

เอกสารประกอบการพิจารณาในวาระที่ 1 : พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
ครั้งที่ 1/2560

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560

วันจันทร์ที่ 12 มิถุนายน 2560

ณ ห้องเพลนารี ฮอลล์ 1-2 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์

เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ เขตคลองเตย กรุงเทพฯ

เริ่มการประชุมเวลา 14.00 น.

มีผู้เข้าร่วมประชุมดังนี้

1) กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|-------------------------------------|--|----------------|
| 1. ดร. วีรพงษ์ รามางกูร | ประธานกรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| 2. นายปลิว ตรีวิศวะเวทย์ | รองประธานกรรมการบริษัท
ประธานกรรมการบริหาร
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | |
| 3. นายวิฑูร เตชะทัศนสุนทร | กรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| | ประธานกรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | |
| 4. พล.อ.เชษฐา ฐานะจาโร | กรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| | กรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | |
| 5. พล.อ.สำเภา ชูศรี | กรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| | กรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง | |
| 6. ดร.อรรถนพ ต้นละมัย | กรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| | กรรมการตรวจสอบ
กรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| 7. นางวัลลภา อัสสกุล | กรรมการบริษัท | (กรรมการอิสระ) |
| | กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง
กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และ | |
| 8. นายสุพงศ์ ชยุตสาทกิจ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | |
| 9. ม.ล. ประสบชัย เกษมสันต์ | กรรมการบริษัท | |
| 10. นายพงษ์สุฤษดิ์ ตันติสุวณิษฐ์กุล | กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และ | |
| | กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง | |
| 11. นายวีระพงศ์ สุภเศรษฐ์ศักดิ์ | กรรมการบริษัท | |
| 12. นายยุทธนา หยิมการุณ | กรรมการบริษัท | |
| 13. นายดำเกิง ปานขำ | กรรมการบริษัท | |

14. ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์
กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร
กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง และ
กรรมการผู้จัดการ
15. นางพเยาว์ มริตตะนพร
กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร
กรรมการบรรษัทภิบาลและบริหารความเสี่ยง และ
กรรมการผู้จัดการ
- 2) กรรมการบริษัทที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม
1. นายปณิต ตุ้ยวัฒนจิต
กรรมการบริษัท (ติดภารกิจ)
- 3) ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม
1. นายสงวน คุณาธินันท์
รองกรรมการผู้จัดการ วิศวกรรมทางพิเศษ
2. นางสุดฤทัย พรหมมาตร
รองกรรมการผู้จัดการ ปฏิบัติการทางพิเศษ
3. นายภาคภูมิ ทวีวิทย์ศรี
รองกรรมการผู้จัดการ บริหาร และเลขานุการบริษัท
4. นางสาวปาหนัน โสสุวรรณา
รองกรรมการผู้จัดการ การเงิน
5. นายวิฑูรย์ หทัยรัตนา
รองกรรมการผู้จัดการ ปฏิบัติการและวิศวกรรมระบบราง
6. นายอัลวิน จี
รองกรรมการผู้จัดการ สนับสนุนปฏิบัติการ
- 4) ผู้สอบบัญชี บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
1. นางสาวอิสราภรณ์ วิสุทธิญาณ
- 5) ที่ปรึกษากฎหมาย เดอะลีสจิสท์ กรุ๊ป
1. นายนพดล อินทรลิม
2. นางสาวสาวิตรี ตรีนวัฒน์
ผู้ตรวจสอบผลการนับคะแนน
- 6) ที่ปรึกษาการเงิน บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด
1. นายธวัชชัย วรวรรณระชัย
- 7) ที่ปรึกษาการเงินอิสระ บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด
1. นายพัชร เนตรสุวรรณ์
- 8) ผู้แทนอาสาพิทักษ์สิทธิ์ผู้ถือหุ้น
1. นางอังคณา ชูดวง
- 9) ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม
- ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2560 ปรากฏจำนวนผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 66,402 ราย จำนวนหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมด 15,285,000,000 หุ้น โดยในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/ 2560 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งด้วยตนเองและมอบฉันทะ ณ เวลาที่เปิดประชุมเวลา 14.00 น. จำนวน 1,664 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 10,328,514,573 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 67.5729 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และในเวลาปิด

รับลงทะเบียนมีผู้ถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้น 1,945 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 10,424,980,520 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 68.2040 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับบริษัทซึ่งกำหนดให้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

โดยในจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม 1,664 ราย มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้พลเอกสำเภา ชูศรี กรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระและเป็นบุคคลที่ไม่มีส่วนได้เสียในวาระที่เสนอในการประชุมครั้งนี้ เข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนจำนวน 616 ราย จำนวนหุ้นรวม 2,287,802,068 หุ้น

ก่อนจะเริ่มพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม ประธานขอให้เลขานุการบริษัทชี้แจงเกี่ยวกับวิถีปฏิบัติของบริษัทในการประชุมผู้ถือหุ้นและการลงคะแนนเสียง

เลขานุการบริษัท ชี้แจงต่อที่ประชุมว่ารายละเอียดขั้นตอนการออกเสียงลงคะแนนและกติกากการนับคะแนน บริษัทได้ชี้แจงรายละเอียดไว้ในหน้า 39 - 40 ของหนังสือเชิญประชุมตามที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว สรุปสาระสำคัญคือ

1. ในการออกเสียงลงคะแนน ใช้วิธีลงคะแนนโดย หุ้นหนึ่งหุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง (one share one vote)
2. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะโดยได้ออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว ฝ่ายเลขานุการได้ทำการรวบรวมคะแนนและประมวลผลล่วงหน้าในคอมพิวเตอร์เพื่อความรวดเร็วในการประชุม โดยที่ปรึกษากฎหมายจากเดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ปได้สอบทานความถูกต้องแล้ว ทั้งนี้ รวมถึงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้พลเอกสำเภา ชูศรี กรรมการอิสระ เข้าร่วมประชุมแทน และได้แสดงเจตนาออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว
3. สำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนนเสียง ขอให้เฉพาะผู้ถือหุ้นที่ต้องการลงคะแนนไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง แสดงเจตนาลงในบัตรลงคะแนนที่ฝ่ายเลขานุการเตรียมให้โดยขอให้ยกมือแสดงตัวเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ดังนั้นจำนวนเสียงที่เหลือจะถือว่าเห็นด้วยทั้งหมด
4. บัตรลงคะแนนเสียงใดที่ไม่สามารถแสดงถึงความประสงค์ของผู้ถือหุ้นได้อย่างชัดเจนว่าจะลงคะแนนเสียงไปทางใด จะถือว่าเป็น “บัตรเสีย” เช่น การทำเครื่องหมายทั้งในช่อง “เห็นด้วย” และ “ไม่เห็นด้วย” และ/หรือ “งดออกเสียง” หรือทำเครื่องหมายไม่ชัดเจน หรือขีดฆ่าเครื่องหมายใดๆ โดยไม่ลงลายมือชื่อกำกับบริเวณที่ขีดฆ่า หรือไม่ทำเครื่องหมายใดๆ ในบัตรเลย เป็นต้น
5. ในระหว่างดำเนินการประชุม หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์จะซักถามหรือต้องการให้คณะกรรมการหรือฝ่ายจัดการชี้แจงเพิ่มเติมในประเด็นใด ขอให้แจ้งชื่อ หรือกรณีรับมอบฉันทะให้แจ้งชื่อผู้มอบฉันทะด้วย ทั้งนี้ เพื่อบันทึกในรายงานการประชุมให้ถูกต้องครบถ้วน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นซักถามและอภิปรายให้กระชับ เพื่อประสิทธิภาพในการดำเนินการประชุม และไม่กระทบผู้ถือหุ้นโดยส่วนรวม
6. เพื่อความโปร่งใสในการนับคะแนน ขอเชิญตัวแทนผู้ถือหุ้น 2 คน เพื่อร่วมเป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนนร่วมกับที่ปรึกษากฎหมายที่จุดตรวจสอบผลการนับคะแนน

ในการตรวจนับคะแนน ผู้ถือหุ้น 2 คน คือ พล.อ.ต. ศิริชัย วีรวรรณ และนางดวงหทัย ไพฑูรย์ อาสาเป็นสักขีพยานตรวจนับคะแนนร่วมกับนางสาวสาวิตรี ตรีนวัฒน์ ที่ปรึกษากฎหมายจาก เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2560 นั้น บริษัทได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้วพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ตั้งแต่หน้าที่ 5 ถึงหน้าที่ 30 และได้มีการเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2560 นอกจากนี้บริษัทยังได้เผยแพร่ภาพวิดีโอบันทึกการประชุมในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเปิดชมได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอขอให้แก้ไขรายงานการประชุม

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าการบันทึกรายงานการประชุมมีความถูกต้องครบถ้วน และมีความชัดเจน จึงเห็นควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

เลขานุการบริษัท ชี้แจงว่าวาระนี้ต้องผ่านมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยเลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้พลเอกสำเภา ชูศรีเข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนนจำนวน 2,287,802,068 เสียง เห็นด้วยจำนวน 2,266,247,768 เสียง ไม่เห็นด้วย - ไม่มี - งดออกเสียง 21,554,300 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้ 10,419,464,408 เสียง

เห็นด้วย 10,397,641,569 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.9997

ไม่เห็นด้วย 20,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0001

งดออกเสียง 21,801,039 เสียง

บัตรเสีย 1,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0000

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติด้วยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 2

การว่าจ้างบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้บริหารโครงการ รวมถึงเป็นผู้จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้าในโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

ประธานขอให้ ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม
ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้นำส่งรายละเอียดประกอบการพิจารณาในวาระนี้ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้วพร้อมกับสารสนเทศ จึงขอเสนอข้อมูลในรูปแบบวิดิทัศน์เพื่อสรุปข้อมูลโครงการและข้อมูลเกี่ยวกับการว่าจ้าง

ประธาน ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในการพิจารณาวาระนี้คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันพิจารณาแล้ว เห็นควรว่าจ้างบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เนื่องจากบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีศักยภาพ ประสบการณ์ และความรู้ความชำนาญในการเป็นผู้บริหารโครงการในการออกแบบ จัดหาและติดตั้งอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้า ในลักษณะ Lump Sum Turnkey และราคาค่างานที่เสนอเป็นราคาที่เหมาะสมผล ซึ่งการเข้าทำรายการนี้จะเกิดประโยชน์ต่อบริษัท จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เพื่อพิจารณานุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยการว่าจ้างบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้บริหารโครงการ รวมถึงเป็นผู้จัดหาและติดตั้งอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้า ในโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ในวงเงิน 19,643 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

นายสถาพร ผึ้งรินทร์ ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ตามเอกสารที่สรุปขอบเขตของสัญญาระบุหน้าที่หลักของ ช.การช่างในการออกแบบ การเชื่อมต่อระบบ และการตรวจสอบระบบและทดลองเดินรถ ขอเสนอแนะให้เพิ่มขอบเขตงานตามสัญญาให้ครอบคลุมงานบำรุงรักษา ภายหลังจากที่มีการส่งมอบ และและการรับประกันภายหลังการส่งมอบงาน
2. สอบถามเกี่ยวกับการคำนวณวงเงินหลักประกันตามสัญญา

ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

1. ประเด็นเรื่องการบำรุงรักษา และความรับผิดชอบภายหลังจากการลงนามสัญญาว่าจ้างแล้วนั้น การดำเนินการจะเป็นไปในลักษณะเช่นเดียวกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี เพราะว่าเมื่อบริษัทได้จัดซื้ออุปกรณ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับโครงการจะมีการระบุเงื่อนไขเกี่ยวกับการบำรุงรักษาไว้เสมอ แต่เนื่องจากงานบำรุงรักษาส่วนหนึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามวาระนี้ ดังนั้น บริษัทจึงไม่ได้นำงานดังกล่าวมารวมในวาระที่จะนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ อย่างไรก็ตามบริษัทได้คำนึงถึงการรับประกันภายหลังที่ส่งมอบและการซ่อมบำรุงหลังการส่งมอบเรียบร้อยแล้ว
2. หนังสือค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญา (Performance Bond) นั้น เป็นราคามูลค่าร้อยละ 10 ของราคาตามสัญญาว่าจ้าง

นายณัฐวิ ตันติวงศ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินมีมูลค่าการลงทุนรวมจำนวนเท่าไรและจะใช้ระยะเวลากี่ปี เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
2. ขอให้บริษัทประเมินปัจจัยความเสี่ยงเกี่ยวกับภัยพิบัติ เช่น กรณีการเกิดน้ำท่วม และการก่อการร้าย ควรจะมีการจัดการอย่างไร ซึ่งอาจมีผลกระทบเกี่ยวกับกำไรขาดทุนของบริษัท
3. ขอให้สรุปเส้นทางการเดินรถของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินว่าเริ่มต้น สิ้นสุด และเชื่อมต่อกับระบบขนส่งมวลชนอื่นอย่างไร รวมถึงประโยชน์จากการใช้บริการโครงการสายสีน้ำเงินมีอะไรบ้าง

ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

สำหรับข้อมูลเกี่ยวกับเงินลงทุนและระยะเวลาที่ใช้ในการดำเนินโครงการตามสัญญาสัมปทานรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย บริษัทได้เวียนสารสนเทศให้ผู้ถือหุ้นทราบแล้ว ซึ่งจะทำให้มีความต่อเนื่องกับสัญญาสัมปทานสายสีน้ำเงินเดิม ซึ่งมีระยะเวลาสัมปทานถึงปี 2572 และสืบเนื่องจากการลงนามในสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 ที่ผ่านมาจึงทำให้บริษัทต้องมีหน้าที่ตามสัญญา นำมาซึ่งวาระที่ต้องมีการขออนุมัติผู้ถือหุ้นเพื่อว่าจ้าง ช.การช่าง ในครั้งนี้

บริษัทจะดำเนินการและเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินได้ครบเต็มสายเป็นวงกลมในปี 2563 และดำเนินการไปถึงปี 2593 ซึ่งเป็นประโยชน์กับบริษัทมากขึ้น โดยรายละเอียดดังกล่าวผู้ถือหุ้นสามารถค้นหาได้จากข้อมูลเดิมซึ่งบริษัทได้ทำการเผยแพร่ไปแล้ว

นายวาทีน ชูติปาโร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

จากตารางสรุปเปรียบเทียบมูลค่างานในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหน้า 8 บริษัท ให้ ช.การช่าง เป็นผู้จัดหาขบวนรถไฟฟ้าจำนวน 35 ขบวน เป็นวงเงินประมาณ 10,000 ล้านบาท คิดเป็นต่อขบวนประมาณ 288 ล้านบาท แต่ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2559 หน้า 95 ได้มีการระบุมูลค่าตามบัญชีของอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้า จำนวน 19,111 ล้านบาท ซึ่งเป็นราคาของรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเดิมจำนวน 19 ขบวน คิดเป็นต่อขบวนประมาณ 1,000 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับราคาต่อขบวนแล้ว แตกต่างกันเพราะเหตุใด

นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงดังนี้

ตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 หน้า 8 ตารางสรุปเปรียบเทียบมูลค่างานตามสัญญาว่าจ้าง ช.การช่าง และราคาประเมินโดย บริษัท อินฟรา เอเชีย (ประเทศไทย) จำกัด กลุ่มที่ 1 ขบวนรถไฟฟ้า 35 ขบวน ราคาต่อขบวนเป็นจำนวน 288 ล้านบาทต่อขบวนตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งนั้น เป็นราคารวมของขบวนรถไฟฟ้า และระบบสัญญาณเท่านั้น มูลค่างานรวมทั้งหมดจะมีการแยกรายการไว้เป็นกลุ่มตามตาราง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้เห็นภาพชัดเจนขึ้น ส่วนรายละเอียดตามที่ผู้ถือหุ้นได้อ้างอิงตามงบการเงินที่คำนวณเป็นจำนวน 1,000 ล้านบาทนั้น น่าจะเป็นราคารวมของขบวนรถไฟฟ้าและระบบทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นระบบสัญญาณ ระบบรถไฟฟ้า ระบบสื่อสาร ระบบไฟฟ้ากำลัง ระบบจัดเก็บ ระบบศูนย์ซ่อมบำรุง หรือระบบ ต่าง ๆ ทั้งหมดที่ระบุอยู่ในงบการเงิน

ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงเพิ่มเติมว่าราคาต่อขบวนของรถไฟฟ้าเดิมที่เคยจัดหา มีราคาใกล้เคียงกันกับขบวนรถไฟฟ้าที่กำลังจะจัดหา

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

เลขานุการบริษัท ชี้แจงว่าวาระนี้ต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยเลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้พลเอกสำเภา ชูศรีเข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนนจำนวน 2,287,802,068 เสียง เห็นด้วยจำนวน 2,265,822,263 เสียง ไม่เห็นด้วย - ไม่มี - งดออกเสียง 21,979,805 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้ 10,424,528,483 เสียง โดยจำนวนเสียงที่ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้เนื่องจากเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือมีส่วนได้เสีย จำนวน 4,725,331,033 เสียง คงเหลือจำนวนเสียงที่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้ 5,699,197,450 เสียง ซึ่งได้มีการออกเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	5,677,068,308	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.6117
ไม่เห็นด้วย	27,205	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0004
งดออกเสียง	22,100,137	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.3877
บัตรเสีย	1,800	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยการว่าจ้างบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้บริหารโครงการ รวมถึงเป็นผู้จัดหาและติดตั้งอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้าในโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ในวงเงิน 19,643 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่า วาระนี้เป็นการพิจารณาการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินตามข้อมูลที่ได้นำเสนอไปพร้อมกับวาระที่ 2 แล้ว สำหรับวาระนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นควรเสนอที่ประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ประเภทมีหลักประกันและ/หรือไม่มีหลักประกันเพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการดำเนินโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ในวงเงินรวมและมูลค่าคงค้างของเงินต้นของหุ้นกู้ไม่เกิน 16,000 ล้านบาท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ / หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจดำเนินการตามที่เสนอ

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และแสดงความคิดเห็น

นายสถาพร ผงนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. สอบถามว่าเหตุใดจึงกำหนดวงเงินหุ้นกู้ 16,000 ล้านบาท ในขณะที่สัญญาจ้างบริหารโครงการมีมูลค่า 19,643 ล้านบาท
2. สอบถามเกี่ยวกับเงื่อนไขของการไถ่ถอนหรือซื้อคืนหุ้นกู้ และมูลค่าหุ้นกู้คงค้างเดิมที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนยังคงเหลืออยู่เป็นจำนวนเท่าไร
3. บริษัทควรให้ข้อมูลด้วยว่า บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเป็นอย่างไร เพื่อไม่เป็นภาระผูกพันบริษัทต่อไป

ประธาน ชี้แจงว่า ในวาระนี้เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ในวงเงินรวมและมูลค่าคงค้างของเงินต้นของหุ้นกู้ไม่เกิน 16,000 ล้านบาท ส่วนการจัดหาและติดตั้งอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าในลักษณะ Lump Sum Turnkey เป็นจำนวน 19,643 ล้านบาทนั้น เป็นราคางานที่ได้นำเสนอในวาระที่ 2 โดยรายละเอียดที่มาขอให้รองกรรมการผู้จัดการ การเงิน ชี้แจง

นางสาวปาหนัน ไตสุวรรณถาวร รองกรรมการผู้จัดการ การเงิน ชี้แจงดังนี้

1. สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้วงเงินไม่เกิน 16,000 ล้านบาทนี้ เป็นการออกและเสนอขายเพื่อเป็นเงินทุนสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน และประเด็นที่เกี่ยวกับการไถ่ถอนหรือซื้อคืนด้วยนั้นหมายถึงหุ้นกู้ที่ครบกำหนดแล้วทางบริษัทอาจจะมีการต่ออายุ (roll over) อย่างไรก็ตามจำนวนรวมของหุ้นกู้คงค้างนั้นต้องไม่เกิน 16,000 ล้านบาท ส่วนหุ้นกู้เดิมนั้นมียอดคงค้างจำนวน 23,200 ล้านบาท
2. สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ตามข้อกำหนดหุ้นกู้อยู่ที่ 2.5 เท่า ซึ่งบริษัทจะคงระดับไว้ไม่เกินอัตราส่วนนี้ ปัจจุบันอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ประมาณ 1.3 เท่า

นายฮังใช้ อัศวิสกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. แสดงความชื่นชมและภาคภูมิใจต่อบริษัทที่ได้สร้างระบบขนส่งมวลชนให้เกิดความคล่องตัวในพื้นที่กรุงเทพมหานคร และเป็นการสร้างคุณภาพการที่ยิ่งใหญ่ให้กับประเทศ เป็นการช่วยบรรเทาปัญหาการจราจรติดขัดในกรุงเทพมหานคร
2. ที่ผ่านมาได้มีข่าวเกี่ยวกับปัญหาในการชำระคืนตัวแลกเงิน (B/E) ที่เกิดขึ้นในตลาดทุน ดังนั้นในการออกหุ้นกู้ของบริษัทควรกำหนดระยะเวลาการไถ่ถอนเมื่อครบอายุเท่านั้น เพื่อให้สามารถบริหารเงินที่ได้รับมาอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งบริษัทจดทะเบียนหลายบริษัทมีความกังวลกับตัวแลกเงิน B/E ที่มีเงื่อนไขเกี่ยวกับการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด โดยผู้ออกหุ้นกู้ได้นำเงินเหล่านั้นไปลงทุนแล้วยังเรียกกลับมาคืนหนี้ไม่ได้
3. ขอทราบเกี่ยวกับการจัดอันดับเครดิตของบริษัทในปัจจุบันอยู่ในระดับใด

นางพเยาว์ มริตตะพร กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

การลงทุนโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินซึ่งเป็นโครงการขนาดใหญ่ หากบริษัทใช้แหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมธนาคาร ระยะเวลากู้ยืมประมาณ 12-15 ปี เพียงอย่างเดียว หรือถ้าบริษัทดำเนินการโดยการออกหุ้นกู้และออกในครั้งเดียว จะทำให้อัตราดอกเบี้ยสูง ทั้งนี้ บริษัทมีแผนจะทำการออกหุ้นกู้แบ่งเป็น 3 ช่วงคือ หุ้นกู้ระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ระยะสั้นประมาณ 3 ปี ระยะกลางประมาณ 5-7 ปี และระยะยาวประมาณ 10-12 ปี เพื่อให้มีต้นทุนดอกเบี้ยที่เฉลี่ยแล้วต่ำกว่าการออกหุ้นกู้ระยะยาวครั้งเดียว สำหรับประเด็นที่ผู้ถือหุ้นเสนอแนะให้กำหนดเงื่อนไขการไถ่ถอนเมื่อครบอายุนั้น อาจไม่ตรงกับแผนการออกหุ้นกู้ตามที่บริษัทจะดำเนินการ คือ แบ่งเป็น ระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ในวงเงิน 16,000 ล้านบาท บริษัทเห็นว่าเมื่อหุ้นกู้ระยะสั้นที่ครบกำหนดแล้วก็ให้ต่ออายุได้ หากอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในอัตราที่ต่ำก็ควรจะต้องอายุหุ้นกู้ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำต่อไป และเมื่อเปรียบเทียบกับการกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์ระยะเวลาที่ประมาณ 12 ปี บริษัทจะรับภาระอัตราดอกเบี้ยที่สูงตั้งแต่วันแรกจนครบกำหนด 12 ปี แต่ถ้าบริษัทออกหุ้นกู้ โดยแบ่งเป็น 3 ช่วง บริษัทจะได้รับอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยที่ต่ำกว่า หากเลือกใช้วิธีออกหุ้นกู้ และ ไถ่ถอนเมื่อครบกำหนดอย่างเดียวนั้น หุ้นกู้ครบอายุแล้วไม่มีการต่ออายุก็จะทำให้เสียโอกาสที่บริษัทจะได้อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ จึงขอเรียนชี้แจงว่าบริษัทขอเลือกที่จะดำเนินการตามที่เคยได้ปฏิบัติมาแล้วเมื่อครั้งยังเป็นบริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะมีการออกหุ้นกู้แบ่งเป็น 3 ช่วงอายุ คือ ระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ส่วนที่ท่านผู้ถือหุ้นได้กล่าวถึงกรณีการออกหุ้นกู้บริษัทจดทะเบียนอื่นนั้น เข้าใจว่าเป็นการดำเนินการในส่วนของแต่ละบริษัท แต่ในส่วนการดำเนินงานทางด้านการเงินของบริษัทนั้นไม่ว่าจะเป็นบริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เดิม หรือบริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เดิม ซึ่งควบรวมกันเป็นบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BEM ทางบริษัทไม่มีปัญหาเรื่องการเงิน เมื่อหุ้นกู้ครบกำหนด บริษัทมีเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้น แต่บริษัทใช้วิธีต่ออายุ (roll over) หุ้นกู้ หรือออกหุ้นกู้ระยะสั้นใหม่นั้น เพื่อประโยชน์ในการไถ่ดอกเบี้ยที่ต่ำ สำหรับการจัดอันดับเครดิตของบริษัท โดย TRIS ปัจจุบันอยู่ที่ A แนวโน้มคงที่สำหรับการจัดอันดับเครดิตของหุ้นกู้ นั้น จะมีการประเมินสำหรับการออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้งอีกครั้งหนึ่ง

ประธาน กล่าวชี้แจงว่า บริษัทได้คำนึงถึง 2 เรื่อง คือ ความมั่นคงของสินเชื่อ และต้นทุน เนื่องจากบริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ดี บริษัทจึงมีเสถียรภาพมากกว่าบริษัทอื่น ๆ ในการบริหารด้านการเงิน เพื่อให้ได้ต้นทุนที่ต่ำที่สุดและขณะเดียวกันก็มีความมั่นคงในการที่จะมีเงินมาใช้จ่ายในการลงทุนและในการบริหารจัดการของบริษัท ซึ่งบริษัทอื่นอาจมีความต้องการที่จะดำเนินการในลักษณะเช่นเดียวกับ

บริษัท แต่เนื่องจากอันดับเครดิตของบริษัทที่ไม่เท่ากัน บริษัทอื่นจึงไม่สามารถที่จะทำได้เหมือนกับที่บริษัทดำเนินการ

นางสาวจิณพัทธ์ พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ตามที่ประธานได้แจ้งว่าบริษัทคำนึงถึงความมั่นคงและสามารถที่จะออกหุ้นกู้ได้เพราะบริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ดีนั้น ตนเองมีความเข้าใจและขอชื่นชมยินดีด้วย ในขณะที่เดียวกันในฐานะที่เป็นนักลงทุนจึงขอสอบถามและขอให้ผู้ออกหุ้นกู้นั้นได้คำนึงถึงผลประโยชน์ที่ควรจะได้รับทั้ง 2 ฝ่าย ผู้ที่จะซื้อหุ้นกู้ก็ควรที่จะได้รับประโยชน์ด้วยในอัตราที่เหมาะสม อาจไม่จำเป็นต้องให้ได้ต้นทุนที่ต่ำเสมอไป ซึ่งเป็นการได้ประโยชน์ฝ่ายเดียว และในการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้อาจทราบบทบาทวัตถุประสงค์ที่แท้จริงของบริษัทว่า บริษัทจะออกและเสนอขายให้กับนักลงทุนกลุ่มใดบ้าง และได้คำนึงถึงผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยหรือไม่ และบริษัทมีแผนที่จะออกหุ้นกู้ระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาวเมื่อไร และผลตอบแทนจะอยู่ที่ประมาณเท่าไร
2. บริษัทมีแนวคิดที่จะทำเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพบ้างหรือไม่

นางเพียว มริตตะพร กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

1. บริษัทเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้นั้นสามารถทำการออกจำหน่ายได้ทั้งผู้ถือหุ้นรายย่อยและสถาบัน อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นเท่าที่เคยเสนอขายอยู่ที่ประมาณร้อยละ 2.2 สำหรับ 3 ปี หากจะมีการเสนอขายให้กับนักลงทุนรายย่อยแล้วคาดว่าจะไม่มีนักลงทุนรายย่อยซื้อ เพราะนักลงทุนรายย่อยสามารถไปหาหุ้นกู้ในระยะเวลา 3 ปีที่มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ซึ่งปัจจุบันมีผู้ออกหุ้นกู้รายอื่นเสนอขายอยู่ ดังนั้น บริษัทจึงต้องทำการเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน และสำหรับระยะกลางและระยะยาวก็เช่นกัน หากเป็นระยะยาว คือ 10 ปีขึ้นไปนั้น ทางบริษัทเคยเสนอขายโดยมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ ร้อยละ 3.95 ซึ่งก็มีแต่บริษัทประกันภัย ประกันชีวิตที่มีความสนใจซื้อ
2. เรื่องการออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นบริษัทไม่มีนโยบายในการออก หากบริษัทมีหุ้นกู้แล้วแปลงเป็นหุ้นสามัญก็จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เพราะจะเกิด Dilution Effect

นายอั้งใช้ อัศวสกุล ผู้ถือหุ้น กล่าวชื่นชมและขอบคุณที่ทางบริษัทสามารถชี้แจงรายละเอียดการออกหุ้นกู้ได้อย่างชัดเจน รวมถึงมั่นใจในทีมงานและประสิทธิภาพของบริษัท

นางสาวสุพร ปทุมสุวรรณดี ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

เหตุผลและความจำเป็นในการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ ขอให้บริษัทใช้งบประมาณให้เกิดความเหมาะสม และก่อให้เกิดประสิทธิภาพมากที่สุด รวมถึงทำให้เกิดความโปร่งใสด้วย

นางเพียว มริตตะพร กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

การออกหุ้นกู้ในครั้งนี้เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการดำเนินโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ซึ่งตามที่ได้มีการขออนุมัติในวาระที่ 2 ในการว่าจ้าง ช.การช่าง โดยหุ้นกู้ที่ขออกและเสนอขายนี้จะนำไปเป็นเงินทุนสำหรับโครงการดังกล่าว

ประธาน กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้แสดงความเห็น

ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ประชุมพิจารณา

เลขานุการบริษัท ชี้แจงว่าวาระนี้ต้องผ่านมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยเลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้พลเอกสำเภา ชูศรีเข้าร่วมประชุมโดยได้ออกเสียงลงคะแนนจำนวน 2,287,802,068 เสียง เห็นด้วยจำนวน 2,264,245,006 เสียง ไม่เห็นด้วย 2,002,762 เสียง งดออกเสียง 21,554,300 เสียง

ประธานประกาศผลการนับคะแนนดังนี้

จำนวนเสียงที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ 10,424,823,900 เสียง

เห็นด้วย	10,344,985,208	เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.2341
ไม่เห็นด้วย	58,074,857	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.5570
งดออกเสียง	21,762,035	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.2087
บัตรเสีย	1,800	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ประเภท มีหลักประกันและ/หรือไม่มีหลักประกันเพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการดำเนินโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ในวงเงินรวมและมูลค่าคงค้างของเงินต้นของหุ้นกู้ไม่เกิน 16,000 ล้านบาท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ / หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจดำเนินการตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 4

เรื่องอื่น ๆ

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

นางสาวสุพร ปทุมสุวรรณวดี ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะว่าบริษัทควรมีการบันทึกคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้นำส่งบัตรลงคะแนนมาบันทึกผลการลงคะแนนด้วย ดังเช่นที่บางบริษัทนำมาปฏิบัติ เช่น การบินไทย

นายสถาพร ผังนรินทร์ ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ในการลงมติในแต่ละวาระบริษัทไม่ควรขานคะแนนของผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระก่อนการเสนอให้ที่ประชุมได้ลงมติ เพราะอาจจะเป็นการชี้นำที่ประชุมได้
2. ขอให้ข้อสังเกตเกี่ยวกับรายละเอียดเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน หน้า 30 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ซึ่งได้แสดงอัตราส่วนเปรียบเทียบไว้ เช่น อัตราส่วนกำไรสุทธิปี 2557 เป็นร้อยละ 23.10 ปี 2558 เป็นร้อยละ 20.22 และปี 2559 เป็นร้อยละ 19.69 เป็นต้น ซึ่งในปี 2560 ควรมีการทบทวนแผนงานเพื่อให้อัตราการเติบโตของอัตราส่วนที่ได้แสดงเปรียบเทียบไว้มีการปรับเพิ่มขึ้น แม้กระทั่งหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2557 เป็นร้อยละ 1.67 ปี 2558 เป็นร้อยละ 1.68 และปี 2559 เป็นร้อยละ 1.78 เป็นต้น และขณะนี้ก็จะมีการเพิ่มหนี้ขึ้นอีก 16,000 ล้านบาท ดังนั้นถ้าหนี้สินเพิ่มขึ้น ก็ควรจะทำให้ Earnings per share ในส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นด้วย ซึ่งจะส่งผลให้หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีการปรับเพิ่มขึ้นด้วย และในหน้า 29 ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีแนวโน้มว่าจะปรับเพิ่มขึ้นทุกปี ซึ่งเป็นเรื่องการบริหารจัดการภายในบริษัทที่ต้องจัดการให้มีประสิทธิภาพและควบคุมค่าใช้จ่ายให้ได้

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ความคืบหน้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายจากหัวลำโพงจะเปิดให้บริการเมื่อใด และขณะนี้อยู่ในขั้นตอนนี้ใด รวมถึงงานก่อสร้างทางข้างล่างด้วยหรือไม่
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงส่วนต่อขยายจะเริ่มดำเนินการได้เมื่อใด และแล้วเสร็จภายในปีใด
3. ราคาค่าโดยสารเต็มจำนวนของการเดินทางรถไฟฟ้าสายสีม่วงมีจำนวนเท่าใด เริ่มต้นมีราคาเท่าใด และสูงสุดมีราคาเท่าใด เพราะในใบส่วนลดราคาค่าโดยสารไม่ได้ระบุไว้ และเมื่อเปิดให้บริการครบ แล้วราคาจะเป็นอย่างไร และจะใช้ระบบตั๋วเดียวหรือไม่

ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

1. สำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายทั้งหมด จะเริ่มต้นนับวันเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ ลงนามในสัญญาสัมปทาน คือวันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งตามสัญญาสัมปทาน จะต้องดำเนินการให้ สามารถเปิดให้บริการเป็นช่วง ๆ นับจากวันที่ รฟม. แจ้งให้เริ่มงาน ต้องดำเนินการภายใน 36 เดือน นับจากวันที่ รฟม. แจ้งให้เริ่มงาน โดยคาดว่าจะเปิดให้บริการได้ภายในเดือนมีนาคมปี 2563 ทั้งนี้ เนื่องจากโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินจะมีความแตกต่างจากโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง เพราะบริษัทใช้ศูนย์ควบคุมเดิม ซึ่งทำให้เราสามารถเปิดให้บริการเป็นช่วง ๆ ได้ โดยแบ่งการเปิด ให้บริการเป็นช่วง ๆ ดังนี้

ช่วงที่ 1: สถานีบางซื่อ - สถานีเตาปูน ภายในเดือนสิงหาคม 2560

ช่วงที่ 2: สถานีหัวลำโพง - สถานีหลักสอง ภายในเดือนกันยายน 2562

ช่วงที่ 3: สถานีเตาปูน - สถานีท่าพระ ภายในมีนาคม 2563

ส่วนโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง บริษัทได้รับระยะเวลาดำเนินการจาก รฟม. 40 เดือน ซึ่ง ข.การช่าง ได้ให้ความร่วมมือกับบริษัทเป็นอย่างดี จึงก่อสร้างเสร็จก่อนครบกำหนดสัญญา 4 เดือน ซึ่งต่อมา เมื่อ รฟม. ทราบว่าทางบริษัท สามารถดำเนินการก่อสร้างเสร็จก่อนครบกำหนดสัญญา จึงได้ลด เวลาการดำเนินการในโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินจาก 40 เดือน เป็น 36 เดือน ซึ่งเป็นเรื่องที่ทำ ทายมากสำหรับบริษัท นอกจากนี้ช่วงที่ 1 สถานีบางซื่อ - สถานีเตาปูน บริษัทต้องเปิด ให้บริการภายในเดือนสิงหาคม 2560 บริษัทจะแจ้งไปยัง รฟม. ว่าสามารถเปิดให้บริการได้ก่อน ระยะเวลาเล็กน้อย ส่วนงานก่อสร้างตามที่ผู้ถือหุ้นสอบถาม จะเป็นความรับผิดชอบของทาง รฟม. ซึ่งมีความก้าวหน้าไปแล้ว ในส่วนโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายที่ ข.การช่างทำลอด แม่น้ำเจ้าพระยาขณะนี้ทำเสร็จไปแล้ว 100 เปอร์เซ็นต์ ส่วนอื่น ๆ ก็มีความคืบหน้าอยู่ที่ร้อยละ 80 ขึ้นไป เพราะฉะนั้นทางบริษัทมีความมั่นใจว่าส่วนที่เหลือ รฟม. ได้ดำเนินการจะเสร็จไปตามแผนที่ ได้ตั้งไว้ โดยจะไม่กระทบเวลาภายใน 36 เดือนของบริษัทที่ต้องดำเนินการต่อเนื่อง ซึ่งทาง รฟม. เอง ต้องมีการบริหารจัดการเพื่อให้งานโยธาและงานระบบมีความต่อเนื่องกันและไม่กระทบซึ่งกันและกัน

2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงส่วนต่อขยายนั้น เป็นกระบวนการของทางภาครัฐที่จะดำเนินการ ซึ่ง ทาง รฟม. อยู่ระหว่างพิจารณาและดำเนินการ และจะเป็นลักษณะการเดินทางแบบใต้ดิน
3. รถไฟฟ้าสายสีม่วง หรือสายสีอื่นที่รัฐบาลแจ้งว่าเป็น Gross cost ทั้งหมดนั้น ไม่ได้อยู่ในความ รับผิดชอบของบริษัท ความรับผิดชอบในการกำหนดค่าโดยสารจะอยู่ที่รัฐบาล ซึ่งทางรัฐบาลได้มีการ กำหนดอัตราค่าโดยสารของสายสีม่วงไว้แล้ว และจะใช้อัตราตามที่รัฐบาลกำหนด โดยที่สาย สีม่วงมีการเดินรถผ่านหรือเชื่อมกับสายสีน้ำเงินจะมีการคิดค่าแรกเข้าครั้งเดียว สำหรับโครงการ รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายที่บริษัทจะดำเนินการนี้ รัฐบาลกำหนดให้ทางบริษัทใช้อัตราค่า

โดยสารตามสัญญาสัมปทานเดิม โดยการที่เดินรถเป็นวงกลมนี้ไม่ได้มีการคิดอัตราแรกเข้าและเป็นอัตราเดียวกันที่บริษัทใช้อยู่ในปัจจุบัน ซึ่งอัตราค่าโดยสารกำหนดสูงสุดได้ไม่เกิน 12 สถานี ถ้าเดินทางเกิน 12 สถานี จะคิดอัตราสูงสุดที่ 12 สถานี และการปรับราคาจะขึ้นอยู่กับดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI)

นายกิตติ สนิทวงศ์ ณ อยุธยา ผู้ถือหุ้น สอบถามและมีข้อเสนอแนะดังนี้

โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินของบริษัท จะมีการใช้รูปแบบเป็นแบบ Mono rail สำหรับการเดินรถเหมือนโครงการของ BTS หรือไม่

ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

สำหรับการเดินรถแบบ Mono rail นั้น ทางบริษัทไม่ได้ดำเนินการ ส่วนการที่จะใช้การเดินรถแบบ Mono rail หรือ Heavy rail ภาครัฐจะเป็นผู้กำหนดและขึ้นอยู่กับจำนวนของผู้โดยสารโดย Mono rail จะมีข้อจำกัดของความจุสูงสุดที่จะรับผู้โดยสาร(Ultimate Capacity) สำหรับเส้นทางที่เลือกใช้ที่ในอนาคตไม่ใช่เส้นทางหลัก การที่จะเลือกใช้ Mono rail แล้วกลับไปใช้ Heavy rail นั้นเป็นเรื่องที่ไม่สามารถทำได้เลย เพราะถ้าใช้อย่างใดอย่างหนึ่งแล้วจะเปลี่ยนไปใช้อีกอย่างหนึ่งจะต้องมีการศึกษาใหม่ ปัจจุบันรัฐบาลได้ทำการศึกษา และจะกำหนดการเดินรถแบบ Mono rail ไว้เฉพาะบางเส้นทางซึ่งส่วนใหญ่เป็นเส้นทางที่อยู่ชานเมือง ส่วนเส้นทางที่เป็นใจกลางเมืองหรือเมือง สำหรับเส้นทางหลักรัฐบาลเลือกวิธีการที่ถูกต้องคือ การเดินรถแบบ Heavy rail

นายทวี ลีศิริชัยกุล ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ชื่นชมและขอบคุณบริษัทที่ได้มีการนำเสนอรายละเอียดการประชุมในรูปแบบวิดีโอ และเสนอให้บริษัทนำเสนอในรูปแบบดังกล่าวทุกครั้งในการประชุม เพื่อที่จะได้รายงานกิจการและผลการดำเนินงานของบริษัท ความคืบหน้า หรือโครงการที่บริษัทจะดำเนินการ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้เข้าใจอย่างชัดเจนและบรรยากาศในที่ประชุมดีขึ้น
2. ขอบคุณทางบริษัทที่ได้แก้ไขปัญหาเรื่องน้ำหนักขบวนขบวนทางออกหมายเลข 4 บริเวณสถานีรถไฟฟ้าใต้ดินศูนย์วัฒนธรรมซึ่งตนเองได้เคยแจ้งปัญหาไว้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา ทำให้ผู้โดยสารที่มาใช้บริการมีความสะดวกขึ้น
3. ขอให้ปรับปรุงตัวเลขที่หน้าจอแสดงค่าโดยสารบริเวณทางเข้าและทางออกผู้โดยสารให้มีความชัดเจนมากขึ้น
4. อยากให้บริษัทจัดกิจกรรมเยี่ยมชมการดำเนินงานบริษัท (Company Visit) บริเวณอุโมงค์ทางลอดแม่น้ำเจ้าพระยาของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน
5. เสนอให้บริษัทควรมีการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าอีกเส้นทางที่วิ่งต่อจากบางใหญ่มาตามแนววงแหวนรอบนอกตะวันตกจนถึงทางใต้ เพื่อเชื่อมต่อกับสายสีม่วงส่วนต่อขยาย ซึ่งจะสร้างโอกาสให้กับบริษัทเพิ่มขึ้นอีกจากบางใหญ่มาเชื่อมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีแดงเข้ม คือ จากรังสิตมาตัดกับสายสีน้ำเงินที่อนาคตจะวิ่งไปถึงพุทธมณฑลสาย 4 และจะมาตัดกับรถไฟฟ้าสายสีแดงที่มาจากรังสิตเพื่อจะไปมหาชัย แล้วมาตัดกับสายสีม่วงที่จะวิ่งจากบางใหญ่ไปราษฎร์บูรณะซึ่งเห็นว่าจะมีการต่อไปถึงวงแหวนรอบนอก นอกจากการลงทุนในรถไฟแล้วบริษัทควรจะลงทุนในเส้นทางสายมอเตอร์เวย์-กาญจนบุรี เสนอให้แนวเส้นทางนี้สามารถทำให้ เป็นถนน 2 ชั้นโดยชั้นบนเป็นทางรถยนต์วิ่ง ส่วนชั้นล่างเป็นรถไฟ เพื่อจะไปเชื่อมต่อกับเส้นทางมอเตอร์เวย์สายบางนา-บางปะกง

นายไชยรัตน์ ศรีวงศ์เจริญ ผู้รับมอบฉันทะ เสนอแนะดังนี้

1. เสนอให้มีการเปิดให้บริการบางสถานีก่อนกำหนด เช่น สถานีบางโพ ซึ่งอยู่ถัดไปอีกเพียง 1 สถานีเพิ่มเติมจากการเปิดให้บริการ 1 สถานี ช่วงเตาปูน – บางซื่อ ในเดือนสิงหาคมปี 2560 นี้
2. ขอให้บริษัทหารือกับ รฟม. เพื่อขอเป็นผู้ดำเนินการขยายเส้นทางจากสถานีท่าพระไปยังตลาดพลู เพื่อเพิ่มจำนวนผู้โดยสารและเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท

นางพรรณิ เสนาจักร์ ผู้ถือหุ้น เสนอแนะให้บริษัทจัดวิดิทัศน์ หรือภาพถ่ายการก่อสร้างอุโมงค์ทางลอดแม่น้ำเจ้าพระยามาเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นได้รับชม

นายธนประเสริฐ ภมรไพโรจน์ ผู้ถือหุ้น เสนอแนะขอให้บริษัททำป้ายบอกทางบริเวณทางทางเชื่อมใต้ดินสถานีสามย่านที่เชื่อมต่อระหว่างอาคารจัตุรัสจามจุรีและถนนพระราม 4 เพื่อความสะดวกของผู้ใช้บริการ และเสนอให้บริษัทจัดหาที่นั่งสำหรับผู้สูงอายุที่ใช้บริการระหว่างรถไฟฟ้าที่จะเข้ามาภายในสถานี

นางกัญญวรรณ สุลักษณ์วิลาส ผู้ถือหุ้น เสนอแนะให้บริษัทบริหารจัดการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการประชุม เช่น การจัดเตรียมอาหารว่างให้มีความเหมาะสม และขอให้บริษัทปรับปรุงระบบการระบายอากาศภายในสถานีรถไฟฟ้า รวมทั้งการดูแลและรักษาความสะอาดบริเวณสถานีรถไฟฟ้ารัชดาภิเษกและสถานีอื่นด้วย

ประธาน กล่าวเพิ่มเติมว่า ขอรับไปพิจารณาโดยส่วนใดที่อยู่ในความรับผิดชอบของบริษัท ทางบริษัทจะนำไปพิจารณาปรับปรุงให้ดีขึ้น หากส่วนใดที่ไม่ได้อยู่ในความรับผิดชอบของบริษัท บริษัทรับที่จะประสานส่วนงานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มีการปรับปรุงแก้ไขให้ดีขึ้นต่อไป นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมไม่ว่าจะถือหุ้นในจำนวนเท่าใด หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามหรือข้อเสนอนะที่เป็นประโยชน์หรือทักท้วงตักเตือน ทางบริษัทก็ยินดีที่จะรับฟังและปรับปรุงแก้ไข

ประธาน กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาร่วมประชุมและให้ความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ และเมื่อไม่มีกิจการอื่นใดที่จะต้องพิจารณา ประธานจึงปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.45 น.

ลงชื่อ ดร.วีรพงษ์ รามางกูร ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ นายภาคภูมิ ทวีวิทยรัตน์ ผู้ตรวจสอบรายงานการประชุม

ลงชื่อ นางมนัสวีร์ ทรัพย์ชวโรจน์ ผู้บันทึกการประชุม