

บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
ครั้งที่ 12

วันที่ 8 เมษายน 2548

ณ แปะซิฟิคซิตีคลับ อาคารทูแปซิฟิคเพลส

เลขที่ 142 ถนนสุขุมวิท กรุงเทพฯ

เริ่มประชุมเวลา 10.05 น.

รายนามกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม มีดังนี้

- | | |
|---------------------------|---------------------------|
| 1. นายสุจินต์ หวังหลี่ | 5. นายสุรัชย์ ศิริวัลลภ |
| 2. นายจีรพันธ์ อัคระธนกุล | 6. นายอดิศร ดันตือนันทกุล |
| 3. นายชรินทร์ รุณสำราญ | 7. นายอภิรักษ์ ไทพัฒนกุล |
| 4. ดร.สุชาติ สังข์เกษม | |

นายสุจินต์ หวังหลี่ ประธานกรรมการทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า มีท่านผู้ถือหุ้นและผู้ได้รับมอบฉันทะมาประชุมรวม 158 ราย และถือหุ้นนับรวมกันได้ 692,224,306 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.21 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ครบองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ จึงขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 12 โดยก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการออกเสียงเพื่อลงมติดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
 2. ในกรณีที่ไม่มีผู้ใดคัดค้านหรือแสดงความเห็นเป็นอย่างอื่น นอกเหนือจากที่ประธานฯ หรือคณะกรรมการเสนอให้ถือว่าผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบหรืออนุมัติ
 3. เพื่อให้เกิดความสะดวกรวดเร็วในการลงมติ บริษัทฯ ได้แจกบัตรลงคะแนนให้ 2 ประเภท ประเภทแรกใช้เพื่อเลือกตั้งกรรมการในวาระที่ 6 และอีกประเภทใช้ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการลงคะแนนเสียงคัดค้านหรือออกเสียงในวาระอื่นนอกเหนือจากวาระเลือกตั้งกรรมการ หากผู้ถือหุ้นมีมติไม่เห็นด้วยหรือออกเสียงในวาระใด ให้กาเครื่องหมายลงในบัตรลงคะแนนนี้ แล้วยกมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปปรับบัตรมาเพื่อรวบรวมคะแนนต่อไป
- หลังจากนั้น ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ทุกท่านล่วงหน้าแล้ว

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11 เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2547

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11 เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2547 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	633,121,906 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 91.5
ไม่เห็นด้วย	- ไม่มี -	

วาระที่ 2 คณะกรรมการรายงานกิจการในรอบปี 2547 เพื่อทราบ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสุรชัย ศิริวัลลภ กรรมการผู้อำนวยการ เป็นผู้รายงานกิจการในรอบปี 2547 ในนาม คณะกรรมการ

กรรมการผู้อำนวยการ รายงานต่อที่ประชุมว่าในปี 2547 เหตุการณ์สำคัญที่จะละเว้นไม่พูดถึงไม่ได้คือ เรื่องของ มหันตภัยสึนามิ ในวันที่ 26 ธันวาคม 2547 ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทรับประกันภัยต่อที่สำคัญในประเทศ ทำให้บริษัทฯ มีส่วนร่วมในภัยเกือบทุกภัยที่มีการเอาประกันในประเทศไม่มากนักน้อย เหตุการณ์ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายทั้งชีวิตและทรัพย์สินมากมาย แต่ความเสียหายที่ได้เอาประกันภัยในวันนั้นมีทั้งสิ้นประมาณ 9,200 ล้านบาท และความเสียหายส่วนที่บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบถึง ณ วันนี้มีประมาณ 1,200 ล้านบาท ซึ่งเป็นตัวเลขที่สูงเป็นประวัติการณ์ตั้งแต่ตั้งบริษัทฯ มา ในอดีตนั้นความเสียหายที่สูงสุดที่บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบคือเหตุการณ์น้ำท่วมที่หาดใหญ่ในปี 2543 ซึ่งมีความเสียหายในส่วนของบริษัทฯ ทั้งสิ้นไม่เกิน 200 ล้านบาท แต่จากวิธีการบริหารความเสี่ยงอย่างไม่ประมาทและค่อนข้างอนุรักษ์นิยม ทำให้บริษัทฯ มีการจัดซื้อความคุ้มครองความเสียหายอย่างเพียงพอ โดยเฉพาะเหตุมหันตภัยแบบนี้ บวกกับการที่บริษัทฯ ได้กั้นเงินสำรองไว้จำนวนหนึ่งในหลาย ๆ ปีที่ผ่านมา ทำให้ผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ มีเพียงเล็กน้อยเท่านั้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในปี 2547 ของบริษัทฯ ยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานทั้งสิ้นจำนวน 450 ล้านบาท โทกว่าปีก่อน 14% คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 39 สตางค์ และให้ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE เท่ากับ 19% ซึ่งสูงกว่าปีที่แล้วเล็กน้อย เป็นที่น่ายินดีว่าอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อยู่ในอัตราที่สูงมาตลอด โดยเฉลี่ย 10 ปีที่ผ่านมาเท่ากับ 21.0% เทียบกับอุตสาหกรรมประกันภัยโดยเฉลี่ยที่ 9.9%

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 4,417 ล้านบาท ต่ำกว่าปี 2546 เล็กน้อย คือ 0.4% และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,361 ล้านบาท ต่ำกว่าปีที่แล้ว 4% คิดเป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชีที่ 2.06 บาทต่อหุ้น เหตุที่ส่วนของผู้ถือหุ้นในปีนี้อาจต่ำกว่าปีที่แล้วเนื่องจากในปีนี้นั้นบริษัทฯ มีส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน (Unrealized Capital Gain) ลดลง 180 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากที่ตลาดหลักทรัพย์ในปี 2547 ค่อนข้างซบเซา

ตลาดประกันวินาศภัยของไทยโดยรวมในปี 2547 จนกระทั่งถึงวันที่ 25 ธันวาคม 2547 นับได้ว่าเป็นปีที่ดีเป็นพิเศษทั้งในด้านการเจริญเติบโตและความเสียหาย เหตุการณ์สึนามิในวันที่ 26 ธันวาคม ก่อให้เกิดการผันผวนที่ค่อนข้างแรงมากในความเสียหายตามรายละเอียดข้างต้น ทำให้ผลการดำเนินงานของธุรกิจโดยรวมไม่ดีเท่าที่ควรจะเป็น สำหรับผลการรับประกันภัยต่อด้านวินาศภัยของบริษัทฯ นั้นมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องและมีคุณภาพ โดยมีเบี้ยรับรวมทั้งสิ้น 3,174 ล้านบาท โตขึ้น 9% และเบี้ยรับสุทธิจำนวน 2,072 ล้านบาท โตขึ้น 8% ผลการรับประกันภัยโดยทั่วไปปรับตัวดีขึ้นมาก ทั้งนี้เป็นผลจากการที่บริษัทฯ มีการปรับปรุงพอร์ตการรับงานในปี 2545 และ 2546 ทำให้บริษัทฯ มีกำไรจากการรับประกันภัยจำนวน 351 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 163% อัตราส่วนรวมของความเสียหายและค่าใช้จ่าย หรือ Combined Ratio เท่ากับ 84.4% เทียบกับปี 2546 ที่มี Combined Ratio เท่ากับ 97.2%

ในด้านประกันชีวิต ตลาดการประกันชีวิตมีการเจริญเติบโตในอัตราที่สูง มีผลทำให้เบี้ยรับของบริษัทฯ โดยอย่างน่าพอใจ ซึ่งสัดส่วนของเบี้ยประกันชีวิตจะมีความสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มากขึ้นเรื่อยๆ ตามเป้าหมายที่ได้ตั้งไว้ จากเมื่อ 5-6 ปีที่แล้วเบี้ยประกันชีวิตมีสัดส่วนเพียง 2% ของเบี้ยรับสุทธิของบริษัทฯ แต่ ณ สิ้นปี 2547 สัดส่วนดังกล่าว

เพิ่มขึ้นเป็น 9% เหตุที่บริษัทฯ ตั้งเป้าให้เบี้ยประกันชีวิตมีส่วนเพิ่มขึ้นนั้น เพราะการประกันชีวิตนั้นมีผลค่อนข้างแน่นอน คือ มีความผันผวนน้อยกว่าการประกันวินาศภัย หากพอร์ตการรับประกันภัยต่อของบริษัท มีสัดส่วนของเบี้ยที่มีความแน่นอนมากขึ้นก็จะมีผลทำให้ความผันผวนของผลการดำเนินงานของบริษัท ลดน้อยลง และมีความมั่นคงมากขึ้น และคาดว่าสัดส่วนของเบี้ยประกันชีวิตจะเพิ่มขึ้นเป็น 15% ของเบี้ยทั้งหมดใน 3 ปีข้างหน้า

นอกจากประกันชีวิตแล้ว บริษัทย่อยที่ได้ตั้งขึ้นในปีที่ผ่านมา มาเพื่อให้บริการแก่ธุรกิจประกันภัยในด้านของ IT และการจัดการสินไหมทดแทนโดยระบบอิเล็กทรอนิกส์เป็นไปตามเป้าหมายและมีผลเป็นที่น่าพอใจ ขณะเดียวกันในปลายปีที่แล้วบริษัทฯ ได้ตั้งบริษัทลูกอีกบริษัทหนึ่งเพื่อให้บริการทางด้านฝึกอบรมและเป็นที่พักศึกษา ซึ่งใช้ทุนเพียง 500,000 บาท แนวทางการดำเนินงานของเราในอนาคต จะมีการจัดตั้งบริษัทลูกเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ เพื่อให้บริการเฉพาะด้านแก่ธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต จุดประสงค์เพื่อหารายได้เสริมอีกทางหนึ่ง ซึ่งจะเป็นฐานรายได้จากค่าธรรมเนียม โดยปกติการจัดตั้งบริษัทที่ให้บริการดังกล่าวจะใช้ทุนไม่มาก แต่จะเป็นรายได้เสริมที่สำคัญต่อบริษัทฯ ในระยะยาว และในปี 2548 นี้บริษัทฯ มีโครงการที่จะจัดตั้งอีกบริษัทหนึ่งเพื่อให้บริการ Back Room Outsourcing แก่บริษัทประกันภัยในประเทศ ทั้งนี้โครงการดังกล่าวได้ดำเนินการมาตั้งแต่ครึ่งปีหลังของปี 2547 และคาดว่าจะน่าจะเป็นรูปธรรมและจัดตั้งได้ในปีนี้

สำหรับการลงทุนอื่นๆ โดยทั่วไป บรรยากาศการลงทุนในปี 2547 ตลอดทั้งปีไม่เอื้ออำนวยต่อผลตอบแทนมากนัก ทั้งจากอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำและสภาพของตลาดหลักทรัพย์ที่ชะลอตัว ส่งผลให้รายได้สุทธิจากการลงทุนในปี 2547 ลดลงจากปี 2546 34% โดยในปี 2547 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 3,300 ล้านบาท และมีรายได้จากการลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 261 ล้านบาท เท่ากับอัตราผลตอบแทนเฉลี่ย 8%

ด้านความมั่นคงของฐานะการเงินของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา เป็นที่น่ายินดีที่บริษัทฯ ได้รับการปรับอันดับเครดิตความมั่นคงทางการเงินและความสามารถในการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจากสถาบันจัดอันดับเครดิตชั้นนำของโลกคือ S&P เพิ่มขึ้นอีก 1 ชั้น จาก BBB แนวโน้มเป็นบวก (Positive) เป็น BBB+ แนวโน้มมีเสถียรภาพ (Stable) ซึ่งสวนทางกับอันดับความมั่นคงของบริษัทประกันภัยทั่วโลกที่มีการเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกันหมดคือ ถูกปรับลดลงจากเดิม และจากอันดับเครดิตที่ BBB+ ดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีฐานะความมั่นคงที่ดีที่สุดในประเทศไทย และดีกว่าสถาบันการเงินทุกแห่งในประเทศ นอกจากนี้ในปีที่แล้วบริษัทฯ ยังได้รับรางวัล Set Awards จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เป็นหนึ่งใน 10 บริษัทที่มีความโดดเด่นด้านการรายงานการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีอีกด้วย

สำหรับการดำเนินงานในปี 2548 เชื่อว่ายังเป็นปีแห่งการสร้างสรรค์และความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและมั่นคงของบริษัทฯ ตลาดประกันภัยของไทยคาดว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่น่าเป็นห่วงนักและยังคงขยายตัวได้สูงกว่า 10% ถึงแม้แนวโน้มของตลาดในต่างประเทศจะอ่อนตัวลงบ้างในการประกันภัยบางสาขา แต่เชื่อว่าจะไม่กระทบตลาดในประเทศมากนัก บริษัทฯ เชื่อว่าจากโครงสร้างองค์กรที่ได้รับการปรับปรุงและพัฒนาอย่างต่อเนื่องตลอดมา ยังคงมีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพสูง และจากการลงทุนในเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่องพร้อมทั้งมีบุคลากรที่มีคุณภาพ กอปรกับการใช้จ่ายที่มีวินัยสูง จะทำให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดีและมีผลตอบแทนที่สูง และจากนโยบายการปรับเปลี่ยนรูปแบบการทำธุรกิจโดยเพิ่มแหล่งรายได้ให้มากขึ้น จากการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ ตามความต้องการของตลาด จะช่วยทำให้บริษัทฯ สามารถเติบโตก้าวหน้าไปอย่างมั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว

มีผู้ถือหุ้นได้ซักถามเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

- อัตราส่วนความเสียหายที่เกิดขึ้นของธุรกิจประกันวินาศภัยที่ลดลงจากอัตราร้อยละ 51.7 ในปี 2546 เหลืออัตราร้อยละ 38.1 ในปี 2547 นั้นเกิดจากสาเหตุอะไร กรรมการผู้อำนวยการชี้แจงว่า หากไม่นับรวมความเสียหาย

หายจากเหตุการณ์สึนามิ ซึ่งนับเป็นหนึ่งในความเสียหายรายใหญ่รายหนึ่งที่เกิดขึ้นแล้ว ปี 2547 ถือได้ว่าเป็นปีที่มีผลการรับประกันภัยดีเป็นพิเศษ ความเสียหายมีความถี่ที่ลดลงและมีความเสียหายรายใหญ่เกิดขึ้นน้อย นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้นำเงินสำรองเพื่อลดความผันผวนทางธุรกิจออกมาใช้บางส่วน มีผลทำให้อัตราส่วนความเสียหายของปี 2547 อยู่ในอัตราที่ต่ำกว่าของปี 2546

- ความเสียหายสุทธิที่บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบเองจากเหตุการณ์สึนามิเป็นจำนวน 60 ล้านบาท หรือ 160 ล้านบาท กรรมการผู้อำนวยการชี้แจงว่า ผลกระทบทั้งหมดที่มีต่อบริษัทฯ จากเหตุการณ์ดังกล่าว เมื่อนับรวมความเสียหายจากงานประกันวินาศภัยทุกประเภท งานประกันชีวิต และเบี้ยประกันภัยที่จะต้องจ่ายเพิ่มเพื่อซื้อความคุ้มครองต่อเนื่อง (Reinstated Premiums) แล้วเท่ากับ 160 ล้านบาท ส่วนตัวเลข 60 ล้านบาทนั้น เป็นความเสียหายสุทธิที่เกิดจากการประกันอัคคีภัยเท่านั้น
- จากการที่บริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงพอร์ตการรับประกันภัยไปเมื่อ 2 ปีที่แล้ว บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปรับปรุงพอร์ตอีกหรือเปล่า ซึ่งได้รับคำชี้แจงจากกรรมการผู้อำนวยการว่า การปรับปรุงพอร์ตของงานจะทำตลอดเวลาอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ แต่การปรับพอร์ตครั้งใหญ่โดยปกติจะทำตามความจำเป็นเมื่อธุรกิจมีการขยายตัวสูงมาระยะหนึ่ง เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการรับประกันภัยของเราโดยรวมยังมีคุณภาพที่ดีและมีความสมดุลอยู่
- การถือหุ้นในบริษัท อีเอ็มซีเอส ไทย จำกัด ทำให้ต้องถือหุ้นไขว้ โดยให้บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด เข้าร่วมถือหุ้นด้วย กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่า เนื่องจากกฎเรื่องการลงทุนของกรรมการประกันภัยกำหนดให้บริษัทประกันภัยสามารถเข้าไปถือหุ้นในนิติบุคคลอื่นได้ไม่เกิน 20% ของทุนเรียกชำระแล้วของนิติบุคคลนั้น จึงจำเป็นต้องให้บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด ที่เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ทั้ง 100% เข้าร่วมถือหุ้นด้วย

หลังจากที่ได้มีการตอบข้อซักถามแล้ว ที่ประชุมมีมติรับทราบรายงานกิจการในรอบปี 2547 ของคณะกรรมการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	633,121,906 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 91.5
ไม่เห็นด้วย	- ไม่มี -	
งดออกเสียง	59,102,400 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 8.5

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี 2547

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณางบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและรับรองไว้เรียบร้อยแล้ว ดังรายละเอียดที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมเอกสารเชิญประชุม

มีผู้ถือหุ้นได้ซักถามเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

- ขอทราบนโยบายการลงทุนในหุ้น กรรมการผู้อำนวยการชี้แจงว่า โดยลักษณะของธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การรับประกันภัยต่อที่เป็นธุรกิจที่มีความเสี่ยงสูงอยู่แล้ว ดังนั้นการลงทุนของบริษัทฯ จะต้องเป็นการลงทุนแบบอนุรักษนิยม แน่ชอน มีความเสี่ยงน้อย และไม่เก็งกำไร การลงทุนในหุ้นส่วนใหญ่บริษัทฯ ได้ทยอยซื้อสะสมมาเป็นระยะเวลานานแล้ว และทั้งหมดเป็นหุ้นที่มีพื้นฐานดี โดยมีสัดส่วนเงินลงทุนในหุ้นเท่ากับประมาณร้อยละ 30 ของยอดเงินลงทุนรวมของบริษัทฯ

- ขอทราบเหตุผลในปี 2547 การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลมียอดลดลง แต่ไปเพิ่มในตั๋วเงินคลัง ซึ่งได้รับคำชี้แจงว่าเพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับธุรกิจ ประกอบกับในปี 2547 อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีแนวโน้มจะปรับตัวสูงขึ้น บริษัทฯ จึงลดการถือครองตราสารหนี้ระยะยาวประเภทพันธบัตรลง
- ขอคำอธิบายเพิ่มเติมถึงความหมายของงานในเชิงการค้า ประธานฯ และกรรมการผู้อำนวยการได้ร่วมกันชี้แจงว่า ธุรกิจประกันภัยต่อของบริษัทฯ สามารถแบ่งลักษณะงานตามแหล่งที่มาได้ 2 ลักษณะคือ “งานตามข้อตกลงของตลาด” เป็นงานที่บริษัทประกันวินาศภัยและบริษัทประกันชีวิตที่ประกอบธุรกิจในประเทศไทยทุกบริษัทส่งงานประกันภัยต่อมาให้บริษัทฯ ตามข้อตกลงร่วมกันเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์หลักในการจัดตั้งบริษัทฯ ในการเป็นแหล่งระดมและกระจายเบี้ยประกันภัยให้อยู่ในประเทศมากขึ้น ซึ่งหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับประกันภัยต่อประเภทนี้มาแล้ว จะรวบรวมและเอาประกันภัยต่อช่วงกลับคืนไปยังบริษัทคู่สัญญาตามสัดส่วนที่ได้ตกลงกัน ในปัจจุบันสัดส่วนของงานประเภทนี้ได้ลดความสำคัญตามลำดับจนเหลือสัดส่วนเพียง 1 ใน 3 ของเบี้ยรับสุทธิของบริษัทฯ เท่านั้น ส่วนงานอีกประเภทหนึ่งซึ่งเป็นงานหลักที่มีสัดส่วนถึง 2 ใน 3 ของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิคือ “งานรับจากตลาดในเชิงการค้าโดยทั่วไป” นั้น จะเป็นงานรับประกันภัยต่อประเภทอื่นทุกประเภทที่บริษัทฯ ในฐานะบริษัทประกันภัยต่ออาชีพที่ต้องใช้ความรู้ความสามารถเข้าไปแข่งขันกับบริษัทประกันภัยและบริษัทประกันภัยต่อจำนวนมากเพื่อรับงานประเภทดังกล่าว
- บริษัทฯ มีการรับประกันภัยต่อของการประกันภัยอิสระภาพหรือไม่ และผลการรับประกันภัยเป็นอย่างไร กรรมการผู้อำนวยการชี้แจงว่า บริษัทฯ มีการรับประกันภัยต่อบ้างแต่น้อยมาก โดยปกติการทำประกันภัยอิสระภาพนี้แต่ละรายจะมีวงเงินรับประกันภัยที่ไม่สูงมากนัก อยู่ในวิสัยที่บริษัทประกันภัยผู้รับประกันจะเก็บความเสี่ยงภัยไว้ได้เองทั้งหมด ส่วนผลการรับประกันภัยนั้น เนื่องจากการรับประกันภัยประเภทนี้ยังเป็นของใหม่อยู่ในช่วงเริ่มต้น จึงยังไม่สามารถประเมินผลได้ คงต้องรอดูไปอีกระยะหนึ่ง
- บริษัทฯ มีการรับประกันภัยต่อของการประกันความรับผิดของกรรมการและผู้บริหารหรือไม่ และผลการรับประกันภัยเป็นอย่างไร กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีการรับประกันภัยต่อของงานประเภทนี้อยู่ โดยคิดว่าในช่วง 5 ปีแรกผลการรับประกันภัยน่าจะมีกำไร อย่างไรก็ตามนโยบายการรับประกันภัยต่อของบริษัทฯ จะยืดหยุ่นปรับเปลี่ยนไปตามสภาพตลาดและธรรมชาติของธุรกิจของบริษัทไทย
- ขอทราบสัดส่วนการรับเสี่ยงภัยเองของงานเฉพาะรายและงานสัญญาอื่น กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่านโยบายของบริษัทฯ ที่ได้ทำอย่างต่อเนื่องมา คือการคัดเลือกรับประกันงานดีและเก็บความเสี่ยงภัยไว้เองสูง ๆ โดยซื้อความคุ้มครอง (Excess of Loss Protection) ไว้ เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ เติบโตได้อย่างยั่งยืนและมั่นคง โดยในปัจจุบันบริษัทฯ เก็บความเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราที่สูงกว่าร้อยละ 80 สำหรับงานเฉพาะราย และร้อยละ 100 สำหรับงานสัญญาอื่น

หลังจากที่ได้ตอบข้อซักถามจนเป็นที่พอใจแล้ว ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี 2547 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	633,121,906 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 91.5
ไม่เห็นด้วย	- ไม่มี -	
งดออกเสียง	59,102,400 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 8.5

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรกำไร

ประธานฯ ได้มอบให้นายสุรชัย ศิริวัลลภ กรรมการผู้อำนวยการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

กรรมการผู้อำนวยการ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าในปี 2547 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้วจำนวน 450,328,443 บาท เมื่อรวมกับกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรคงเหลือยกมาจากงวดก่อนจำนวน 335,744,281 บาทแล้ว กำไรเพื่อการจัดสรร จึงมีจำนวน 786,072,724 บาท

คณะกรรมการขอเสนอให้จัดสรรกำไร โดยจ่ายเป็นเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกหุ้นละ 18 สตางค์ ซึ่งเมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่ได้จ่ายไปแล้วหุ้นละ 18 สตางค์ รวมเป็นเงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2547 ทั้งหมด 36 สตางค์ต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 420,390,985 บาท ส่วนกำไรสะสมที่เหลือจากการจัดสรรครั้งนี้จำนวน 365,681,739 บาท ให้ยกไปงวดหน้า

อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นเทียบเท่ากับร้อยละ 93 ของกำไรสุทธิ

มีผู้ถือหุ้นได้ซักถามว่าบริษัทฯ สามารถคงระดับจำนวนเงินปันผลจ่ายและอัตราการจ่ายให้สูงเช่นนี้ได้ต่อไปในอนาคตหรือไม่ ซึ่งกรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่า จากสถิติในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ก็มีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงอย่างต่อเนื่องตลอดมา แต่คณะกรรมการคงไม่สามารถให้คำมั่นว่าจะสามารถคงระดับจำนวนเงินปันผลจ่ายและอัตราการจ่ายเช่นนี้ได้ตลอดไป แต่จะพยายามทำให้บริษัทฯ มีการเติบโตของรายได้และกำไรอย่างสม่ำเสมอ และหากไม่มีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินเพื่อการลงทุนในโครงการที่จะสร้างผลตอบแทนที่สูงคุ้มค่าแล้ว บริษัทฯ จะจ่ายเป็นเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์ให้จัดสรรกำไรตามข้อเสนอของคณะกรรมการทุกประการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	692,224,306 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 100.0
ไม่เห็นด้วย	- ไม่มี -	
งดออกเสียง	- ไม่มี -	

วาระที่ 5 พิจารณากำหนดบำเหน็จและเบี้ยประชุมกรรมการ

ประธานฯ ได้ขอให้นายสุรชัย ศิริวัลลภ กรรมการผู้อำนวยการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

กรรมการผู้อำนวยการ ชี้แจงว่าตาม พรบ. บริษัทมหาชนจำกัด ระบุให้ที่ประชุมเป็นผู้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ คณะกรรมการตามคำแนะนำของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการที่จะถือเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปี 2548 ดังนี้

1. บำเหน็จคณะกรรมการรวมไม่เกิน 7,920,000 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2547 จำนวน 1 ล้านบาท จัดสรรให้ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการและกรรมการผู้อำนวยการท่านละ 2 ส่วน ส่วนกรรมการท่านอื่นท่านละ 1 ส่วน
2. ค่าเบี้ยประชุมกรรมการครั้งละ 25,000 บาทต่อท่าน ไม่เปลี่ยนแปลง
3. ค่าเบี้ยประชุมของประธานคณะกรรมการตรวจสอบครั้งละ 35,000 บาท และกรรมการตรวจสอบท่านอื่นครั้งละ 25,000 บาท ไม่เปลี่ยนแปลง
4. ค่าเบี้ยประชุมของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนครั้งละ 25,000 บาทต่อท่าน ไม่เปลี่ยนแปลง รวมแล้ว เป็นเงินไม่เกิน 9,960,000 บาทต่อปี เพิ่มจากปี 2547 จำนวน 1 ล้านบาท

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติให้จ่ายและจัดสรรค่าตอบแทนกรรมการตามเสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	633,121,906 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 91.5
ไม่เห็นด้วย	- ไม่มี -	
งดออกเสียง	59,102,400 เสียง	คิดเป็นร้อยละ 8.5

วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ ได้ขอให้ที่นายสุรชัย ศิริวัลลภ กรรมการผู้อำนวยการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

กรรมการผู้อำนวยการ ได้ชี้แจงว่าตามข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง และกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระนี้อาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้ ปัจจุบันคณะกรรมการของบริษัทฯ มี 15 ท่าน กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมครั้งนี้มีจำนวน 5 ท่านคือ

นายอรรถนพ พรธิติ
นายอภิรักษ์ ไทพัฒน์กุล
นายอุดม วิชาภัย
นายอัศวิน คงศิริ
นายสุรชัย ศิริวัลลภ

คณะกรรมการตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหา ขอเสนอชื่อบุคคลทั้ง 5 ท่านกลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง และประวัติของกรรมการทั้ง 5 ท่านได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นพิจารณาพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประธานฯ ได้สอบถามต่อที่ประชุมว่า มีท่านผู้ถือหุ้นท่านใดจะเสนอชื่อบุคคลอื่นที่เห็นว่าเหมาะสมเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เพิ่มเติมอีกหรือไม่ ปรากฏว่าไม่มีการเสนอชื่อบุคคลอื่นเข้ารับการเลือกตั้ง

ก่อนลงมติ กรรมการผู้อำนวยการ ได้แถลงว่าเนื่องจากตาม พรบ.บริษัทมหาชนจำกัด กำหนดห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการ เข้าเป็นหุ้นส่วน หรือถือหุ้น ในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง เนื่องจากผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการหรือผู้บริหารอยู่ในบริษัทประกกันภัยโดยตรงที่ได้รับใบอนุญาตให้สามารถทำธุรกิจประกันภัยต่อได้ด้วย จึงขอแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงรายละเอียดของการเข้าเป็นกรรมการหรือถือหุ้นในบริษัทประกันภัยอื่นของผู้ถูกเสนอชื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการคือ

1. นายอรรถนพ พรธิติ เป็นกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท อวิว่า ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด
2. นายอภิรักษ์ ไทพัฒน์กุล เป็นกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด
3. นายอัศวิน คงศิริ เป็นกรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งกรรมการทั้ง 5 ท่านกลับเข้าเป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่ออีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
นายอรรถนพ พรธิติ	633,121,906 เสียง	- ไม่มี -	59,102,400 เสียง
นายอภิรักษ์ ไทพัฒน์กุล	633,121,906 เสียง	- ไม่มี -	59,102,400 เสียง
นายอุดม วิชาภัย	633,121,906 เสียง	- ไม่มี -	59,102,400 เสียง

นายอัศวิน คงศิริ	633,121,906	เสียง	- ไม่มี -	59,102,400	เสียง
นายสุรัชย์ ศิริวัลลภ	633,121,906	เสียง	- ไม่มี -	59,102,400	เสียง

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสินจ้าง

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสุรัชย์ ศิริวัลลภ กรรมการผู้อำนวยการ เป็นผู้รายงานเสนอการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสินจ้างต่อที่ประชุมในนามของคณะกรรมการ

กรรมการผู้อำนวยการแจ้งว่าคณะกรรมการตามการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ ขอเสนอแต่งตั้งนางสาววิสสุตา จริยธนากร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3853 และ/หรือ นางสาวสุมาลี ธีรวิวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3970 และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3516 ผู้สอบบัญชีเดิมจากบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2548 ต่ออีกปีหนึ่ง โดยกำหนดค่าตอบแทนรวม 585,000 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4

มีผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นนี้ เป็นการเพิ่มขึ้นตามปริมาณของงานหรือตามภาวะตลาด กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่าการปรับเพิ่มเพียงร้อยละ 4 เป็นการปรับเพิ่มตามภาวะเงินเฟ้อเท่านั้น

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้งนางสาววิสสุตา จริยธนากร และ/หรือ นางสาวสุมาลี ธีรวิวัฒน์ และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2548 ด้วยวงเงินค่าตอบแทน 585,000 บาท

เห็นด้วย	633,121,906	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 91.5
ไม่เห็นด้วย		- ไม่มี -	
งดออกเสียง	59,102,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 8.5

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

มีผู้ถือหุ้นได้ซักถามเรื่องต่างๆ ดังนี้

- ขอทราบผลการดำเนินงานของโครงการประกันภัยอุบัติเหตุเอื้ออาทร กรรมการผู้อำนวยการได้อธิบายว่าโครงการประกันภัยอุบัติเหตุเอื้ออาทรที่บริษัทฯ เป็นผู้บริหารโครงการ เป็นความร่วมมือระหว่างภาคธุรกิจกับทางราชการในการที่จะให้ประชาชนในระดับรากหญ้ามีโอกาสเข้าถึงและได้รับประโยชน์จากการประกันภัยสามารถช่วยขยายฐานผู้เอาประกันภัยให้เพิ่มสูงขึ้นกว่า 7 แสนราย ผลการดำเนินงานในช่วง 18 เดือนแรกขาดทุนประมาณ 110 ล้านบาท สูงกว่าที่ภาคธุรกิจได้คาดการณ์ไว้ การเกิดอุบัติเหตุส่วนใหญ่เกิดจากการขับขี่รถจักรยานยนต์ และเพื่อเป็นการลดการขาดทุน เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2548 จะมีการปรับเพิ่มเบี้ยประกันภัยและเงื่อนไขการรับประกันภัยสำหรับความคุ้มครองอุบัติเหตุจากการขับขี่รถจักรยานยนต์ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น
- ขอทราบผลกระทบจากการเปิดเสรีธุรกิจประกันภัย กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่า เรื่องการเปิดเสรีธุรกิจประกันภัย ซึ่งโดยทั่วไปถูกนับรวมไว้ในส่วนหนึ่งของการเปิดเสรีภาคการเงิน ซึ่งในช่วง 3 – 5 ปีข้างหน้าคงจะยังไม่เห็นผลหรือส่งผลกระทบอย่างเป็นรูปธรรม อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับเหตุการณ์ดังกล่าวมาเป็นระยะเวลาอันพอสมควรแล้ว ด้วยการ

1. ปรับเปลี่ยนบทบาทของบริษัทฯ จากการทำธุรกิจรูปแบบเดิม ๆ มาเป็นการทำธุรกิจเชิงรุกมากขึ้น มีการร่วมมือกับลูกค้าในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และแสวงหาช่องทางจำหน่ายใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งธุรกิจมากยิ่งขึ้น
 2. ขยายงานไปยังธุรกิจประกันชีวิต
 3. สร้างฐานรายได้เสริมจากรายได้ค่าธรรมเนียม
- ภายหลังการเปิดเสรีธุรกิจประกันภัย อัตราความเสียหายของไทยจะสูงเท่าของสหรัฐอเมริกาที่มีอัตราส่วนรวมของความเสียหายและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (Combined Ratio) ที่โดยเฉลี่ยสูงเกินกว่าร้อยละ 100 หรือไม่กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่า ด้วยเหตุผลของความแตกต่างของลักษณะผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่ของไทยมีความซับซ้อนน้อยกว่าและเป็นการคุ้มครองและทราบผลความเสียหายในระยะสั้น (Short tail) โครงสร้างทางภูมิศาสตร์ของประเทศไทยที่ไม่ได้อยู่ในเขตของมหันตภัยทางธรรมชาติ เช่น พายุทอานาโด พายุเฮอริเคน แผ่นดินไหว ดั้งเช่นของสหรัฐอเมริกา และระบบศาลที่ต่างกัน ทำให้คาดว่าอัตราความเสียหายของไทยจะต่ำกว่า
 - ขอทราบความคืบหน้าของการประกันภัยผ่านช่องทาง Bancassurance กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่าการขายผ่านช่องทาง Bancassurance ยังถือเป็นของใหม่สำหรับประเทศไทย ยังอยู่ในช่วงการทดลองตลาดที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีโอกาสสร่วมกับบริษัท ประกันภัยหลาย ๆ แห่งที่มีธนาคารเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ บุกเบิกทำธุรกิจประเภทนี้ด้วยการเข้าไปช่วยออกแบบผลิตภัณฑ์ ช่วยฝึกอบรม และร่วมทำตลาด โดยมีข้อตกลงในการแบ่งปันเบี้ยประกันภัยกัน
 - ขอทราบเหตุผลในการขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บลจ. อเบอร์ดีน กรรมการผู้อำนวยการได้ชี้แจงว่า เรื่องนี้เป็นข้อตกลงที่ผู้ถือหุ้นฝ่ายไทยได้ทำไว้กับทางเบอร์ดีน ที่จะให้สิทธิทางเขาที่จะซื้อหุ้นเพิ่มเพื่อให้มีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 51 หรือจะใช้สิทธิซื้อหุ้นทั้งหมด 100% ก็ได้ เนื่องจากราคาที่ตกลงซื้อขายกันในครั้งนี้นั้นเป็นราคาที่ดี ผู้ถือหุ้นฝ่ายไทยจึงได้ตัดสินใจขายหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดให้เบอร์ดีนไป และเนื่องจากธุรกิจบริหารจัดการกองทุนเป็นธุรกิจที่ดี สามารถช่วยเสริมการทำธุรกิจด้านการลงทุนของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี ฉะนั้นหากมีโอกาสบริษัทฯ จะกลับเข้าไปลงทุนในธุรกิจนี้อีกในอนาคต

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดเข้าพิจารณา ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาประชุมในวันนี้ และขอปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 12

ปิดประชุมเวลา 11.45 น.

(นายสุจินต์ หวังหลี)

ประธานกรรมการ

(นายสุรัชย์ ศิริวัลลภ)

กรรมการผู้อำนวยการ