในการซื้อหุ้นบีฟิททั้งหมด 2,213 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอสำหรับการซื้อหุ้นสามัญครั้งนี้
สำหรับแนวทางการดำเนินธุรกิจนั้นเป็นดังนี้

เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่อนุญาตให้บริษัทเข้าถือหุ้นในบีฟิทได้ถึงร้อยละ 100 นั้น คือ
หลังจากที่บริษัทได้เข้าถือหุ้นของบีฟิทเกินกว่าร้อยละ 50 หรือมีอำนาจควบคุมกิจการ บริษัทจะต้องดำเนินการดังนี้

1. ปรับโครงสร้างเป็นกลุ่มธุรกิจการเงิน โดยบริษัทจะต้องโอนธุรกิจมายังบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด
ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และเปลี่ยนชื่อ บริษัท จากเดิม ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 เป็น บริษัท ศรีสวัสดิ์
คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
2. ปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ ภายในกลุ่มบริษัทเพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งแผนการปรับจะ
ขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นสุดท้ายในปีฟิท

กรณี 1. ถ้าบริษัทถือหุ้นในบีฟิทได้ร้อยละ 36.35-60 บริษัทก็จะย้ายการปล่อยสินเชื่อประเภท ที่ดิน บ้าน อาคารชุด
และรถ 4 ล้อและสินเชื่อส่วนบุคคลไปที่บีฟิท ส่วนศรีสวัสดิ์ 2014 ก็จะไปปล่อยสินเชื่อประเภท รถมอเตอร์ไซด์ รถบรรทุก
และรถเพื่อการเกษตร

กรณีที่ 2. ถ้าบริษัทถือหุ้นในปีฟิทได้มากกว่าร้อยละ 60 บริษัทก็จะย้ายการปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกันทุกประเภท ยกเว้นรถยนต์ไฮบริด และสินเชื่อส่วนบุคคลไปที่ปีฟิท

แต่ทั้งนี้ ศรีสวัสดิ์ 2014 จะรับเป็นผู้ให้บริการ Outsource ให้กับปีฟิท เป็นผู้จัดหาสินเชื่อ ทำการตลาด ติดตามหนี้ เป็น ช่องทางการปล่อยสินเชื่อ ช่องทางการรับชำระค่างวดและงานสนับสนุนให้ปีฟิท โดยได้รับค่าตอบแทนจากปีฟิทในรูป ของค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ทั้งนี้การพิจารณาประเภทและอัตราค่าตอบแทนที่จะเรียกเก็บระหว่างกันนั้น บริษัท จะคำนึงถึงการรักษาความสามารถในการทำกำไรและอัตราผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ก็ยังคงต้องได้รับอนุญาต จากธนาคารแห่งประเทศไทยในการที่ศรีสวัสดิ์ 2014 จะเป็น Outsource ให้กับปีฟิท

ส่วนกำหนดการดำเนินการต่างๆเป็นดังนี้

วันที่ 8 มีนาคม ที่ประชุมวิสามัญมีมติอนุมัติการทำรายการซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของปีฟิท

วันที่ 8 หรือ 9 มีนาคม ทำรายการซื้อหุ้นสามัญผ่านกระดานซื้อขายหุ้นรายใหญ่

วันที่ 10 มีนาคม ประกาศเจตนาทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือแบบ 247-3

มีนาคม 2560 ปรับโครงสร้างกิจการ โดยการโอนธุรกิจและสาขาให้ศรีสวัสดิ์ 2014 และยื่นขออนุญาต ธนาคารแห่งประเทศไทย จัดตั้งธุรกิจการเงิน

เดือนมีนาคม ถึงเมษายน เป็นช่วงเวลารับซื้อหลักทรัพย์ รวม 25 วันทำการ

พฤษภาคม 2560 พิจารณาแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อระหว่างบริษัทและปีฟิท

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการซื้อหุ้นสามัญของปีฟิทนี้

1. สร้างโอกาสในการขยายธุรกิจสินเชื่อให้หลากหลายและครบวงจรมากยิ่งขึ้น เพิ่มรายได้และอัตรา ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ระดับที่ดีในระยะยาว

2. ส่งเสริมภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือในการให้บริการ

3. เพิ่มทางเลือกในการจัดหาแหล่งเงินทุน

4. รองรับการเปลี่ยนแปลงข้อกฎหมายทางธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ประโยชน์ ที่คาดว่าจะได้รับจากการปรับโครงสร้างกลุ่มกิจการ

- ขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- รองรับการเปลี่ยนแปลงข้อกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ Non-Bank ในอนาคต

เงื่อนไขการทำรายการ

- ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของปีฟิท

บริษัทก็ยังคงมีหน้าที่ต้องซื้อหุ้นจากตัวแทนรวบรวมหุ้นจำนวนร้อยละ 9.81 ในราคาหุ้นละ 8.20 บาทมูลค่า ประมาณ 160 ล้านบาท ตามเงื่อนไขที่ตกลงกันในวันที่ยกข้อตกลงวันที่ 10 มิถุนายน 2559 ทำให้สัดส่วนการถือหุ้น ปีฟิททั้งหมดของบริษัท เท่ากับร้อยละ 19.65

- ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของปีฟิท

บริษัทก็จะสามารถเข้าซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 26.51 จากผู้ชาย 5 ราย โดยมีมูลค่าซื้อขายประมาณ 512 ล้านบาท และดำเนินการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งมีมูลค่าทั้งหมด 1,454 ล้านบาท และบริษัทจะต้องจัดตั้งเป็นกลุ่มธุรกิจการเงิน ซึ่งการทำรายการปรับโครงสร้างกิจการนี้เป็นวาระที่ต่อเนื่องจากการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระนี้ก็เห็นควรอนุมัติในวาระที่ต่อเนื่องถัดไปด้วย

คำถามจากผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้น : ทำไมปีพีทถึงได้รับสัดส่วนในการทำธุรกิจมากกว่าศรีสวัสดิ์

คุณดวงใจ แก้วบุตรตา : ถึงแม้ว่าสัดส่วนในการปล่อยสินเชื่อส่วนใหญ่จะไปอยู่ที่ปีพีท แต่ก็ยังมีการเก็บค่าบริการกลับมาและเป็นการแบ่งสัดส่วนสินเชื่อให้ชัดเจน

ประธาน : ปีพีทมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่า จะทำให้ได้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นทั้ง 2 ฝ่าย

คุณเอกภพ นาคเสนีย์ ผู้ถือหุ้น : หากดูจากข้อมูลหนี้หลังจากการรวมกิจการทำไมหนี้สินเพิ่มขึ้นมาก ในขณะที่รายได้เพิ่มขึ้นประมาณ 200 ล้าน และที่ปีจึงจะคืนทุน เพราะอัตราการขยายตัวของปีพีทไม่แข็งแรงเท่าไรนัก

ประธาน : ถ้าสังเกตจากกำไร ปีพีทจะมีกำไรของตัวเองอยู่แล้ว ส่วนของสวัสดิ์ก็มีกำไร ถ้ารวมกันแล้วอัตราส่วนของหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในอัตราไม่เกิน 3 ซึ่งต่ำมาก สถานะของปีพีทแข็งแรงมาก เงินกองทุนสูงมาก ทำให้เราตัดสินใจซื้อเพราะอัตราการขยายตัวไม่แข็งแรง หลังจากรวมกิจการจะเปลี่ยนไปในทางที่ดีทั้งสองฝ่าย

คุณเอกภพ : แน่ใจได้หรือไม่ว่าหลังรวมกิจการแล้วจะดีขึ้น

ท่านประธานมอบหมายให้ คุณจรรย์เป็นผู้ตอบคำถาม

คุณจรรย์ : ตัวเลขที่แสดงในรายงานที่ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้น เป็นตัวเลขของทางสวัสดิ์และปีพีท ซึ่งเมื่อรวมกันก็นำมาบวกรวมกัน ในส่วนของสวัสดิ์ที่มีหนี้เพิ่มขึ้น 1,980 ล้านนั้นเกิดจากการเข้าทำรายการที่ผู้ถือหุ้นกำลังจะอนุมัตินั่นเอง ซึ่งตัวเลขในงบก็จะนำตัวเลขในงบของทั้งสองบริษัทมาบวกรวมกัน เป็นการทำงานการเงินเสมือนที่ IFA ทำขึ้นมา แต่ตัวเลขนี้ไม่ได้รวมถึง synergy ที่คุณดวงใจได้กล่าวถึงในตอนต้น

คุณเอกภพ : ดูจากรายได้ก็เพิ่มขึ้นไม่มาก

คุณจรรย์ : ปีพีทเป็นสถาบันการเงินที่มั่นคงมาก มีเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูงประมาณ 45% สูงที่สุดในประเทศไทย ในขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 8 และนโยบายการประกอบธุรกิจค่อนข้างอนุรักษ์นิยม ทำให้รายได้ค่อนข้างเสถียร ไม่ค่อยมากเท่าไร กำไรก็ค่อนข้างเสถียร 3 ปีที่ผ่านมาจ่ายปันผลปีละ 70 ล้านบาท ซึ่งจะแตกต่างกับนโยบายของสวัสดิ์ ในมุมมองของ IFA เห็นว่าปีพีทเป็นบริษัทที่ดี ตรวจสอบแล้วก็ไม่พบอะไรที่จะเป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ

คุณเอกภพ : ภายหลังรวมกิจการ บริษัทควรจะมีรายได้อะไรเพิ่มขึ้นบ้าง

คุณดวงใจ : หลังจากควรวมแล้ว งบการเงินก็จะต้องเปลี่ยนแปลงไป บริษัทมีแผนแต่ยังไม่สามารถอธิบายเป็นตัวเลขได้ในขณะนี้ ถึงอย่างไรปลายปีตัวเลขของปีพีทก็ต้องเปลี่ยนไปหลังจากมี synergy ร่วมกันแล้ว

ประธาน : เนื่องจากมีขั้นตอนหลายขั้นตอน ซึ่งต้องขออนุมัติธนาคารแห่งประเทศไทย จึงยังไม่สามารถแจ้งตัวเลขได้ แต่คาดการณ์ว่าแนวโน้มจะดีขึ้น

ผู้ถือหุ้น : ในรายงาน IFA หน้า 46 รายได้ดอกเบี้ยของสวัสดิ์และบีฟิท หากดูอัตรารายได้ของสวัสดิ์เป็นครึ่งหนึ่งของส่วนผู้ถือหุ้น ในขณะที่บีฟิทมีอัตรารายได้เป็นร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หลังรวบรวมแล้วอัตรารายได้ของบีฟิทจะใช้เวลาที่บีฟิทจะทำให้อัตรารายได้เป็นครึ่งหนึ่งของส่วนของผู้ถือหุ้นเหมือนสวัสดิ์

ประธาน : เงินกองทุนของบีฟิทนั้นไม่ได้ถูกใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่ จะเห็นจากอัตรา BIS ที่สูงถึง 45 ซึ่งคิดว่าสวัสดิ์จะนำมาทำให้มีศักยภาพได้

ผู้ถือหุ้น : จะใช้เวลาในการรวบรวมนานเพียงใด

ประธาน : ก็จะทำให้เร็วที่สุดเท่าที่จะทำได้

ผู้ถือหุ้น : cost of debt จะเป็นเท่าไรทั้งก่อนควบและหลังรวบรวม และสวัสดิ์จะมีต้นทุนทางการเงินจะเป็นเท่าไร

ประธาน : ก่อนรวบรวมประมาณ 1 กว่าๆ ในขณะที่สวัสดิ์มีต้นทุนทางการเงินประมาณร้อยละ 3-4 แต่ควรจะดู margin ด้วยว่าเป็นเท่าไร ถ้าเอา margin ของสวัสดิ์ไปก็จะมาก ซึ่งก็จะพยายามทำให้สมดุลทั้งสองฝ่าย สำหรับต้นทุนทางการเงินของสวัสดิ์นั้นก็ขึ้นอยู่กัตลาด แต่ก็คิดว่าน่าจะต่ำกว่าเดิม

ผู้ถือหุ้น : หากมีการรวมกันแล้ว ศรีสวัสดิ์เอาเงินบีฟิทมาใช้ต้องจ่ายดอกเบี้ยเท่ากับดอกเบี้ยเงินกู้หรือไม่

ประธาน : บีฟิทเป็นสถาบันการเงินที่สามารถรับเงินฝากได้และมีต้นทุนต่ำ แต่สวัสดิ์จะไม่ยืมเงินจากบีฟิท แต่บีฟิทจะขยายกิจการไปเอง ซึ่งบีฟิทต้องระดมทุนเอง การกู้ยืมระหว่างกันไม่มี

Shareholder : I admire and support your acquisition of BFIT because if you get 90% plus , you will be exempted being holding company. How much is CAR (Capital adequacy ratio) of BFIT at the moment? How many licenses they hold from Bank of Thailand, and it will give you an advantage or not? If you not get 90% of BFIT, what will be your strategy in the future because you will be partially selling those assets?

คุณจิราย ออนุมานราชธน : ชี้แจง 3 คำถาม โดยคำถามที่ 1 เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นเท่าไร ซึ่งคือเท่ากับ 45 ในขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ 8% ในคำถามที่ 2 มีใบอนุญาตกี่ใบ บีฟิทมีใบอนุญาต 4 ประเภท กิจการเงินทุนเพื่อการพาณิชย์ กิจการเงินทุนเพื่อการพัฒนา กิจการเงินทุนเพื่อการจำหน่ายและการบริโภค และกิจการเงินทุนเพื่อการเคหะ ในข้อ 3 ผู้ถือหุ้นถามว่าจะต้องถือหุ้นถึง 90 ซึ่ง สวัสดิ์ถือหุ้นได้ 36% ก็สามารถควบคุมบีฟิทได้

ประธาน: About proportion to control, the condition is more than fifty or we have substantial influence meaning we go and run it, the condition will be met we come to financial institution group, therefore we have to ask this Meeting to approve the restructuring of the group If you approve this one the condition 2 to 5 should be approve

สัดส่วนที่จะต้องมีการเปลี่ยนแปลงคือ 90% ใช่หรือไม่ ซึ่งตามเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทยคือถือสัดส่วนตั้งแต่ 50 ขึ้นไปหรือมีอำนาจควบคุม หากครบเงื่อนไขก็ต้องจัดตั้งกลุ่มธุรกิจการเงินซึ่งเป็นเงื่อนไขในหนังสืออนุญาตให้เข้าถือหุ้นได้

คุณศิริวัฒน์ วรเวทย์วุฒิกุล : การที่เข้าไปควบรวมกับบีฟิท จะทำให้บีฟิทมีอัตราการเติบโตปีละกี่เปอร์เซ็นต์ เนื่องจาก อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำ และสามารถรับเงินฝากจากประชาชนได้ ทำให้ต้นทุนต่ำ เมื่อเทียบ

กับสวัสดิ์ซึ่งอยากทราบว่าในอดีตตั้งแต่เข้าตลาดมี return on equity และ return on asset earning growth เป็นที่ เปรอร์เซนต์ และของปีฟิทด้วย และทำไมผู้บริหารถึงตัดสินใจเข้าซื้อปีฟิท และจะ capitalize สิ่งที่ปีฟิทมี แต่สวัสดิ์ไม่มี อย่างไร โดยอยากเห็นว่าทั้งปีฟิทและสวัสดิ์ จะเติบโตอย่างไร

ประธาน ในสัดส่วนของสวัสดิ์ในธุรกิจที่คาดว่าจะให้ปีฟิททำปัจจุบันจะอยู่ที่ประมาณเกือบหมื่นล้าน และถ้าขยายไป ได้หมื่นล้าน กำไรก็จะมากเพราะมีส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยที่มีมาก ดังนั้นถ้าสัดส่วนการถือหุ้นมากขึ้น ปีฟิทก็จะทำ ธุรกิจของสวัสดิ์เกือบทั้งหมด และจะใช้เวลาเท่าไรนั้นขึ้นอยู่กับสภาพเศรษฐกิจและเงินทุนที่จะหาได้ แต่ถ้าดูจาก ปริมาณก็จะมาก การเติบโตของกำไรก็จะตามมา ซึ่งอาจจะไม่ใช่สัดส่วนเดียวกัน เพราะมีการเรียกเก็บค่าบริการ ระหว่างกันเนื่องจากใช้บริการของสวัสดิ์ แต่หากรวมกันแล้วผู้ถือหุ้นทั้งสองฝ่ายก็จะไม่เสียเปรียบกัน ผู้บริหารคิดว่า แนวโน้มน่าจะดี โดยถ้าเราใช้ประโยชน์จากเงินกองทุนของปีฟิทอย่างเต็มที่ กำไรก็น่าจะเพิ่มขึ้น

คุณศิริวัฒน์ วรเวทย์วุฒิกุล จากการทำปีฟิทเป็นบริษัทที่แข็งแกร่ง มีทรัพย์สินที่เป็นลูกหนี้อยู่ประมาณ 2 พันล้านบาท แสดงว่าโอกาสที่ทรัพย์สินจะโตจากสองพันเป็นสี่พันนั้น ก็จะสามารถทำได้ง่ายด้วยฐานของปีฟิทเอง และหากถ้า สวัสดิ์เข้าไปซื้อกิจการได้ตามสัดส่วน สวัสดิ์ก็จะทยอยใส่เงินซื้อซึ่งเต็มที่ที่จะใส่ธุรกิจเข้าไปประมาณหนึ่งหมื่นล้าน ดังนั้นโอกาสที่ปีฟิทจะโตจะมีสูงมาก หากสวัสดิ์เข้าไปซื้อได้มากแล้ว ส่วนแบ่งกำไรที่สวัสดิ์จะได้ก็จะมาในรูปของเงินปันผล อยากทราบว่าจะต้องถือเท่าไรถึงจะไม่เสียภาษี เพื่อให้เกิดการถือประโยชน์ระหว่างกัน

คุณจิรายง อนุমানราชธน บริษัทโฮลดิ้งถือในบริษัทอื่นๆเกินกว่าร้อยละ 25 และยังถือหุ้นอยู่ก่อนจ่ายเงินปันผล 3 เดือนและหลังจากจ่ายเงินปันผล 3 เดือนก็ไม่ต้องเสียภาษี

คุณฉิมพัทธ์ พรพิบูลย์ : ปีฟิทเป็นสถาบันการเงินที่แข็งแกร่ง ทำไมถึงยอมขายหุ้นให้กับบริษัทและอะไรคือเหตุผลที่ปีฟิท อยากได้สวัสดิ์

ประธาน : ถ้าดูจากอดีต ปีฟิทไม่ค่อยขยายตัวหรือไม่เติบโต คาดว่าผู้ถือหุ้นอยากจะหาทางออกบางส่วน บางส่วนก็อยากจะได้

ในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) (BFIT) เพื่อครอบงำกิจการ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	755,570,061	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.47
ไม่เห็นด้วย	4,032,800	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.53
งดออกเสียง	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3. พิจารณานุมัติปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทโดยการโอนกิจการบางส่วนให้กับบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย และการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท

ประธานมอบหมายให้นางสาวดวงใจ แก้วบุตรตา เป็นผู้เสนอที่ประชุมอนุมัติปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัท โดยการโอนกิจการบางส่วนให้กับบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย และการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท ด้วยเหตุผลที่ว่าบริษัทเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของบีพีพีได้มากกว่าร้อยละ 50 หรือมีอำนาจควบคุมกิจการ ตามเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทจะต้องโอนกิจการไปให้บริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทมีสถานะเป็นบริษัทโฮลดิ้ง ไม่มีการประกอบธุรกิจ และจัดตั้งเป็นกลุ่มธุรกิจการเงิน โดยการโอนธุรกิจบางส่วนของบริษัทซึ่งได้แก่ ธุรกิจสินเชื่อแบบมีหลักประกันทุกชนิด ซึ่งรวมถึงการโอนสัญญา ทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังกล่าว รวมถึงสาขาทั้งหมดของบริษัทและบุคลากรที่จำเป็นในการดำเนินธุรกิจ ให้กับบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัททั้งนี้ ภายหลังจากการโอนกิจการบางส่วนข้างต้น บริษัทจะยังคงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป ตามเกณฑ์ Holding โดยมีศรีสวัสดิ์ 2014 ซึ่งเป็นผู้รับโอนธุรกิจสินเชื่อมาดำเนินงานแทนบริษัทในฐานะบริษัทแทน ทั้งนี้ บริษัทจะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในศรีสวัสดิ์ 2014 มากกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด เพื่อให้ศรีสวัสดิ์ 2014 มีสถานะเป็นบริษัทแทนตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

และการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ เป็นการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทเพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจไม่ซ้ำซ้อนกันและให้เป็นไปตามเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้รายละเอียดการโอนกิจการบางส่วนและการปรับโครงสร้างประกอบธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างกิจการตามแผนการจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงิน สิ่งส่งมาด้วย 3

เพื่อให้การดำเนินการต่างๆ เป็นไปอย่างคล่องตัว ให้กรรมการผู้จัดการ หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้เจรจา ทำความตกลง กำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดเงื่อนไขและดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นในการโอนขายกิจการบางส่วน รวมทั้งการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจภายในกลุ่ม การลงนามในสัญญา บันทึกข้อตกลง และเอกสารต่างๆ รวมถึงการติดต่อกับหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง อาทิ ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจน ดำเนินการต่างๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท

คำถามจากผู้ถือหุ้น

คุณศิริวัฒน์ วรเวทย์วุฒิกุล สวัสดิ์จะเป็นโฮลดิ้ง ตั้ง 2014 และโอนกิจการไป และเมื่อซื้อบีพีพีได้ ซึ่งต่อไปสวัสดิ์ก็จะได้รับเงินปันผลจากบีพีพีและ 2014 ซึ่งที่ต้องจัดโครงสร้างเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยสวัสดิ์จะได้ประโยชน์คือรับเงินปันผลโดยไม่เสียภาษี ซึ่งก็จะนำมาในรูปของกำไร ซึ่งจะได้จ่ายเป็นเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นให้มากที่สุดใช่หรือไม่

ประธาน ใช่

Shareholder I look into quality of assets possessed by BFIT and SAWAD for internal business structuring, secured loans SAWAD 2014 and BFIT. I look into the call letter, the Excellency Finance Minister, Apisak, he introduced a new kind of asset as a collateral for working capital assets can be considered as a collateral loans and you can use the short term loans, medium to long term loans this way. The chances of getting NPL can be reduced substantially.

ประธาน ผู้ถือหุ้นให้คำแนะนำว่าตัวหลักทรัพย์ที่จะได้มานั้น สามารถนำมาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันได้

คุณเมธิ รังสิวงศ์ จากการทำบริษัทจะจ่ายเงินปันผล ซึ่งจะขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 4 พฤษภาคม นั้น คาดว่าการขึ้น XD จะเกิดก่อนการปรับโครงสร้างนี้หรือไม่

ประธาน คาดว่าการซื้อหุ้นและการทำเทนเดอร์ น่าจะเสร็จประมาณเดือนเมษายน ซึ่ง XD น่าจะเสร็จก่อนการปรับโครงสร้าง

คุณศุภฤกษ์ สรรพกิจ บริษัทใช้หุ้นกู้เป็นแหล่งเงินทุน เงินที่ได้จากหุ้นกู้จะนำมาใช้กับ 2014 และปีฟิทช์หรือไม่ และบริษัทที่ซื้อหนี้เสียด้วย อยากทราบว่าเมื่อบริษัทเป็นโฮลดิ้งแล้ว เราจะใช้เงินทุนอย่างไรกับบริษัทย่อยทั้ง 3 เพราะแต่ละบริษัทก็ใช้เงินทุนค่อนข้างสูง

ประธาน บริษัทคงต้องดูแลเงินทุนเป็นหลัก ทางปีฟิทช์คงต้องไประดมทุนของตัวเองซึ่งอาจจะมีการออกหุ้นกู้และรับเงินฝาก ส่วนโฮลดิ้งก็จะไม่ประกอบกิจการ ดังนั้นบริษัทลูกก็ต้องดำเนินการระดมทุนด้วยตัวเอง

ในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทโดยการโอนกิจการบางส่วนให้กับบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย และการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจในกลุ่มบริษัท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	755,570,861	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.47
ไม่เห็นด้วย	4,032,800	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.53
งดออกเสียง	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4. พิจารณามติการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ตราประทับ และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ. 1 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงชื่อของบริษัท

ประธานมอบหมายให้นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา เป็นผู้เสนอที่ประชุมอนุมัติการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ตราประทับ และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ. 1. เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงชื่อของบริษัท จากการปรับโครงสร้างธุรกิจ และเปลี่ยนลักษณะธุรกิจ จึงต้องเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ตราประทับ และการแก้ไข

เปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 1. เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทโดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อภาษาไทย : บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ชื่อภาษาอังกฤษ : Srisawad Corporation Public Company Limited

แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 1. เป็นดังนี้

ข้อ 1. ชื่อบริษัท บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า Srisawad Corporation Public Company Limited

ทั้งนี้ ให้นำบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายในการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำ หรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนภายใต้ข้อจำกัดของกฎหมาย โดยที่ไม่กระทบในสาระสำคัญของการแก้ไขดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการต่างๆ ตามที่จำเป็นเกี่ยวกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกับหน่วยงานราชการ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท

ในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ตราประทับ และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 1. เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงชื่อของบริษัทด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	759,603,661	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5. พิจารณามติแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท

ประธานมอบหมายให้นางสาวดวงใจ แก้วบุตรตา เสนอที่ประชุมอนุมัติแก้ไขที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เสนอให้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ดังต่อไปนี้

ข้อ 1. ข้อบังคับนี้ เรียกว่า “ข้อบังคับ บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)”

ข้อ 2. คำว่า “บริษัท” ในข้อบังคับนี้ หมายถึง บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

และเสนอให้เพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแล การบริหารจัดการบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ปราบกฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5.

ทั้งนี้ให้บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำ หรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนภายใต้ข้อจำกัดของกฎหมาย โดยที่ไม่กระทบในสาระสำคัญของการแก้ไขข้อบังคับดังกล่าว

ในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	759,603,661	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	-

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6. พิจารณาวาระอื่นๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้เสนอแนะและซักถาม โดยมีผู้ถือหุ้นเสนอแนะซักถามดังนี้

ผู้ถือหุ้น: ค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างและโอนกิจการ จะมีค่าใช้จ่ายหรือไม่และประมาณเท่าไร

ประธาน: ค่าใช้จ่ายในการโอนน้อยมาก จะมีค่าภาษีอากรและค่าที่ปรึกษาทางการเงินเท่านั้น

ผู้ถือหุ้น: จากการปรับโครงสร้างนี้จะมีผลกระทบต่อเครดิตเรตติ้งของสวัสดิ์หรือไม่

คุณดวงใจ แก้วบุตรตา บริษัทตั้งใจจะทำเรตติ้งที่ตัวแกนคือ ศรีสวัสดิ์ 2014 ซึ่งคาดว่าจะกระทบต่อเรตติ้งถึงแม้ว่าจะมีบีพีพีเข้ามา แต่ละบริษัทก็จะไปทำเรตติ้งของตัวเอง

ผู้ถือหุ้น: สัดส่วนการถือหุ้นในปีพืท อยากได้สัดส่วนที่ 36 หรือมากกว่า 60

คุณดวงใจ แก้วบุตรตา: บริษัทก็อยากได้สัดส่วนที่มาก

ผู้ถือหุ้น: แนวโน้มของหนี้เสียจะเป็นอย่างไร

คุณดวงใจ แก้วบุตรตา: สัดส่วนหนี้เสียของบริษัทก็ยังคงอยู่ในระดับเดิม ไม่ค่อยเปลี่ยนแปลง

ผู้ถือหุ้น: เมื่อบริษัทเปลี่ยนเป็นโฮลดิ้งแล้ว แสดงว่าอาจจะมีแนวโน้มที่จะไปซื้อกิจการอื่นๆเพิ่มเติมใช่หรือไม่ มีแผนระยะสั้น ระยะกลางอย่างไร

ประธาน: ในโครงสร้างของบริษัท จะพบว่าจะมีบริษัทลูกที่ไปทำธุรกรรมในหลายประเทศใน AEC ซึ่งหากบริษัทเห็นโอกาสที่จะเอื้อประโยชน์ให้กับบริษัทก็จะทำ แต่ทั้งนี้ก็ต้องขออนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทย และต้องเป็นธุรกิจที่อยู่ในแนวเดียวกัน ซึ่งบริษัทก็คงจะไม่แตกไปทำธุรกิจประเภทอื่น

ผู้ถือหุ้น: การขยายไปที่พม่า นั้น ปัจจุบันผลเป็นอย่างไรบ้าง

ประธาน: ในปีนี้น่าจะมีผลการดำเนินงานที่ดี

คุณศุภฤกษ์ สรรพกิจ : ในปีที่ผ่านมา บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงมากมาย ช่วยพยากรณ์ว่าการเติบโตจะเป็นไปอย่างไร กับความเสี่ยงและทิศทาง อยากให้ท่านแสดงวิสัยทัศน์ของบริษัท

คุณฉัตรชัย แก้วบุตรดา : นโยบายของบริษัทจะสร้างสมดุลของการเติบโตกับความเสี่ยงไปพร้อมๆกัน บริษัทไม่ต้องการการเติบโตแบบหวบหวาบ เพราะมีผลกระทบต่อด้านซึ่งประเมินแล้วว่าจะต้องมี บริษัทจะกระจายโอกาสและความเสี่ยงไปในหลักประกันประเภทต่างๆ พื้นที่ต่างๆ รวมทั้ง AEC สำหรับ AEC บริษัทเสียค่าใช้จ่ายในการหาธุรกิจและคู่ค้าเป็นจำนวนมาก แต่หากได้ธุรกิจมาอัตราการเติบโตก็จะเป็นหลายเท่า ซึ่งจะทำให้ความมั่นใจกับผู้ถือหุ้นว่า สิ่งใดที่บริษัททำนั้น จะทำด้วยความรอบคอบรัดกุม จะทำความเข้าใจพันธมิตรหรือคู่ค้าที่จะทำธุรกิจด้วย ประเมินสถานการณ์เพื่อเตรียมกลยุทธ์ เพื่อรักษาอัตราการเติบโตของกำไรของสวัสดิ์ในระดับนี้ไปให้นาน

ผู้ถือหุ้น : หลังจากรวมแล้ว เพดาน interest bearing debt กับส่วนของผู้ถือหุ้น ของปีพืทกับรวมกับสวัสดิ์จะขึ้นไปได้กี่เท่า

ประธาน : ปัจจุบันนี้ เฉพาะของสวัสดิ์ได้กำหนดไว้ที่ไม่เกิน 4 เท่า ก่อนเข้าตลาดเคยเกิน แต่ปัจจุบันนี้ไม่ถึงเพราะมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่แข็งแกร่ง ซึ่งในธุรกิจการเงินนั้นน่าจะเกิน 5 เท่า ซึ่งขึ้นอยู่กับแนวโน้มของหนี้กับหลักประกันต้องดูไม่ให้เกิดความเสี่ยงมาก

ผู้ถือหุ้น : ดังนั้นถ้ามีเพดานถึง 5 เท่า นั้น บริษัทก็สามารถกู้เงินเพื่อซื้อธุรกิจที่มีเกณฑ์ตรงตามที่วางไว้ คือมีแนวทางอย่างไรในการซื้อสินทรัพย์หรือซื้อบริษัท พิจารณาจากการลดต้นทุนหรือการซื้อหน้าร้านเพื่อสวัสดิ์ขยายส่วนหนึ่งหรือซื้อธุรกิจที่มีหน้าร้านหลายๆส่วนหนึ่งหรือจะเป็นอย่างอื่น

ประธาน : ในการซื้อกิจการ บริษัทต้องดูว่าจะเสริมกับธุรกิจของกิจการอย่างไร และกิจการที่จะเข้าไปลงทุนก็ต้องมีความสามารถระดมทุนได้ด้วยตัวเอง โดยให้สามารถอยู่ได้ด้วยตัวเองไม่ต้องพึ่งบริษัทแม่ สำหรับหน้าร้านนั้นจะเห็นว่าการสาขาของบริษัทก็มีอยู่ทั่วประเทศ บริษัทจึงมองหาที่ธุรกิจเสริมที่ยังไม่ได้ทำ ซึ่งปัจจุบันทำแต่ธุรกิจแกน หากธุรกิจแกนแข็งแรงแล้ว ธุรกิจเสริมก็จะตามมา

ผู้ถือหุ้น : สำหรับบริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง ความได้เปรียบและเสียเปรียบเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ประกอบการประเภทเดียวกันในท้องถิ่น

ประธาน : บริษัทมีแหล่งเงินทุนที่ต้นทุนต่ำ ถ้าเป็นของปีพืทก็จะต่ำลง ก็จะได้เปรียบและมีฐานเงินทุนที่ใหญ่กว่า ดังนั้นเราจึงได้เปรียบในการแข่งขันนี้

ผู้ถือหุ้น : ส่วนที่เสียเปรียบอยู่สำหรับธุรกิจรับจํานาสินทรัพย์ในประเทศอื่น เช่นในเวียดนาม เป็นอะไรบ้าง

คุณฉัตรชัย แก้วบุตรดา : ยังไม่มีผู้ประกอบการประกอบธุรกิจประเภทเดียวกับบริษัทมาก่อนในเวียดนาม พม่า มีที่กัมพูชานิดหน่อย ที่มีมากจะเห็นอยู่ในอินโดนีเซีย แต่จากการประเมินแล้วพบว่าในที่มีการแข่งขันเราก็มีย แต่ในที่ที่ไม่เคยมีปริมาณมากกว่า บริษัทจึงไม่กังวล เรื่องที่เป็นกังวลคือเรื่องของภาษาและการสื่อสาร ส่วนเรื่องวิธีการทำธุรกิจ แหล่งเงินทุนไม่เป็นเรื่องที่น่ากังวล

ผู้ถือหุ้น : การขยายจะช้าหรือไม่ ถ้าภาษาเป็นอุปสรรค

คุณฉัตรชัย แก้วบุตรดา : ถ้าอินโดนีเซีย น่าจะมีปัญหา แต่ที่อื่นไม่เป็นปัญหา

ผู้ถือหุ้น : หลังจากเคลียร์ปัญหาได้แล้ว จะไปหาพันธมิตรทางธุรกิจหรือไม่

คุณฉัตรชัย แก้วบุตรตา : ไม่แน่ใจว่าจะตอบคำถามนี้หรือไม่ แต่ให้มั่นใจว่าสิ่งใดที่บริษัทก็จะทำ แต่การจะเปิดเผยให้ทราบก่อนอาจจะไม่สะดวก

ผู้ถือหุ้น : ธุรกิจซื้อหนี้มาบริหาร ถ้าเปรียบเทียบกับ JMT แล้ว JMT มีหนี้ที่เป็นมูลค่าหนี้อยู่ที่ประมาณแสนล้านบาท อยากทราบว่า ในส่วนของบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี มีมูลค่าหนี้อยู่ที่ประมาณเท่าใด และวางแผนว่าจะขยายต่อไปอย่างไร

คุณฉัตรชัย แก้วบุตรตา : ธุรกิจอื่นๆที่เข้ามาเสริมกัน อยากให้ดูที่กำไรของบริษัทมากกว่า บริษัทไม่ได้สนใจว่า จะต้องซื้อพอร์ตให้ได้มากเท่าใด แต่ให้ดูที่ผลกำไรและกำไรมีความยั่งยืน ไม่ทำธุรกิจแบบหือหาว บริษัทบริหารสินทรัพย์จะมีกำไรที่น่าพอใจ โดยไม่ได้ตั้งเป้าว่าจะขยายเท่าใด เพราะธุรกิจนี้ขึ้นอยู่กับโอกาส ซึ่งต้องคอยดูว่ามีโอกาส บริษัทก็จะหยิบฉวยโอกาสนั้นไว้ได้ทันเวลา ซึ่งปัจจุบันนี้เราซื้อมาแต่สินเชื่อที่มีหลักประกัน สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันจะไม่ซื้อ บริษัทมีต้นทุนที่ถูกกว่า BAM SAM ต้นทุนในการปฏิบัติงานของบริษัทจะต่ำกว่าเพราะบริษัทมีสาขาอยู่ทั่วประเทศ การไปติดตามหลักทรัพย์ การประเมินหลักทรัพย์ การทำธุรกรรมในหลักทรัพย์ และการขายไม่มีใครทำได้ ต้นทุนถูกกว่าบริษัท ส่วนเรื่องต้นทุนดอกเบี้ยของบริษัทน่าจะอยู่ระดับกลาง

ผู้ถือหุ้น : บริษัทมีนโยบายที่จะซื้อหนี้ที่ไม่มีหลักประกันหรือไม่

คุณฉัตรชัย แก้วบุตรตา : ในขณะนี้ยังไม่มี

คุณศิริวัฒน์ วรเวทย์วุฒิกุล : อยากเห็นกรรมการนั่งอยู่บนเวทีให้ครบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นจะไม่เข้าใจผิดว่ามีกรรมการเท่าที่นั่งอยู่บนเวที

ประธาน : เนื่องจากพื้นที่ไม่สามารถจะจัดให้กรรมการนั่งได้เต็มที่ แต่จะพยายามทำให้เต็มที่

Shareholder : You have good rapport with Bank of Thailand getting Nano finance license, can you also get Global Treasury License from them? A company you're acquiring, BFIT, you're acquiring higher than par value, it means at good will? Do you get some tax benefit under IFRS of Thailand?

คุณจิรายุ ออมนารายณ์ : คำถามเรื่องกิวติวัลด์ ซึ่งตามรายงานของ IFA หน้า 45 รายการนี้จะเกิดขึ้น ก็ต่อเมื่อราคาซื้อสูงกว่าราคาตามบัญชี ไม่ใช่ที่ราคาพาร์ ส่วนต่างจะพิจารณาเป็นกิวติวัลด์ ซึ่งจะเป็นเท่าไรนั้นทางบริษัทจะต้องแจ้งที่ปรึกษาทางการเงินมาประเมิน purchase price allocation อีกที่ว่ากิวติวัลด์จะเป็นเท่าไร ซึ่งรายการซื้อของบริษัทนั้นมีราคาที่ไม่สูงกว่าราคาตามบัญชี โดยต้นทุนของบริษัทซื้อมาที่ราคา 8, 8.20 และ 10.50 บาท โดยที่ราคาตามบัญชี ณ 30 กันยายน 2559 อยู่ที่ 10.40 บาท และราคาเทนเดอร์อยู่ที่ราคา 11.42 บาท ซึ่งสูงกว่าราคาตามบัญชี แต่การประเมินกิวติวัลด์นั้นจะประเมินว่ามีส่วนต่างหรือไม่คือ วันที่บริษัทเข้าทำรายการ ซึ่ง IFA ยังไม่ทราบว่า จะทำรายการได้เท่าใด IFA จึงทำตัวเลขประมาณการว่า ถ้าบริษัทซื้อหุ้นจากการทำเทนเดอร์ไม่ได้เลยก็จะไม่เกิดกิวติวัลด์ แต่จะเป็นส่วนกลับของกิวติวัลด์ แปลว่าสวัสดิ์จะมีกำไรจากการเข้าทำรายการ เพราะราคาซื้อต่ำกว่าราคาตามบัญชี หากบริษัทซื้อหุ้นจากผู้ขายและจากการทำเทนเดอร์ได้ประมาณ 54% จะมีกิวติวัลด์เท่ากับศูนย์ หากซื้อหุ้นจากการทำเทนเดอร์ได้

ทั้งหมด กู้ดวิลล์จะเป็นจำนวนประมาณ 104 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทจะต้องประเมิน purchase price allocation แต่ก็ได้ไม่ได้บันทึกกู้ดวิลล์เป็นค่าใช้จ่าย

ประธาน : This is financial institutions, regulations of each country is difference, you have to comply with the other. No matter Bank of Thailand allow it to be but they allow you to do already you don't need a license it's depend on the country, country by country.

คุณนิรันดร์ อยู่ชา : ขอให้กำลัง ชื่นชมและขอบคุณผู้บริหาร ที่ทำให้ศรีสวัสดิ์เติบโตร้อยละ 40-50 ต่อปี ขอถามว่าในปี 2560 ตั้งเป้าจะโตกี่เปอร์เซ็นต์

ประธาน : ตามที่วางแผนไว้ ก็จะได้ประมาณเดิม โดยขึ้นอยู่กับสภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งก็อาจจะบวกลบนิดหน่อย

ผู้ถือหุ้น : ในกรณีทีอเมริกา ปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้น ผลกระทบของต้นทุนทางการเงินจะมากน้อยเพียงใด

คุณจักรชัย แก้วบุตรดา : มีบ้างแต่ไม่มากเท่าไร จากงบการเงินของบริษัทจะเห็นว่ารายได้จากค่าบริการที่ไม่มีต้นทุนดอกเบี้ยของบริษัทสูงกว่าธุรกิจประเภทเดียวกัน ดอกเบี้ยที่ขึ้นน่าจะกระทบกับบริษัทน้อยกว่าคนอื่น

ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้เสนอแนะและซักถาม พร้อมทั้งกล่าวปิดประชุมเมื่อเวลา 10.50 น.



(นายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ)

ประธานที่ประชุม

(นางโฉมชบา สถาพรพงษ์)

เลขานุการที่ประชุม / ผู้บันทึกการประชุม