



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

รายงานการประชุมสามัญประจำปีครั้งที่ 31

ของ

บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

ประชุม ณ ห้องวิมานทิพย์ ชั้น 5 โรงแรมมณเฑียรริเวอร์ไซด์

เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 บางโคล่ กรุงเทพมหานคร

วันศุกร์ที่ 30 เมษายน 2553

กรรมการบริษัท ฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------------|--------------------------------|
| 1. นายสุเมธ ตันตุนิตย์ | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายอมรศักดิ์ นพรัมภา | กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายเทพ รุ่งชนาภิรมย์ | กรรมการและกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายคุสิต นนทนาคร | กรรมการและกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นางสาวดวงรัตน์ กীরติบุตร | กรรมการ |
| 6. ดร. จำลอง อติกุล | กรรมการ |
| 7. นายวิเศษ ฐภิบาล | กรรมการ |

กรรมการบริษัท ฯ ที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|---------------|
| 1. นายแก้ว เปก ลอง | ประธานกรรมการ |
| 2. นายฮาร์ทวิค ฐลส์ เอเดการ์ด | กรรมการ |

ผู้บริหาร

- | | |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| 1. นางสาวดวงรัตน์ กীরติบุตร | รองกรรมการผู้จัดการ (สันับสนุน) |
|-----------------------------|-----------------------------------|

ผู้สอบบัญชี

- | | |
|-------------------------------|--------------------------------|
| 1. นางฉัฐศรี สโรชนันท์จีน | สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที แอสโซซิเอท |
| 2. นางสาวนริศรา กาญจนาเพ็ญกุล | สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที แอสโซซิเอท |



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม

1. โดยตนเอง 72 ราย ถือหุ้นรวม 56,784,621 หุ้น

2. โดยมอบฉันทะ 136 ราย ถือหุ้นรวม 426,488,370 หุ้น

รวม 208 ราย ถือหุ้นรวม 483,272,991 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 72.8919 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ฯ

(หมายเหตุ - หลังเปิดการประชุม มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเข้าประชุมเพิ่มเติม เมื่อเสร็จสิ้นการประชุม ผู้ถือหุ้นประชุมโดยตนเอง 87 ราย ถือหุ้นรวม 59,957,241 หุ้น โดยมอบฉันทะ 154 ราย ถือหุ้นรวม 438,148,870 หุ้น รวม 241 ราย ถือหุ้นรวม 498,106,111 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.1291 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด)

เริ่มประชุมเวลา 10.30 น.

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม กล่าวเปิดประชุมและแจ้งว่าเนื่องจากเหตุการณ์ในกรุงเทพฯ ไม่อยู่ในภาวะปกติ รัฐบาลในหลายประเทศได้เตือนประชาชนให้หลีกเลี่ยงการเดินทางมาประเทศไทยในระยะนี้ นายแก้ว เปล่ง และนายฮาร์ทวิก ชูลส์ เฮดการ์ด ได้ฝากขออภัยผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เดินทางมาร่วมประชุมในวันนี้ จากนั้นนายสุเมธ ตันธวนิตย์ ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนโดยขอฉันทาคจากที่ประชุมให้เฉพาะผู้ที่คัดค้าน หรืองดออกเสียงยกมือแสดงตนและมอบบัตรลงคะแนนในแต่ละวาระให้เจ้าหน้าที่เพื่อนับคะแนน ทั้งนี้ เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนนและสรุปมติในแต่ละวาระ

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 : พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2552 ปราบกฏรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้าพร้อมกับคำบอกกล่าวเรียกประชุม รายงานการประชุมดังกล่าวได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท ฯ แล้วตั้งแต่วันที่ ๑ สิงหาคม 2552 และถามว่ามีผู้ใดมีคำถาม หรือ ขอให้รายงานการประชุมดังกล่าวหรือไม่



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

ไม่มีผู้ถือหุ้นขอแก้ไข

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 226 ราย ใช้สิทธิออกเสียง 489,199,311 เสียง
เห็นด้วย 478,536,211 เสียง
ไม่เห็นด้วย -
งดออกเสียง 10,663,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมากจำนวน 478,536,211 เสียง รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ประชุมเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2552

วาระที่ 2 : รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท ฯ ในรอบปี 2552

จุดเด่นทางการเงินเปรียบเทียบระหว่างปี 2552 และ 2551 ปะกฏที่จอ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	2552	2551	เปลี่ยนแปลง %
รายได้รวม ก่อนผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายการปรับปรุงผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์	14,554.3	20,750.5	-30
ต้นทุนการเดินเรือ	15,272.4	18,780.5	19
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นจากการเดินเรือ	(951.3)	751.6	-227
กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(20.9)	111.7	-119
รายการ ค่อยค่าของอาคารสำนักงาน	(1,628.0)	(182.3)	-793



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

Regional Container Lines Public Company Limited

ค่าเพื่อผลปรับปรุง(ขาดทุน)ที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	265.3	(1,008.0)	126
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทาง การเงินและภาษีเงินได้	(3,358.1)	(421.2)	-697
กำไร(ขาดทุน)สุทธิหลังภาษีเงินได้ และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(3,785.9)	(837.0)	-352

และรายงานว่ ปี 2552 ถือเป็นปีเลวร้ายที่สุดของธุรกิจการขนส่งตู้สินค้าทางทะเลซึ่งมีมากกว่า 52 ปี อันเป็นผลจากกิจกรรมการค้าโลกตกต่ำครั้งรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่สงครามโลกครั้งที่ 2 โดยหดตัวถึงร้อยละ 12 นับเป็นปรากฏการณ์ที่ไม่เคยมีมาก่อน ในสภาวะวิกฤตเศรษฐกิจเช่นนี้ ปริมาณการค้าโลกได้ลดลงอย่างมากมาตั้งแต่ต้นปี 2552 พลอยทำให้ตลาดการขนส่งตู้สินค้าทางทะเลค้างคั้งสู่ภาวะถดถอย ประกอบกับอุปสงค์ด้านกำลังลำเลียงสินค้าลดลง มูลค่าสินทรัพย์ตกต่ำ และค่าระวางถูกกดดันให้ปรับลดลงจนกระทั่งเกือบเท่ากับศูนย์ในบางเส้นทางระหว่างภูมิภาคเอเชีย – ยุโรป จากข้อมูลที่เสนอบนจอ มีสายการบินเรือระดับโลกกว่า 22 ราย ที่ประสบผลขาดทุนในปี 2552 รวมกันแล้วมากกว่า 1 หมื่น 5 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในจำนวนนี้มีสายการบินเรือบางรายที่ขนส่งทั้งสินค้าคอนเทนเนอร์และสินค้าเทกอง ถ้านับเฉพาะการขนส่งสินค้าคอนเทนเนอร์แล้วน่าจะขาดทุนไม่น้อยกว่า 2 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ ทั้งนี้ การขนส่งสินค้าเทกองยังดำเนินได้ดี ประเทศผู้ผลิตมีความต้องการสินค้าวัตถุดิบและสินค้าพลังงานเกือบเข้าสู่ต้อค เช่น ประเทศจีนซึ่งมีเงินเหรียญสหรัฐจำนวนมาก จึงสั่งซื้อสินค้าพลังงานเกือบไว้แทนการถือเงินสกุลเหรียญสหรัฐ ในขณะที่ประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศในยุโรปประสบปัญหาเศรษฐกิจถดถอย ผู้บริโภคลดการใช้จ่าย พลอยทำให้สินค้าอุปโภคบริโภคจากแหล่งผลิตในเอเชียที่ขนส่งโดยผู้คอนเทนเนอร์ลดลงไปกว่าร้อยละ 40 เมื่อความต้องการสินค้ามีจำนวนน้อยลงแต่กำลังขนส่งสินค้าลดลง จึงเกิดสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงและกดดันค่าระวางแทบจะต่ำกว่าต้นทุน ดังจะเห็นได้ว่าในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา สายการบินเรือระดับโลกที่ประสบผลขาดทุนจากการดำเนินงานต่างพยายามประคับประคองธุรกิจให้อยู่รอด โดยการระดมทุน ไม่ว่าจะโดยการเพิ่มทุน การออกหุ้นกู้ การกู้เงิน การขอสินเชื่อ การปรับโครงสร้างหนี้ การแปลงหนี้เป็นทุน โดยรวมแล้วกว่า 1 หมื่น 2



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

พนักงาานเหรียญสหรัฐ และสายการเดินเรืออีกหลายแห่งได้ขอรับความสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลของตน

เช่นเดียวกับผู้ประกอบการรายอื่นๆ กลุ่ม อาร์ ซี แอล ได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากวิกฤตเศรษฐกิจโลก ซึ่งพลิกผันผลกำไรที่งดงามในช่วงธุรกิจเติบโตได้ดีเป็นผลดำเนินงานขาดทุน

กลุ่มฯ มีรายได้รวมก่อนผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนและและรายการปรับปรุงผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของตราสารอนุพันธ์ จำนวน 14,554.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30 จากปีก่อนหน้า ซึ่งสะท้อนจำนวนระวางบรรทุกลดลงร้อยละ 18.5 และอัตราค่าระวางลดลงร้อยละ 13

ต้นทุนการเดินเรือ จำนวน 15,272.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19 จากปีก่อนหน้า ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนระวางบรรทุกที่ลดลง ทั้งนี้ กลุ่มฯ พยายามดำเนินมาตรการต่างๆ ในการลดกำลังลำเลียงส่วนเกินซึ่งรวมถึงการคืนเรือเหมาระวางจำนวน 5 ลำ และควบคุมค่าใช้จ่ายด้านปฏิบัติการที่ทำเรืออย่างเข้มงวด อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่เดือนมีนาคม 2552 เป็นต้นมา ประกอบกับการรับมอบเรือใหม่ขนาด 2,732 ทีอียู ที่กลุ่มฯ ได้สั่งซื้อก่อนเกิดวิกฤตการเงินในปี 2551 เข้าประจำการเมื่อกลางปี 2552 กระนั้น การดำเนินมาตรการลดค่าใช้จ่ายอย่างเข้มข้นยังไม่เพียงพอที่จะชดเชยรายได้จากการเดินเรือที่ลดลงกว่าร้อยละ 30

สำหรับการดำเนินงานโดยรวมในปี 2552 กลุ่มฯ มีผลขาดทุนขั้นต้นจากการเดินเรือจำนวน 951.3 ล้านบาทเทียบกับผลกำไรจำนวน 751.6 ล้านบาท ในปี 2551

ค่าเงินบาทโดยเฉลี่ยเปรียบเทียบกับปีต่อปี แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐฯ เนื่องจากรายได้และค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ของกลุ่มฯ อยู่ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ การแข็งค่าของเงินบาททำให้เกิดการขาดทุนทางบัญชีจากการแปลงค่ารายได้ เมื่ออัตราค่าระวางที่เรียกเก็บในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ แปลงค่าเป็นสกุลเงินบาท ในทางกลับกัน กลุ่มฯ จะมีกำไรทางบัญชีจากการแปลงค่าเมื่อค่าใช้จ่ายที่อยู่ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ แปลงค่าเป็นสกุลเงินบาท ในปี 2522 กลุ่มฯ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 20.9 ล้านบาท เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 111.7 ล้านบาท ในปี 2551

ที่ดินและอาคารและเรือเดินทะเลที่ถือครองโดยบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์มีมูลค่าต่ำกว่าราคาตามบัญชีรวม 796 ล้านบาท และ 853 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ที่ดินและอาคารที่ถือครองโดยบริษัทย่อยในฮ่องกงมีมูลค่าสูงกว่าราคาตามบัญชีรวม 21 ล้านบาท ซึ่งกลุ่มฯ ได้บันทึกรายการด้อยค่าของที่ดินและอาคารสำนักงานและเรือเดินทะเล จำนวนรวม 1,628 ล้านบาทตามมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนประจำปี 2552 แล้ว



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

ในปี 2551 กลุ่มฯ ได้ทำสัญญาปกป้องความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมัน โดยมีผลต่อเนื่องถึงครึ่งแรกของปี 2552 เนื่องจากราคาน้ำมันลดลงมากในช่วงปลายปี 2551 กลุ่มฯ ได้ตั้งค่าเพื่อผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จำนวน 1,008 ล้านบาท ไว้ในงบกำไรขาดทุนประจำปี 2551 และเมื่อราคาน้ำมันปรับสูงขึ้นในช่วง มกราคม – มิถุนายน 2552 ผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จำนวน 700 ล้านบาท จึงทำให้กลุ่มฯ ได้กำไรจากการปรับปรุงการตั้งสำรองผลขาดทุน 265 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2552 จำนวนระวางบรรทุกรวมของกลุ่มฯ 2.365 ล้านที่อียู ลดลง ร้อยละ 18.5 โดยมีอัตราการใช้กำลังบรรทุกโดยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 104 เทียบกับร้อยละ 108 ในปี 2551 หรือลดลงประมาณร้อยละ 4 แม้ว่ากลุ่มฯ จะรับมือกับสถานะเศรษฐกิจตกต่ำด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายด้านปฏิบัติการที่ลดลงร้อยละ 19 แต่มีกำไรต่อตู้เพียงร้อยละ 2 ซึ่งลดลงมาจากที่เคยมีกำไรต่อตู้สูงสุดร้อยละ 34 ในปี 2548

เมื่อประกอบกับผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์จำนวน 1,628 ล้านบาท และผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 20.9 ล้านบาท ทำให้กลุ่มฯ มีผลขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 3,358.1 ล้านบาทเมื่อเทียบกับผลขาดทุนจำนวน 421.2 ล้านบาทในปี 2551

กลุ่มฯ มีผลดำเนินงานขาดทุนสุทธิหลังภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 3,785.9 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของกลุ่มฯ ลดลงประมาณ 3,526 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 เปรียบเทียบกับปีต่อปี จาก 30,672 ล้านบาทในปี 2551 เป็น 27,146 ล้านบาทในปี 2552 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการด้อยค่าของที่ดินและอาคารในประเทศสิงคโปร์ และเรือเดินทะเล 3 ลำ ซึ่งรับมอบในปี 2551 และ 2552 นอกจากนี้ ผลขาดทุนจากการเดินเรือทำให้กลุ่มฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงในด้านหนี้สิน กลุ่มฯ มีหนี้สินเพิ่มขึ้น ประมาณ 657 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จาก 14,941 ล้านบาทในปี 2551 เป็น 15,598 ล้านบาทในปี 2552 แม้ว่าจะมีการใช้คืนเงินกู้ระยะยาวในช่วงต้นปี 2552 แต่มีเงินกู้เพื่อซื้อเรือเพิ่มขึ้นและออกหุ้นกู้ใหม่จำนวน 2,500 ล้านบาท ระยะเวลาใช้คืน 3 ปี อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยลดลงเนื่องจากอัตรา LIBOR ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ประมาณ 4,183 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 27 จาก 15,731 ล้านบาทในปี 2551 เป็น 11,548 ล้านบาทในปี 2552 เนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุน

เมื่อจบการรายงานแล้ว ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

มีผู้ถือหุ้นซักถาม และนายสุเมธ ตันธวนิตย์ ชี้แจง ดังนี้

คำถาม ประเทศสิงคโปร์มีอัตราเติบโตทางเศรษฐกิจประมาณร้อยละ 10 ส่วนกิจกรรมหลักของบริษัทฯ อยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของสิงคโปร์จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไร และบริษัทฯ เตรียมรับมือกับการแข่งขันอย่างไร

คำตอบ การดำเนินงานของกลุ่มฯ อิงกับกระแสการค้าโลกและการค้าระหว่างประเทศในเอเชียด้วยกัน ท่าเรือสิงคโปร์ เป็นจุดขนถ่ายตู้สินค้าระหว่างซีกโลกตะวันออกและตะวันตก เศรษฐกิจที่ดีของประเทศสิงคโปร์ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมการขนส่งของกลุ่มฯ แต่มีผลต่อราคาอสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดินและอาคารสำนักงานของกลุ่มฯ ซึ่งน่าจะปรับตัวดีขึ้น ประเทศในเอเชียเป็นตัวกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศจีน ทั้งนี้ กว่าร้อยละ 30 ของสินค้าที่กลุ่มฯ ขนส่งทั้งหมดมาจากประเทศจีน เมื่อตลาดในเอเชียเติบโต ย่อมมีการแข่งขันสูงขึ้นตามไปด้วย ในปีที่แล้ว กลุ่มฯ มีเรือ 4-5 ลำที่จอดทิ้งสมอ และมีแผนจะนำเรือเหล่านั้นกลับเข้าประจำการ การจอดทิ้งสมอย่อมมีค่าใช้จ่ายอยู่จำนวนหนึ่ง การนำออกใช้งานก็จะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น ซึ่งต้องพิจารณาความคุ้มค่าในการนำออกให้บริการ อย่างไรก็ตาม กลุ่มฯ ได้ติดตามและประเมินสถานการณ์ตลอดเวลาเพื่อปรับกลยุทธ์ในการดำเนินงาน ขอเรียนว่าผลประกอบการของกลุ่มฯ ในไตรมาสแรกของปีนี้ปรับตัวดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว

- คำถาม**
1. มีการรับมอบเรือใหม่ในปี 2553 หรือไม่
 2. เหตุใดไม่คืนเรือเช่า ทั้งๆที่มีเรือทิ้งสมอหลายลำ
 3. เหตุใดไม่ขายเรือเก่าออกไป

คำตอบ

1. ไม่มีการรับมอบเรือใหม่ในปี 2553
2. การเช่าเรือ หรือ charter มีข้อผูกมัดตามระยะเวลาของสัญญา ซึ่งกลุ่มฯ ได้เจรจาต่อรองกับเจ้าของ ถ้าสำเร็จก็จะคืนเรือเช่าทั้งหมด การที่เรือบางลำจอดทิ้งสมอ เพราะกลุ่มฯ มีเรือขนาดต่างๆ ตั้งแต่ขนาด 500 ทีอียู ถึง 2600 ทีอียู ซึ่งกลุ่มฯ เลือกลงใช้งานตามความเหมาะสมของเส้นทางที่ให้บริการและต้องคุ้มกับค่าใช้จ่ายด้วย
3. กลุ่มฯ ใช้งานเรือเก่าที่มีขนาดเหมาะสมในบางเส้นทาง ถ้าขายออกไปก็ต้องเช่าเรือขนาดเดียวกันมาให้บริการ หากใช้เรือขนาดใหญ่ที่มีอยู่ย่อมไม่คุ้มค่าใช้จ่าย



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

คำถาม ในสถานะที่เศรษฐกิจฟื้นตัวดีขึ้น บริษัทฯ ย่อมประสบกับการแข่งขันและการแย่งส่วนแบ่งตลาด ซึ่งมีผลต่อรายได้ของบริษัทฯ ขอให้ชี้แจงเกี่ยวกับสมรรถนะทางการแข่งขันและส่วนแบ่งตลาด

คำตอบ ส่วนแบ่งตลาด หรือ market share เป็นเรื่องของทฤษฎีการตลาดอันหนึ่ง กลุ่มฯ ดำเนินธุรกิจขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ ในอดีตที่ผ่านมา ผู้ประกอบการขนส่งต่างตั้งเป้าในเรื่องส่วนแบ่งตลาด เมื่อเกิดวิกฤต มุมมองของผู้ประกอบการขนส่งได้เปลี่ยนไปจากการให้ความสำคัญเพียงส่วนแบ่งตลาดเป็นการเลือกขนส่งสินค้าที่ให้ margin สูง การขนส่งระบบคอนเทนเนอร์นั้นมีความใช้จ่ายเรือและค่าใช้จ่ายตู้สินค้า ไม่ว่าจะเป็นผู้เต็มหรือผู้เปล่า ถ้าคำนวณค่าใช้จ่ายแล้วไม่คุ้ม ผู้ประกอบการจะไม่รับขนส่งสินค้า อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งตลาดก็มีความสำคัญ แต่ยิ่งเร็วเกินไปที่จะตอบว่ากลุ่มฯ รักษาส่วนแบ่งตลาดได้หรือไม่

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2552

วาระที่ 3 : คำตอบแทนกรรมการประจำปี 2552

นายสุเมธ ดันธุนิธิ์ รายงานว่า ในปี 2552 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 10 คน กรรมการบริษัทฯ รวมทั้งกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้รับคำตอบแทนมาตรฐานรายปี รวมทั้งสิ้น 6.2 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 26 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2548 ซึ่งส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมกับคำบอกกล่าวเรียกประชุม และได้เปิดเผยคำตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคลในรายงานประจำปี 2552 ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”

ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาข้อคิดเห็นของผู้ถือหุ้นในระหว่างการประชุมสามัญปีที่แล้วซึ่งตั้งข้อสังเกตว่า ไม่มีหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการกรณีผลดำเนินงานขาดทุน และขอให้ทบทวนหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการอิงกับการจ่ายเงินปันผลน่าจะเหมาะสมกว่าการผูกอิงกับผลกำไร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีความเห็นว่าคำตอบแทนมาตรฐานตามที่ได้รับอนุมัติ เมื่อปี 2548 เป็นจำนวนที่เหมาะสมที่จะเชิญผู้มีความรู้ความสามารถเข้ามาปฏิบัติหน้าที่ในฐานะ



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

กรรมการของบริษัทฯ เป็นค่าตอบแทนการทำงานที่กำหนดตายตัวและรับเป็นรายปี หากคำนวณเป็นรายเดือนจะเห็นว่าเป็นจำนวนไม่สูงมากและบริษัทฯ ไม่มีการจ่ายเบี้ยประชุมให้กรรมการ นอกจากนี้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้เปรียบเทียบค่าตอบแทนมาตรฐานของกรรมการบริษัทฯ กับกลุ่มธุรกิจที่มีรายได้เกิน 10,000 ล้านบาท เห็นว่ายังมีความเหมาะสม และหลายบริษัทฯ ในกลุ่ม SET 100 ที่มีผลดำเนินงานขาดทุน ยังคงอัตราการจ่ายค่าตอบแทนในปี 2552 เท่าเดิม

ส่วนการจ่ายค่าตอบแทนเพิ่มเติมจากค่าตอบแทนมาตรฐาน กรณีบริษัทฯ มีกำไรเกิน 1,000 ล้านบาทขึ้นไป ยังไม่มีการทบทวนหลักเกณฑ์ แต่จะพิจารณาข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นในเวลาที่เหมาะสมต่อไป

เมื่อจบการรายงานแล้ว ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

ที่ประชุมรับทราบรายงานค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2552

วาระที่ 4 : พิจารณอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

นายสุเมธ ตันฐวนิตย์ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา งบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ซึ่งได้ผ่านการรับรองของผู้สอบบัญชี และได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้า ในหมวด “งบการเงิน” ของรายงานประจำปี 2552 ซึ่งส่งให้พร้อมกับคำบอกกล่าวเรียกประชุม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

มีผู้ถือหุ้นซักถาม และนางสาวดวงรัตน์ กิรีติบุตร ชี้แจง ดังนี้

คำถาม 1. ต้นทุนการเดินเรือครอบคลุมค่าใช้จ่ายประเภทใดบ้างเนื่องจากไม่มีในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

2. ในงบเฉพาะกิจการ มีรายได้ 1,296 ล้านบาท ต้นทุนการเดินเรือ 979 ล้านบาท เมื่อเป็นงบรวม มีรายได้ 14,321 ล้านบาท ต้นทุนการเดินเรือ 15,272 ล้านบาท ผลขาดทุนเกิดจากบริษัทย่อยในประเทศ หรือต่างประเทศ จะบริหารจัดการให้ค่าใช้จ่ายส่วนนี้ลดลงได้หรือไม่

3. ภาษีเงินได้นิติบุคคลในงบเฉพาะกิจการจำนวน 8.6 ล้านบาท มีรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน แต่ภาษีเงินได้นิติบุคคลในงบการเงินรวมจำนวน 29 ล้านบาท ไม่มีรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

คำตอบ 1. ต้นทุนการเดินเรือครอบคลุมทุกค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับตัวเรือ คนเรือ ค่าน้ำมัน ค่าเช่าเรือ ค่าซื้อและแลกเปลี่ยนระวางเรือ ค่าใช้จ่ายที่ท่าเรือ ฯลฯ

2. บมจ. อาร์ ซี แอล เป็นบริษัทแม่ เป็นเจ้าของเรือและมีเรือไทยจำนวนหนึ่งที่ทำให้บริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์เช่าดำเนินงาน ส่วนบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ดำเนินกิจการเดินเรือให้กลุ่มฯ มีรายได้และรายจ่ายจากการเดินเรือ ซึ่งในปี 2552 มีต้นทุนการเดินเรือสูงกว่ารายได้ จึงขาดทุน

3. หมายเหตุประกอบงบการเงินแสดงรายละเอียดของ บมจ. อาร์ ซี แอล ซึ่งเป็นบริษัทแม่ ส่วนบริษัทย่อยอื่นๆ ที่อยู่ในงบรวมมีการจัดทำงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินของแต่ละบริษัท

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 240 ราย ใช้สิทธิออกเสียง 497,849,111 เสียง

เห็นด้วย 487,186,011 เสียง

ไม่เห็นด้วย -

งดออกเสียง 10,663,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมาก จำนวน 487,186,011 เสียง อนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2552

วาระที่ 5 : พิจารณาอนุมัติงบดุลจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2552

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ รายงานว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติในการประชุมครั้งที่ 2 / 2553 เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2552 ให้งดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ซึ่งบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 3,785.9 ล้านบาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผลและข้อมูลการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบปี 2551-2552 แสดงอยู่ในเอกสาร ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมคำบอกกล่าวเรียกประชุม

และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

Regional Container Lines Public Company Limited

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 240 ราย ใช้สิทธิออกเสียง 497,849,111 เสียง

เห็นด้วย 487,186,011 เสียง

ไม่เห็นด้วย -

งดออกเสียง 10,663,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมากจำนวน 487,186,011 เสียง อนุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

วาระที่ 6 : พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งออกตามวาระ

นายสุเมธ ต้นธวนิตย์ รายงานที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 29 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจำนวนหนึ่งในสาม ต้องออกจากตำแหน่ง และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งนั้น จะเลือกตั้งให้เข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

สำหรับปี 2553 นี้ มีกรรมการที่ออกตามวาระ 4 ราย ได้แก่

1. นางสาวดวงรัตน์ กิริติบุตร กรรมการ
2. นายแก้ว ฮอค เอง กรรมการ
3. ดร. จำลอง อติกุล กรรมการ
4. นายเทพ รุ่งชนาภิรมย์ กรรมการอิสระ

นายสุเมธ ต้นธวนิตย์ ชี้แจงว่า นายเทพ รุ่งชนาภิรมย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการแทนนางสุนทรา เอี่ยมสุรีย์ มาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2552 และครบวาระที่ต้องออกจากตำแหน่งในปี 2553 ตามระยะเวลาของกรรมการที่ลาออก ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2 / 2553 เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2553 มีมติเห็นชอบตามการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการข้างต้นกลับเข้ารับตำแหน่งต่อไปอีกวาระ จำนวน 3 ราย ดังนี้

1. นางสาวดวงรัตน์ กิริติบุตร เป็น กรรมการ
2. ดร. จำลอง อติกุล เป็น กรรมการ
3. นายเทพ รุ่งชนาภิรมย์ เป็น กรรมการอิสระ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เชิญผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีล่วงหน้า ระหว่างวันที่ 1-30 ธันวาคม 2552 เมื่อถึงกำหนด ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

ข้อมูลเบื้องต้นของกรรมการที่ครบวาระต้องออกจากตำแหน่งและได้รับการเสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมคำบอกกล่าวเรียกประชุม คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาคุณสมบัติของกรรมการทุกราย ซึ่งครบถ้วนสำหรับผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และตามนियามกรรมการอิสระ กรรมการทุกคนเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานและพัฒนาธุรกิจของกลุ่มฯ ให้เติบโตต่อไป

และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

มีผู้ถือหุ้นซักถาม และนายสุเมธ ต้นฐวนิตย์ ชี้แจง ดังนี้

คำถาม กรรมการออกตามวาระ 4 ราย แต่เสนอกลับเข้าดำรงตำแหน่ง เพียง 3 ราย

เป็นไปตามกฎเกณฑ์หรือไม่

คำตอบ จำนวนกรรมการ 9 คน ในปี 2553 ไม่ขัดกับข้อบังคับของบริษัทฯ

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

นายสุเมธ ต้นฐวนิตย์ขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเป็นรายบุคคล

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 240 ราย

การลงมติรายบุคคล	ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิออกเสียง (เสียง)	เห็นด้วย (เสียง)	ไม่เห็นด้วย (เสียง)	งดออกเสียง (เสียง)
นางสาวดวงรัตน์ กীরติบุตร	497,849,111	487,186,011	-	10,663,100
ดร. จำลอง อติกุล	497,849,111	487,186,011	-	10,663,100
นายเทพ รุ่งธนาภิรมย์	497,849,111	486,836,011	350,000	10,663,100

ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมาก เลือกตั้ง นางสาวดวงรัตน์ กীরติบุตร เป็นกรรมการ ดร. จำลอง อติกุล เป็นกรรมการ และนายเทพ รุ่งธนาภิรมย์ เป็นกรรมการอิสระ

วาระที่ 7 : พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ รายงานว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติในการประชุมครั้งที่ 30 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และอนุมัติค่าสอบบัญชีจำนวน 1,470,000 บาท

สำหรับปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและเสนอ ศาสตราจารย์ เกษรี ณรงค์เดช และคณะจากสำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2 / 2553 เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2553 มีมติเห็นชอบตามการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง ศาสตราจารย์ เกษรี ณรงค์เดช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 0076 หรือ นายชัยยุทธ อังศุวิทยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3885 หรือนางณัฐสรณ์ สโรชนันท์จัน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4563 หรือนายสุมิตร ขอไพบุลย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4885 จากสำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยคนใดคนหนึ่งในสี่คนดังกล่าว เป็นผู้ลงนามรับรองงบการเงินของบริษัทฯ ในนามของสำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท

ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าว ข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์ และ / หรือส่วนได้เสียกับบริษัท / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด และไม่ได้สังกัดสำนักงานเดียวกันกับผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยในต่างประเทศ

ค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2553 ดังมีรายละเอียดตามเอกสารซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมคำบอกกล่าวเรียกประชุม ไม่ได้ปรับเพิ่มจากปี 2552 สรุปได้ดังนี้

-ค่าตรวจสอบบัญชีการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่	
31 ธันวาคม 2553	600,000 บาท
-ค่าสอบทานงบการเงินรวมรายไตรมาส รวม 3 ไตรมาส	750,000 บาท



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

-ค่าสอบทานงบการเงินรวมในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ

รายไตรมาส รวม 4 ไตรมาส	120,000 บาท
รวมทั้งสิ้น	<u>1,470,000</u> บาท

เมื่อจบการชี้แจง ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 240 ราย ใช้สิทธิออกเสียง 497,849,111 เสียง

เห็นด้วย 487,186,011 เสียง

ไม่เห็นด้วย - เสียง

งดออกเสียง 10,663,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมาก จำนวน 487,186,011 เสียง อนุมัติแต่งตั้งศาสตราจารย์ เกษรี ณรงค์เดช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 0076 หรือนายชัยยุทธ อังศุวิทยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3885 หรือนางฉัฐสรศรี สโรชนันท์จัน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4563 หรือนายสุมิตร ขอไพบูลย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4885 จาก สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยคนใดคนหนึ่งในสี่คนดังกล่าว เป็นผู้ลงนามรับรองงบการเงินของบริษัทฯ ในนามของสำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าว ข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ โดยมีค่าสอบบัญชีทั้งสิ้น 1,470,000 บาท

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน

นายสุเมธ ต้นฐวนิตย์ ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ด้วยปัญหาวิกฤตการเงินและการค้าโลก ที่เริ่มมาตั้งแต่ปลายปี 2551 ได้ส่งผลกระทบต่อธุรกิจขนส่งผู้สินค้าทางทะเล นับเป็นครั้งแรกในรอบ 30 ปีที่กลุ่ม อาร์ ซี แอล ประสบผลขาดทุนจากการเดินเรือ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและมีความเห็นว่า บริษัทฯ จำเป็นต้องเพิ่มทุนเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนดำเนินงาน และรองรับ



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

การขยายธุรกิจ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน อีกจำนวน 165,750,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 165,750,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 663,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 828,750,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท

เมื่อจบการชี้แจง ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

มีผู้ถือหุ้นซักถาม นายสุเมธ ต้นธวนิตย์ และนางสาวดวงรัตน์ กิรีติบุตร ชี้แจง ดังนี้

คำถาม 1. ขอให้ชี้แจงเพิ่มเติม เรื่องการเพิ่มทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและรองรับการขยายธุรกิจ

2. บริษัทฯ มีเส้นทางการเดินเรือไปประเทศสิงคโปร์ ขอทราบว่าธุรกิจเดินเรือมีการปิดกั้นเส้นทาง / ท่าเรือ หรือไม่

คำตอบ 1. ในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ สายการเดินเรือต่างประเทศประสบปัญหาขาดทุน และได้ระดมทุนด้วยวิธีการต่างๆ รวมทั้งการเพิ่มทุนเพื่อให้กิจการอยู่รอดและมีกำลังพอที่จะต่อสู้เมื่อเศรษฐกิจฟื้นตัว กลุ่มฯ ก็เช่นเดียวกันที่จำเป็นต้องเพิ่มทุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน และเตรียมรับมือเรือที่อยู่ระหว่างต่อสร้าง 2 ลำเพื่อรองรับการขนส่งที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของการค้าระหว่างประเทศ

2. ธุรกิจเดินเรือ เป็นธุรกิจที่แข่งขันโดยเสรี สามารถเดินเรือไปที่ใดก็ได้ ไม่มีสัมปทาน แต่ในทุกเส้นทางย่อมต้องมีผู้ประกอบการที่ครองตลาดอยู่ก่อน ท่าเรือในแต่ละประเทศไม่มีการปิดกั้น ผู้ประกอบการต้องมีตารางการเดินเรือที่แน่นอนและติดต่อจองท่าเทียบเรือเพื่อขนสินค้าขึ้นลงโดยมีกำหนดเวลาเข้าเทียบท่าที่แน่นอน บริการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของ global logistics ที่สนับสนุนผู้ผลิต ผู้นำเข้า-ส่งออกในการวางแผนการผลิตและขนส่งสินค้าจากต้นทางถึงปลายทางได้อย่างมีประสิทธิภาพ

วิกฤตครั้งนี้ทำให้ผู้ประกอบการขนส่งทางทะเลมีความระมัดระวังมากขึ้นในการดำเนินงานและการลงทุนขยายธุรกิจ อย่างไรก็ตาม แกนนำเศรษฐกิจโลกเริ่มเคลื่อนจากประเทศสหรัฐอเมริกาไปประเทศจีน ถือเป็นโอกาสที่ดีของกลุ่มฯ ซึ่งมีบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในประเทศจีนอยู่แล้ว

คำถาม ขอทราบว่า การเพิ่มทุน 4 ต่อ 1 หรือเงินเพิ่มทุนประมาณ 2,000 ล้านบาท จะเกิด dilution เท่าใด ขอเสนอเปลี่ยนเป็น 8 ต่อ 1 ในอัตรา 12 บาทต่อหุ้น เพื่อให้ dilution ลดลง



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

คำตอบ จะเกิด dilution ประมาณร้อยละ 20 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว การเพิ่มทุนดังกล่าวโดยเสนอผู้ถือหุ้นซื้อหุ้นเพิ่มทุนในอัตรา 4 ต่อ 1 มีความเหมาะสมบริษัทฯ ไม่ต้องการเพิ่มทุนบ่อยๆ ในการออกหุ้นกู้เมื่อปี 2552 บริษัทฯ มีพันธะในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกิน 1.5 ต่อ 1 ผลการดำเนินงานขาดทุนในปี 2552 และการด้อยค่าของสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มเป็น 1.35 ต่อ 1 หากไม่เพิ่มทุนบริษัทฯ อาจมีปัญหาในการดำรงอัตราส่วนดังกล่าวและผิดเงื่อนไขหุ้นกู้

สำหรับราคาเสนอขาย 12 บาท คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ประเมินสถานการณ์ในอีก 1 เดือนข้างหน้า เห็นว่าตลาดยังคงผันผวนไม่สามารถปรับตัวสูงได้ จึงสรุปราคาเฉลี่ยย้อนหลัง 10 วันทำการ ซึ่งอยู่ที่ 12.67 บาท หักส่วนลดร้อยละ 5 อยู่ที่ราคา 12.04 บาท บัดพิเศษเหลือ 12.0 บาท

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 241 รายใช้สิทธิออกเสียง 498,106,111 เสียง	
เห็นด้วย	487,398,011 เสียง
ไม่เห็นด้วย	45,000 เสียง
งดออกเสียง	10,663,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 165,750,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 165,750,000 หุ้น จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 663,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 828,750,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท ด้วยจำนวนคะแนนเสียง 487,398,011 เสียง ซึ่งเกินกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วาระที่ 9 พิจารณามติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่อง ทุนจดทะเบียนเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

นายสุเมธ ตันจวนิษฐ์ ได้กล่าวรายงานว่ ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 165,750,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 663,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

จำนวน 828,750,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 828,750,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท คณะกรรมการบริษัทฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน เป็นดังนี้

ข้อ 4 ทุนจดทะเบียน จำนวน	828,750,000	บาท
แบ่งออกเป็น	828,750,000	หุ้น
มูลค่าหุ้นละ	1.00	บาท
	โดยแยกออกเป็น	
หุ้นสามัญ	828,750,000	หุ้น
หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 241 รายใช้สิทธิออกเสียง 498,106,111 เสียง	
เห็นด้วย	487,443,011 เสียง
ไม่เห็นด้วย	- เสียง
งดออกเสียง	10,663,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน ตามที่เสนอ ด้วยจำนวนคะแนนเสียง 487,443,011 เสียง ซึ่งเกินกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วาระที่ 10 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

นายสุเมธ ตันธวนิชย์ ได้กล่าวรายงานว่ ที่ประชุมได้มีมติให้ เพิ่มทุนจดทะเบียนอีก จำนวน 165,750,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 165,750,000 หุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ ขออนุมัติดำเนินการ ดังนี้

1. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 165,750,000 หุ้น เพื่อเสนอขายในคราวเดียวกัน หรือต่างคราวกันให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2553 ในอัตราส่วนการจองซื้อ 4 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยราคาเสนอขายจะคิดคำนวณจากราคาเฉลี่ยของหุ้น



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

Regional Container Lines Public Company Limited

ของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ไม่รวมวันประชุมผู้ถือหุ้น) มีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และหักส่วนลดในอัตราร้อยละ 5

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้กำหนดราคาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในอัตราหุ้นละ 12.0 บาท ซึ่งคิดคำนวณจากราคาเฉลี่ยของหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 10 วันทำการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น (ไม่รวมวันประชุมผู้ถือหุ้น) และหักส่วนลดในอัตราร้อยละ 5

2. บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 14 พฤษภาคม 2553 และปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 17 พฤษภาคม 2553

3. บริษัทฯ กำหนดระยะเวลาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในระหว่างวันที่ 31 พฤษภาคม – 4 มิถุนายน 2553 กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง ทั้งนี้ ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย เป็นผู้พิจารณาเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิม

4. ในกรณีที่มิหุ้นเหลือจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ อาจเสนอขายหุ้นส่วนที่เหลือดังกล่าวในคราวเดียวกัน หรือต่างคราวกันในราคาไม่ต่ำกว่าราคาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28 / 2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ เกี่ยวกับการจัดสรร รวมถึงการพิจารณากำหนด “ราคาตลาด” ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องจะกำหนด

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกำหนด บริษัทฯ จะดำเนินการตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด

มติ : ผู้ถือหุ้นจำนวน 241 รายใช้สิทธิออกเสียง	498,106,111	เสียง
เห็นด้วย	487,284,211	เสียง
ไม่เห็นด้วย	158,800	เสียง
งดออกเสียง	10,663,100	เสียง



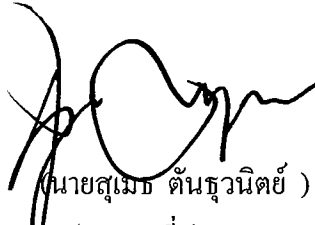
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

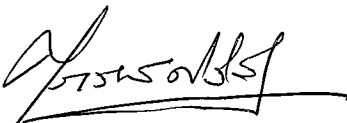
ที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน จำนวน 487,284,211 เสียง ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 165,750,000 หุ้น เพื่อเสนอขายในคราวเดียวกัน หรือต่างคราวกันให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2553 ในอัตราส่วนการจองซื้อ 4 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง ในอัตราหุ้นละ 12.0 บาท กำหนดจองซื้อระหว่างวันที่ 31 พฤษภาคม – 4 มิถุนายน 2553 โดยให้คณะกรรมการบริษัท ฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท ฯ มอบหมายเป็นผู้พิจารณาเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และอนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นส่วนที่เหลือจากการจองซื้อของผู้ถือหุ้นเดิม ในคราวเดียวกัน หรือต่างคราวกันในราคาไม่ต่ำกว่าราคาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อไปตามที่เสนอ

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ กล่าวว่าที่ประชุมได้พิจารณาและลงมติในวาระต่างๆ ครบถ้วนแล้ว มีผู้ใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นใด หรือสอบถามเรื่องใดเพิ่มเติมหรือไม่

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องใด

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ กล่าวขอบคุณและปิดการประชุมเมื่อเวลา 12.10 น.


(นายสุเมธ ตันธวนิตย์)
ประธานที่ประชุม


(นางสาวสุภวัลย์ สิริชัย)

เลขานุการบริษัท