



THORESEN THAI AGENCIES PUBLIC COMPANY LIMITED

26/26-27 Orakarn Bldg., 8th Floor, Soi Chidlom, Ploenchit Road, Kwang Lumpinee, Khet Pathumwan, Bangkok 10330, Thailand. Tel : (662) 254-8437, 250-0569 Fax : (662) 655-5631 E-Mail Address : thores@thoresen.com

เอกสารประกอบการพิจารณาในวาระที่ 1

พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่)

รายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น

ของ

บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TTA”) ครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่)

เวลาและสถานที่ : ประชุมเมื่อวันพุธที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2554 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเดอะอโนมา แกรนด์ โรงแรมอโนมา เลขที่ 99 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม :

1. นายอัศวิน คงศิริ	ประธานกรรมการ
2. ม.ล. จันทจุฑา จันททัต	กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. นางปรารถนา มงคลกุล	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. ดร. พิชิต นิธิวาสิน	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
5. นายสติเฟน ฟอร์ดแฮม	กรรมการ/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
6. ดร. ศิริ การเจริญดี	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
7. นายศักดิ์ เอื้อชูเกียรติ	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
8. นางโจอี้ สอร์น	กรรมการ
9. นายปีเตอร์ สโตคส์	กรรมการอิสระ

ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม : 1. นายจกรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

ผู้บริหารที่เข้าประชุม :

1. นางฐิติมา รุ่งขวัญศิริโรจน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มบัญชีและการเงิน
2. นายสถาพร อมรรพพัถร์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)
3. นางซาร์เมน อุทารธรรม	นักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทฯ

4. นายปิยะ ดันธนพิพัฒน์ นักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง
เชอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)

ผู้เข้าร่วมประชุมอื่นๆ : 1. นายธนธิป พิเศษฐาณิชย์โชค ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท ธนาธิป แอนด์
พาร์ทเนอร์ จำกัด

2. น.ส. มณฑิณี สุรกาญจน์กุล เลขานุการบริษัทฯ

กิจการเบื้องต้น :

นายอัศวิน คงศิริ ประธานกรรมการ เป็นประธานในที่ประชุม และเลขานุการบริษัทฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 9 คน เข้าร่วมประชุม และมีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะรวม 770 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 156,669,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.13 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ (หุ้นของบริษัทฯ มีจำนวนทั้งสิ้น 708,004,413 (เจ็ดร้อยแปดล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น) และเนื่องจากการนัดประชุมใหม่ ตาม มาตรา 103 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 35 จึงไม่จำเป็นต้องมี องค์ประชุม

หลังจากเลขานุการบริษัทฯ ได้แจ้งจำนวนผู้ถือหุ้นและร้อยละของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมแล้ว ประธานกรรมการได้ กล่าวเปิดประชุมอย่างเป็นทางการ และได้ขอมอบหมายให้ นายธนธิป พิเศษฐาณิชย์โชค ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท ที่ปรึกษากฎหมาย ธนาธิป แอนด์ พาร์ทเนอร์ จำกัด เป็นผู้ทำหน้าที่ชี้แจงข้อกฎหมายเกี่ยวกับการประชุมและอ่านรายละเอียด แต่ละวาระการประชุมตามที่ได้รับมอบหมายจากประธานฯ

นายธนธิป พิเศษฐาณิชย์โชค ได้กล่าวแนะนำชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ที่มาร่วมประชุม รวมทั้งแจ้ง ให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า มีตัวแทนผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไพรซ์ วอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบ การลงคะแนนพร้อมชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบ ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมจะได้รับแจกบัตรลงคะแนนตอนลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
2. การประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนจะให้มีการลงมติสำหรับวาระนั้นๆ กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ต้องการซักถามหรือแสดงความเห็น ให้ยกมือขึ้นและแจ้งชื่อและนามสกุล และในกรณีที่ผู้รับมอบฉันทะให้ แจ้งชื่อผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะมาในที่ประชุมทราบด้วยทุกครั้ง
3. ภายหลังที่ผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดในแต่ละวาระแล้ว ขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติในบัตรลงคะแนนที่ได้รับแจก จากเจ้าหน้าที่ก่อนการเข้าร่วมประชุม บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เท่านั้น ยกเว้นวาระที่ 5 ซึ่งเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการที่บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทุกคนไม่ว่า จะเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วย ทั้งนี้เพื่อมิให้เป็นการเสียเวลาระหว่างที่รอการนับคะแนนเสียงจะให้พิจารณาวาระ ถัดไป
4. ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น

5. ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะ (ยกเว้นกรณีผู้ลงทุนต่างประเทศที่แต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระได้ กล่าวคือ ต้องออกเสียงลงคะแนนด้วยจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของแต่ละคนว่า อนุมัติ ไม่อนุมัติ หรือ คดออกเสียง เท่านั้น
6. คัสโตเดียนที่ได้รับแต่งตั้งโดยผู้ลงทุนในต่างประเทศสามารถออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด หรือแบ่งการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระได้ กล่าวคือ สามารถแบ่งจำนวนคะแนนเสียงที่อนุมัติ จำนวนคะแนนเสียงที่ไม่อนุมัติ และจำนวนคะแนนเสียงที่งดออกเสียง
7. ในการนับคะแนนเสียง บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงดังกล่าวหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้นๆ ทั้งนี้ในกรณีที่ไม่มีผู้ใดแสดงความเห็นคัดค้าน หรือแสดงความคิดเห็นเป็นอย่างอื่น ให้ถือว่าที่ประชุมเห็นชอบ หรือ อนุมัติเป็นเอกฉันท์
8. สำหรับผู้ถือหุ้นที่มารับฟังการประชุมผู้ถือหุ้นในห้องประชุมเล็ก ทางบริษัทฯ ได้จัดเจ้าหน้าที่ไว้เพื่ออำนวยความสะดวกในการเก็บบัตรลงคะแนน และรับใบคำถามจากห้องประชุมเล็กมายังห้องประชุมใหญ่

ภายหลังการแจ้งวิธีการออกเสียงแล้ว นายธนาริพ พิเชษฐวนิชย์โชค ที่ปรึกษากฎหมาย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัยเกี่ยวกับวิธีการลงคะแนนเสียง

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพฤกษ์ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่า การประชุมครั้งนี้จะให้เรียกว่า การประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่) ใช่หรือไม่ เพราะในกฎหมายมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 ไม่มีคำว่า ครั้งใหม่ มีแต่ใช้คำว่า การนัดประชุมใหม่ หรือการประชุมครั้งหลัง

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า เนื่องจากครั้งที่แล้ว บริษัทฯ ได้มีการเรียกประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 แต่ไม่ครบองค์ประชุม บริษัทฯ จึงมีการนัดประชุมใหม่ ซึ่งการที่บริษัทฯ ใช้คำว่า การประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่) เพื่อมิให้ผู้ถือหุ้นสับสน

หลังจากที่ ที่ปรึกษากฎหมาย ได้ชี้แจงผู้ถือหุ้นแล้ว ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2553

ประธานฯ เสนอรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2553 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2553 ให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติรับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2553 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2553 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
156,084,590	2,500	6,452,120	162,539,210
96.03%	0.00%	3.97%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีก จำนวน 55 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 5,870,110 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 825 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวมทั้งสิ้น 162,539,210 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.96 ของจำนวนหุ้น 708,004,413 หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2553 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 และรับรองรายงานประจำปี

ประธานฯ ขอให้ ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ชี้แจงผลประกอบการของบริษัทฯ ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กล่าวรายงานว่า ในภาพรวมในปีที่ผ่านมา รายได้รวมลดลงร้อยละ 10.35 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลัก มาจากรายได้ของกลุ่มธุรกิจเดินเรือลดลง เพราะมีการปลดระวางเรือ ทำให้จำนวนวันเดินเรือลดลง รายได้ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 14.02 สาเหตุหลักมาจากการขาดทุนของเมอร์เมด และทำให้รายได้ของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงด้วย ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.66 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากมีการเบิกเงินกู้เพิ่มขึ้น เพื่อจ่ายในการลงทุนและการซื้อเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง และเรือวิศวกรรมโยธาได้นำ กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 56.41 เมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตามงบดุลยังแข็งแกร่งโดยในรอบปีบัญชี 2553 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.42 เป็น 31,532.14 ล้านบาท

ในส่วนธุรกิจหลักแต่ละกลุ่มธุรกิจนั้น เริ่มจากกลุ่มธุรกิจขนส่ง ซึ่งมีธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองเป็นธุรกิจหลักในกลุ่มนี้ โดยมีจำนวนวันเดินเรือลดลง อย่างไรก็ตาม จากการที่บริษัทฯ ปิดธุรกิจเดินเรือประจำเส้นทางซึ่งเป็นเส้นทางที่ไม่ทำกำไร ทำให้เรือของบริษัทฯ สามารถวิ่งไปรับขนส่งสินค้าในเส้นทางอื่นได้มากขึ้น เช่น ในแถบมหาสมุทรแอตแลนติก และมหาสมุทรแปซิฟิก แทนที่จะอยู่ในเฉพาะแถบเอเชียและตะวันออกกลางเป็นหลัก ทำให้กำไรไม่เปลี่ยนแปลงมากเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยในรอบปีบัญชี 2553 มีกำไร 1,021.32 ล้านบาท ซึ่งเป็นกำไรหลักๆ จากการขายเรือจำนวน 11 ลำ คิดเป็นเงิน 495.17 ล้านบาท และจากกำไรของ Petrolift Inc. จำนวน 51.86 ล้านบาท อัตราค่าระวางเรือในรอบปีบัญชี 2553 เท่ากับ 12,619 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน เทียบกับ 11,217 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวันในปีก่อน

เมอร์เมดขาดทุนสุทธิ 339.49 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 193.98 ล้านบาท เมื่อรวมในงบการเงินรวมของ TTA ในรอบปีบัญชี 2553 อัตราการใช้ประโยชน์จากเรือของเมอร์เมด ส่วนที่เป็นเรือวิศวกรรมโยธาได้นำ คิดเป็นร้อยละ 39.54 เมื่อเทียบกับร้อยละ 52.64 ในปีก่อน อัตราการใช้ประโยชน์ของเรือขุดเจาะของเมอร์เมดก็ลดลงด้วยเช่นกัน คือ ร้อยละ 56.71 ในรอบปีบัญชี 2553 เมื่อเทียบกับร้อยละ 94.93 ในปีก่อน แต่ค่าใช้จ่ายถาวรยังคงมีอยู่ทำให้เมอร์เมดขาดทุน

ในส่วนธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน บริษัท บาคองโก จำกัด สร้างกำไรให้ TTA 211.71 ล้านบาท ส่วน UMS มีส่วนแบ่งกำไรสุทธิให้ TTA จำนวน 79.14 ล้านบาท โดยบริษัท บาคองโก จำกัด มีปริมาณยอดขายปุ๋ย 151,973 เมตริกตัน และ UMS ขายถ่านหินในประเทศไทย จำนวน 1.17 ล้านเมตริกตัน

โครงสร้างทางการเงินของ TTA ยังคงแข็งแกร่ง โดยวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 TTA มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประมาณ 8,458 ล้านบาท และมีวงเงินสินเชื่อ 677.97 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ในด้านการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจนั้น บริษัทฯ พยายามสร้างความสมดุลทางธุรกิจ โดยในรอบปีบัญชี 2553 รายได้จากกลุ่มธุรกิจขนส่งคิดเป็นร้อยละ 54 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม เทียบกับร้อยละ 70 ในรอบปีบัญชี 2552 รายได้ของกลุ่มธุรกิจโครงสร้างขั้นพื้นฐานเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 26 ในรอบปีบัญชี 2553 เทียบกับร้อยละ 3 ในรอบปีบัญชี 2552

สำหรับในไตรมาสที่ 1 ของรอบปีบัญชี 2554 ความสมดุลทางธุรกิจยังคงดำเนินต่อไป แม้ว่าเมอร์เมดจะยังคงขาดทุน แต่ในไตรมาสต่อไปน่าจะดีขึ้น ในส่วนของ UMS กำไรในปีนี้น่าจะดีกว่าปีที่แล้ว

ในด้านกลยุทธ์ทางธุรกิจ ใน 3 ปีข้างหน้า TTA จะไปเน้นธุรกิจ commodities และธุรกิจโครงสร้างขั้นพื้นฐานเพิ่มมากขึ้น เนื่องจาก ก) ธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของไทยจะไม่สามารถสร้างผลตอบแทนจากเงินลงทุนได้ดีเหมือนในปี 2548-2551 ในปี พ.ศ. 2553 จำนวนเรือที่เข้ามาในกองเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของไทยตัวร้อยละ 18 ในขณะที่อุปสงค์ขยายตัวเพียงร้อยละ 6 จึงเกิดความไม่สมดุล และทำให้เกิดคันค่วางเรือ และคงจะใช้เวลาอย่างน้อย 2-3 ปี กว่าที่จะเข้าสู่ภาวะปกติ ข) เมอร์เมดมีผลประกอบการที่ไม่น่าพอใจ บริษัทฯ ได้ดำเนินการเปลี่ยนผู้บริหารและวางมาตรการเพื่อจะปรับปรุงเมอร์เมด โดยบริษัทฯ คาดว่า หลังเดือนเมษายน พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป ธุรกิจของเมอร์เมดน่าจะกระเตื้องขึ้น โดยดูจากจำนวนสัญญาที่จะใช้เรือวิศวกรรมโยธาได้น้ำที่คาดว่าจะเพิ่มมากขึ้นตามภาวะราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้น อนึ่ง จะเห็นได้ว่า ธุรกิจที่ TTA ซื้ออามีสภาพแตกต่างกัน บางบริษัท เราซื้อมาก่อนที่จะเริ่มธุรกิจ เช่น เมอร์ดัน บางบริษัทอยู่ในช่วงการปรับปรุงหรือต้องการการปรับธุรกิจ เช่น บริษัท บาคองโก จำกัด และ UMS และบริษัทที่มีความพร้อมและมีธุรกิจอยู่ตัวแล้ว เช่น Petrolift Inc. และ Baria Serece โดยสาเหตุที่การลงทุนในหลายแบบนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่มากขึ้นให้แก่ผู้ถือหุ้น

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แสดงอัตราค่าระวางบอติคกับราคาหุ้นของ TTA จะเห็นว่าราคาหุ้นของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์กับดัชนีค่าระวางบอติค ดังนั้นหากยังคงความสัมพันธ์นี้ต่อไปในขณะที่ดัชนีค่าระวางบอติคมีแนวโน้มที่ไม่สดใสก็จะทำให้ราคาหุ้นของ TTA ไม่สดใสไปด้วย ดังนั้น บริษัทฯ จึงพยายามทุกวิถีทางที่จะลงทุนในธุรกิจอื่นเพื่อลดบทบาทของธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของไทย และสร้างผลตอบแทนจากธุรกิจอื่นในกลุ่มบริษัทฯ ให้มากขึ้นและเพื่อให้ผลตอบแทนกับผู้ถือหุ้นที่ดีขึ้น ซึ่งจะทำให้ราคาหุ้นของ TTA ดีขึ้นไปด้วย

ในด้านแนวโน้มต่างๆ นั้น ขณะนี้ราคาน้ำมันสูงขึ้น ซึ่งจะทำให้ความต้องการใช้เรือบริการนอกชายฝั่งมีแนวโน้มดีขึ้น และในด้านถ่านหิน มีความต้องการใช้ถ่านหินในทวีปเอเชียมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ราคาถ่านหินปรับตัวสูงขึ้น

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกภัย (ผู้ถือหุ้น) ขอคำนิเรื่องการประชุมคราวก่อนที่ไม่มีการประชุมงานกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทำให้องค์ประชุมไม่ครบ และทำให้ผู้ถือหุ้นเสียเวลาเดินทางมาประชุม

ในเรื่องผลการดำเนินงาน การขาดทุนของเมอร์เมดทำให้เกิดผลกระทบต่อ TTA ดังนั้นขอให้บริษัทฯ รับผิดชอบการแก้ไข หากจำเป็นต้องสละทิ้งไปก็อาจจะต้องดำเนินการ เนื่องจากเมอร์เมดไม่ใช่ธุรกิจหลักของ TTA ด้วย และขอถามว่า การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารของเมอร์เมดนั้น จะทำให้ผลการดำเนินงานของเมอร์เมดดีขึ้นหรือไม่ อยากทราบข้อสรุปในการแก้ไขเมอร์เมด

น.ส. ประกายดาว เขมะจันตรี (ผู้ถือหุ้น) ให้ความเห็นว่า จากรายงานประจำปีจะเห็นได้ว่า ธุรกิจเมอร์เมดมีความเสี่ยงมาก โดยมีข้อหนึ่งระบุไว้ว่า ลูกค้านี่มีศักยภาพในธุรกิจนี้มีจำนวนจำกัดโดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจเรือขุดเจาะ และแม้ว่ากรรมการทราบว่ามีความเสี่ยงและทั้งยังมีผลขาดทุน เหตุใดจึงรับมอบเรือเข้ามาใหม่ 4 ลำ และอัตราการใช้ประโยชน์จากเรืออยู่ในระดับต่ำ แปลว่า กำลังการใช้เรือยังเหลืออยู่ จึงไม่ควรรับมอบเรือใหม่เข้ามาอีก

นายทองอินทร์ แสงงาม รับมอบฉันทะจาก น.ส. ศุภิพร อริญญิก และ นางสาววิรัช นนทพันธ์ (ผู้ถือหุ้น) ขอให้ชี้แจงว่า การประชุมครั้งนี้ครบองค์ประชุมหรือไม่ จากรายงานประจำปีหน้า 4 จุดเด่นทางการเงินของบริษัทฯ แสดงให้เห็นว่า กำไรต่อหุ้นลดลงตามลำดับในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ขอถามว่า ปี 2554 จะเป็นอย่างไร เพราะเมอร์เมดยังคงขาดทุนต่อไป และขอเสนอว่า อะไรที่ทำให้เกิดความเสียหายทางธุรกิจขอให้หยุดดำเนินการ เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ในด้านเงินปันผลเมื่อเทียบกับปีที่แล้วลดลงครึ่งหนึ่งขอให้พิจารณาด้วย อีกทั้งราคาหุ้นของ TTA ก็ไม่กระเด้งขึ้น แม้ว่าดัชนีในตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้นไปมากแล้ว

ประธานฯ ขอให้คุณธนาริพ พิเศษฐนิชัชโชก ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงเกี่ยวกับองค์ประชุมในครั้งนี้

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้พยายามติดต่อผู้ถือหุ้นต่างๆ ให้มาประชุมแล้ว แต่บริษัทฯ ไม่สามารถบังคับผู้ถือหุ้นให้มาประชุมหรือมอบฉันทะ และตามกฎหมายมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติ บริษัท มหาชน จำกัด การเรียกประชุมครั้งใหม่ไม่จำเป็นต้องครบองค์ประชุม ดังนั้น การประชุมในวันนี้จึงสามารถดำเนินการได้

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงเกี่ยวกับราคาหุ้นดังนี้ ราคาหุ้นของ TTA สัมพันธ์กับดัชนีอัตราค่าระวางบอลติก ในช่วงปี พ.ศ. 2551 ราคาหุ้นของ TTA สูงขึ้นมากเนื่องจากดัชนีอัตราค่าระวางบอลติกขึ้นไปสู่จุดสูงสุด แต่หลังจากนั้นมา มีการส่งต่อเรือใหม่มา และเริ่มส่งมอบเรือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป ดังนั้นแม้ว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์จะสูงขึ้น แต่ดัชนีอัตราค่าระวางบอลติกยังไม่กระเด้งขึ้น ทำให้ราคาหุ้นของ TTA ยังอยู่ในระดับต่ำ

ในส่วนของเมอร์เมดนั้น เป็นธุรกิจที่ใช้เงินลงทุนสูง จึงต้องใช้เวลาในการที่จะให้ผลตอบแทนกลับมา แต่ในอดีตเมอร์เมดไม่เคยขาดทุน เพิ่งมาเริ่มขาดทุนในปี พ.ศ. 2553 และการที่เมอร์เมดรับมอบเรือเข้ามาใหม่ 4 ลำ เนื่องจากในเดือนตุลาคม พ.ศ. 2550 เมอร์เมดระดมทุนเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งแรก (IPO) เพื่อนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ เพื่อนำเงินมาขายกิจการ และเมื่อได้เงินมา ก็นำมาลงทุนในการส่งต่อเรือใหม่ ซึ่งใช้เวลาการส่งต่อเรือใหม่ประมาณ 2-3 ปี เนื่องจาก ขณะนั้นมีความต้องการใช้เรือบริการนอกชายฝั่ง แต่ปรากฏว่าในช่วงปี พ.ศ. 2553 ความต้องการใช้เรือบริการนอกชายฝั่งชะลอตัวลง แต่ในปีนี้จะกลับมาดีขึ้นอีก บริษัทฯ ทราบดีว่าสินทรัพย์ของเมอร์เมดใช้เงินจำนวนมาก คือ เรือวิสากรรมโยธาได้นำที่มีระบบกำหนดตำแหน่งโดยเครื่องยนต์ (dynamic position dive support vessel) 1 ลำใช้เงินประมาณ 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ดังนั้น เมอร์เมดจึงจำเป็นต้องระดมทุนด้วยตนเองจากตลาดหลักทรัพย์ ณ เวลานี้ เมอร์เมดก็ใช้กลยุทธ์เดิมในการขายธุรกิจโดยการตั้งบริษัทร่วม เพื่อจะระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศนอร์เวย์ ในปีนี้ บริษัทฯ จะเน้นในเรื่องตลาดของเมอร์เมด โดยจะเพิ่มตลาดในต่างประเทศ

ให้มากขึ้น นอกเหนือจากในทวีปเอเชีย ซึ่งจะทำให้การหาพันธมิตรในแต่ละภูมิภาค ซึ่งเป็นเหตุผลที่ทำให้เมอร์เมดต้องเข้าไปซื้อบริษัทเล็กๆ เพื่อหาพันธมิตร เช่น ในตะวันออกกลาง โดยคาดว่าจะทำให้อัตราการใช้ประโยชน์จากเรือของเมอร์เมดสูงขึ้น

การที่มองว่า เมอร์เมดไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ขอชี้แจงว่า แม้ว่าธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองจะเป็นธุรกิจเดิมของบริษัทฯ แต่ก็ไม่ได้หมายความว่า เราจะต้องมีธุรกิจหลักเพียงธุรกิจเดียว ซึ่งการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัทฯ ก็เพื่อที่จะไม่พึ่งพาอะไรจากธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง

นายสันต์ พงษ์พุทธมนต์ (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็นว่ายังไม่เห็นความชัดเจนของแนวทางการดำเนินงานในปีนี้จะจัดกลุ่มธุรกิจในแต่ละกลุ่มให้มีผลตอบแทนประมาณร้อยละเท่าไร และแต่ละกลุ่มธุรกิจจะมีวิธีการในการควบคุมในเรื่องค่าใช้จ่ายอย่างไร เพื่อให้ผลการดำเนินงานในปีนี้จะได้ไม่ตกต่ำเหมือนปีที่ผ่านมา ในเรื่องของเมอร์เมด การที่บอกว่าจะไปบุกเบิกตลาดต่างประเทศมากขึ้นนั้น มีความกังวลว่าจะทำให้เกิดค่าใช้จ่ายมากขึ้นหรือไม่ ในเรื่องราคาด่าน ไม่แน่ว่าจะตกต่ำได้ถึงเพียงนี้ และคณะกรรมการจะสามารถพิจารณาเงินปันผลให้เพิ่มขึ้นได้หรือไม่ และขอให้อธิบายว่า เป้าหมายในปีนี้จะเป็นอย่างไรร

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ตอบประเด็นเรื่องการลดค่าใช้จ่ายว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการอยู่ แต่ในกรณีธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองมีค่าใช้จ่ายค่อนข้างคงที่ แต่รายได้ในกลุ่มธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองค่อนข้างต่ำ ทำให้ดูว่า ผลตอบแทนลดลง ในส่วนของราคาด่านนั้น ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ราคาด่านของบริษัทฯ ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี และไม่น่าแปลกใจหากเทียบกับบริษัทเดินเรือขนาดใหญ่อื่นๆ ในยุโรป สาเหตุที่ราคาด่าน TTA ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี เนื่องจากช่วงนี้ภาวะตลาดของเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองอ่อนตัวและผลประกอบการของเมอร์เมดขาดทุน

ด้านเป้าหมายของธุรกิจแต่ละกลุ่ม เราไม่ได้แบ่งว่า แต่ละกลุ่มจะมีผลตอบแทนเท่าๆ กัน เพราะเม็ดเงินลงทุนของแต่ละกลุ่มธุรกิจไม่เท่ากัน เช่น กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานใช้เงินลงทุนต่ำกว่าธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง และธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง ซึ่งประมาณร้อยละ 62 หรือมากกว่าของเงินลงทุนไปอยู่ที่กลุ่มธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองและธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง ดังนั้นในส่วนของควบคุมค่าใช้จ่ายของธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง เราพยายามระมัดระวังค่าใช้จ่ายอยู่แล้ว แต่เนื่องจากรายได้ต่ำทำให้ผลประกอบการไม่คึก ในส่วนของเมอร์เมด กลยุทธ์คือ เปิดตลาดนอกประเทศให้มากขึ้น เนื่องจากราคาน้ำมันสูงขึ้นแล้ว เพื่อให้อัตราการใช้ประโยชน์จากเรือสูงขึ้น

นายสันต์ พงษ์พุทธมนต์ (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็นว่ายบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีจำนวนมากที่รายได้ไม่ตก แต่กำไรเพิ่มขึ้น โดยเกิดจากควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดี ในส่วนของบริษัทฯ รายได้ลดลงเยอะ แต่ค่าใช้จ่ายยังคงสูงอยู่ ซึ่งจะเป็นอุปสรรคต่อผลประกอบการของบริษัทฯ

ประธานฯ กล่าวว่า ทางบริษัทฯ ได้พยายามที่จะควบคุมค่าใช้จ่ายอยู่ แต่คงต้องใช้เวลา

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2553 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 และมีมติรับรองรายงานประจำปี 2553 ด้วยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	รวม
175,391,177	1,167,110	6,500,870	183,059,157
95.81%	0.64%	3.55%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีกจำนวน 65 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 20,519,947 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นซึ่งได้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 890 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวมทั้งสิ้น 183,059,157 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.86 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกำไรสะสม สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และงบกำไรสะสม สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2553 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว ดังปรากฏรายละเอียดตามเอกสารซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้วก่อนการประชุม

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

น.ส. ประกายดาว เขมะจันทร์ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามเกี่ยวกับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทในเครือในรอบปีบัญชี 2553 เพิ่มขึ้นประมาณ 5,000 ล้านบาท โดยขอทราบว่า บริษัทฯ นำเงินส่วนไหนมาให้อุปและมีส่วนทุนทางการเงินของ บริษัทฯ เท่าไร คิดดอกเบี้ยเท่าไร โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินระบุไว้ว่าคิดอัตราดอกเบี้ยคงที่ ไม่มีหลักประกัน ระยะเวลา 3 ปี และให้อุปเป็นสกุลเงินอะไร และได้คำนึงถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือไม่

คุณจิตติมา รุ่งขวัญศิริโรจน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ในการซื้อเรือของบริษัทฯ บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนภายในและแหล่งเงินกู้จากต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 40:60 และทั้งบริษัทฯ และ เมอร์เมคมีรายรับเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ดังนั้น การกู้เงินจะกู้ในสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยจะเป็น natural hedge เนื่องจากรายรับและรายจ่ายส่วนใหญ่เป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

น.ส. ประกายดาว เขมะจันทร์ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามเพิ่มเติมว่า ดังนั้น TTA ให้บริษัทยืมกู้ใช้หรือไม่ การที่บอกว่า เมอร์เมคระดมทุนในตลาดสิงคโปร์เพื่อการซื้อเรือ และเงินไม่พอหรือเปล่า จึงต้องมากู้ TTA และในเรื่องอัตราดอกเบี้ย จะมีการเปรียบเทียบกับบริษัทในเครือหรือไม่ เพราะ TTA ออกหุ้นกู้ในประเทศโดยมีอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่ำ แต่ไปให้บริษัทในเครือกู้ในอัตราคงที่

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ในสัญญาเงินกู้ระยะยาวที่เราได้รับวงเงินสินเชื่อเพื่อการซื้อเรือบรรทุกสินค้าแห่งกองนั้น มีอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำมาก จึงไม่มีความเสี่ยง และในส่วนการให้บริษัทในเครือกู้ เราจะไม่ให้เกิดการเสียเปรียบ กล่าวคือ หากต้นทุนทางการเงินของ TTA เป็นเท่าไร เราก็จะให้บริษัทในเครือจ่ายในอัตราเท่ากัน

น.ส. ประกายดาว เขมะจันทร์ (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็นเกี่ยวกับกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงว่าไม่น่าจะเกิดขึ้น หากรายรับและรายจ่ายเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบัญชีและการเงิน ซึ่งแจ้งว่า เนื่องจาก TTA เป็นบริษัทไทย บริษัทฯ จึงต้องแปลงค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคือเป็นสกุลเงินไทยในงบการเงิน ในเรื่องเงินให้กู้จำนวน 5,000 ล้านบาท บริษัทฯ ไม่ได้ให้เมอร์เมดกู้เงิน 5,000 ล้านบาทนี้ แต่เป็นการให้บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งหนึ่งที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 เป็นผู้กู้

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกภัย (ผู้ถือหุ้น) กล่าวว่า ในงบกระแสเงินสดของงบการเงินภาษาไทย หน้า 114 มีรายรับจากเงินลงทุนระยะสั้นนับว่าเป็นผลดี อย่างไรก็ตาม เป็นที่สังเกตว่า จากข้อมูลงบกระแสเงินสดในรอบปีบัญชี 2553 ไม่มีเงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายยังคงสูงอยู่ซึ่งเข้าใจว่ารวมค่าใช้จ่ายจากรายได้ของกรรมการด้วย เมื่อรายรับของบริษัทลดลง แต่คณะกรรมการบริษัทฯ มีรายได้เหมือนเดิมจึงควรพิจารณา และขอทราบตัวเลขการลงทุนต่างๆ และให้ข้อคิดเห็นว่า บริษัทฯ ควรคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งแจ้งให้ทราบว่า ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการลงทุนดังนี้ ลงทุนใน UMS ประมาณ 3,900 ล้านบาท ลงทุนเพื่อการรับมอบเรือที่สั่งต่อใหม่จากญี่ปุ่นประมาณ 1,000 ล้านบาท เมอร์เมดลงทุนประมาณ 4,800 ล้านบาทในการรับเรือของเมอร์เมด และบริษัทฯ ลงทุนใน Petrolift Inc. ประมาณ 900 ล้านบาท ส่วนสาเหตุที่กำไรของ TTA ลดลงเนื่องจากอัตราการใช้ประโยชน์ของเมอร์เมดลดลง ดังนั้นเราจะต้องให้เมอร์เมดมีความเป็นสากลในการทำธุรกิจออกไปในต่างประเทศมากขึ้น เพื่อเพิ่มอัตราการใช้ประโยชน์ของเรือ การลงทุนใน Petrolift Inc. และบริษัทอื่นๆ ก็ยังคงมีกำไรอยู่ ยกเว้นแต่เพียงเมอร์เมด และเนื่องจากเมอร์เมดได้รับมอบเรือเข้ามามากทำให้ค่าเสื่อมราคา และเงินกู้เพิ่มขึ้น

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และงบกำไรสะสม สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2553 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
171,973,477	1,209,210	9,876,470	183,059,157
93.94%	0.66%	5.40%	100.00%

วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 และจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 43 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน และในปีนี้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเป็นเงินจำนวน 795,573,570 บาท (เจ็ดร้อยเก้าสิบห้าล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นสามพันห้าร้อยเจ็ดสิบบาท) เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายไว้ครบจำนวนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่จำเป็นต้องตั้งสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมอีก

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสดในอัตรา 0.26 บาทต่อหุ้น และบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2554 โดยวันดังกล่าวคือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดให้วันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2554 เป็น

วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น ตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2554

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายอภิรักษ์ ดันดิวัฒนะ ผู้รับมอบฉันทะของห้างหุ้นส่วนสามัญนิติบุคคล กิมฮะเซียง (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็น ว่า บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินเพียงพอที่จะปันผลให้ผู้ถือหุ้นมากกว่านี้ เพราะมีเงินสดประมาณ 8,458 ล้านบาทตามงบการเงิน จึงเสนอให้จ่ายเงินปันผล 1 บาท

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกภัย (ผู้ถือหุ้น) สนับสนุนการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1 บาท และได้อ้างถึงข้อกำหนดในกฎหมายตามพระราชบัญญัติบริษัท มหาชน จำกัด มาตรา 115 ว่า การจ่ายเงินปันผลนั้นผู้ถือหุ้นเป็นผู้มีอำนาจอนุมัติการจ่ายเงินปันผล การเสนอจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.26 บาทนั้น น้อยเกินไป เนื่องจาก บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว ดังนั้น ขอเสนอให้จ่ายเงินปันผลเป็น 3 ตัวเลือก คือ หุ้นละ 0.26 บาท หุ้นละ 0.50 บาท และหุ้นละ 1 บาท และขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแทนตัวเลขเงินปันผลหุ้นละ 0.26 บาทที่คณะกรรมการเสนอมา

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า สาเหตุที่คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอเงินปันผลหุ้นละ 0.26 บาท เนื่องจาก บริษัทฯ มีหนี้สินระยะยาวประมาณ 2,154 ล้านบาทที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และในหมายเหตุประกอบบชี 35.1 และ 35.2 บริษัทฯ มีพันธะการจ่ายเงินจากสัญญาก่อสร้างเรือเดินทะเล และเรือที่เช่าเข้ามาเสริมกองเรือเกือบ 5,000 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องสำรองเงินสดไว้สำหรับการส่งต่อเรือที่มีมาจากในอดีต นอกจากนี้ จากการที่เมอร์เมดมีรายได้ลดลง บริษัทฯ จึงต้องสำรองเงินสดไว้ ในกรณีที่เมอร์เมดอาจมีผลประกอบการไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ ซึ่งหากในอนาคต หากพันธะต่างๆ เหล่านี้หมดไป บริษัทฯ ก็อาจจะมีโอกาสที่จะจ่ายเงินปันผลได้มากขึ้น

ที่ปรึกษากฎหมาย ได้ชี้แจงในข้อกฎหมายว่า ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้เขียนไว้ชัดเจนแล้วว่า ผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล จึงสามารถพิจารณาว่าจะอนุมัติหรือไม่อนุมัติการจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนเงิน 0.26 บาทต่อหุ้น

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกภัย (ผู้ถือหุ้น) เสนอให้พิจารณาเป็นทางเลือก 3 ตัวเลข ตามที่เสนอไว้ข้างต้น และพิจารณาไปที่ตัวเลข

นายประสิทธิ์ พิธัญเจริญ (ผู้ถือหุ้น) เข้าใจที่กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้ชี้แจง แต่ขอให้พิจารณาการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นซึ่งถือว่าเป็นเงินไม่มากนัก หากไปดูธุรกิจคู่แข่ง เช่น บริษัท พีรเชิส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) นั้น พีรเชิสได้จ่ายเงินปันผลเกือบทุกไตรมาส และทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพมาก หาก TTA ทำได้ ก็จะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพมากกว่านี้ เกิดความมั่นคงและเป็นผลดีต่อผู้ลงทุน

นายธนวัฒน์ ปิ่นรอด (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็นว่าการจ่ายเงินปันผลของรอบปีบัญชีที่ผ่านมาไม่น่าจะเกี่ยวข้องกับพันธะการจ่ายหนี้ในปีบัญชีหน้า ซึ่งเป็นหน้าที่ของบริษัทฯ ที่จะหาเงินจากการทำธุรกิจในปีหน้ามาจ่าย ดังนั้นควรพิจารณาการจ่ายเงินปันผลในปีนี้ให้มากขึ้น

นายวสันต์ พงษ์พุทธมนต์ (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็นเห็นว่า หนี้ที่ครบกำหนดชำระใน 1 ปี นั้น โดยส่วนใหญ่บริษัทจะมีวิธีการแก้ปัญหาโดยการออกหุ้นกู้ ซึ่งปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยก็ยังไม่สูงมาก เพื่อใช้ชำระหนี้ที่มีใกล้ถึงกำหนดชำระ

นอกจากนี้บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรอยู่จำนวนมาก ดังนั้นการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น จึงไม่น่าจะเป็นภาระกับบริษัทฯ มากนัก ในส่วนของการลงคะแนนเสียงวาระนี้ ผู้ถือหุ้นรายย่อย อาจเป็นเพียงเสียงส่วนน้อย อย่างไรก็ตาม ขอให้คณะกรรมการพิจารณาทบทวน

นายภาณุวัฒน์ บุญญะกิตติ ผู้รับมอบฉันทะของนายปรีชา ตั้งสัมพันธ์ (ผู้ถือหุ้น) มีความเห็นว่า ขอเสนอให้มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติม ในอัตราเกินร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิประจำปี โดยจะเป็นหุ้นละ 0.50 บาท หรือหุ้นละ 1 บาท โดยใช้วิธีการลงคะแนนเป็นวาระอื่นๆ โดยแบ่งเป็น วาระ 15.1 และ 15.2 โดยวาระ 15.1 เสนอให้พิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท หรือหุ้นละ 1 บาท และ วาระ 15.2 เสนอให้พิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราตามวาระก่อนกับอัตรา 0.26 บาทตามที่กรรมการเสนอ และวาระ 15.3 เป็นการลงคะแนนให้มีวาระที่จะนำไปเสนอรวมกับในวาระที่ 4 โดยจะต้องใช้คะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

นายอภิรักษ์ ดันติวัฒน์ (ผู้รับมอบฉันทะ) มีความเห็นว่า เพื่อไม่ให้เป็นการเสียเวลา ให้เลือกพิจารณาการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นละ 1 บาท มีใช้เพียง 0.50 บาท

ที่ปรึกษากฎหมาย เสนอให้มีการลงคะแนนเสียงในอัตราหุ้นละ 0.26 บาทก่อนและหากมติที่ประชุมไม่อนุมัติจึงจะไปพิจารณาข้อเสนอจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นละ 0.50 บาท และ 1 บาทต่อไป

นายธนวัฒน์ ปิ่นรอด (ผู้ถือหุ้น) เมื่อทางคณะกรรมการขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงที่ 0.26 บาท ผู้ถือหุ้นในที่นี้ควรลงคะแนนเสียงไม่อนุมัติตามที่เสนอ และให้ลงบันทึกในรายงานการประชุมว่า ผู้ถือหุ้นในห้องประชุมไม่เห็นด้วย

นายเศรษฐา ปวีณอภิชาติ ผู้รับมอบฉันทะจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีข้อซักถามถึงกรณีกองทุนได้ลงคะแนนเสียงมาแล้วล่วงหน้า หากมีการเปลี่ยนแปลงอัตราการจ่ายเงินปันผล ก็จะมีประเด็นในการลงคะแนน

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพฤษ (ผู้ถือหุ้น) ได้อ่านบทบัญญัติมาตรา 105 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด เกี่ยวกับการเลื่อนลำดับระเบียบวาระว่าต้องได้รับความเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และการพิจารณาเรื่องอื่น ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ดังนั้น ถ้ามีผู้ถือหุ้นตามจำนวนที่กฎหมายกำหนดร้องขอ ก็จะต้องมีการพิจารณาเรื่องนี้

นายภาณุวัฒน์ บุญญะกิตติ (ผู้รับมอบฉันทะ) ขอให้พิจารณาเลื่อนวาระที่ 4 ไปพิจารณาในวาระอื่นๆ พร้อมกับขอเสนอวาระเป็นวาระที่ 15.1

นายวสันต์ พงษ์พุทธมนต์ (ผู้ถือหุ้น) เสนอให้ประชุมคณะกรรมการทันที และเสนอจำนวนเงินปันผลให้ที่ประชุมลงมติ และอ้างอิงกรณีตัวอย่างของบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่ง ว่ามีการปรับเงินปันผลในวันประชุมผู้ถือหุ้นมาแล้ว และไม่เห็นว่าที่จะให้ลงมติในวาระนี้ด้วยเงินปันผลหุ้นละ 0.26 บาท นี้ไปก่อน และไปออกเสียงในวาระอื่นๆ อีก

ผู้ถือหุ้น (ไม่ระบุชื่อ) เสนอให้เป็นวาระอื่นๆ ให้เป็นการจ่ายเงินปันผลพิเศษ เพื่อให้การประชุมดำเนินต่อไปได้

นายวสันต์ พงษ์พุทธมนต์ (ผู้ถือหุ้น) มีความเห็นว่า ที่ผ่านมามีบริษัทฯ มีการซื้อกิจการมากมาย และมีเงินและกำไรสะสมพอที่จะจ่ายเงินปันผลเพิ่มได้ ดังนั้น จึงขอให้กรรมการพิจารณาวาระนี้ให้เรียบร้อยก่อน ผู้ถือหุ้นจึงจะลงมติในวาระนี้

นางอารยา เพ็งนิติ ผู้ถือหุ้นและตัวแทนผู้ถือหุ้น นายชาญ ธนศรีวิชชัย แสดงความเห็น ว่า ปกติการมอบฉันทะ มักจะเชื่อว่า จะไม่มีปัญหาในการประชุม ดังนั้นการมอบอำนาจก็จะมีประเด็นด้วย โดยคณะกรรมการก็จะใช้คะแนนเสียงที่ได้ทราบมาแล้วมาเป็นเครื่องต่อรอง ซึ่งถือว่าไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น ดังนั้น หากกรรมการพิจารณาเปลี่ยนเงินปันผลเพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นก็จะเป็นผลดีต่อหุ้นของบริษัทฯ

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นที่เป็นนักลงทุนสถาบันและอยู่ในต่างประเทศด้วย เมื่อผู้ถือหุ้นเหล่านี้มีการลงคะแนนเสียงเห็นด้วยกับเงินปันผลที่คณะกรรมการเสนอแล้ว หากบริษัทฯ จะเปลี่ยนเป็นยอดเงินปันผล เช่น 0.50 บาท ก็จะทำให้การลงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นที่เป็นนักลงทุนสถาบันได้ลงคะแนนมาแล้ว จะเป็นเสียงที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอเงินปันผลอื่น

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัตินโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิประจำปีไว้ และบริษัทฯ ก็ได้ดำเนินการตามนโยบายมาตลอด คณะกรรมการบริษัทฯ เข้าใจผู้ถือหุ้น ดังนั้น ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.26 บาท ไปก่อน และบริษัทฯ จะไปติดต่อผู้ถือหุ้นที่เป็นนักลงทุนสถาบันในต่างประเทศเพื่อให้พิจารณาจ่ายเป็นเงินปันผลเพิ่มอีก

นางอารยา เพ็งนิติ (ผู้ถือหุ้น) เห็นด้วยกับข้อเสนอที่ประนีประนอมนี้ แต่ขอทราบเงื่อนไข

นายวสันต์ พงษ์พุทธมนต์ (ผู้ถือหุ้น) ขอให้มีการยืนยันข้อผูกพันว่าจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลเพิ่มอีกเป็นจำนวนเท่าใด

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกล่าวว่า บริษัทฯ จะไปติดต่อกับผู้ถือหุ้นที่เป็นนักลงทุนสถาบันที่ส่งหนังสือมอบฉันทะมา แต่ไม่สามารถบอกตัวเลขล่วงหน้าได้และเงื่อนไขล่วงหน้าได้ เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะเป็นการไปยื่นข้อมูล

นางอารยา เพ็งนิติ (ผู้ถือหุ้น) ขอให้เขียนรายงานการประชุมว่า ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติโดยมีเงื่อนไขว่า ผู้บริหารรับที่จะไปดำเนินการตามที่แจ้งผู้ถือหุ้น ได้หรือไม่

ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงว่า การลงคะแนนโดยมีเงื่อนไขจะมีปัญหาในภายหลังอีก ขอให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจคณะกรรมการบริษัทฯ

นายพิรวัฒน์ เศรษฐพานิช ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เสนอให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกใบเพื่อเป็นหลักฐาน

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปีบัญชี 2553 ในรูปของเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.26 บาท โดยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันพุธที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2554 โดยวันดังกล่าวคือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดให้วันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2554 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น ตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันอังคารที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
104,116,863	69,861,994	9,096,900	183,075,757
56.87%	38.16%	4.97%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีกจำนวน 6 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 16,600 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 896 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวมทั้งสิ้น 183,075,757 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.86 ของจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการ

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามมาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของ บริษัทฯ ข้อ 14 กำหนดไว้ว่าในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะออกแบ่งให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนที่ใกล้ที่สุดกับจำนวน 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งตามวาระนั้น อาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

ในปีนี้กรรมการที่มีรายชื่อดังต่อไปนี้จะพ้นจากตำแหน่งตามวาระ ได้แก่

- (1) ม.ร.ว. จันทรมศิริโชค จันทรทัต (ถึงแก่กรรมในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2553)
- (2) ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต
- (3) ดร. พิชิต นิธิวาสิน
- (4) นายศักดิ์ เอื้อชูเกียรติ

คณะกรรมการสรรหาได้พิจารณาแล้วและขอเสนอให้ ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต ดร. พิชิต นิธิวาสิน และนายศักดิ์ เอื้อชูเกียรติ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม นอกจากนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาและขอเสนอชื่อ นายอรรถ วิลสัน คอว์ ให้เป็นกรรมการแทน ม.ร.ว. จันทรมศิริโชค จันทรทัต ทั้งนี้รายละเอียดประวัติโดยสรุปของบุคคลที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและเห็นควรเสนอให้บุคคลดังกล่าวได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากผู้ถือหุ้นให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ นับตั้งแต่วันที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่)

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่) ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

- **ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต**

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
162,674,656	10,211,291	9,459,000	182,344,947
89.21%	5.60%	5.19%	100.00%

- **ดร. พิชิต นิธิวาสน**

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
162,345,005	10,348,842	9,651,100	182,344,947
89.03%	5.68%	5.29%	100.00%

- **นายศักดิ์ เอื้อชูเกียรติ**

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
162,536,106	10,135,641	9,673,200	182,344,947
89.14%	5.56%	5.30%	100.00%

และอนุมัติการเลือกตั้งนายอรรถ วิไลสัน คอว์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทน ม.ร.ว. จันทรมณีสิริโชค จันทรรัตน์ โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 (ครั้งใหม่) ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
162,481,006	10,192,241	9,671,700	182,344,947
89.11%	5.59%	5.30%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะลงเหลือ 893 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวมทั้งสิ้น 182,344,947 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และการแก้ไขนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ สำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการชุดย่อย

ประธานฯ กล่าวว่า เพื่อให้ค่าตอบแทนของคณะกรรมการสอดคล้องกับการสะท้อนที่ความรับผิดชอบที่เพิ่มมากขึ้น และเป็นไปตามแนวปฏิบัติที่ดีของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ในการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานโยบายการจ่ายค่าตอบแทน สำหรับคณะกรรมการ กรรมการชุดย่อย และกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย โดยให้มีผลในปฏิทิน พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป จนกว่าผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าตอบแทนกรรมการ ณ ปัจจุบัน (ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2552)		ค่าตอบแทนกรรมการที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น	
1)	คณะกรรมการบริษัทฯ (กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหาร) ก) กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหารทั้ง 9 คน จะได้รับค่าตอบแทนรายเดือนรวมทั้งสิ้น 560,000 บาท กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหารจะได้รับเบี้ยประชุมเป็นเงินจำนวน 45,000 บาทต่อครั้ง	1)	คณะกรรมการบริษัทฯ (กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหาร) ก) กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหารทั้ง 9 คน จะได้รับค่าตอบแทนรายเดือนรวมทั้งสิ้น 430,000 บาท หากมีกรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหารได้รับแต่งตั้งเพิ่มเติมเข้ามาใหม่ จะได้รับค่าตอบแทนราย

ค่าตอบแทนกรรมการ ณ ปัจจุบัน (ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2552)		ค่าตอบแทนกรรมการที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น	
	ประธานกรรมการจะได้รับเบี้ยประชุมเป็นเงินจำนวน 54,000 บาทต่อครั้ง (เท่ากับ 1.20 เท่าของกรรมการที่มีใช่เป็นผู้บริหารคนอื่นๆ)		เดือนคนละ 35,000 บาท กรรมการที่มีใช่เป็นผู้บริหารจะได้รับเบี้ยประชุมเป็นเงินจำนวน 45,000 บาทต่อครั้ง ประธานกรรมการจะได้รับเบี้ยประชุมเป็นเงินจำนวน 54,000 บาทต่อครั้ง (เท่ากับ 1.20 เท่าของกรรมการที่มีใช่เป็นผู้บริหารคนอื่นๆ)
	ข) กรรมการที่พำนักนอกประเทศไทยไม่ได้รับเบี้ยเดินทางเมื่อเดินทางเข้ามาในประเทศไทยเพื่อเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการหรือคณะกรรมการชุดย่อย		ข) กรรมการที่พำนักนอกประเทศไทยจะได้รับเบี้ยเดินทางเมื่อเดินทางเข้ามาในประเทศไทยเพื่อเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการหรือคณะกรรมการชุดย่อยดังนี้ - จากเอเชียมายังประเทศไทย: 500 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน - จากยุโรป/สหรัฐอเมริกาและทวีปอื่นๆ มายังประเทศไทย: 1,000 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน
2)	<u>กรรมการตรวจสอบ</u> ประธานกรรมการตรวจสอบจะได้รับเบี้ยประชุม 48,000 บาทต่อครั้ง (เท่ากับ 1.20 เท่าของกรรมการตรวจสอบคนอื่นๆ) และกรรมการตรวจสอบคนอื่นๆ จะได้รับเบี้ยประชุมจากการเข้าร่วมประชุม 40,000 บาทต่อครั้ง	2)	<u>กรรมการตรวจสอบ</u> อัตราเดิมไม่เปลี่ยนแปลง
3)	<u>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</u> ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และประธานกรรมการสรรหาจะได้รับเบี้ยประชุม 18,000 บาทต่อครั้ง (เท่ากับ 1.20 เท่าของกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการสรรหาคนอื่นๆ) และกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการสรรหาคนอื่นๆ จะได้รับเบี้ยประชุมจากการเข้าร่วมประชุม 15,000 บาทต่อครั้ง	3)	<u>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/กรรมการการลงทุนและกรรมการบริหารความเสี่ยง</u> เนื่องด้วยกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรวมกันเป็นหนึ่งกรรมการชุดย่อย โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 คณะกรรมการจึงเสนอให้มีการรวมค่าตอบแทนกรรมการชุดนี้เป็นดังนี้ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะได้รับเบี้ยประชุม 36,000 บาทต่อครั้ง ซึ่งเท่ากับ 1.20 เท่าของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนคนอื่นๆ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนคนอื่นๆ จะได้รับเบี้ยประชุมจากการเข้าร่วมประชุม 30,000 บาทต่อครั้ง

คำตอบแทนกรรมการ ณ ปัจจุบัน (ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2552)		คำตอบแทนกรรมการที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น	
	เนื่องจากที่ผ่านมายังไม่มีกรรมการการลงทุนและกรรมการบริหารความเสี่ยง จึงไม่ได้มีการเสนอคำตอบแทนกรรมการสำหรับกรรมการการลงทุนและกรรมการบริหารความเสี่ยง		ประธานกรรมการการลงทุน และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง จะได้รับเบี้ยประชุม 18,000 บาทต่อครั้ง ซึ่งเท่ากับ 1.20 เท่าของกรรมการการลงทุน และกรรมการบริหารความเสี่ยงคนอื่นๆ) กรรมการการลงทุน และกรรมการบริหารความเสี่ยงคนอื่นๆ จะได้รับเบี้ยประชุมจากการเข้าร่วมประชุม 15,000 บาทต่อครั้ง
4)	คณะกรรมการบริษัทฯ (กรรมการบริหาร) กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้ได้รับคำตอบแทนรายเดือนหรือคำตอบแทนในรูปแบบอื่นๆ	4)	คณะกรรมการบริษัทฯ (กรรมการบริหาร) ไม่เปลี่ยนแปลง
5)	จ่ายคำตอบแทนเพิ่มเติมให้แก่กรรมการ ในรูปของเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) เพื่อวางแผนงานในการจ่ายผลตอบแทนแก่กรรมการให้สอดคล้องกับผู้ถือหุ้น โดยจะจ่ายคำตอบแทนกรรมการ ในรูปของเงินรางวัลประจำปี เมื่ออัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น *(parent shareholders funds) เกินร้อยละ 15 โดยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จะได้รับเงินรางวัลประจำปีในอัตราร้อยละ 0.50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 ของผลตอบแทนเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น และจะนำมาจัดสรรให้แก่กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร เท่าๆ กัน	5)	ไม่เปลี่ยนแปลง

หมายเหตุ: * ผลตอบแทนจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น มาจาก

กำไรสุทธิของงบการเงินรวม TTA - กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง
ทุนชำระแล้ว + ส่วนเกินมูลค่าหุ้น + เงินสำรองตามกฎหมาย + กำไรสะสม

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัตินโยบายการจ่ายคำตอบแทนคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย และกำหนดคำตอบแทนคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย ตามความเห็นของคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทน โดยแยกพิจารณาและอนุมัติดังนี้

- 6.1 พิจารณาและอนุมัติการจ่ายคำตอบแทนรายเดือนให้แก่กรรมการ
- 6.2 พิจารณาและอนุมัติเบี้ยเดินทางให้กับกรรมการที่พำนักรนอกประเทศไทย
- 6.3 พิจารณาและอนุมัติเบี้ยประชุมของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน รวมทั้งคณะกรรมการการลงทุนและกรรมการบริหารความเสี่ยง

ส่วนการจ่ายเบี้ยประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบและเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ของกรรมการไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ผู้ถือหุ้นได้เคยอนุมัติไว้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นพิจารณาว่า ยังไม่ควรแก้ไขนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยตามที่เสนอ บริษัทฯ จะใช้นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการและกรรมการชุดย่อย ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2552 สำหรับนโยบายค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยในปัจจุบันและสิ่งที่เสนอเพื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อย และอนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อย ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป จนกว่าผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น ดังนี้

6.1 อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนรายเดือนให้แก่กรรมการ

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
171,751,836	10,400,641	192,470	182,344,947
94.19%	5.70%	0.11%	100.00%

6.2 อนุมัติเบี้ยเดินทางให้กับกรรมการที่พำนักรนอกประเทศไทย

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
171,880,496	10,269,081	195,370	182,344,947
94.26%	5.63%	0.11%	100.00%

6.3 อนุมัติเบี้ยประชุมของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งคณะกรรมการการลงทุนและ

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
171,964,906	10,139,771	240,270	182,344,947
94.31%	5.56%	0.13%	100.00%

ส่วนการจ่ายเบี้ยประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบและเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ของกรรมการไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ผู้ถือหุ้นได้เคยอนุมัติไว้

วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2554 และกำหนดค่าตรวจสอบบัญชี

ประธานฯ กล่าวว่าเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกปี และโดยการเสนอจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาอนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์กรุ๊ปเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ตามรายชื่อต่อไปนี้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2554

1. นายจรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3445
2. นายชาญชัย ชัยประสิทธิ์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3760
3. นางณัฐพร พันธุ์อุดม	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

โดยให้ผู้สอบบัญชีท่านใดท่านหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวม และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2554 เป็นจำนวน 3,160,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์ หรือส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติอนุมัติการแต่งตั้งนายจรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3445 นายชาญชัย ชัยประสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3760 และนางณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 ในนามบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2554 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวม และอนุมัติค่าสอบบัญชีประจำปี 2554 เป็นจำนวน 3,160,000 บาท เป็นค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมประจำปีไตรมาส และค่าตรวจสอบงบการเงินบริษัทฯ และงบการเงินรวมประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	รวม
181,203,197	710,550	431,200	182,344,947
99.37%	0.39%	0.24%	100.00%

วาระที่ 8 พิจารณาและอนุมัติให้มีหุ้นส่วนใหม่ใน บริษัท ไอเอสเอส โทริเซน เอเยนซีส์ จำกัด (“ITA”) โดย TTA จะขายหุ้นร้อยละ 51 ที่ถืออยู่ใน ITA ให้แก่ Naxco Asia Pte. Ltd. และ Naxco Shipping and Logistics (Thailand) Ltd.

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารชี้แจงเกี่ยวกับรายละเอียดของวาระนี้

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวว่า จากการที่โอกาสในการเติบโตของธุรกิจตัวแทนเรือในประเทศไทยมีจำกัด และจากการศึกษาและปรึกษากับที่ปรึกษาของบริษัทฯ แล้ว คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัท ITA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.9 ควรจะได้รับโอกาสในการขยายธุรกิจตัวแทนเรือออกไปโดยการรับข้อเสนอการร่วมลงทุนจากกลุ่มบริษัท Naxco ซึ่งในการนี้ Naxco Asia Pte. Ltd. และ Shipping and Logistics (Thailand) Limited จะกลายเป็นหุ้นส่วนเชิงกลยุทธ์ของ ITA โดยจะถือหุ้นรวมกันจำนวน 255,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 51 ของทุนชำระแล้วของ ITA โดย TTA เสนอขายหุ้น ITA ในราคาหุ้นละ 120 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 30,600,000 บาท (สามสิบล้านหกแสนบาทถ้วน) ให้แก่สองบริษัทดังกล่าว หลังจากบริษัทฯ ขายหุ้นร้อยละ 51 ไปให้บริษัทดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะยังคงถือหุ้นร้อยละ 49 ของทุนชำระแล้วของ ITA ต่อไป

Naxco S.A.S (“Naxco”) เป็นบริษัทที่มีบริษัทย่อยอยู่มากกว่า 22 บริษัททั่วโลก มีกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นการเจริญเติบโต คณะกรรมการบริษัทฯ เชื่อว่า Naxco มีเครือข่ายที่เป็นเลิศที่จะสามารถเติมเต็มฐานลูกค้าที่มีอยู่ของ ITA และจะทำให้ ITA สามารถขยายบทบาทในฐานะผู้ให้บริการที่มีบริการครบวงจร และเป็นผู้ให้บริการทางด้านโลจิสติกส์ ไม่เพียงแต่ในประเทศไทยเท่านั้น แต่จะรวมไปถึงภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อีกด้วย นอกจากนี้ การเข้ามาถือหุ้นของกลุ่มบริษัท Naxco จะทำให้บริษัทฯ สามารถไปดูแลธุรกิจหลักมากขึ้นเพื่อผลกำไรสูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ข้อมูลเกี่ยวกับ Naxco และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับรายการนี้มีรายละเอียดในเอกสารที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ขายหุ้นใน ITA จำนวนรวม 255,000 หุ้น หรือร้อยละ 51 ของทุนชำระแล้วของ ITA ให้แก่ Naxco Asia Pte. Ltd. และ Naxco Shipping and Logistics (Thailand) Ltd. ในราคาหุ้นละ 120 บาท คิดเป็นเงินรวม 30,600,000 บาท (สามสิบล้านหกแสนบาทถ้วน) ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	รวม
172,079,917	738,260	9,526,770	182,344,947
94.37%	0.41%	5.22%	100.00%

วาระที่ 9 พิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารชี้แจงเกี่ยวกับรายละเอียดของวาระนี้

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวว่า ในพ.ศ. 2550 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพอายุ 5 ปี บริษัทฯ ได้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพไปแล้ว 1 ครั้ง ในปี พ.ศ. 2553 ประมาณ 40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และจะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพครั้งที่ 2 ในเดือนกันยายน พ.ศ. 2554 และครั้งสุดท้ายในปี พ.ศ. 2555 ปีละประมาณ 40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาโดยบริษัทฯ ขอให้ที่ประชุมถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดใหม่ในวงเงินไม่เกิน 140 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อทำการ refinance กับหุ้นกู้แปลงสภาพที่เหลืออยู่ทั้งหมด ซึ่งจะเป็นการช่วยยืดอายุการชำระหนี้ออกไปอีกหลายปี และจากสภาพตลาดดอกเบี้ย ณ เวลานี้ บริษัทฯ คาดว่า ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยหุ้นกู้แปลงสภาพชุดใหม่จะได้ดอกเบี้ยในระดับต่ำ นอกจากนี้แทนที่บริษัทฯ จะนำเงินสดของบริษัทฯ ไปชำระเงินต้นหุ้นกู้แปลงสภาพชุดปัจจุบันในเดือนกันยายนปีนี้ บริษัทฯ ก็จะมีเงินสดสำรองไว้ ซึ่งหากมีการออกหุ้นกู้แปลงสภาพชุดใหม่ บริษัทฯ จะนำเงินส่วนหนึ่งไปชำระการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 80 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และส่วนที่เหลืออีก 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาก็จะเก็บสำรองไว้ ดังนั้นเม็ดเงินใหม่ที่มีเข้ามาในบริษัทฯ จึงมีเพียง 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เนื่องจากไม่ต้องการให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมากเกินไป

จากการประเมินและปรึกษาหารือเพิ่มเติมกับที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทฯ จึงได้พิจารณาที่จะเสนอแผนระดมเงินทุนต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่เพียงแต่จะเป็นการขยายความสามารถในการขยายธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันและชำระคืนหนี้บางส่วนที่มีอยู่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งหนี้จากหุ้นกู้แปลงสภาพสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาก็ออกในปี 2550 เท่านั้น แต่ยังสามารถช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งให้ฐานะการเงินของบริษัทฯ ด้วย ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้พิจารณาและเสนอให้บริษัทฯ ดำเนินการออกและเสนอขาย (ก) หุ้นกู้แปลงสภาพในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (หรือสกุลเงินอื่น) เพื่อเสนอขายให้กับผู้ลงทุนในประเทศ และ/หรือผู้ลงทุนต่างประเทศ โดยอาจเป็นการเสนอขายภายในประเทศหรือต่างประเทศ

ตามเงื่อนไขที่จะแสดงต่อไปนี้ และ (ข) หุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (private placement) ทั้งนี้ รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวจะได้นำเสนอเพื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติในวาระถัดๆ ไป

ประเภท	: หุ้นกู้แปลงสภาพ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่มีหลักประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้/ทรัสต์
การเสนอขาย	: เสนอขายให้กับผู้ลงทุนในประเทศ และ/หรือผู้ลงทุนต่างประเทศโดยอาจเป็นการเสนอขายภายในประเทศหรือต่างประเทศ
วงเงินหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 140 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (หรือเทียบเท่าเป็นเงินสกุลอื่น)
อายุ	: ไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
วันสิ้นสุดการใช้สิทธิแปลงสภาพ	: วันครบกำหนด 5 ปี นับแต่วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ	: วันทำการใดๆ ภายหลัง 40 วันนับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ตลอดอายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ
ราคาแปลงสภาพ	: กำหนดจากราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระยะเวลาก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย บวกส่วนเพิ่ม (Premium) ซึ่งราคาแปลงสภาพนั้นจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันเสนอขาย
การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด	: หุ้นกู้แปลงสภาพนี้อาจมีการไถ่ถอน ก่อนครบกำหนด
การชำระราคาค่าหุ้นกู้	: ราคาค่าหุ้นกู้ อาจชำระเป็นเงินสด และ/หรือ ใช้วิธีการแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ที่มีอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งเสนอขายเมื่อ ปี พ.ศ. 2550
สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยชำระเป็นเงินสดหรือหุ้น	: ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ บริษัทฯ อาจเลือกที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้เป็นเงินสดทั้งจำนวน หรือ ออกเป็นหุ้นสามัญใหม่ทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (แทนการชำระเป็นเงินสด) หรือ โดยการชำระเป็นเงินสดบางส่วนและหุ้นสามัญใหม่บางส่วน
เหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ	: เมื่อมีเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 17 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 16/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้นกู้แปลงสภาพ	: กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่สำรองไว้ทั้งจำนวน บริษัทฯ คาดว่า ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) จะไม่เกิดขึ้นหรือหากเกิดขึ้นจะเป็นอัตราที่น้อยมากเนื่องจากราคาการแปลงสภาพที่กำหนดจะสูงกว่าราคาตลาดปัจจุบัน ณ เวลาที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

- ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม และส่วนแบ่งกำไร (control dilution) จะลดลงไม่เกินกว่าร้อยละ 21 เมื่อคำนวณจากราคาแปลงสภาพที่คาดการณ์ไว้เบื้องต้น

ตลาดรองของหุ้นกู้ : บริษัทฯ จะนำหุ้นกู้แปลงสภาพไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การนำเงินที่ได้รับจาก : เพื่อนำไปชำระคืนหนี้หุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และ เพื่อใช้เป็นการเสนอขายไปใช้ เงินทุนระยะกลางในการขยายกิจการของบริษัทฯ

เนื่องจากรายละเอียดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายด้าน ทั้งในเรื่อง ราคาหุ้นของบริษัทฯ ความผันผวนทางเศรษฐกิจ ดัชนีราคาหุ้นและหลักทรัพย์อื่นๆ รวมถึงสภาพตลาดโดยทั่วไปของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นสาเหตุให้เงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพอาจเปลี่ยนแปลงไปจากที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ ประธานฯ จึงได้แจ้งขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย (ก) มีอำนาจในการแก้ไขรายละเอียด และเงื่อนไขอื่นๆ ของหุ้นกู้แปลงสภาพข้างต้น รวมทั้งมีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพได้ตามที่เห็นสมควร เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และไม่ขัดต่อกฎหมาย และ (ข) ให้มีอำนาจในการเจรจา ตีรอง และเข้าทำหรือลงนามในเอกสาร หรือสัญญาใด ๆ อันจำเป็นต่อการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพภายในนามของบริษัทฯ

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวเพิ่มเติมว่า ทางบริษัทฯ ได้พิจารณาทางเลือกอื่นๆ นอกเหนือจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพด้วยเช่นกัน เช่น ก) การออกหุ้นกู้เป็นเงินบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการออกหุ้นกู้ในประเทศอยู่แล้ว การออกหุ้นกู้ในประเทศเพิ่มเติมอีก อาจจะต้องออกหลายครั้งเพื่อระดมทุนให้ได้ตามจำนวนที่ต้องการ และบริษัทฯ ก็อาจจะซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพปัจจุบันได้ไม่ครบทั้งหมด ข) การออกหุ้นสามัญเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพเดิมที่มีอยู่ แต่วิธีนี้จะไม่มีเงินสดเข้ามาในบริษัทฯ และอาจเกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม (dilution effect) ค) การออกหุ้นเพิ่มทุนวิธีนี้บริษัทฯ จะต้องออกหุ้นสามัญในราคาต่ำกว่าราคาตลาดปัจจุบันพอสมควร ทำให้บริษัทฯ อาจถูกมองว่าอยู่ในภาวะชบเซา ซึ่งในความจริงมิได้เป็นเช่นนั้น และเกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม (dilution effect) เช่นเดียวกับทางเลือก ข)

หากผู้ถือหุ้นอนุมัติให้มีการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะพิจารณาสภาพดอกเบี้ยในตลาดและราคาหุ้น TTA ในตลาดจะต้องไม่ต่ำเกินไป เพราะบริษัทฯ ไม่ต้องการให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามของสำนักงาน ก.ล.ด. มติที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติจะใช้ได้เพียง 1 ปี หากไม่มีการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกหุ้นกู้แปลงสภาพหลังจากที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติ บริษัทฯ ก็อาจจะต้องนำเรื่องนี้มาเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติอีกครั้งหนึ่งเมื่อครบ 1 ปีไปแล้ว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายบัณฑิต เหลืองจินันท์ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่า ถ้าบริษัทฯ นำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้แปลงสภาพชุดใหม่ไปทำการ refinance หุ้นกู้แปลงสภาพชุดปัจจุบัน จะมีเงินเหลืออีก 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แต่ในงบการเงินบริษัทฯ มีเงินสดเหลืออยู่ประมาณ 8,458 ล้านบาทแล้ว ทำไมบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องมีเงินสดสำรองไว้มาก

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า ณ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 บริษัทฯ มีเงินสดเหลือ 8,458 ล้านบาท แต่ ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงเหลือประมาณ 5,900 ล้านบาท สาเหตุที่ลดลงเนื่องจากบริษัทฯ ซื้อเรือในตลาดมือสอง 2 ลำ และสาเหตุที่บริษัทฯ จะสำรองเงินไว้มาก เนื่องจาก บริษัทฯ และบริษัทย่อย ใช้เงินลงทุนมาก จึงต้องสำรองเงินไว้เสมอ เช่น บริษัทร่วมใหม่ของเมอร์เมดสั่งต่อเรือชุดเจาะใหม่สองลำ มูลค่าลำละ 180 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แต่เมอร์เมดลงเงินไปเพียงร้อยละ 20 ของราคาเรือ เหลืออีกร้อยละ 80 จะกู้จากธนาคารได้ไม่ถึงร้อยละ 80 ดังนั้นเมอร์เมดจะต้องมีเงินอีกส่วนหนึ่งด้วย ซึ่งไม่ว่าโครงการอะไรที่ทำขึ้นมา จะต้องมองระยะยาวว่าจะมีเงินเพียงพอไหม นอกจากนี้ ในสินเชื่อเงินกู้บางรายการ มีข้อกำหนดจากธนาคารที่ให้สินเชื่อ ว่าบริษัทฯ จะต้องมีการมีเงินสดไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของสินทรัพย์รวม ถ้าทรัพย์สินรวมซึ่งปัจจุบันมีอยู่ 48,873 ล้านบาท บริษัทฯ จะต้องมีการสำรองเงินประมาณ 2,443 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ จึงคิดว่าเงินจำนวนนี้จะเพียงพอต่อการกันสำรองเงินสดไว้

นายบัณฑิต เหลืองรุจิพันธ์ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่า หากเมอร์เมดจะพึ่งพาตัวเอง ทำไม TTA จะต้องสำรองเงินสดไว้ด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า ธุรกิจของบริษัทฯ และเมอร์เมดเป็นธุรกิจที่ต้องใช้เงินลงทุนสูง และหากบริษัทฯ มีเงินสำรองเพียงพอจะทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าไปซื้อสินทรัพย์ได้เมื่อโอกาสมาถึง ดังนั้น บริษัทฯ จึงควรสำรองเงินสดไว้ให้เพียงพอ

นายบัณฑิต เหลืองรุจิพันธ์ (ผู้ถือหุ้น) ถามว่า จากการที่เมอร์เมดยังขาดทุนอยู่ คณะกรรมการคาดว่า การลงทุนในเมอร์เมดจะคุ้มทุนภายในกี่ปี

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า ไม่ว่าการลงทุนในธุรกิจใด TTA ก็อาจจะต้องลงทุนเพิ่มอยู่แล้ว เช่น ในธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของ หากจะซื้อเรือใหม่ TTA ก็จะต้องลงทุนเพิ่ม ดังนั้น จึงไม่ใช่เพียงเมอร์เมดที่ TTA จะต้องลงทุนเพิ่ม ขอยกตัวอย่างว่า หากบริษัทฯ จะซื้อเรือใหม่อีก 5 ลำ ในราคาลำละ 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นเงินรวม 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เราจะกู้ธนาคารได้เพียงร้อยละ 60 ของราคาเรือ หรือคิดเป็นเงิน 90 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ส่วนเหลืออีกร้อยละ 40 หรือคิดเป็นเงิน 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาก็ต้องใช้เงินทุนของบริษัทฯ และการจะคืนทุนได้ในกี่ปี เราคงต้องคำนึงถึงการลงทุนในสินทรัพย์เหล่านี้ว่าเป็นการลงทุนในระยะยาวซึ่งโดยปกติจะใช้เวลาคืนทุนภายใน 5-7 ปี

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว ได้มีมติไม่อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ด้วยมีคะแนนเสียงเห็นด้วยน้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	รวม
128,979,905	44,183,262	9,181,780	182,344,947
70.73%	24.23%	5.04%	100.00%

วาระที่ 10 พิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 933,004,413 บาท (เก้าร้อยสามสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 933,004,413 หุ้น (เก้าร้อยสามสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนชำระแล้วจำนวน 708,004,413 บาท (เจ็ดร้อยแปดล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 708,004,413 หุ้น (เจ็ดร้อยแปดล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น) บริษัทฯ มีหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 225,000,000 หุ้น (สองร้อยยี่สิบห้าล้านหุ้น) ประกอบด้วยหุ้นที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเสนอขายเมื่อปี พ.ศ. 2550 และหุ้นที่สำรองไว้เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (private placement) ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2550 ดังนั้นประธานจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนจำนวน (ก) 100,000,000 หุ้น (หนึ่งร้อยล้านหุ้น) เป็นหุ้นจดทะเบียนแต่ยังมีได้นำออกจำหน่ายที่บริษัทฯ ได้สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีอยู่ในปัจจุบัน เนื่องจากบริษัทฯ ได้ซื้อคืนและยกเลิก รวมทั้งได้มีการไถ่ถอนคืนแล้วบางส่วน และ (ข) 50,000,000 หุ้น (ห้าสิบล้านหุ้น) ซึ่งเป็นหุ้นจดทะเบียน แต่มิได้นำออกจำหน่ายที่บริษัทฯ ได้สำรองไว้เพื่อรองรับการเสนอขายให้บุคคลในวงจำกัด (private placement) ทั้งนี้ เป็นการลดทุนก่อนที่บริษัทฯ จะทำการเพิ่มทุนใหม่ นอกจากนี้ คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน เป็นดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	783,004,413	บาท	(เจ็ดร้อยแปดสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท)
แบ่งออกเป็น	783,004,413	หุ้น	(เจ็ดร้อยแปดสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	783,004,413	หุ้น	(เจ็ดร้อยแปดสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- ไม่มี -	หุ้น	(-)

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้ลดทุนโดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 150,000,000 หุ้น (หนึ่งร้อยห้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท พร้อมแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
180,821,177	761,950	761,820	182,344,947
99.16%	0.42%	0.42%	100.00%

วาระที่ 11 พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบว่า ตามหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 235,000,000 บาท (สองร้อยสามสิบล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 235,000,000 หุ้น (สองร้อยสามสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยแบ่งออกเป็น

11.1 การเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 185,000,000 บาท (หนึ่งร้อยแปดสิบล้านบาท) โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 185,000,000 หุ้น (หนึ่งร้อยแปดสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งจะทำให้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิมจำนวน 783,004,413 บาท (เจ็ดร้อยแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท) เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 968,004,413 บาท (เก้าร้อยหกสิบล้านแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 968,004,413 หุ้น (เก้าร้อยหกสิบล้านแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท พร้อมแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน เป็นดังนี้

ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	968,004,413	บาท	(เก้าร้อยหกสิบล้านแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท)
	แบ่งออกเป็น	968,004,413	หุ้น	(เก้าร้อยหกสิบล้านแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	968,004,413	หุ้น	(เก้าร้อยหกสิบล้านแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- ไม่มี -	หุ้น	(-)

มติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาแล้ว มีมติไม่อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และไม่อนุมัติให้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อสอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ด้วยมีคะแนนเสียงเห็นด้วยน้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
136,010,775	44,420,342	1,913,830	182,344,947
74.59%	24.36%	1.05%	100.00%

11.2 การเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 50,000,000 บาท (ห้าสิบล้านบาท) โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 50,000,000 หุ้น (ห้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทุกรายที่ เมื่อผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 185,000,000 บาท (หนึ่งร้อยแปดสิบล้านบาท) เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ที่จะเพิ่มจากเดิมจำนวน 783,004,413 บาท (เจ็ดร้อยแปดสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท) จึงเป็น 833,004,413 บาท (แปดร้อยสามสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 833,004,413 หุ้น (แปดร้อยสามสิบล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว เป็นดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	833,004,413	บาท	(แปดร้อยสามสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามบาท)
แบ่งออกเป็น	833,004,413	หุ้น	(แปดร้อยสามสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	833,004,413	หุ้น	(แปดร้อยสามสิบสามล้านสี่พันสี่ร้อยสิบสามหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- ไม่มี -	หุ้น	(-)

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 50,000,000 บาท (ห้าสิบล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50,000,000 หุ้น (ห้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด พร้อมอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
159,009,986	19,238,141	4,096,820	182,344,947
87.20%	10.55%	2.25%	100.00%

วาระที่ 12 พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญใหม่

ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบว่า ตามหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาการจัดสรรหุ้นสามัญใหม่จำนวน 235,000,000 หุ้น (สองร้อยสามสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพและการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลจำกัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

12.1 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 185,000,000 หุ้น (หนึ่งร้อยแปดสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติไม่อนุมัติการจัดสรรหุ้นดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยน้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
133,772,874	47,828,823	743,250	182,344,947
73.36%	26.23%	0.41%	100.00%

12.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้น (ห้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นดังกล่าวเพื่อเสนอขายในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกัน พร้อมขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจพิจารณารายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรร กำหนดราคาเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย ราคาตลาด เงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนนี้ เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งให้มีอำนาจในการเจรจา ต่อบริษัท

และเข้าทำหรือลงนามในเอกสาร หรือสัญญาใดๆ อันเกี่ยวกับการเสนอขายในครั้งนี้ ทั้งนี้การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้น จะต้องไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมทั้งจะต้องไม่เป็นการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือ กฎระเบียบอื่นๆที่เกี่ยวข้อง

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้น (ห้าสิบล้านหุ้น) เพื่อเสนอขายในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>รวม</u>
158,511,136	23,090,561	743,250	182,344,947
86.93%	12.66%	0.41%	100.00%

วาระที่ 13 พิจารณาและอนุมัติให้บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมด”) ออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 4,000,000 หน่วยให้กรรมการและพนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และบริษัทย่อยของเมอร์เมด ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (ESOP Scheme)

ประธานได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาเกี่ยวกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิของ บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมด”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวน 4,000,000 หน่วย หน่วยให้กรรมการและพนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของเมอร์เมดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของเมอร์เมดภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) (ESOP Scheme) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างแรงจูงใจให้บุคคลดังกล่าวมีความตั้งใจในการทำงาน และมีความรู้สึกเป็นเจ้าขององค์กรและมีส่วนร่วมในความสำเร็จและการเติบโตของเมอร์เมด อีกทั้งยังเป็นเครื่องมือในการรักษาและจูงใจให้พนักงานทำงานกับเมอร์เมดต่อไปในระยะยาว รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของเมอร์เมด และบริษัทย่อย ตามโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกคนพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

รายชื่อพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทและบริษัทย่อย ที่จะได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิและจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรมีดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย) *	ร้อยละ/จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด
ม.ล. จันทจุฬา จันททัต	ประธานบริหารบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายลิ้ม ฮาว เต็ก	กรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหารบริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายอิง ชี เคียง	กรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหาร#บริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย	กรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหาร#บริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายเลสลีย์ ขอร์จ เมอร์สเช	กรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหาร#บริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายร็อบ เบียร์	กรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหารบริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นางโจอี สอร์น	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร#บริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร#บริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายแอนดรูว์ ทอม สปริงกอล	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร#บริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 200,000	5
นายสถาพร อมรรพพัถร์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงินบริษัทเมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) และกรรมการบริษัท เมอร์เมด ออฟชอร์ เซอร์วิสเชส จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5
นายไซมอน แมททิว เทอร์เนอร์	กรรมการบริษัทซิสเคป เซอร์เวย์ส์ (ไทยแลนด์) จำกัด และผู้จัดการทั่วไป บริษัทเมอร์เมด ออฟชอร์ เซอร์วิสเชส จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย) *	ร้อยละ/จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด
นางอรพร เลิศสุวรรณนท์	กรรมการ และ ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงินบริษัทเมอร์เมด ออฟฟshore เซอร์วิสเชส จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5
นายสตีเวน เกรเกอร์ เลนซ	กรรมการและ Drilling Manager บริษัทเมอร์เมด คริลลิ่งค์ จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5
นายเจมส์ แมกกี นิโคล	กรรมการบริษัทเมอร์เมด คริลลิ่งค์ (มาเลเซีย) จำกัด และผู้จัดการทั่วไปบริษัทเมอร์เมด คริลลิ่งค์ จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5
นายฌอน วิลเลียม ไชน่า	กรรมการบริษัทซีสเคป เซอร์เวย์ส์ (ไทยแลนด์) จำกัด และกรรมการผู้จัดการบริษัท ซีสเคป เซอร์เวย์ส์ ฟิทีอิลิมิเตด	ไม่เกิน 200,000	5
นายปีเตอร์ ไรคัลไมเออร์	กรรมการผู้จัดการบริษัท ฟิที ซีสเคป เซอร์เวย์ส์ อินโดนีเซีย	ไม่เกิน 200,000	5
นางสาวมากาเรตต้า เรทโน ชุนดารี	ประธานกรรมการบริษัท ฟิที ซีสเคป เซอร์เวย์ส์ อินโดนีเซีย	ไม่เกิน 200,000	5
นาย พอล เบอร์เกอร์ ไวลลี่	กรรมการ บริษัท ชับเทค จำกัด และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ชับเทค การ์ดาร์ ดำน้ำ และ การบริการทางทะเล จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5
นาย เอเดรียน ฮิลล์	กรรมการ บริษัท เมอร์เมด ออฟฟshore เซอร์วิสเชส (ฟิทีวาย) จำกัด และผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท เมอร์เมด ออฟฟshore เซอร์วิสเชส จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5
นายเคล้าส์ เบนท์ จอร์เกนเซน	กรรมการบริษัท Nemo Subsea AS และผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจบริษัทเมอร์เมด ออฟฟshore เซอร์วิสเชส จำกัด	ไม่เกิน 200,000	5

* จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิสูงสุดซึ่งกรรมการและพนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) จะได้รับจัดสรร

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วจึงได้มีมติอนุมัติให้เมอร์เมดออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้กรรมการและพนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของเมอร์เมดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของเมอร์เมดภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) (ESOP Scheme) ตามรายละเอียดที่ได้เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมคัดค้านการออกใบสำคัญสิทธิในครั้งนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	รวม
164,229,276	8,934,251	9,181,420	182,344,947
90.07%	4.90%	5.03%	100.00%

วาระที่ 14 พิจารณากิจการอื่นๆ (ถ้ามี)

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่น ๆ ประธานจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายวรินทร์ ไพศาลศิลป์ชัย (ผู้ถือหุ้น) อ้างถึงรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่แล้วซึ่งมีผู้ถือหุ้นเคยถามเกี่ยวกับการซื้อหุ้น UMS ในราคาหุ้นละ 23 บาท ว่าแพงไปหรือไม่ และคณะกรรมการได้ตอบไปแล้ว ในปีนี้ จึงขอลามีกว่าการซื้อหุ้น UMS ในราคา 23 บาท ถือว่าราคาสมเหตุสมผลหรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า การซื้อหุ้นใน UMS เป็นการลงทุนระยะยาว บริษัทฯ ได้ทำ cash flow projection เป็นระยะเวลา 10 ปี โดยมีสมมติฐานว่า มีปริมาณการนำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้น การลงทุนใน UMS ในราคา 23 บาทเหมาะสมหรือไม่ ให้ดูระยะเวลา 3-4 ปีขึ้นไปหลังจากการลงทุน หากตลาดขยายตัวไปในทิศทางที่บริษัทฯ คาดไว้ก็จะเป็นราคาที่เหมาะสม

นายบัณฑิต เหลืองรุจันันท์ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่า ได้เข้ามาว่า อยู่ต่อเรือที่ต่อเรือให้บริษัทฯ มีปัญหาทางการเงิน ไม่ทราบว่าจะมีผลกระทบต่อบริษัทฯ หรือไม่ และการขายเมอร์เมดออกไป หรือดำเนินการลงทุนต่ออย่างใดจึงจะดีกว่ากัน และในเมื่อค่าระวางเรือจะลดลงในอีก 2 ปีอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จะซื้อเรือใหม่หรือเช่าเรือมาเพิ่มหรือไม่ และจะเริ่มดำเนินการเมื่อไร ทั้งในส่วนของบริษัทฯ และเมอร์เมด และในเรื่องเงินปันผลระหว่างกาลจะจ่ายเมื่อไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงว่า อยู่ต่อเรือมีหลายประเภท ส่วนใหญ่อยู่ต่อเรือในญี่ปุ่น และเกาหลีไม่มีปัญหา ตามที่ผู้ถือหุ้นได้ยื่นว่ามีปัญหานั้นจะเป็นอยู่ต่อเรือเล็กๆ ก็มีบ้างที่เลิกกิจการไป แต่โดยรวมแล้ว กำลังการผลิตของอยู่ต่อเรือไม่ลดลง ซึ่งทำให้เรือที่เข้ามาในตลาดมีจำนวนมาก ในเรื่องของเมอร์เมด การที่บริษัทฯ จะขายหุ้นเมอร์เมดหรือไม่ บริษัทฯ ก็พิจารณาอยู่ถ้าหากได้ราคาดี อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงถือหุ้นใหญ่ในเมอร์เมดต่อไป เนื่องจากข้อกำหนดของสัญญาเงินกู้ของเมอร์เมดบางฉบับที่ได้ทำไว้กับธนาคารบางแห่งก่อนหน้านี้

ในเรื่องค่าระวางเรือที่ต่ำลง แต่ราคาเรือในตลาดมือสองยังไม่ลดลงมากเท่าที่ควร หากเทียบกับค่าระวางเรือ จึงไม่คุ้มที่จะลงทุนเพื่อการขายกองเรือในช่วงนี้ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีเรือที่เข้ามาเสริมกองเรือประมาณ 6 ลำ และเป็นเจ้าของเรือเอง 25 ลำ ซึ่งบริษัทฯ คงจะไม่เช่าเรือเข้ามาเสริมกองเรือมากเกินไป เพราะจะมีผลต่อต้นทุนที่จะผันแปรไปตามตลาดมากเกินไปหากมีเรือเช่าจำนวนมาก ในเรื่องของเงินปันผลระหว่างกาล บริษัทฯ จะปรึกษากับผู้ถือหุ้นต่างประเทศที่เป็นนักลงทุนสถาบันและจะพิจารณาในการประชุมคณะกรรมการครั้งถัดไป

นายอภิรักษ์ ดันดิวัฒน์ (ผู้รับมอบฉันทะ) ขอให้พิจารณาวาระอื่นเป็นวาระที่ 15 เกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมเป็น 1 บาทต่อหุ้น โดยอยากให้มีการลงคะแนนเสียงเพื่อเก็บไว้เป็นหลักฐานว่ามีการเพิ่มวาระอื่นเกี่ยวกับเงินปันผลเพิ่มเติม

ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงว่า โดยหลักแล้ว ตามมาตรา 105 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติบริษัท มหาชนจำกัด การเพิ่มวาระจะต้องมีการลงคะแนนเสียงว่า อนุมัติให้มีการเพิ่มวาระ โดยต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติจากผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

นายอภิรักษ์ ดันดิวันนะ (ผู้รับมอบฉันทะ) ขอให้ที่ประชุมลงคะแนนว่าจะให้เพิ่มวาระหรือไม่

น.ส. ภัทราณิสฐ์ อธิธิรีชั้นยง ผู้รับมอบฉันทะจากนางจริยา อธิธิรีชั้นยง (ผู้ถือหุ้น) กล่าวเสริมว่า ขอให้บันทึกในรายงานการประชุมหากเป็นไปได้ตามกฎหมาย

ที่ประชุมจึงได้มีการลงคะแนนเพื่อหาข้อคิดเกี่ยวกับการเพิ่มวาระที่ 15 โดยให้มีการลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนและเก็บบัตรลงคะแนนทุกใบ ซึ่งผลจากการลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ได้พิจารณาการเพิ่มเติมดังกล่าว ด้วยมีผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยกับการเพิ่มวาระ นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ตามมาตรา 105 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	รวม
9,222,831	696,390	172,425,726	182,344,947
1.30%	0.10%	24.35%	25.75%

ผู้ถือหุ้น ไม่มีคำถามอื่นเพิ่มเติม ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและกล่าวปิดประชุมเวลา 18.45 น.



Handwritten signature

หม่อมหลวงจันทรจุฑา จันทรทัต
กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Handwritten signature

(น.ส. มณฑินี สุรกาญจน์กุล)

เลขานุการบริษัทฯ
ผู้บันทึกการประชุม

Handwritten signature

นายอัศวิน คงสิริ
ประธานกรรมการ
ประธานในที่ประชุม