

เอกสารประกอบการพิจารณา

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550

บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

ณ ห้องบอลรูม 2-3 ชั้น 2 โรงแรมรอยัล ออคิด เชอราตัน

ซอยกัปตันบุช ถนนเจริญกรุง แขวงสีพระยา เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

วันจันทร์ที่ 30 เมษายน 2550

เวลา 10.00 นาฬิกา

องค์ประชุม

ณ เวลา 10.00 นาฬิกา มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 153 ราย รับมอบฉันทะจากบุคคลธรรมดา จำนวน 392 ราย และรับมอบฉันทะจากนิติบุคคล จำนวน 143 ราย รวมทั้งสิ้น 688 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 464,983,973 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทที่ออกและเรียกชำระแล้ว 1,333,154,003 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 34.88 ครบเป็นองค์ประชุม

บันทึกเพิ่มเติม

ระหว่างช่วงการประชุม มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทั้งจากบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล ได้ทยอยเข้าร่วมประชุมเพิ่มจนถึงเวลาสิ้นสุดการประชุมรวมเป็นผู้ถือหุ้นทั้งสิ้นจำนวน 783 ราย แบ่งเป็นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 210 ราย รับมอบฉันทะจากบุคคลธรรมดา จำนวน 429 ราย และรับมอบฉันทะจากนิติบุคคล จำนวน 144 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 474,164,699 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 35.57 จากจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกและเรียกชำระแล้ว

กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|----------------------------|---------------|---|
| 1. นายบันเทิง | ตันติวิท | ประธานกรรมการ |
| 2. นายศุภเดช | พูนพิพัฒน์ | รองประธานกรรมการ และ
กรรมการผู้จัดการใหญ่ |
| 3. นายสมมาตร | พูนภักดี | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายพิมล | รัฐปัติย์ | กรรมการ/ที่ปรึกษากฎหมาย |
| 5. พลเรือตรี นายแพทย์วิฑูร | แสงสิงแก้ว | กรรมการอิสระ |
| 6. นายสมเกียรติ | สุขเทวา | กรรมการอิสระ/กรรมการสรรหา/
กรรมการกำหนดค่าตอบแทน |
| 7. นางสาวสุวรรรณภา | สุวรรรณประทีป | กรรมการบริหาร |
| 8. นางสุชาดา | ภวนานันท์ | กรรมการบริหาร |
| 9. นายปิยะพงศ์ | อาจมังก | กรรมการบริหาร |
| 10. นางนุสรา | รณสำราญ | กรรมการบริหาร |

เปิดประชุม

นายบันเทิง ตันติวิท ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม ได้กล่าวเปิดประชุมเมื่อเวลา 10.10 นาฬิกา โดยประธานได้แต่งตั้ง นางณัฐกฤตา ภัทรรร เศรษฐพัชรภรณ์ เป็นเลขานุการ เพื่อจดบันทึกการประชุม ก่อนเริ่มการประชุมประธานได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า กรรมการ 2 ท่าน คือ

1. นางศิริเพ็ญ สีสสุวรรณ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และประธานคณะกรรมการสรรหา
2. นางจันทิมา จตุรภัทร์ กรรมการตรวจสอบ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหา

ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ เนื่องจากติดภารกิจสำคัญ สำหรับกรรมการท่านอื่นนั้นเข้าร่วมประชุมครบทุกคน จากนั้นได้แถลงให้ที่ประชุมทราบถึงรายละเอียด/วิธีดำเนินการประชุมและการลงคะแนน สรุปได้ดังนี้

1. บริษัทได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนน ซึ่งได้จัดพิมพ์รายละเอียดในแต่ละวาระไว้แล้ว สำหรับวาระที่ 2 วาระที่ 5 และวาระที่ 10 เป็นการเสนอรายงานเพื่อทราบไม่มีการลงมติ โดยบัตรลงคะแนนดังกล่าวได้มอบให้ผู้ถือหุ้นพร้อมการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
2. การออกเสียงลงคะแนน โดยใช้บัตรลงคะแนนที่จัดไว้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะใช้สิทธิ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” ในวาระใดให้ใช้บัตรลงคะแนนในการออกเสียงลงมติพร้อมลงนามไว้ในบัตร เมื่อเรียบร้อยโปรดยกมือเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บและรวบรวมคะแนนดังกล่าว โดยวิธีการนับคะแนนเสียงทุกวาระที่มีการลงมติจะนับคะแนนหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง
3. สำหรับท่านที่มีมติ “เห็นด้วย” ไม่ต้องส่งบัตรลงคะแนน โดยบริษัทจะนำคะแนนเสียงที่มีมติ “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระ ได้จำนวนเท่าใดจะถือเป็นคะแนนเสียงที่มีมติเห็นชอบด้วย ทั้งนี้ รวมถึงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้แสดงความประสงค์ไว้ในหนังสือมอบฉันทะที่มอบให้กรรมการของบริษัทเป็นผู้เข้าร่วมประชุมแทน และได้ส่งมายังบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุมแล้ว
4. ระหว่างรอมผลการรวบรวมคะแนนเสียง ประธานจะดำเนินการประชุมในวาระถัดไปก่อน เมื่อการรวมคะแนนเป็นที่เรียบร้อยแล้วก็จะกลับมารายงานผลให้ที่ประชุมทราบเป็นรายวาระไป

หลังจบการชี้แจงประธานจึงเข้าสู่การพิจารณาตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้

วาระที่ 1**พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549**

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่า ในปี 2549 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมผู้ถือหุ้น จำนวน 2 ครั้ง ครั้งแรกเป็นการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2549 จัดขึ้นในวันที่ 30 มกราคม 2549 เพื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทมาเป็น “บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)” และครั้งที่ 2 คือการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2549 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2549 ทั้งนี้ การประชุมครั้งแรกได้ผ่านการ รับรองจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2549 แล้ว

ดังนั้น ในการประชุมครั้งนี้จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุม ครั้งที่ 2 ซึ่งเป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 ดังรายละเอียดที่ได้พิมพ์ไว้ในเล่มหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม หน้าที่ 9 ถึงหน้าที่ 25 รวมทั้งสิ้นจำนวน 17 หน้า โดยประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารายงานการ

ประชุมพร้อมกันทีละหน้า พร้อมสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดตรวจพบการบันทึกที่ไม่ถูกต้อง ครบถ้วน หรือ ต้องการให้แก้ไขเพิ่มเติมในจุดใด / หน้าใดหรือไม่

คุณชัชชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็น และ ข้อเสนอแนะต่อที่ประชุม สรุปได้ดังนี้

1. **กล่าวชมเชย** การจัดทำรายงานประจำปี หนังสือเชิญประชุม / เอกสารประกอบการประชุม และการจัดบันทึกการประชุมว่ามีการดำเนินการได้อย่างดีเยี่ยม
2. **มีข้อเสนอแนะเพิ่มเติม** เกี่ยวกับการจัดบันทึกการประชุม โดยเห็นว่าตามกฎกติกาของการประชุม นั้น หากมีผู้ยกมือเพื่อซักถาม/แสดงความคิดเห็น เมื่อได้รับอนุญาตจากประธานแล้ว ก่อนการซักถาม / แสดงความเห็นจะต้องแสดงตนโดยแจ้งชื่อและฐานะว่า เป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ ดังนั้น เพื่อความสะดวกในการตรวจสอบรายงานการประชุมสำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมในการประชุมครั้งที่ผ่านมา ในการจัดบันทึกข้อซักถาม / ข้อเสนอแนะ จึงควรจะมีการระบุชื่อผู้ถาม และชื่อผู้บริหารที่ตอบไว้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นท่านที่ถามและมาร่วมประชุมในการประชุมครั้งต่อไป สามารถตรวจสอบได้ว่าการจัดบันทึกคำถามและคำตอบไว้ถูกต้องหรือไม่
3. **ขอลงมติ** รับรองรายงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550

ประธาน กล่าวขอบคุณ พร้อมแถลงว่าคณะกรรมการขอรับข้อเสนอแนะนี้ไว้ และจะดำเนินการให้เหมาะสมต่อไป จากนั้น ได้สอบถามว่าจะมีผู้ถือหุ้นท่านใดแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม และ / หรือ ตรวจพบการบันทึกที่ไม่ถูกต้องที่ต้องการให้แก้ไขหรือไม่

ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อคิดเห็นหรือเสนอขอแก้ไข **ประธาน** จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 โดยกล่าวเพิ่มเติมว่า แม้ไม่มีผู้ใดในห้องประชุมส่งบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง แต่บริษัทต้องขอเวลาให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการตรวจนับ และรวบรวมผลคะแนนในส่วนของท่านผู้ถือหุ้นที่ส่งหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการเป็นผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมแทน โดยอาจจะลงมติไม่เห็นด้วย หรือ คัดออกเสียง และส่งหนังสือมาล่วงหน้าก่อนประชุมแล้วเข้าไปด้วยก่อน จึงจะสามารถรายงานผลต่อที่ประชุมได้

มติ ผลการลงมติใน วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 มีดังนี้

เห็นด้วย จำนวน	469,971,322	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	469,971,322	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงเป็นเอกฉันท์ เห็นด้วย ให้รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 27 เมษายน 2549

วาระที่ 2พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2549

ประธาน มอบหมายให้ **นายศุภเดช พูนพิพัฒน์** รองประธานกรรมการ / กรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้เสนอรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2549 ต่อที่ประชุม ซึ่งได้นำเสนอรายงานในวาระนี้ต่อที่ประชุมในรูปของวितิต์ทัศน์ ความยาวประมาณ 20 นาที โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าจะสามารถพิจารณารายละเอียด ไปพร้อมกับการรับชมวิติต์ทัศน์ได้ในหนังสือรายงานประจำปี 2549 (Annual Report 2006) หัวข้อ “รายงานจากคณะกรรมการ” หน้าที่ 18 ถึงหน้าที่ 21

ภายหลังจบการนำเสนอทางวิติต์ทัศน์ **ประธาน** ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า วาระนี้เป็นการเสนอเพื่อทราบจะไม่มี การลงมติแต่อย่างใด สำหรับผู้ถือหุ้นที่มีข้อซักถาม และ/หรือข้อเสนอแนะก็อาจจะรวบรวมไว้และนำเสนอ ในวาระต่อไปได้

ที่ประชุมพิจารณา รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2549 ตามที่เสนอผ่าน วิติต์ทัศน์

วาระที่ 3พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งผ่านการ ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ เป็นนำเสนอเพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไร ขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการ พิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว และในขณะนั้นผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ คุณรัตนา จาละ จาก บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ก็ได้เดินทางมาถึงที่ประชุมแล้ว ทั้งนี้ ภายหลังจบการนำเสนอ ข้อมูลท่าน ผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะสอบถามจากคุณรัตนา หรือ คณะกรรมการก็สามารถ ดำเนินการได้

จากนั้น **ประธาน** ได้มอบหมายให้ **นายศุภเดช พูนพิพัฒน์** รองประธานกรรมการ / กรรมการผู้จัดการ ใหญ่ เป็นผู้สรุปประเด็นสำคัญในงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ให้ที่ ประชุมรับทราบ โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมของบริษัท พุนธินชาติ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะสะท้อนถึง ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทรวมไว้ด้วยแล้ว สำหรับงบการเงินเฉพาะจะปรากฏอยู่ใน รายงานประจำปี 2549 ของบริษัท ซึ่งได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมแล้ว การนำเสนอ ประเด็นสำคัญด้านต่าง ๆ ทั้งในด้านงบดุล และงบบัญชีกำไรขาดทุนให้ที่ประชุมทราบ ดำเนินการโดยการ บรรยายผ่านทางวิติต์ทัศน์ ความยาวประมาณ 15 นาที

สรุปประเด็นสำคัญประกอบพิจารณา งบการเงินที่ชี้แจงต่อที่ประชุมได้ดังต่อไปนี้

การพิจารณางบดุล เพื่อให้ทราบถึงฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ณ สิ้นปี 2549 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 286,768 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 26 การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ส่วนใหญ่มาจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ที่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35 โดยบริษัทย่อย สามารถปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อใหม่ ในปี 2549 ได้ถึง 93,182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จากปีก่อน

สำหรับเงินลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 6 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและ
รัฐวิสาหกิจ และตราสารหนี้ภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ 19

สินทรัพย์รวมทั้งหมดของกลุ่มธนาคาร เท่ากับ 286,768 ล้านบาท เมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ทั้งหมดแล้ว
กลุ่มธนาคารมีขนาดสินทรัพย์อยู่ในอันดับที่ 8 ของธนาคารพาณิชย์ทั้งหมด

ด้านหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมียอดเงินรับฝาก ณ สิ้นปี 2549 เท่ากับ 198,527 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 คิด
เป็นร้อยละ 34 โดยขนาดเงินรับฝากของกลุ่มธนาคารอยู่ในอันดับที่ 8 ของจำนวนเงินในระบบธนาคาร
พาณิชย์

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2549 มีจำนวนเท่ากับ 23,970 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากจำนวน
23,386 ล้านบาทในปี 2548

อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคาร หรือ BIS Ratio อันแสดงถึงความเพียงพอ
ของเงินกองทุนของบริษัท และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2549 เท่ากับร้อยละ 12.5 สูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.5
ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

การพิจารณางบกำไรขาดทุน เพื่อให้ทราบถึงผลประกอบการของกลุ่มธนาคาร

ในปี 2549 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรก่อนหักภาษีเงินได้นิติบุคคลเท่ากับ 2,585 ล้านบาท ลดลงจากปี
2548 จำนวน 1,524 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37 และเมื่อหักภาษีเงินได้นิติบุคคลแล้วบริษัทและบริษัท
ย่อยมีผลกำไรสุทธิ เท่ากับ 1,468 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,636 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 53

โดยองค์ประกอบหลักของการพิจารณากำไรสุทธิ มีอยู่ด้วยกัน 5 ประการดังนี้

1. รายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล
2. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากจากประชาชนและเงินกู้ยืม
3. ค่าใช้จ่ายสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
4. รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย และ
5. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

องค์ประกอบแรก : รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลในปี 2549 เท่ากับ 16,951 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6,016 ล้านบาท
หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 55 แบ่งเป็น

1. รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ เท่ากับ 2,919 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 จำนวน 579 ล้านบาท
หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 ส่วนใหญ่เป็นการปรับเปลี่ยนของอัตราดอกเบี้ยตามภาวะตลาด

2. รายได้ดอกเบียจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เท่ากับ 2,256 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,698 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 304 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบียจากรหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน
3. รายได้ดอกเบียจากรัฐกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เท่ากับ 10,425 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 จำนวน 3,397 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 48 อันเป็นผลจากการเติบโตอย่างมากของรัฐกิจสินเชื่อเช่าซื้อ โดย ณ สิ้นปี 2549 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินเชื่อเช่าซื้อมากถึง 577,166 คัน ทำให้ยอดลูกหนี้สินเชื่อประเภทนี้เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35 และกลุ่มธนาคารยังคงสามารถครองความเป็นผู้นำในตลาดสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับรถยนต์ใหม่ ขณะเดียวกันกลุ่มธนาคารก็ตั้งเป้าที่จะเป็นผู้นำ และเพิ่มรัฐกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มือสองให้มากขึ้นเช่นกัน ปัจจุบันธนาคารธนาคารมีสาขาในจังหวัดใหญ่ๆ หลายแห่งซึ่งสามารถครอบคลุมการทำรัฐกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ได้ทั่วประเทศ
4. รายได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์ เท่ากับ 1,351 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 342 ล้านบาท จากปีก่อน เนื่องจากการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น

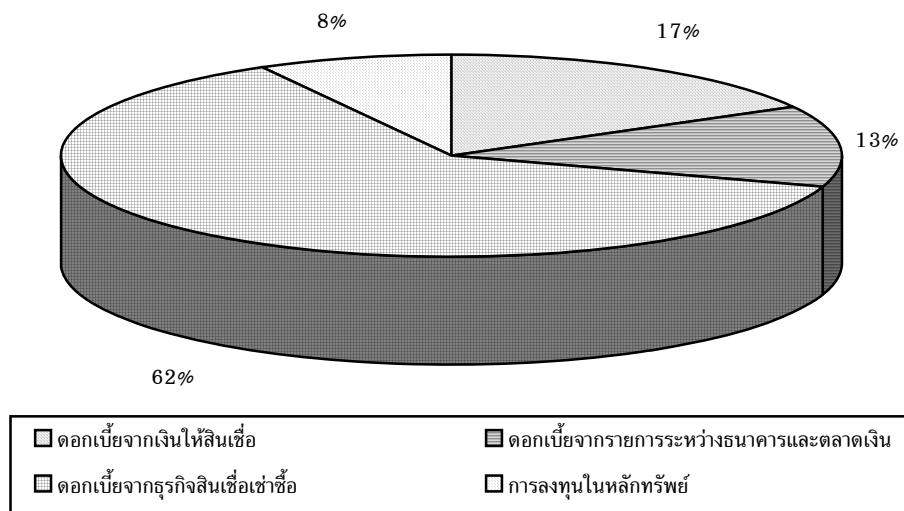
รายได้ทั้ง 4 รายการข้างต้น คิดเป็นสัดส่วน ดังนี้

รายได้ดอกเบียจากเงินให้สินเชื่อร้อยละ 17

รายได้ดอกเบียจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 13

รายได้ดอกเบียจากรัฐกิจสินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 62 และ

รายได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์ร้อยละ 8



องค์ประกอบที่สอง : ค่าใช้จ่าย ดอกเบียเงินฝาก และเงินกู้ยืม

ยอดเงินฝากและเงินกู้ยืม ในปี 2549 เพิ่มขึ้นจากปี 2548 จำนวน 55,147 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 29 ซึ่งอัตราดอกเบี้ยเงินฝากมีอัตราที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในปี 2548 ทำให้ค่าใช้จ่ายในการรับฝากเงิน และเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น 5,622 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 127 จากปีก่อนหน้านี้

เมื่อนำรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลหรือองค์ประกอบที่หนึ่ง **หักลบ** ด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย หรือ องค์ประกอบที่สองดังกล่าว ทำให้รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 394 ล้านบาท จากปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 โดยยอดรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิในปี 2549 เท่ากับ 6,908 ล้านบาท

ทั้งนี้ Net Interest Margin ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.82 เป็นร้อยละ 2.84 ในปี 2549 ในขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอยู่ที่ร้อยละ 3.39

องค์ประกอบที่สาม : ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2549 บริษัทและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 103 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2549 ยอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้นของบริษัทและบริษัทย่อยในงบดุลเท่ากับ 7,020 ล้านบาท สูงกว่าเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่จำนวน 1,288 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 โดยมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญรวมต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้คิดเป็นร้อยละ 71.9 ในขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอยู่ที่ร้อยละ 64

ทั้งนี้ การตั้งสำรองดังกล่าวได้รวมผลกระทบจากประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 39 (International Accounting Standard : IAS 39) ที่ได้เริ่มประกาศใช้เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2549 แต่ด้วยระยะเวลาที่จำกัดกลุ่มธนาคารได้ดำเนินการตั้งสำรองตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดเฉพาะในส่วนของการธนาคารธนาคาร สำหรับบริษัทและบริษัทย่อยอื่น ได้ดำเนินการตั้งสำรองครบถ้วนในไตรมาสที่ 1 ของปี 2550 ซึ่งเร็วกว่าระยะเวลาที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

องค์ประกอบที่สี่ : รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

ในปี 2549 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเท่ากับ 7,530 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,386 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 จากปีก่อน โดยเกิดจาก

- รายได้จากการรับประกันภัย / ประกันชีวิต เท่ากับ 2,935 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,165 ล้านบาท
- กำไรจากการรับชำระหนี้และขายหนี้ เท่ากับ 857 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 181 ล้านบาท
- ในขณะที่ รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกันภัย มีจำนวน 598 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 80 ล้านบาท เนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น
- กำไรจากทรัพย์สินรอการขายเท่ากับ 462 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214 ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 376 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท

และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม มีมูลค่า 223 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท จาก 192 ล้านบาท ในปี 2548 บริษัทเชื่อว่าผลการดำเนินงานของทุกบริษัทในกลุ่มธนาคารจะพัฒนาขึ้นต่อไป โดยทุกบริษัทต่างจะเสริมการทำธุรกิจซึ่งกันและกันอย่างมีประสิทธิภาพ

องค์ประกอบสุดท้ายได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2549 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย เท่ากับ 11,585 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 เท่ากับ 3,743 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายหลักๆ สามารถแบ่งได้เป็น

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ที่มีอัตราประมาณร้อยละ 22 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด และ
- ค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามปริมาณธุรกิจ โดยมีรายการที่สำคัญได้แก่
 - รายจ่ายค่านายหน้าเช่าซื้อ จำนวน 1,478 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 525 ล้านบาท ซึ่งแปรตามยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ปล่อยใหม่ในปี 2549
 - ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย / ประกันชีวิตเท่ากับ 2,345 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 965 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีค่าใช้จ่ายเงินสมทบกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินจำนวน 740 ล้านบาท ซึ่งแปรผันตามยอดเงินฝาก

จากองค์ประกอบทั้ง 5 ประการนี้จะเห็นได้ Net Interest Margin ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นอย่างมากจากการขยายสาขาเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต ประกอบกับการสร้าง เครือข่ายในการดำเนินงาน (Franchise Value) ซึ่งจะส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อย ดีขึ้นในปีถัดไป ส่งผลให้กำไรก่อนหักภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ในปี 2549 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 37 กำไรสุทธิสำหรับปี 2549 ลดลงร้อยละ 53 จากปีก่อน โดยมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 1,468 ล้านบาท

ในปี 2550 หลังจากบริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนวิธีการรับรู้รายได้ตามสัญญาเช่าซื้อจากวิธีผลรวมจำนวนปี (Sum of the Year Digits) เป็นวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Rate) และ จากที่เคยบันทึกค่าใช้จ่ายเช่าซื้อทันที ณ วันที่เกิดสัญญา เป็นการรับรู้ตลอดอายุสัญญาเช่าซื้อ เพื่อรองรับร่างมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 และสอดคล้องกับการบันทึกบัญชีของอุตสาหกรรมเช่าซื้อ รวมทั้งบริษัทได้เปลี่ยนแปลงวิธีการบัญชีเงิน ลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสีย (Equity method) เป็นวิธี ราคาทุน (Cost Method) ตามประกาศสภาวิชาชีพ ฉบับที่ 26/2549 เรื่องการปฏิบัติตามวิธีการบัญชี เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 ส่งผลให้กำไรและกำไรสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมแตกต่างกัน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นเพียงการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเท่านั้น มิได้ทำให้ปัจจัยในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยเปลี่ยนแปลงไป

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น ชักถาม / แสดงความคิดเห็น โดยใช้เวลาพอสมควร สรุปประเด็นที่ผู้ถือหุ้นซักถาม และคำตอบชี้แจงจากคณะกรรมการบริษัท ได้ดังนี้

คุณชัชชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้น

กล่าวว่า มีคำถามตั้งแต่วันที่ 2 ซึ่งเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน ถ้าได้ถามตรงตามวาระก็จะเป็นการดี เพราะความรู้สึกจะได้ยังต่อเนื่องอยู่

คำถามที่ 1 รายได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่คิดเป็นร้อยละ 8 อยากจะสอบถาม อยากทราบว่า port การลงทุนของกลุ่มธนาคาร ไม่ว่าจะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือโดยรวมทั้งหมด มีผลกำไร หรือขาดทุน อย่างไร

ประธาน ชี้แจงว่า เรื่องกำไร หรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลักทรัพย์

- หลักทรัพย์ประเภทหนี้/ตราสารหนี้ ซึ่งถ้าเป็นพวกพันธบัตร ถ้าซื้อมาในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยต่ำ และช่วง bid แล้ว อัตราดอกเบี้ยขึ้นไปสูงอาจเป็นไปได้ว่ามีการขายแล้วกำไร ขณะนี้เจ้าหน้าที่จัดหารายละเอียดอยู่ใกล้ๆ คงจะทราบ
- หุ้นสามัญ ซึ่งบริษัทไม่ได้ลงทุนในหุ้นสามัญมากนัก ในส่วนนี้ขอให้ **คุณสุกเดช รองประธาน กรรมการ / กรรมการผู้จัดการใหญ่** เป็นผู้ตอบชี้แจง

คุณสุกเดช ชี้แจงว่า กำไรจากการลงทุนในปี 2548 มีจำนวน 240 ล้านบาท และในปี 2549 เพิ่มขึ้นเป็น 375 ล้านบาทส่วนใหญ่จะเป็นกำไรที่เกิดจากการลงทุนในพันธบัตร สำหรับในส่วนการลงทุนในหุ้นสามัญ อยู่ระหว่างรอรายละเอียด

คำถามที่ 2 สอบถามเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ว่าใช้กลยุทธ์อย่างไรตอนที่เกิดเหตุการณ์ในวันที่ 18 - 19 ธันวาคม 2549

คุณสุกเดช ชี้แจงว่า การลงทุนในตราสารทุนมีจำนวนเงินไม่มากเท่าใด ประมาณ 1,000 กว่าล้าน และส่วนใหญ่ก็ได้ขายไปก่อนหน้านี้แล้ว หากจะมีเหลือก็ไม่มาก และเป็นการลงทุนในระยะยาว โดยหวังผลตอบแทนทางด้านเงินปันผลเป็นหลัก โดยจะคำนวณว่าถ้าหุ้นใดมี dividend yield มากกว่า 5-6% ที่ benchmark ไว้ก็จะดำเนินการซื้อ โดยดู fundamental เป็นหลัก ก็ไม่ได้แกว่งตามตลาด

ประธาน ชี้แจงกล่าวเพิ่มเติมว่า ท่านผู้ถือหุ้นถามว่าในวันที่ 18 - 19 ธันวาคม 2549 บริษัททำอะไร โดยขอเรียนย้ำที่ **คุณสุกเดช** อธิบายว่า บริษัทไม่มีนโยบายในการเล่นหุ้น คือ การเก็งกำไรตลาด ไม่ว่าจะเป็นทางด้านใด บริษัทจะลงทุนเพื่อการลงทุนเท่านั้น โดยจะดูด้านความมั่นคงของบริษัทที่จะลงทุนเป็นหลัก และจะลงทุนระยะยาว 3 - 5 ปี

คุณปิยะพงศ์ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในวันนั้นที่หุ้นตกมากๆ บริษัทได้เข้าไปซื้อ เพราะราคาลงมาถึงจุดที่เป็น fundamental ก็เข้าไปซื้อ โดยเข้าไปทยอยซื้อ และหลังจากนั้นพอหุ้นขึ้นก็ขายออกไป

ประธาน ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทจะมีการศึกษาอยู่ตลอดเวลาว่าหุ้นตัวใดน่าจะลงทุน กล่าวคือ เป็นหุ้นที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่ดี มีการบริหารจัดการโดยฝ่ายจัดการที่ดี ใ้ใจได้ โดยจะกำหนดราคาขั้นต่ำที่จะซื้อไว้ แต่ส่วนใหญ่จะซื้อไม่ได้ เพราะเกินจากราคาขั้นต่ำไป สำหรับวันนั้น พอหุ้นตกลงมันก็ตกลงมาต่ำกว่าราคาขั้นต่ำที่กำหนดไว้ และก็ประเมินกันว่า มันน่าจะเป็นผลกระทบระยะสั้น ในระยะยาวบริษัทที่ดูไว้ ราคา น่าจะกลับมาซึ่งก็ไม่ได้ตกใจ และเข้ามาซื้อไว้บ้าง

คำถามที่ 3 โดยสรุปจากการที่ท่านได้ศึกษาพื้นฐานของบริษัท ท่านได้กำหนดไว้เป็น benchmark ไว้เลย ใช่หรือไม่ว่า ถ้าลงมาถึง benchmark ขั้นต่ำที่กำหนดไว้ท่านก็เข้าไปซื้อ ไม่ทราบว่าเข้าใจถูกต้องหรือไม่

คุณสุกเดช ตอบว่า ท่านผู้ถือหุ้นเข้าใจถูกต้องแล้ว โดยชี้แจงเพิ่มเติมว่า การจัดการภายในบริษัทจะมี คณะกรรมการ เรียกว่า Investment Committee ซึ่งจะดู fundamental ของหุ้นแต่ละตัวไว้ก่อน และก็จะมี

benchmark คือมีการกำหนดทั้ง ceiling และทั้ง floor ถ้าลงมาถึง floor ในจุดหนึ่งก็ให้ซื้อได้ และถ้าราคาถึง ceiling ก็จะทำให้ขายออกไป ทั้ง ceiling และ floor ก็จะมี benchmark จาก dividend yield เป็นหลัก

ประธาน ชี้แจงเพิ่มเติมว่า benchmark ที่กล่าวถึงมีได้ fixed ไว้เลย พอเกิดเหตุการณ์ขึ้นจะมาดูว่ามันส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ดูอยู่หรือเปล่า ถ้าหากส่งผลกระทบก็จะไปปรับ outlook หรือตัวเลขที่ใช้ในการศึกษาใหม่

คุณธรา ชลปรางค์ ผู้ถือหุ้น ขอให้ข้อสังเกต

ข้อสังเกตที่ 1 ในส่วนที่เป็นดนตรีประกอบวิทัศน์นั้นมีเสียงดังมาก และไปรบกวนการฟังเนื้อหาสาระที่ควรจะเป็น ขอให้ปรับปรุงโดยปีหน้าขอให้ช่วยลดเสียงดนตรีที่เป็น background ลงมา เพราะว่ามันดังเกินไป

ข้อสังเกตที่ 2 มีความคิดเห็นเกี่ยวกับ NIM และส่วนที่เป็นดอกเบี้ยสุทธิซึ่งค่อนข้างต่ำ ที่ตอนท้ายของ video พอจบการฉายวิทัศน์ก็มีการฉายภาพที่เป็นกราฟแสดงส่วนที่เป็น cost of deposit คือ ต้นทุนของการฝากเงินเทียบอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย จะเห็นว่าตอนแรกค่อนข้างต่ำ และตอนหลังก็ใกล้กันมากขึ้นเรื่อยๆ ก็แสดงว่า ธนาคารธนาชาติ หรือส่วนที่รับฝากเงินของเรามีค่าใช้จ่ายตรงนี้ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับส่วนที่เป็นอัตราดอกเบี้ยมาตรฐาน หรือดอกเบี้ยอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ถ้าลักษณะนี้ก็คือว่า NIM ของบริษัทที่บอกว่า 2.84% เมื่อเทียบกับอุตสาหกรรม คือ 3.3% ตรงนั้นค่อนข้างต่างกันเยอะ ประมาณ 0.5% ซึ่งตรงนี้เป็นส่วนที่ทำให้ผลตอบแทนการลงทุนของเราค่อนข้างต่ำ ผมไม่ทราบว่าสาเหตุอะไรที่ทำให้เป็นเช่นนี้ เนื่องจาก ส่วนที่เป็นผลตอบแทนตรงนั้นมาจากดอกเบี้ยเงินฝาก ซึ่งเราก็เห็นแล้วว่ามันสูงขึ้นมาก เมื่อเทียบกับส่วนที่เป็นดอกเบี้ย นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่วนดอกเบี้ยเงินกู้ไม่ได้นำเสนอไว้ว่าค่าเฉลี่ยอยู่ที่เท่าไร แต่เข้าใจว่า ดอกเบี้ยเงินกู้ คือส่วนที่เป็นรายได้ค่อนข้างต่ำ เพราะฉะนั้น จึงทำให้ส่วนที่ออกมา คือ NIM เหลือประมาณ 2.84% เมื่อเทียบกับส่วนที่เป็นอุตสาหกรรม และบังเอิญว่าถ้าเราไปดูโครงสร้างของการได้รายได้จากตรงส่วนนี้ เป็นการได้รายได้จากส่วนที่เป็นการปล่อยกู้เพื่อเข้าซื้อประมาณ 80% แถวๆ นั้น เพราะฉะนั้น ตรงส่วนนี้จะเป็นส่วนที่มีผล และใน video ก็ได้มีการนำเสนอว่าดอกเบี้ยเข้าซื้อเป็นอัตราดอกเบี้ยที่คงที่ และอัตราดอกเบี้ยอื่นๆ นั้น เป็นอัตราดอกเบี้ยที่ลอยตัว อันนี้คิดว่า คงต้องดูเพิ่มเติม ซึ่งโชคดีว่าในปีนี้น้ำมันของดอกเบี้ยมันลดลงเรื่อยๆ หมายถึง ต้นทุนของเรามันก็จะลดลง แต่ดอกเบี้ยที่ได้จากเข้าซื้อที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ เพราะฉะนั้น ผมเข้าใจว่าในปีนี้นี้ผลตอบแทนในส่วนนี้น่าจะเพิ่มขึ้น

ข้อสังเกตที่ 3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานมีการเพิ่มขึ้นมาก ถ้าไปดูในรายงานประจำปีหน้าที่ 143 ส่วนที่เป็น ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย และส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนหน้า 143 ในงบการเงินรวม ในปี 2548 มีจำนวน 1,953 กว่าล้านบาท และในปี 2549 ก็เพิ่มขึ้นเป็น 2,568 ล้านบาทเศษๆ คือ เพิ่มขึ้นประมาณ 600 ล้านบาท และถ้าไปดูในส่วนที่เป็นงบการเงินเฉพาะของบริษัท ในปี 2548 มีจำนวน 453 ล้านบาทเศษๆ แต่ในปี 2549 มีจำนวน ลดลงเหลือ 265 ล้านบาทเศษๆ ซึ่งลดลงก็คิดว่า น่าจะมาจากการโยกย้ายพนักงาน หรือลดพนักงาน แต่ในงบการเงินรวม คือ ของบริษัทย่อยทั้งหลายก็จะมีส่วนนี้เพิ่มขึ้นมา ซึ่งก็จะเห็นว่า เพิ่มขึ้นประมาณ 30% ก็ดูเหมือนจะสอดคล้องกับส่วนที่เป็นรายได้ที่มีการเพิ่มขึ้นมา 35% แต่ว่าผมสงสัยว่าการที่พนักงานมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 30% นั้น จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นถึง 30% เสียหรือ เนื่องจาก ไม่แน่ใจว่าธุรกิจมีการขยายตัวมากขนาดนี้จริงหรือไม่

ข้อสังเกตที่ 4 มีการพูดถึงเรื่องการบันทึกค่าใช้จ่ายของการทำเช่าซื้อทั้งจำนวนทันที และตอนหลังก็บอกว่า ตั้งแต่ 2550 เป็นต้นไป ก็จะมีการเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกค่าใช้จ่ายของเช่าซื้อให้เป็นทยอยบันทึกค่าใช้จ่ายเป็นส่วนๆ ตามวิธีการรับรู้รายได้ ตรงนี้ไม่ทราบว่าในตอนแรกสุดการบันทึกค่าใช้จ่ายในการเช่าซื้อทั้งจำนวนเป็นไปตามกฎเกณฑ์อะไรหรือเปล่า แล้วทำไมจะต้องมีการเปลี่ยนแปลงตามที่บอกว่ามีการอ้างถึงมาตรฐานบัญชี ฉบับที่ 29 ไม่ทราบว่าจริงๆ แล้วในธุรกิจเช่าซื้อที่มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีค่าใช้จ่ายอย่างนี้เป็นอย่างนี้หรือ อันนี้ก็เป็นข้อสังเกต และคำถาม

ประธาน ตอบชี้แจง

1. ส่วนต่างระหว่างดอกเบีย ที่ลดลงมากมีปัจจัยมาจาก 3 ประการ

- ทรัพย์สินของบริษัทที่เป็นเงินกู้ที่ให้รายได้เป็นเช่าซื้อ และในช่วง 2-3 ปีก่อนหน้านี้ มีให้สินเชื่อเช่าซื้อไปในอัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ค่อนข้างต่ำ ซึ่งส่วนนั้นมีปริมาณค่อนข้างมาก แม้ในปีที่ผ่านมาอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และบริษัทได้ปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นไปแล้ว แต่ก็ถูกลดจากของเก่าที่ต่ำอยู่ ดังนั้น ดอกเบียเช่าซื้อที่รับรู้รายได้ทั้ง port จะอยู่ในระดับต่ำและค่อยๆ ขึ้น ในขณะเดียวกัน มีอีก 2 ปัจจัยที่ทำให้ดอกเบี้ยขึ้นสูง
- ภาวะตลาด และนโยบายของการผลักดันให้ดอกเบี้ยขึ้นเร็วกว่าที่อุตสาหกรรมคาดไว้
- เป็นนโยบายของบริษัท ที่จะสร้างความแข็งแกร่งให้ บมจ.ธนาคารธนชาติ เพื่อการแข่งขันในอนาคต จึงจำเป็นต้องเพิ่มฐานลูกค้าเงินฝาก ในอดีตเราเป็นบริษัทเงินทุน เงินฝากของเราจะเป็นเงินฝากจากผู้มีฐานะดีมากๆ หรือ high net worth เงินฝากที่น้อยลงมามีค่อนข้างน้อย ส่วนนี้จึงเป็นความเสี่ยงของการบริหารสภาพคล่อง และเรามีนโยบายที่ชัดเจนที่จะขยายฐานเงินฝากฐานจำนวนลูกค้าให้มากขึ้น และกว้างขวางขึ้น เพื่อที่จะลดการพึ่งพาจากเงินฝากจากลูกค้า high net worth ลง จึงจำเป็นต้องเพิ่มสาขา มากขึ้น ซึ่งจะเกี่ยวโยงไปว่าทำไมค่าใช้จ่ายของคนมากขึ้น การเพิ่มสาขาอย่างเดียวยังไม่เป็นที่รู้จักดี สิ่งเดียวที่จะสามารถดึงคนเข้ามาเป็นลูกค้าธนาคารได้คือ เรื่องดอกเบี้ย จึงจำเป็นต้องตั้งนโยบายที่จะให้ดอกเบี้ยสูงกว่า ธนาคารอื่นค่อนข้างมาก ซึ่งก็ได้ผลเพราะทำให้ ธนชาติเป็นที่รู้จักเป็นที่พูดกันในวงการ ผู้ฝากเงินว่าฝากเงินธนชาติได้ดอกเบี้ยค่อนข้างสูง แต่เราก็กำหนดไว้ว่าจะดำเนินนโยบายนี้ในช่วงสั้น เมื่อไรที่แข็งแกร่ง มีเครือข่ายมีฐานลูกค้ามากขึ้นแล้ว ก็คงจะไม่ให้ดอกเบี้ยสูงกว่าที่อื่นมากๆ ก็ทำให้สามารถขยายจำนวนลูกค้าได้ดีมาก

สำหรับปีนี้แนวโน้มดูเหมือนว่าการแข่งขันตลาดจะลดลง อัตราดอกเบี้ยจะลดลง และอาจจะลดลงเร็วกว่าที่คาดไว้ ประกอบกับตอนนี้การขยายฐานลูกค้าได้ดีถึงระดับหนึ่งแล้ว ความจำเป็นที่จะต้องให้ส่วนต่างดอกเบี้ยสูงเหมือนในอดีตก็ลดน้อยลง จะเห็นได้ว่าอัตราดอกเบี้ยที่ธนชาติให้แม้จะยังสูงกว่า แต่ก็ได้สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยของธนาคารใหญ่มากเหมือนในอดีต ก็น่าจะช่วยให้ต้นทุนของเราลดลง

ในขณะเดียวกันทางด้านเช่าซื้อ ของเก่าๆ ที่ปล่อยไว้ที่อัตราดอกเบี้ยต่ำก็ค่อยๆ หดไป ของใหม่ก็ปล่อยอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น รายได้เช่าซื้ออัตราดอกเบี้ยที่ได้ก็จะค่อยๆ สูงขึ้น ดังนั้น เราน่าจะเห็นอัตราส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยค่อยๆ เขยิบสูงขึ้นซึ่งก็น่าจะเป็นผลดี

2. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับคน

เนื่องจากจำเป็นต้องสร้างเครือข่ายการให้บริการ ต้องเปิดสาขา และจำเป็นต้องใช้คนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมากในการเปิดสาขา 1 สาขา จำเป็นต้องมีพนักงานไปประจำสาขาจำนวนมากขึ้นแล้วแต่ประเภทสาขา เพื่อต้อนรับลูกค้าซึ่งอาจจะมีน้อยกว่าจำนวนพนักงานในวันเปิดสาขา แต่ก็เป็นเรื่องปกติที่ต้องลงทุนก่อนซึ่งต่อไปก็คาดว่าจะเห็นว่าการเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงานส่วนนี้จะลดลง เพราะเราไม่จำเป็นต้องขยายสาขามาก และแรงเหมือนในปีที่ผ่านมา อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ก็จะค่อยๆ ปรับปรุงขึ้น

3. วิธีการบันทึกบัญชี

การบันทึกบัญชีทั้ง 2 วิธีเป็นวิธีที่ยอมรับได้ตามมาตรฐานการบัญชี แต่ด้วยเหตุที่ต้องบันทึกตามระบบที่ใช้อยู่ในปี 2549 เนื่องจากระบบเช่าซื้อที่ใช้อยู่ของเดิมไม่สามารถรองรับการบันทึกบัญชีตามวิธีแบบใหม่นี้ได้ สำหรับคำถามที่ว่าหากเปลี่ยนมาแล้วเป็นวิธีที่ยอมรับได้มากกว่าหรือไม่ นั้น ก็ต้องเรียนว่าเป็นวิธีที่ดีกว่าปัจจุบัน ซึ่งบริษัทเช่าซื้อในประเทศไทยทุกบริษัท หรือเกือบทุกบริษัทได้ใช้วิธีใหม่นี้แล้ว มีบริษัทอื่นใช้มานานแล้ว บางบริษัทก็เริ่มเปลี่ยนเมื่อปีที่ผ่านๆ มา และของเราอาจเป็นบริษัทสุดท้ายที่เปลี่ยน การเปลี่ยนนี้มันจะทำให้ตรงที่ได้กับผลประโยชน์ที่แท้จริงมากขึ้น มิใช่เปลี่ยนเพื่อให้ผลประโยชน์ การเปลี่ยนนี้มันจะทำให้ตรงที่ได้กับผลประโยชน์ที่แท้จริงมากขึ้น มิใช่เปลี่ยนเพื่อให้ผลประโยชน์ ดีขึ้น ซึ่งประเด็นนี้อาจจะสอบถามทางผู้สอบบัญชีได้ว่า ที่เปลี่ยนนี้เป็นมาตรฐานที่ยอมรับทั่วไปหรือไม่ ไม่ใช่ที่ยอมรับในประเทศไทยแต่รวมถึงที่ต่างประเทศด้วย

คุณชัชชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้น

คำถามที่ 1 เข้าใจว่าปี 2549 เป็นปีที่ลงทุนมาก ดังนั้นในปีต่อไป ผลตอบแทนที่ได้รับน่าจะดีขึ้นกว่าปีที่ผ่านมาใช่หรือไม่

ประธาน ชี้แจงว่า หากหมายความว่ากำไร ปี 2550 จะดีกว่าปี 2549 หรือไม่ ถ้ากล่าวง่ายๆ เช่นนั้น ในขั้นนี้ คณะกรรมการก็มีความมั่นใจว่าน่าจะดีกว่า

คำถามที่ 2 ที่มีการพูดถึงอัตราดอกเบี้ย Net Interest Margin เข้าใจว่า ดอกเบี้ยส่วนหนึ่ง และส่วนใหญ่ของเราคือในเรื่องเช่าซื้อที่เป็นอัตราคงที่ หรือ flat rate จากการที่ได้อ่าน และติดตามข่าวสาร การที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอันนี้เป็นผลดีต่อ port ที่เราให้เช่าซื้อ หรือ leasing ใช่หรือไม่ เพราะดอกเบี้ยตัวนั้น มันเป็นอัตราคงที่ ถูกต้องหรือไม่

ประธาน ชี้แจงว่า การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่มีผลให้มีการลดอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน จะมีผลทั้งผลดี และผลเสีย แต่เข้าใจว่าผลดีน่าจะมากกว่า **ผลดี** ก็คือ ต้นทุนของเราจะลดลง ทำให้ส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยที่ได้จากสินเชื่อเช่าซื้อน่าจะสูงขึ้น แต่ในขณะเดียวกันเนื่องจาก บริษัทมีสภาพคล่องสูงซึ่งในการบริหารสถาบันการเงินโดยเฉพาะอย่างยิ่งสถาบันการเงินเล็กๆ มีความจำเป็นต้องรักษาสภาพคล่องไว้ให้สูง และเป็นนโยบายของธนาคารมาโดยตลอดว่าต้องมีสภาพคล่องสูง ซึ่งก็เป็นเหตุผลที่ทำให้เราอยู่รอดมาได้โดยไม่ต้องขอความช่วยเหลือทางการเงิน ในการที่มีสภาพคล่องสูงนั้น สภาพคล่องส่วนเกินก็ต้องไปลงในตลาดเงิน ถ้าดอกเบี้ยลดลงรายได้ส่วนนั้นก็จะลดลงด้วย แต่เมื่อบวกกลับกันแล้วผลดีน่าจะมากกว่าผลเสีย

คำถามที่ 3 ขอชมเชยท่านประธาน และท่านผู้บริหารทั้งหมดในการขยายสาขา ซึ่งในหลายสาขา มีการติดตั้งจอ monitor เหมือนในห้องค้า ทำให้ได้รับความสะดวกเพราะไม่ต้องเดินทางไปยังสำนักงานใหญ่ ถ้าต้องการทราบราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนก็สามารถดูได้จากสาขาที่มี จอ monitor

คำถามที่ 4 อยากสอบถามเรื่อง ATM ในอดีต ที่เริ่มมีในประเทศไทยที่มีธนาคารไทยพาณิชย์ เป็นผู้นำ เข้ามาเป็น ธนาคารแรก ต่อมาก็มีการรวม pool เป็น 3 pool มี ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย เป็นผู้นำของแต่ละ pool ต่อมาเมื่อรวมเป็น pool เดียวกันก็มีการตั้งเป็นบริษัทโดย ทุกแห่งก็ถือหุ้นหมด และแจ้งต่อผู้บริโภคทั่วไปว่า การกด ATM มีค่าใช้จ่าย สำหรับของเราที่มาที่หลังอยาก ถามว่า ได้ไปร่วมทุนกับเขาไหม เพราะเราก็มีค่าใช้จ่ายในเรื่องเครื่อง ATM เขายอมให้เราเข้าไปร่วมทุนกับ เขาหรือไม่

คุณสุกเดช ตอบชี้แจงว่า ธนาคารธนาชาติไม่ได้เข้าไปลงทุนร่วมตั้ง ATM pool แต่มีการให้บริการด้วย โดย ค่าใช้จ่ายก็เป็นค่าใช้จ่ายเดียวกัน ซึ่ง ATM pool โดยตัวมันเองเป็น Non Profit Organization ไม่ได้มี กำไรสูงมากนักเพื่อให้กำไรคนอยู่ใน pool ทั้งคนที่เข้ามาใหม่และคนที่อยู่เดิม ซึ่งเข้าใจว่าเราไม่ได้ลงทุน ด้วยถ้าลงทุนก็จำนวนน้อยมาก แต่อย่างไรก็ตามทางธนาชาติที่กำลังวางแผนอยู่คาดว่าจะ announce ได้ ประมาณเดือนพฤษภาคมนี้ โดยเราจะร่วมกับธนาคารแห่งใหญ่แห่งหนึ่งในเรื่อง ATM ธนาคารแห่งนั้นมี เครื่อง ATM อยู่ประมาณ 3,000 เครื่องและของธนาคารธนาชาติมีอยู่ 250 เครื่อง ลูกค้านี้จะสามารถที่จะ ใช้ได้จากเครื่องของทั้ง 2 ธนาคาร ในราคาเดียวกันและบริการเท่าเทียมกัน

ผู้ถือหุ้นรายย่อย (ไม่ประสงค์ออกนาม)

คำถามที่ 1 ได้ข่าวว่ารถของเราที่ถูกยึดมากกว่าปีเก่าไม่ทราบว่ามีจำนวนมากน้อยอย่างไรขอให้ช่วยชี้แจง เท่าที่รู้มาจำนวนที่เพิ่มขึ้นมีประมาณเกือบ 50% จากปี 2548 เป็นจริงหรือไม่

ประธาน กล่าวว่า ขอชี้แจงในหลักการก่อนว่า การที่รถที่ถูกยึดมีมากกว่าปีเก่าเป็นเรื่องปกติ เพราะว่า เรามีการปล่อยกู้เพิ่มขึ้นมาก จำนวนรายของลูกค้ายึดเพิ่มขึ้น ดังนั้น จำนวนรถที่ยึดเพิ่มขึ้นก็เป็นเรื่อง ปกติ สำหรับประเด็นที่ว่า มากกว่าปกติ หรือ มากกว่าที่ควรจะเป็นหรือไม่ ขอให้ **คุณสุกเดช** ช่วยตอบ ชี้แจง

คุณสุกเดช ชี้แจงว่า จำนวนตาม % ก็ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปมากมายนัก ใกล้เคียงกับปี 2548 แต่ port ใหญ่ขึ้นมาก และในการขายซึ่งขณะนี้กระจายการขายไปทั่วประเทศจึงดูว่ารถมาก ซึ่งจำนวนก็เพิ่มขึ้นเป็น จำนวนมาก ถ้าเทียบจากปี 2548 – 2549 ก็อาจจะเป็นไปได้แต่ยังไม่ขอยืนยันตัวเลข

ประธาน กล่าวเพิ่มเติมว่า ถ้าเป็นจำนวนคันจะมีประมาณเดือนละ 1,000 คัน ซึ่งเป็นจำนวนทั้งหมด ไม่ใช่จำนวนที่เพิ่มขึ้น

ผู้ถือหุ้น (ถามต่อ) จากเดิมประมาณ 400-500 คันใช่หรือไม่

คุณศุภเดช ชี้แจงว่า ปลายปี 2549 เพิ่มขึ้นมาแล้ว แต่เฉลี่ยทั้งปีอาจจะเป็นไปได้ โดยเฉลี่ยทั้งปี 2548 กับปี 2549 อาจจะเป็นไปได้ที่เพิ่มขึ้นจาก 400 กว่าคันมาเป็นประมาณ 1,000 คัน ในช่วงเดือนสุดท้ายของปี 2549 แต่เฉลี่ยทั้งปีก็ยังไม่ถึง 1,000 คัน ก็อาจจะประมาณ 50% อย่างที่ท่านผู้ถือหุ้นกล่าว

ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อว่า ในปี 2550 ไม่ทราบว่าจะแก้ไขปัญหานี้อย่างไร

ประธาน ชี้แจงว่า ถ้าเป็นการเพิ่มขึ้นปกติ ซึ่งการปล่อยสินเชื่อก็จะต้องมีปัญหาหนี้เสียเป็นปกติอยู่แล้ว และถ้าหนี้เสียก็ต้องทำการยึดรถ ขณะนี้กำลังพิจารณาและศึกษาอยู่ว่าขึ้นมีการขึ้นมากกว่าปกติหรือไม่ ทั้งสถานการณ์เรื่องเศรษฐกิจ เรื่องรายได้ของลูกค้าซึ่งหลากหลาย ลูกค้าทางใต้ซึ่งต้องพึ่งยาง น้ำมันปาล์ม ลูกค้าทางเหนือก็พึ่งอย่างอื่น ก็กำลังศึกษาอยู่ว่าปัจจัยใดทำให้มีแนวโน้มที่จะมีหนี้เสียมากขึ้นไหม รถจะยึดมากขึ้นไหม ตอนนี้อยู่ยังไม่เห็น trend อย่างชัดเจน และก็ขอชี้แจงว่ายังไม่ถึงขั้นผิดปกติมากจากปี 2549

ผู้ถือหุ้นรายย่อย (ไม่ประสงค์ออกนาม)

ขอแสดงความยินดีที่การเข้าซื้อของเราครองอันดับ 1 อยู่ ทั้งที่มีคู่แข่งเป็น bank ใหญ่ๆ อยู่หลายแห่งที่จะมา share ตลาดเท่าที่ฟังก็คือ การแข่งขันที่เราสามารถครองอันดับ 1 ได้เนื่องจากดอกเบี้ยเราต่ำกว่าที่อื่น และก็เห็นว่แนวโน้มต่อไป เราจะปรับดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และถ้าเป็นอย่างนั้นเราจะทำอย่างไรให้สามารถปกป้อง champ ให้ได้ที่ 1 อย่างเก่า ในเมื่อคู่แข่งมีอยู่ ที่จะมา share ตลาดมีอยู่มาก

ประธาน กล่าวว่า เรื่องที่ว่แนวโน้มของเราให้ดอกเบี้ยต่ำกว่าที่อื่นนั้นไม่จริง เราไม่ได้ให้ดอกเบี้ยเข้าซื้อต่ำกว่าที่อื่น ดอกเบี้ยเราซื้อที่ให้กับเท่ากับที่อื่น จริงๆ ตอนนี้นำเข้าซื้อสูงกว่าที่อื่นหลายแห่งเสียด้วยซ้ำ ดังนั้น ที่เราขยายฐานจนมาเป็นที่ 1 ได้ไม่ใช่เพราะให้อัตราดอกเบี้ยเข้าซื้อ แต่เป็นเพราะขยายเครือข่ายการให้บริการเรื่องความพร้อม เรื่องจำนวนคนและวิธีการ สำหรับดอกเบี้ยไม่ได้ให้ต่ำกว่าที่อื่น ถ้าดูในงบของทางบริษัท ที่ทำเข้าซื้อแล้วเห็นว่าดอกเบี้ยเขาสูงกว่า อาจจะเป็นเพราะว่าเขาปล่อยเข้าซื้อรถยนต์เก่า มากกว่าของเรา ซึ่งรถยนต์เก่าดอกเบี้ยจะสูงกว่ารถยนต์ใหม่อัตราส่วนของบางแห่งรถยนต์เก่าจะมากกว่ารถยนต์ใหม่ โดยของเราเพิ่งมาทำรถยนต์มือสองเมื่อช่วง 1 – 2 ปีมานี้ ดังนั้น อัตราส่วนของรถยนต์มือสองจะค่อยๆ เพิ่มขึ้นขึ้นมา และอัตราดอกเบี้ยของเราไม่น่าจะต่างแตกต่างจากที่อื่น

ผู้ถือหุ้น เห็นตอนแรกๆ ที่ผมฟังมาเห็นท่านประธานบอกว่าเนื่องจากดอกเบี้ยที่เราปล่อยมันต่ำ

ประธาน ตอนที่อัตราดอกเบี้ยต่ำเมื่อ 2 ปีก่อนนั้น ก็ต่ำทั้งวงการมิใช่ว่าเราตลาดปล่อยต่ำกว่าที่อื่น

ผู้ถือหุ้น ในปี 2550 ถ้าการแข่งขันเป็นอย่างนี้ เราจะสามารถปกป้องยอดเข้าซื้อของเราได้อย่างไร

ประธาน เราก็จะพยายาม เรื่องนี้เป็นเรื่องที่คุยกันอยู่ตลอดเวลา เนื่องจากมีสถาบันการเงินหลายแห่งกำลังรุกเข้ามาในธุรกิจนี้ ถ้าเป็นเรื่องทำขายของฝ่ายจัดการที่จะหาวิธีปกป้อง market share ของเราไว้ คงหนีไม่พ้นที่บางรายที่เขาแข็งแกร่งมีกำลังที่จะขยายเพิ่มขึ้น เราก็หวังว่าเขาจะไปขยายและแย่ง market share ของคนที่ อ่อนแอกว่าเรา ไม่ใช่แย่งของเรา อันนี้ก็ได้หารือกันภายใน และก็มีการกลยุทธ์ที่จะรักษา market share ของเราไว้ ซึ่งก็เป็นเรื่องที่ทำขายไม่ใช่เรื่องง่าย

ผู้ถือหุ้น (ไม่ประสงค์ออกนาม)

ให้ข้อสังเกตว่า ขณะนี้เป็นการพิจารณาวันที่ 3 ผมมีความคิดเห็นว่าท่านประธานจะละลุ่มละล่วยต่อผู้ถือหุ้นมากเกินไป จริงๆ วาระนี้เป็นการรับรองงบดุลปี 2549 สำหรับอนาคตปี 2550 ค่อยไปอยู่ในวาระอื่นๆ ผู้ถือหุ้นท่านใดจะถามกรุณาถามให้ตรงประเด็น ผมต้องการให้เป็นบรรทัดฐานว่า บริษัทเรามีมาตรฐานในการจัดประชุมท่านจะถามอะไรให้ถามให้ตรงวาระด้วย

ประธาน กล่าวว่า ก็มีเหตุผล แต่เห็นว่าในขณะเดียวกันนานๆ เราจะได้มีโอกาสมาพบกัน และปีนี้ผลประกอบการก็น่าจะเป็นที่ตกใจของผู้ถือหุ้นบางท่าน ถ้าหากสามารถทำความเข้าใจได้มากที่สุดก็จะเป็นเรื่องดี ถึงแม้ว่าจะไม่ค่อยตรงกับวาระนัก ก็อยากจะละลุ่มละล่วยให้ในทางด้านนั้นมากกว่า

คุณสุกิจ ผ่องไพบูลย์ ผู้ถือหุ้น

แสดงทัศนะว่า ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจะถามนอกวาระ และก็มีสิทธิที่จะเสนอวาระอะไรเพิ่มเติมขึ้นมาได้ เพราะการเป็นผู้ถือหุ้นต้องการทราบความคืบหน้าของบริษัท

คำถามที่ 1 อยากทราบแนวทางหรือกลยุทธ์ที่ให้นาคาแห่งโนวาสโกเทีย มาซื้อหุ้นของธนาคารแนวทางในอนาคตจะเปลี่ยนแปลงจากธุรกิจหลัก คือ เข้าซื้อที่ทำอยู่มาเป็นปล่อยกู้รายใหญ่ อสังหาริมทรัพย์ หรืออันอื่นที่จะกระจายความเสี่ยงและก็เพื่อให้การแข่งขันด้านเข้าซื้อที่รุนแรงอยู่นี้ได้กระจายความเสี่ยงลงไป อยากทราบว่าแนวทางการทำธุรกิจจะเปลี่ยนแปลงไปหรือไม่

คำถามที่ 2 เป็นเรื่องที่น่ายินดีที่เราพร้อมกับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ทั้งนี้อยากให้คณะกรรมการชี้แจงเรื่องผลประโยชน์ในอนาคตของผู้ถือหุ้นว่ามีข้อดี ข้อเสียอย่างไร เพราะมีการพูดกันว่าข้อเสียของผู้ถือหุ้นก็คือ เงินปันผลจะน้อยลง จำนวนหุ้นจะมากขึ้น แต่คิดว่าส่วนนี้น่าจะ Recover ได้ถ้าธุรกิจมีการขยายตัวมากขึ้น อยากสอบถามว่าคณะกรรมการคาดการณ์อย่างไรจากตรงนี้ ผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับน้อยลง? กำไรต่อหุ้นจะลดลง? ในอนาคตส่วนต่างตรงนี้จะดีขึ้นอย่างไร ในลักษณะใด

คำถามที่ 3 เป็นผู้ถือหุ้นมานานแล้ว และก็ซื้อมาตลอด แต่ดู Growth ของบริษัทที่ผ่านมาซึ่งไม่ต่างจากธนาคารแห่งใหญ่ และดูจากสถิติราคาหุ้นไม่ว่าจะรายเดือน หรือรายปี โดยเฉพาะในระยะยาว จะเห็นว่า Capital gain ของเราน้อยหรือแทบจะไม่มีเลย ซึ่งไม่ทราบว่าจะเกี่ยวข้องกับเรื่อง Image ที่ธนาคารธนาชาติเป็นธนาคารเล็กหรือไม่ หุ้นของธนาชาติจะต่ำกว่า Book value อยู่ตลอดเวลา สาเหตุเป็นเพราะอะไร ความน่าเชื่อถือของเรามี น้อยกว่าหรือกรรมการเก่งสู้ที่อื่นไม่ได้ หรือธรรมาภิบาลของบริษัทไม่ดี กรรมการมีคดีความหรือมีปัญหาอะไร หรือไม่ เพราะราคาหุ้นมันสะท้อนความน่าเชื่อถือของบริษัท บางทีหุ้นของเราก็ลงไปถูกมาก ขอให้กรรมการช่วยชี้แจงสาเหตุด้วยว่าเป็นเพราะอะไร

ประธาน กล่าวว่าเนื่องจากเรื่องนี้เกี่ยวข้องกับเรื่องแผนงานการร่วมทุนที่บริษัทได้เตรียมข้อมูลไว้เพื่อรายงานแล้ว จึงขออนุญาตที่จะตอบชี้แจงในช่วงท้ายที่มีวาระแจ้งเพื่อทราบ ซึ่งได้จดประเด็นคำถามไว้แล้ว

หลังจากนั้น ไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงมติ

มติ ผลการลงมติใน วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการพิจารณาจาก คณะกรรมการตรวจสอบแล้ว มีดังนี้

เห็นด้วย จำนวน	474,037,438	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	00.000
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	00.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,037,438	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ อนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรเงินกำไร และพิจารณาจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2549

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่า ตามรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทที่ได้ชี้แจงให้ท่านผู้ถือหุ้น ได้รับทราบในวาระที่ 2 และวาระที่ 3 ไปแล้วนั้น ในปี 2549 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,467,866,826.23 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยหกสิบเจ็ดล้านแปดแสนหกหมื่นหกพันแปดร้อยยี่สิบหกบาทยี่สิบสามสตางค์) มีผลให้ บริษัทสามารถพิจารณาการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ตามที่กฎหมายและข้อบังคับของบริษัทกำหนดไว้ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบและอนุมัติในวาระนี้ ดังนี้

1. รับทราบการจัดสรรเงินกำไรสุทธิ เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ในอัตราร้อยละ 5 ของเงินกำไรสุทธิ โดย คิดเป็นจำนวนเงิน 73,393,341.31 บาท (เจ็ดสิบล้านสามแสนเก้าหมื่นสามพันสามร้อยสี่สิบเอ็ด บาทสามสิบเอ็ดสตางค์) ซึ่งการจัดสรรนี้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย
2. ขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2549 วงด 6 เดือน หลังตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2549 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2549 ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้น บุริมสิทธิ ทุกสาย ในอัตราเท่ากันหุ้นละ 0.50 บาท (ห้าสิบสตางค์) คิดเป็นจำนวนเงิน 666,577,001.50 บาท (หกร้อยหกสิบล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นเจ็ดพันหนึ่งบาทห้าสิบสตางค์) การ จ่ายเงินปันผลครั้งนี้เมื่อรวมกับการจ่ายเงินปันผลงวดระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2549 ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท (สามสิบสตางค์) จำนวน เงิน 399,946,200.90 บาท (สามร้อยเก้าสิบล้านเก้าแสนสี่หมื่นหกพันสองร้อยบาทเก้าสิบสตางค์) ซึ่งจ่ายไปเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2549 แล้ว รวมเป็นจำนวนเงินปันผลที่จ่ายจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2549 ทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท (แปดสิบสตางค์) เป็นจำนวนเงินรวม 1,066,523,202.40 บาท (หนึ่งพันหกสิบล้าน ห้าแสนสองหมื่นสามพันสองร้อยสองบาทสี่สิบ สตางค์)

รวมจำนวนเงินที่ขออนุมัติจัดสรรในวาระนี้ 1,139,916,543.71 บาท

ประธาน กล่าวเพิ่มเติมว่า การจ่ายเงินปันผลครั้งนี้ จะมี pay out ratio คิดเป็นประมาณร้อยละ 72.66 ของกำไรสุทธิ ซึ่งในการจ่ายเงินปันผลจะพิจารณาถึงความจำเป็นที่จะต้องเก็บเงินไว้เพื่อเป็นทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต เพราะสถาบันการเงินอย่างธนาคารต้องการเงินทุนค่อนข้างสูง ถ้าจ่ายเงินปันผลมากก็อาจจะเป็นภาระให้ผู้ถือหุ้นต้องพิจารณาเพิ่มทุน ซึ่งก็จะกระทบต่อราคาหุ้น ดังนั้นถ้าไม่จำเป็นก็จะบริหารไม่ให้เกิดมีการเพิ่มทุนอีก เพราะจำนวนหุ้นที่มีอยู่ก็ค่อนข้างมาก เมื่อ Free Float มากการซื้อขายหุ้นก็ทำได้ลำบากเพราะราคาจะไม่ค่อยสูงดังที่เห็นว่าราคาหุ้นจะค่อนข้างต่ำ จึงจะขอให้ที่ประชุมอนุมัติการจ่ายเงินปันผลตามที่เสนอ

และเพื่อประโยชน์ในการใช้เงินกำไรสุทธิในส่วนที่เหลือ ขอเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติโอนเงินกำไรสุทธิจำนวน 401,343,623.83 บาท (สี่ร้อยหนึ่งล้านสามแสนสี่หมื่นสามพันหกร้อยยี่สิบสามบาทแปดสิบสามสตางค์) ซึ่งประกอบด้วยเงินกำไรสุทธิที่จัดสรรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 73,393,341.31 บาท (เจ็ดสิบสามล้านสามแสนเก้าหมื่นสามพันสามร้อยสี่สิบเอ็ดบาทสามสิบเอ็ดสตางค์) และเงินกำไรสุทธิที่คงเหลือภายหลังการจัดสรร จำนวน 327,950,282.52 บาท (สามร้อยยี่สิบเจ็ดล้านเก้าแสนห้าหมื่นสองร้อยแปดสิบสองบาทห้าสิบสองสตางค์) เข้าเป็นเงินกองทุนของบริษัทต่อไป

คุณชัชชัย ผู้ถือหุ้น แฉลงว่าในวาระนี้ส่วนตัวไม่มีอะไรขัดข้อง แต่ขอสอบถามว่า

ในเอกสารเชิญประชุม ความเห็นของคณะกรรมการเสนอในข้อ 1 ให้ที่ประชุมรับทราบการจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย ในข้อ 2 เสนอให้อนุมัติจ่ายเงินปันผลตามความเห็นคณะกรรมการก็เห็นควรให้อนุมัติ แต่เมื่อสักครู่ท่านประธานขอให้เงินที่เหลือไปเป็นเงินสำรองนั้นไม่มีอยู่ในความเห็น ดังนั้น หมายความว่าประธานจะเพิ่มมติเรื่องนี้ลงไปในวาระนี้หรือไม่ คือให้เงินที่เหลือ 400 กว่าล้านบาทไปเป็นเงินสำรองเพื่อให้เป็นไปตามกฎของธนาคารแห่งประเทศไทยหรือไม่

ประธาน ชี้แจงว่า ในข้อนี้มิได้เขียนไว้ชัดเจนในหนังสือเชิญประชุม เหตุผลที่เขียนไว้ว่ารับทราบการกั้นเงินสำรองไว้ร้อยละ 5 เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายให้ต้องรับทราบ แต่ทั้งรับทราบและเห็นชอบก็จะมีผลไม่ต่างกัน และที่ขอเพิ่มเติมไว้ก็เรื่องก็คงเป็นเรื่องที่พิมพ์ตกหล่นไป แต่ในทางปฏิบัติก็ได้ดำเนินการมาทุกปีที่ให้เงินที่เหลือไปเป็นเงินกองทุนของบริษัท ซึ่งถึงแม้ไม่ได้กล่าวไว้ก็สามารถดำเนินการได้เช่นกัน แต่เห็นว่าควรทำให้ชัดเจนจึงได้ขออนุมัติจากที่ประชุม

ทั้งนี้ หากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมแล้วก็จะสามารถปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิรับเงินปันผล (XD) ได้ในวันที่ 15 พฤษภาคม 2550 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 พฤษภาคม 2550

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

มติ ผลการลงมติใน วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรเงินกำไร และพิจารณาจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2549 มีดังนี้

เห็นด้วย จำนวน	474,069,938	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,069,938	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงเป็นเอกฉันท์ เห็นด้วยให้จัดสรรเงินกำไรสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2549 และจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ

วาระที่ 5

พิจารณารับทราบรายงานผลตอบแทนกรรมการประจำปี 2549

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่า วาระนี้เป็นการเสนอรายงานการจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการ ในปี 2549 ต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณารับทราบ ซึ่งรายละเอียดของค่าตอบแทนทั้งหมดปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 3 ประกอบการประชุม ตั้งแต่หน้าที่ 27 ถึงหน้าที่ 29 ในเล่มหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม สรุปได้ดังนี้

- **ค่าตอบแทนที่จ่ายแก่คณะกรรมการบริษัท** ซึ่งจัดสรรจากวงเงินที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติไว้จำนวน 7,800,000 บาท (เจ็ดล้านแปดแสนบาท) โดยจำนวนที่จ่ายออกจริงเท่ากับ 7,640,000 บาท (เจ็ดล้านหกแสนสี่หมื่นบาท) ดังรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารประกอบการประชุมหน้าที่ 27
- **ค่าตอบแทนที่จ่ายแก่คณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ** ซึ่งทั้งหมดเป็นค่าเบี้ยประชุม รายละเอียดการจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการชุดย่อยเปรียบเทียบกับปี 2548 และ 2549 ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมหน้าที่ 29 - 29 โดยค่าตอบแทนที่จ่ายในปี 2549 มีจำนวนเท่ากับ 1,830,000 บาท (หนึ่งล้านแปดแสนสามหมื่นบาท) แยกออกเป็น
 1. คณะกรรมการบริหาร ประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง เป็นเงิน 810,000 บาท
 2. คณะกรรมการตรวจสอบ ประชุมทั้งสิ้น 8 ครั้ง เป็นเงิน 860,000 บาท
 3. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประชุมทั้งสิ้น 3 ครั้ง เป็นเงิน 105,000 บาท
 4. คณะกรรมการสรรหา ประชุมทั้งสิ้น 1 ครั้ง เป็นเงิน 35,000 บาท

ซึ่งรายละเอียดของค่าตอบแทนข้างต้นเป็นการรายงานเพื่อทราบไม่มีการลงมติ และนอกเหนือจากค่าตอบแทนดังกล่าวบริษัทไม่มีการจ่ายค่าตอบแทน และ/หรือ สิทธิประโยชน์อื่นใดในลักษณะที่มีใช้ค่าตอบแทนตามปกติให้แก่ทั้งกรรมการและพนักงาน

ผู้ถือหุ้น (ไม่ประสงค์ออกนาม)

ความเห็น เมื่อมีการจ่ายค่าตอบแทนจริงตามจำนวนที่ประธานกล่าว เหตุใดจึงไม่ใช่ยอดนั้นเป็นยอดที่อนุมัติ ขอเสนอให้แก้ไขมาเป็นยอดที่จ่ายจริง คือ 7,640,000 บาท เพราะยอดที่อนุมัติไปเป็น 7,800,000 บาท แต่จ่ายจริงเพียง 7,640,000 บาทก็ขอให้แก้ไขยอดที่จ่ายจริงแทนที่จะใช้ยอด 7,800,000 บาท

ประธาน ชี้แจงว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ให้จ่ายได้ไม่เกิน 7,800,000 บาท ซึ่งจำนวนที่จ่ายจริงนั้นก็ไม่ถึง

ผู้ถือหุ้น กล่าวว่า เข้าใจที่ท่านประธานตอบแต่มีความเห็นว่าควรจะทำให้ถูกต้องโดยลงจำนวน 7 ล้านกว่าตามที่จ่ายจริง

ประธาน ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในการขออนุมัติค่าตอบแทนจะขอเป็นวงเงินไว้จำนวนหนึ่ง แต่ในการจ่ายจะแบ่งออกเป็น 2 ส่วนคือ คือ ส่วนที่ 1 เป็นค่าตอบแทนที่ไม่เกี่ยวกับการประชุมซึ่งไม่ว่ากรรมการมาร่วมประชุมหรือไม่ก็ถือว่าท่านทำหน้าที่กรรมการได้ และส่วนที่ 2 จะให้เมื่อมีการมาเข้าร่วมประชุม ดังนั้นเมื่อบางท่านไม่สามารถมาร่วมประชุมได้ในบางครั้งก็จะได้ไม่ได้รับในส่วนนี้ ดังนั้น จำนวนเงินที่จ่ายจึงไม่เต็มเท่าจำนวนที่ได้รับอนุมัติ และบริษัทก็ทำรายงานให้ทราบว่าคุณถือหุ้นอนุมัติไว้จำนวนเท่าใดแล้วก็มีมีการจ่ายไปจริงจำนวนเท่าใด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ผู้ถือหุ้น กล่าวว่า ความจริงเป็นการขออนุมัติบำเหน็จกรรมการปี 2548 ไม่ใช่ปี 2550 ซึ่งถ้าเป็นตัวเลขปี 2550 ก็จะไม่จ่ายไม่ทราบ แต่ถ้าปี 2549 คณะกรรมการประชุมก็ครั้งก็ทราบแล้ว ยอดเงินที่จ่ายให้ก็ทราบแล้ว เงินจำนวนนั้นท่านก็ทราบตัวเลขก็คือเงินที่จะขออนุมัติ

ประธาน แจ้งว่าในวาระนี้มีได้เป็นการขออนุมัติแต่เป็นการรายงานเพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าได้อนุมัติวงเงินไว้ในปีที่ผ่านมา และในวงเงินนั้นบริษัทได้จ่ายไปเท่าใด ขอเสนอเพียงเท่านี้มิได้มีการขออนุมัติ สำหรับการขออนุมัติจะมีวาระแยกต่างหาก

ผู้ถือหุ้น ถ้าเป็นเช่นนั้นก็ขอถอนญัตติ

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถาม / แสดงความเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวสรุปว่า ขอถือว่าที่ประชุมได้รับทราบรายงานการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัทในปี 2549 แล้ว และขอดำเนินการประชุมในวาระที่ 6 ต่อไป

วาระที่ 6

พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่า ในปีนี้ตนเองและกรรมการอีก 3 ท่าน ดังรายชื่อที่ปรากฏในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม ครอบกำหนดออกตามวาระ จึงขออนุญาตออกจากที่ประชุมเป็นการชั่วคราวเพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านได้พิจารณาและแสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระ โดยก่อนออกจากที่ประชุมประธานได้แถลงเพิ่มเติมว่า เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท ในระหว่างที่ตนมิได้อยู่ในที่ประชุมขอมอบหมายให้นายศุภเดช พูนพิพัฒน์ รองประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม

นายศุภเดช พูนพิพัฒน์ รองประธานกรรมการ ทำหน้าที่ **ประธานที่ประชุม** โดยแถลงต่อที่ประชุมว่า ในปีนี้กรรมการที่ครบกำหนดต้องออกตามวาระ จำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | |
|-----------------|-----------|--|
| 1. นายบันเทิง | ตันติวิท | ประธานกรรมการ |
| 2. นายพิมล | รัฐปัติย์ | กรรมการ และที่ปรึกษากฎหมาย |
| 3. นายสมเกียรติ | ศุขเทวา | กรรมการอิสระ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหา |
| 4. นางสุชาดา | ภวนานันท์ | กรรมการ และกรรมการบริหาร |

สำหรับการครบกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัทนี้ รวมไปถึงการครบวาระการดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการย่อยชุดอื่น ๆ ของแต่ละท่านด้วย

ในการสรรหาหรือเสนอแนะรายชื่อผู้ที่จะเข้ารับตำแหน่งแทนกรรมการที่ครบวาระนี้ นอกจากคณะกรรมการบริษัทจะมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาเป็นผู้พิจารณาแล้ว ในช่วงต้นปี 2550 ที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2550 บริษัทก็ได้เปิดให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ที่จะเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมครั้งนี้ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.thanachart.co.th) แต่ปรากฏว่าเมื่อพ้นกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเข้ามา ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทโดยการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาที่มีการพิจารณาลงมติเป็นรายบุคคล จึงได้มีมติเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่านกลับเข้ารับตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ซึ่งในการพิจารณาดังกล่าว นายสมเกียรติ สุขเทวา ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและลงมติในการเสนอชื่อตนเองกลับเข้ารับตำแหน่ง

ทั้งนี้ **ประธาน** ได้กล่าวสรุปถึงประวัติและผลงานของกรรมการแต่ละท่านที่ครบกำหนดออกตามวาระ ที่ได้นำความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในตำแหน่งหน้าที่การงานด้านต่างๆ ของท่านมาให้คำแนะนำ ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทและคณะกรรมการ

และได้แถลงเพิ่มเติมเกี่ยวกับ นายสมเกียรติ สุขเทวา กรรมการอิสระ ซึ่งปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการสรรหาด้วย ว่าแม้ปัจจุบัน นายสมเกียรติฯ จะได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริหารของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งอาจมองได้ว่าเป็นธุรกิจทางการเงินเช่นเดียวกับบริษัท แต่การดำรงตำแหน่งดังกล่าวมิได้กระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการอิสระและกรรมการชุดย่อยต่างๆ หรือก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัทแต่อย่างใด ในทางกลับกันตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้รับประโยชน์จากความรู้และประสบการณ์ของท่านเป็นอย่างมาก อีกทั้งการเป็นกรรมการของบริษัทและกรรมการของธนาคารพาณิชย์อื่นก็ได้ติดต่อข้อกำหนดของทางการในเรื่องคุณสมบัติของการดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยธนาคารแห่งประเทศไทยก็ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว จึงขอเรียนเพิ่มเติมให้ ผู้ถือหุ้นทราบเพื่อประกอบการพิจารณา ซึ่งรายละเอียดข้อมูลประวัติกรรมการแต่ละท่านก็จะมีปรากฏในเอกสารประกอบการประชุมตั้งแต่ หน้า 31 ถึงหน้า 34

จากนั้นได้สอบถามว่าจะมีผู้ใดเสนอเป็นประการอื่นหรือจะซักถาม/แสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมอย่างไรหรือไม่

คุณชัชชัย ผู้ถือหุ้น กล่าวชมเชยท่านประธานและกรรมการทั้ง 3 ท่านที่ได้แสดง Spirit ในการที่จะเป็นกรรมการที่จะได้รับเลือกเข้ามาอีกวาระหนึ่ง

คำถาม จากการอ่านประวัติโดยย่อของประธาน และกรรมการแต่ละท่าน เห็นว่าไม่มีการถือหุ้นของบริษัทอยู่เลย ทั้งๆ ที่โดยทั่วไปเขาก็จะมีการออกโครงการ ESOP หรืออะไรอย่างอื่น โดยส่วนใหญ่ที่เขามีการออกและได้ไปร่วมประชุมก็คัดค้าน เสียใจก็ไม่ใช่เนื่องจากเป็นรายย่อยแต่ก็ได้แสดงความคิดเห็นไว้ แต่จากที่ได้

อ่านรายงานประจำปี และหนังสือเชิญประชุมของบริษัท กรรมการทั้งหลายไม่มีการถือหุ้นอยู่เลย จึงอยากสอบถามว่าท่านไม่ได้มีความเป็นเจ้าของเลยหรือ Sense of ownership ซึ่งท่านจะได้ทำนุบำรุงให้บริษัทเจริญก้าวหน้า เพราะแม้ถ้ามีหุ้นก็ทำได้เพราะมีกฎกติกาที่จะต้องไม่ใช่ข้อมูลภายในมาทำการซื้อขายหุ้นอยู่แล้ว

คุณสุกเดช กล่าวขอบคุณแทนท่านประธานและท่านกรรมการ จากนั้นได้ตอบชี้แจงท่านผู้ถือหุ้นว่า ในเรื่องโครงการ ESOP ทางฝ่ายจัดการและคณะกรรมการได้พิจารณาอย่างละเอียดแล้วในหลายๆ ปีติดต่อกัน และก็มีความเห็นที่ว่าถ้าออก ESOP ในช่วงนี้ที่ราคาหุ้นของบริษัทค่อนข้างต่ำโดยต่ำกว่าราคา Book value มาก ก็จะทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสียประโยชน์ และเป็น Conflict of interest จึงไม่มีการออก ESOP Program รวมถึงไม่มีการถือหุ้นด้วย

คุณชัชชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า ประเด็นที่ต้องการสอบถามคือ เหตุใดกรรมการไม่มีการถือหุ้นของบริษัท มิได้สอบถามถึงการออก ESOP Program เพราะถ้าบริษัทออกก็จะต้องคัดค้านเช่นเหมือนกับที่ประชุมในบริษัทอื่น

คุณสุกเดช ชี้แจงว่า เดิมทั้งตนเอง และท่านประธานก็มีการถือหุ้นของบริษัท แต่เมื่อเป็นกรรมการบริหารของทั้งบริษัท และธนาकरธนาชาติ ก็ติดขัดข้อกำหนดของธนาकरแห่งประเทศไทยที่ห้ามถือหุ้น จึงต้องขายหุ้นทิ้งไป

เมื่อไม่มีผู้ชักถาม / แสดงความเห็นเพิ่มเติม **คุณสุกเดช ประธานในที่ประชุม** จึงได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้ารับตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยชี้แจงเพิ่มเติมว่า ผู้ถือหุ้นสามารถลงมติเลือกตั้งกรรมการกลับเข้ารับตำแหน่งทั้งชุด 4 ท่าน หรือจะแยกลงมติเป็นรายบุคคลตามรูปแบบหนังสือมอบฉันทะ ซึ่งบริษัทก็ได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนสำหรับวาระนี้ในรูปแบบเดียวกันไว้แล้ว โดยจะมีบัตรลงคะแนนจำนวน 5 บัตร

1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการลงมติเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดกลับเข้ารับตำแหน่ง ให้ใช้บัตรแรกที่ระบุ วาระที่ 6 และมีวงเล็บว่า (เลือกตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่าน)
2. กรณีที่ต้องการลงมติเป็นรายบุคคล ให้ใช้บัตรที่ระบุวาระที่ 6 และระบุชื่อกรรมการ

6.1 นายบันเทิง	ตันติวิท	6.2 นายพิมล	รัฐปัติย์
6.3 นายสมเกียรติ	สุขเทวา	6.4 นางสาวชดา	ภวานันท์

และหากกรรมการทั้ง 4 ท่าน ได้รับการเลือกตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่ง คณะกรรมการบริษัทก็จะเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งการดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ต่อไป

มติ ผลการลงมติใน วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ซึ่งมีการลงมติแยกเป็นรายบุคคล มีดังนี้

1. นายบันเทิง ตันติวิท

เห็นด้วย จำนวน	467,033,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.515
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	7,040,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.485
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,073,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

2. นายพิมล รัตย์

เห็นด้วย จำนวน	467,033,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.515
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	7,040,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.485
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,073,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

3. นายสมเกียรติ สุขเทวา

เห็นด้วย จำนวน	467,033,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.515
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	7,040,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.485
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,073,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

4. นางสาวดา ภาวนานันท์

เห็นด้วย จำนวน	467,033,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.515
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	7,040,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.485
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,073,188	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงส่วนใหญ่ร้อยละ 98.515 ซึ่งเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงในวาระนี้ เห็นด้วยให้เลือกตั้ง นายบันเทิง ตันติวิท นายพิมล รัตย์ นายสมเกียรติ สุขเทวา และ นางสาวดา ภาวนานันท์ กรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้ารับตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ก่อนเข้าสู่การพิจารณาในวาระที่ 7 นายสุกเดช พูนพิพัฒน์ รองประธานกรรมการ/ประธานที่ประชุมได้ขอให้เชิญประธานกรรมการ และกรรมการทั้ง 3 ท่านกลับเข้าห้องประชุมเพื่อร่วมการประชุมตามระเบียบวาระที่เหลืออยู่ต่อไป

วาระที่ 7**พิจารณาจัดสรรเงินบำเหน็จแก่กรรมการจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2549 และพิจารณา ทบทวนค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2550**

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่า วาระนี้เป็นการเสนอขออนุมัติเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งมีคุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ เป็นประธานได้ศึกษาและเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาเสนอต่อที่ประชุม แต่เนื่องจากในวันนี้ คุณศิริเพ็ญฯ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ จึงขอเรียนเชิญคุณสมเกียรติ สุขเทวา กรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของการพิจารณาในวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณสมเกียรติ สุขเทวา แถลงต่อที่ประชุมว่า ในการเสนอขออนุมัติเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัทนี้ ซึ่งคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาในวาระนี้ แยกเป็น 2 รายการด้วยกัน ดังนี้

7.1 ขออนุมัติการจัดสรรเงินบำเหน็จแก่กรรมการจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2549 ในอัตราร้อยละ 1 ของจำนวนเงินปันผลที่อนุมัติจ่ายแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้กำหนด

ไว้ โดยปีนี้จำนวนเงินปันผลที่เสนอให้จ่ายแก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานทั้งปี 2549 มีจำนวนเท่ากับ 1,066,523,202.40 บาท (หนึ่งพันหกสิบล้านหกหมื่นห้าพันสองร้อยสองบาทสี่สิบสตางค์) ดังนั้น จำนวนเงินบำเหน็จที่ขอเสนอจ่ายแก่กรรมการทั้งคณะ จึงเท่ากับ 10,665,232.02 บาท (สิบล้านหกแสนหกหมื่นห้าพันสองร้อยสามสิบบาทสองสตางค์) โดยให้คณะกรรมการเป็นผู้จัดสรรกันเอง โดยผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณารายละเอียดของการจ่ายเงินบำเหน็จกรรมการ ซึ่งสรุปเปรียบเทียบปี 2549 และ ปี 2548 ได้จากเล่มเอกสารเชิญประชุมหน้าที่ 35

- 7.2 ขออนุมัติปรับปรุงอัตราค่าตอบแทนกรรมการ โดยขอปรับวงเงินรวมทั้งปี เพิ่มขึ้น 7,800,000 บาท (เจ็ดล้านแปดแสนบาท) เป็น 8,600,000 บาท (แปดล้านหกแสนบาท) หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น ร้อยละ 10.26 ทั้งนี้ ให้คงอัตราการจ่ายค่าตอบแทนต่อเดือนและต่อครั้งที่มีการประชุมไว้ที่จำนวนเท่าเดิม เนื่องจากวงเงินปัจจุบันได้ขออนุมัติไว้สำหรับการจัดสรรเป็นเงินประจำตำแหน่งต่อเดือนและค่าเบี้ยประชุมต่อครั้งที่จำนวน 12 ครั้ง/ปี แต่การประชุมจริงอาจมีจำนวนมากกว่านั้น ดังนั้นจึงขอเสนอปรับเพิ่มอีกจำนวน 800,000 บาท (แปดแสนบาท) เพื่อรองรับกรณีที่มีการประชุมมากกว่า 12 ครั้งต่อปี โดยวงเงินที่เสนอขออนุมัตินี้จะขอให้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่ปี 2550 เป็นต้นไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีการอนุมัติให้เปลี่ยนแปลง

ทั้งนี้ รายละเอียดของอัตราค่าตอบแทนในปัจจุบัน (ตามเอกสารแนบ 5 ในหนังสือเชิญประชุม) มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ตำแหน่ง	เงินประจำตำแหน่ง (รายเดือน : คน)	ค่าเบี้ยประชุม (ต่อครั้ง : คน)	รวม (ต่อคน)
ประธานกรรมการ	60,000	40,000	100,000
กรรมการ/คน *(11 คน)	30,000	20,000	50,000
จำนวนเงินรวมต่อเดือน	390,000	260,000	
จำนวนเงินรวมต่อปี	4,680,000	3,120,000	7,800,000

ในเอกสารแนบ 5 หน้าที่ 36 มีการพิมพ์ข้อมูลในส่วนของจำนวนรวม (ต่อคน) ของกรรมการผิดพลาด คือ พิมพ์ไว้ 60,000 บาท ที่ถูกต้องคือ 50,000 บาท

ซึ่งเมื่อรวมทั้งปีแล้วจำนวนค่าตอบแทนจะอยู่ภายในวงเงิน 7,800,000 บาท (เจ็ดล้านแปดแสนบาท) หรือเฉลี่ยเป็นจำนวนครั้งการประชุมไม่เกิน 12 ครั้งต่อปี ทั้งนี้ สำหรับการจ่ายเงินบำเหน็จแก่กรรมการนั้น ก็เป็นไปตามนโยบายที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วเห็นว่าอัตราร้อยละ 1 เป็นอัตราที่เหมาะสม

จากนั้นได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม / แสดงความคิดเห็น

คุณวัลลภ จรัสฉิมพลีกุล ผู้ถือหุ้น

แสดงความเห็น 1 ในวาระที่ 7.1 เป็นการพิจารณาจ่ายเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการ ซึ่งกรรมการต้องทำประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นให้สมกับที่ควรจะให้ไม่ว่าจะเป็นด้านการบริหารและการเงิน เพราะฉะนั้น

ก่อนการพิจารณาให้บำเหน็จ ขอให้คณะกรรมการพิจารณาเปรียบเทียบให้ดีเสียก่อนการตัดสินใจ เพราะการจ่ายบำเหน็จย่อมขึ้นอยู่กับผลงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากสามารถบริหารงานและทำกำไรเพิ่มได้ก็สมควรได้รับเงินบำเหน็จ แต่หากไม่สามารถทำอะไรเพิ่มได้และในทางตรงกันข้ามกลับทำให้กำไรหดหายไป ซึ่งในปี 2549 คณะกรรมการชุดนี้มีความสามารถทำกำไรได้เพียง 1,468 ล้านบาท ถ้าย้อนมาดูในปี 2548 มีกำไรถึง 3,104 ล้านบาท ในปี 2547 มีกำไร 2,983 ล้านบาท จะเห็นได้ว่าในปี 2548 มีกำไรมากกว่า ปี 2547 ถึง 121 ล้านบาท แต่ในปี 2549 สามารถทำกำไรได้ลดลง 1,636 ล้านบาท หรือเรียกอีกอย่างก็คือ ทำให้ผู้ถือหุ้นขาดทุนกำไรไปจำนวน 1,636 ล้านบาท จึงขอเชิญชวนผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกท่านให้พิจารณาว่าการบริหารงานในปี 2549 ที่ผ่านมามีความสมควรประการใดที่จะมอบบำเหน็จตามที่ขอมาสำหรับการลงมติในวันนี้อย่างไรเสียผู้ถือหุ้นรายย่อยก็ไม่สามารถสู้ได้ แต่อย่างน้อยก็ทำให้คณะกรรมการคิดว่าข้อเสนอที่ให้พิจารณาจัดสรรเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการนั้น ยังมีผู้ถือหุ้นมากมายที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอนี้ถึงแม้จะมีหุ้นเป็นจำนวนที่น้อยก็ตาม จึงอยากให้ความเห็นว่าถ้ากรรมการมีจริยธรรมดีแล้ว ขอความกรุณาพิจารณาทบทวนให้ดีก่อนที่จะขอบำเหน็จตามที่เสนอมา

แสดงความเห็น 2 สำหรับคำตอบแทนก็เช่นที่กล่าวมาแล้วว่า ถ้าทำกำไรเพิ่มขึ้นได้มากกว่าปีที่แล้วก็สมควรได้รับคำตอบแทนเพิ่มตามสัดส่วน แต่ถ้ากำไรลดลง คิดว่าคำตอบแทนน่าจะลดลงมากกว่าที่จะเพิ่ม ดูอย่างเช่นเงินปันผลปีไหนมีกำไรมากก็จ่ายมาก ปีไหนกำไรน้อยก็ลด ถึงแม้จะมีกำไรผู้ถือหุ้นก็ได้ลดลง แต่คำตอบแทนกรรมการมีการของทุกปีไม่ว่าจะกำไรเพิ่มหรือกำไรลด จึงเห็นว่าไม่เหมาะสม ขอให้กรรมการพิจารณาให้ดีอีกครั้งแล้วจึงค่อยกลับมา

ประธาน กล่าวว่า ในเรื่องนี้จำเป็นต้องขออนุญาตอธิบายต่อที่ประชุม การบริหารงานของบริษัทในอดีตที่ผ่านมาเวลาที่กำไรมากคณะกรรมการก็ได้ขออะไรเพิ่มมาก เพราะบางทีการที่กำไรมากการบริหารก็อาจจะง่าย แต่ในช่วงที่กำไรน้อยการบริหารอาจจะยากและต้องใช้ความสามารถในการบริหารมาก จำได้ว่าที่ผ่านมาเมื่อมีกำไรมากผู้ถือหุ้นก็ขอให้จ่ายเงินปันผลมากซึ่งตอนนั้นมีการจ่ายแค่ 20 – 30% ของกำไรสุทธิเท่านั้น ถ้าหากกรรมการต้องการได้เงินบำเหน็จมาก ๆ ก็คงจะเสนอให้มีการเงินปันผลในจำนวนที่มากตั้งแต่ช่วงนั้นแล้ว แต่ตามที่ได้เรียนกับผู้ถือหุ้นมาตลอดว่าการบริหารงานเราจะมองในระยะยาว เพราะอยากให้บริษัทมั่นคงเป็นบริษัทที่มีมูลค่า ถ้าซื้อหุ้นบริษัทเราไว้ระยะยาวสามารถหวังผลตอบแทนระยะยาวได้ สามารถพึ่งพาเงินปันผลได้ คณะกรรมการจึงได้รักษาระดับของการจ่ายเงินปันผลไว้มีกำไรมากก็จ่ายมาก กำไรน้อยก็จ่ายดังที่ท่านผู้ถือหุ้นกล่าว เพราะเวลาที่กำไรมากก็ได้จ่ายเงินปันผลมาก สำหรับเวลาที่กำไรน้อยเช่นในตอนนี้แต่ในอนาคตเล็งเห็นได้ว่าจะสามารถทำกำไรได้มากขึ้น การจ่ายเงินปันผลมิได้มองแต่ตัวเลขอดีตแต่คณะกรรมการมองถึงศักยภาพในอนาคตด้วย การที่จ่ายเงินปันผล 80 สตางค์เพราะคาดว่าจะสามารถรักษาระดับนี้ได้ เพราะฉะนั้นนโยบายที่เราดำเนินการอยู่มิได้พิจารณาว่ากำไรมากจ่ายมากกำไรน้อยจ่ายน้อยแต่อย่างใดสำหรับในปีที่ผ่านมาที่กำไรลดน้อยลง ก็ด้วยเหตุผลที่ได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นไปอย่างชัดเจนแล้วว่าบริษัททำกำไรน้อยลงเพื่อความมั่นคง เพื่อที่จะได้กำไรมากขึ้นในอนาคต ถ้าบริษัทไม่ได้ทำในสิ่งที่ทำไป

ปี 2548 และปี 2549 ซึ่งเป็นผลให้กำไรลดลง ธนาคารธนาทก็คงไม่เป็นธนาคารที่จะอยู่ในสายตาของผู้ที่ต้องการจะเข้ามาลงทุน แต่จากการที่เราสามารถขยายเครือข่ายสาขา ปรับปรุงฐานะและตำแหน่งในการทำธุรกิจให้มาอยู่ในแถวหน้าด้านเข้าซื้อได้ มีฐานลูกค้าเงินฝากมากขึ้น ทำให้คนที่มองในระยะยาวเห็นว่ามีค่า ดังนั้น จึงหวังว่าผู้ถือหุ้นคงจะเข้าใจและมองระยะยาวมองเลขตัวเลขที่ตกลงมาชั่วคราว สำหรับการพิจารณาว่าจะอนุมัติหรือไม่ก็นั่นก็เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้น

คุณธนวัฒน์ ปิ่นรอด ผู้ถือหุ้น

สอบถาม ว่า จากเอกสารแนบ 5 ประกอบการประชุม ที่บริษัทได้จัดทำตารางไว้มีกรรมการจำนวน 15 ท่าน และมีหมายเหตุไว้ว่ากรรมการลำดับที่ 13 -15 ลาออกตั้งแต่ช่วงปลายปี 2548 แต่ได้รับเงินบำเหน็จกรรมการที่จ่ายเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2549 แต่จำนวนที่ขออนุมัติในวันนี้คือ 10 ล้านบาท เศษๆ ทำไมกรรมการลำดับที่ 13 -15 จึงยังมีตัวเลขจ่ายอยู่ด้วย และเหตุใดกรรมการลำดับที่ 9 , 11 และ 12 จึงได้รับบำเหน็จเป็นจำนวนน้อย เหตุใดจึงไม่เท่ากันขอความรู้จากท่านประธานด้วย

ประธาน ชี้แจงว่าสำหรับเงินบำเหน็จที่ให้แก่กรรมการเป็นการให้เพื่อตอบแทนการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมา ถ้าหากกรรมการท่านใดปฏิบัติหน้าที่อยู่ในปี 2548 แล้วมาลาออกหลังจากนั้น การจ่ายเงินบำเหน็จในปี 2549 กรรมการท่านนั้นก็ยังมียกย่องได้รับอยู่ตามสัดส่วนจำนวนเดือนที่ได้ช่วยร่วมบริหาร สำหรับคนใหม่ที่เข้ามา ก็จะได้รับตามส่วนเช่นกัน

คุณธรา ชลปรางค์ ผู้ถือหุ้น

ให้ข้อสังเกต ในข้อ 7.1 ว่า ตามตารางที่ปรากฏอยู่ในเอกสารเชิญประชุมหน้าที่ 35 นี้ไม่ถูกต้อง ตรงส่วนนี้เขียนว่า “ผลตอบแทนในรูปเงินบำเหน็จที่จ่ายให้แก่กรรมการบริษัทในปี 2549 เปรียบเทียบปี 2548 ดังนี้..” เพราะฉะนั้น ตาราง 2 ช่องนี้น่าจะเป็นปี 2549 และปี 2548 แต่ถ้าดูจากวงเงินแล้วคิดว่าน่าจะมีข้อผิดพลาดอย่างที่ท่านผู้ถือหุ้นก่อนหน้าได้กรุณาตั้งข้อสังเกตว่าได้ลาออกจากการเป็นกรรมการตั้งแต่ช่วงปลายปี 2548 ดังนั้นไม่มีการดำเนินงานในปี 2549 จึงไม่ควรได้รับเงินบำเหน็จปี 2549 ตรงที่เป็นช่องเงินบำเหน็จกรรมการเข้าใจว่าเป็นของปี 2548 และปี 2547 ไม่ใช่ปี 2549 กับปี 2548 ส่วนนี้ คิดว่าเป็นความผิดพลาดแต่ไม่แน่ใจว่าเข้าใจถูกต้องหรือไม่ ก็คือเงินบำเหน็จที่จะขออนุมัติวันนี้เป็นเงินบำเหน็จที่จ่ายให้แก่การดำเนินงานของกรรมการในปี 2549 เพราะฉะนั้นตรงส่วนนี้ที่ท่านผู้ถือหุ้นตั้ง ข้อสังเกตว่าหมายเลข 13 -15 ได้ลาออกก่อนปี 2549 จึงไม่ควรมีตัวเลขเงินตรงนี้ ดังนั้นตัวเลขเงินที่ปรากฏตรงนี้ คือ ตัวเลขที่ปรากฏสำหรับปีที่ดำเนินงาน ปี 2548 ซึ่งอนุมัติจ่ายเงินบำเหน็จในปี 2549 เข้าใจว่าเป็นเช่นนั้นมากกว่า เอกสารนี้จึงไม่ถูกต้องนัก สำหรับรายการที่เป็นหมายเลข 9 , 11 และหมายเลข 12 นั้น ก็คือกรรมการที่เข้ามาทดแทน และก็ตัวเลขวงเงินตรงนี้จะเห็นว่าต่ำกว่า คือ เอาตัวเลข 277,019 บาทมารวมกับตัวเลข 484,783.25 บาทก็จะน้อยกว่า 831,057 บาท เพราะว่ากรรมการ เหล่านี้เข้ามาที่หลังและขาดการประชุมไปบ้างบางส่วน และกรรมการลาออกก็ต้องมีการสรรหา ต้องทิ้งช่วงเวลาในการสรรหาเพื่อจะรอคนเข้ามาเป็นกรรมการแทนและขออนุญาตให้ข้อสังเกตต่อในวาระที่ 7.2 โดยกล่าวเพิ่มเติมว่า ได้มีการเสนอให้พิจารณาวาระที่ 7.1 และ 7.2 พร้อมกัน ซึ่งความจริงแล้วน่าจะให้มีการอภิปรายแยกทีละวาระ คือ 7.1 ก่อนแล้วจึงมา 7.2

ข้อสังเกต ในข้อ 7.2 ส่วนที่เป็นคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2550 และก็ได้มีการอนุมัติวงเงินไว้ไม่เกิน 7,800,000 บาท ซึ่งก็ได้แบ่งเป็นวงเงินประจำตำแหน่งจำนวน 4,680,000 บาท และค่าเบี้ยประชุม 3,120,000 บาท/ปี ในตัวเลขจำนวนเงินนั้นไม่มีข้อสงสัยเพราะตัวเลขเงินรายเดือนต่อครั้งต่อคนไม่มีการเปลี่ยนแปลง แต่ที่สงสัยคือ จำนวนที่ขอเพิ่มขึ้น 800,000 บาทโดยระบุว่าเป็นการปรับเพิ่มเพื่อให้มีความคล่องตัวในกรณีที่มีการประชุมมากกว่าจำนวน 12 ครั้ง/ปี จึงมีความสงสัยว่ามีความจำเป็นจริงหรือไม่ที่จะต้องมีการประชุมเกิน 12 ครั้ง/ปี เพราะการที่ขอเพิ่มวงเงินเข้ามาจำนวน 800,000 บาท หมายถึงว่า ถ้าคิดจากตัวเลขตรงนี้ก็จะเป็นการจ่ายเบี้ยประชุมซึ่งต่อเดือนมีจำนวนประมาณ 260,000 บาท ดังนั้น 800,000 บาทที่เพิ่มขึ้นก็สำหรับการประชุมที่จะเพิ่มเติมขึ้นมาจำนวน 3 ครั้ง เท่ากับทุก ๆ 4 เดือนจะมีการประชุมเพิ่มขึ้น 1 ครั้ง ซึ่งโดยส่วนตัวคิดว่าไม่มีความจำเป็นขนาดที่จะต้องปรับเพิ่มขึ้นมาเพื่อให้เกิดความคล่องตัวดังที่กล่าว เพราะไม่แน่ใจว่าจะมีเหตุการณ์ฉุกเฉินถึงขนาดต้องมีการเรียกประชุมกรรมการมากกว่าเดือนละ 1 ครั้ง ตรงนี้เป็นข้อสังเกตที่เห็นว่าการขอปรับเพิ่มส่วนนี้ไม่ค่อยเหมาะสมเท่าใด

ประธาน กล่าวว่า ขอตอบชี้แจงในข้อ 7.1 ก่อน

ในข้อ 7.1 เขียนไว้ว่าผลตอบแทนในรูปเงินบำเหน็จที่จ่ายให้แก่กรรมการในปี 2549 ซึ่งที่ท่านผู้ถือหุ้นกล่าวนั้นถูกต้องแล้วคือ จ่ายในปี 2549 เป็นผลงานของปี 2548 ถ้าจ่ายในปี 2548 ก็เป็นผลงานของปี 2547 เพราะฉะนั้นจริง ๆ แล้วข้อมูลก็ถูกต้องมิได้ผิดเพียงแต่การจัดทำไม่ชัดเจนเท่าที่ควร

สำหรับข้อ 7.2 ในส่วนที่ว่าทำไมต้องมีการประชุมมากกว่า 12 ครั้ง ในปีที่ผ่านมาโดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงหลังที่มีการเจรจากับธนาคารต่างชาติที่จะเข้ามาลงทุน คณะกรรมการมีเรื่องที่จะต้องพิจารณาเป็นจำนวนมาก ปีที่แล้วก็มีการประชุมมากกว่า 12 และในปีต่อไปถ้าธนาคารต่างชาติเข้ามาแล้วที่กล่าวเช่นนี้เป็นเพราะว่า ที่มีการเซ็นสัญญากันไปนั้นก็มีเงื่อนไขหลายประการที่ต้องเกิดขึ้นหรือไม่เกิดขึ้นก่อนที่จะเขาจะเข้ามา และถ้าเข้ามาแล้วในช่วงต้นก็มีเรื่องที่จะต้องพิจารณาร่วมกันมากก็มีความเป็นไปได้ที่จะต้องมีการประชุมมากกว่า 12 ครั้ง ในส่วนนี้ก็เพียงเป็นการขอไว้เพื่อความคล่องตัวเท่านั้นซึ่งก็หวังว่าท่านผู้ถือหุ้นคงมีความเชื่อมั่นในคณะกรรมการพอสมควรว่า คณะกรรมการคงไม่มีการเรียกประชุมโดยไม่มีเหตุ จำเป็นเพื่อต้องการรับค่าเบี้ยประชุม และสำหรับค่าเบี้ยประชุมของบริษัทเมื่อเทียบกับที่อื่นก็ไม่ได้มีจำนวนที่มาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อเทียบกับคุณสมบัติของ แต่ละท่านที่เข้ามาเป็นกรรมการ ทั้งนี้ก็อยากจะขอให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นและก็ไม่ให้เกียรติ แก่คณะกรรมการในเรื่องนี้ และก่อนที่จะเสนอก็ได้มีการพิจารณากันอย่างถี่ถ้วนแล้วและก็เห็นว่าไม่เหตุผล

คุณธนวัฒน์ ผู้ถือหุ้น

สอบถามเพิ่มเติม ขอให้ท่านประธานช่วยอธิบายให้ความกระจ่างอีกครั้ง กรณีที่กล่าวว่ากรรมการที่เข้ามาทีหลังจะได้ผลตอบแทนน้อยกว่า แต่จากที่เปิดดูรายงานการประชุมปีที่ผ่านมากรรมการแล้วกลับเข้ามาใหม่จำนวน 4 ท่าน คือ คุณสมมาตร พูนภักดี คุณสุวรรณา สุวรรณประทีป คุณจันทิมา จตุรภัทร์ และก๊ พงษ์ธรวิฑูรย์ แสงสิงแก้ว ปรากฏว่าในตารางนี้คุณสุวรรณา ได้น้อยกว่าท่านอื่น ๆ ที่เข้ามาพร้อมกัน และตัวเลขที่แจ้งว่าเป็นของปี 2549 มันก็ตรงกับตัวเลขที่ขออนุมัติบำเหน็จในการ

ประชุมครั้งนี้ คือตัวเลขรวม 10,665,232.02 บาทเหมือนกัน และกรรมการที่บอกว่าลาออกตั้งแต่ปลายปี 2548 และบริษัทก็เขียนไว้ว่าได้จ่ายเงินบำเหน็จไปแล้วเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2549 แต่ยังมีรายชื่อได้รับในปีนี้ด้วย

ประธาน ชี้แจงว่า บริษัทนำจำนวนเงินที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นมาจัดสรรทั้งหมด แต่ถ่วงน้ำหนักโดยเอานำอายุการดำรงตำแหน่งมาคำนวณ สำหรับคุณสุวรรณภา คุณปิยะพงศ์ และคุณนุสรานัน เข้ามารับตำแหน่งต่อจาก คุณสุปรียา คุณวีรศักดิ์ และคุณบัณฑิต ซึ่งลาออกระหว่างปี บริษัทก็จะเอาอายุการเป็นกรรมการมาถ่วงน้ำหนักแต่เงินบำเหน็จที่ได้รับอนุมัติจำนวนเท่าใดก็นำมาจัดสรรทั้งหมด ซึ่งก็เป็นไปตามแนวทางที่ได้ดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2536

คุณธรา ผู้ถือหุ้น

แสดงความเห็นว่า จริง ๆ แล้วรายละเอียดที่แสดงเป็นการจ่ายเงินบำเหน็จในปี 2549 แต่ตารางนี้ไม่ชัดเจนควรจะเติมลงไปด้วยว่า เงินบำเหน็จกรรมการในช่องแรกเป็นปี 2549 ส่วนในช่องที่ 2 เป็นของปี 2548 และให้ใส่วงเล็บไว้ด้านหลังด้วยว่าตรงช่องเงินบำเหน็จของปี 2549 และ ปี 2548 ว่าสำหรับกรรมการที่ปฏิบัติงานในปี 2548 เปรียบเทียบกับปี 2547 แต่เนื่องจากตัวเลขที่จ่ายแล้วและที่ขออนุมัติมีจำนวนเท่ากัน คือ 10,665,232.02 บาท เพราะว่าจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 30 สตางค์ และจ่ายเงินปันผลในช่วงปลายปีอีก 50 สตางค์ เพราะฉะนั้นวงเงินบำเหน็จจึงมีจำนวนเท่ากัน ซึ่งเป็นตัวเลขที่บังเอิญและก็เกิดการสับสนทำให้เข้าใจผิดว่าตัวเลขเงินบำเหน็จที่แสดงอยู่นี้เป็นตัวเลขที่จะจ่ายในปี 2550 ดังนั้นตารางที่แสดงนี้ควรจะทำเป็น 3 ช่องคือ ปี 2548 ปี 2549 และปี 2550 แล้วก็เว้นช่องปี 2550 ไว้ว่ายังไม่ได้อนุมัติ

ประธาน กล่าวว่า ตัวเลขที่แสดงในหน้า 35 เป็นตัวเลขเก่าในอดีตมี 2 ช่อง คือเงินบำเหน็จของปี 2549 จ่ายจากผลการดำเนินของปี 2548 และเงินบำเหน็จของปี 2548 ก็คือจ่ายจากผลการดำเนินงานของปี 2547 ซึ่งปี 2547 จ่ายเงินปันผล 70 สตางค์/หุ้น และปี 2548 จ่ายเงินปันผล 80 สตางค์/หุ้น โดยเงินบำเหน็จที่ได้รับอนุมัติคณะกรรมการก็จะนำมาจัดสรรกันเองทั้งจำนวน และในปีนี้อำนาจอนุมัติให้จ่ายก็จะมีจำนวนเท่ากันกับปีที่ผ่านมา คือ 10,665,23.02 บาท สำหรับการจ่ายอย่างไรก็จะเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท

ผู้ถือหุ้น (ไม่ประสงค์ออกนาม)

แสดงความเห็น ว่า ผู้ถือหุ้นก็ได้แสดงความเห็น และข้อสงสัยต่าง ๆ แล้ว หวังว่าในปีหน้าบบัญชีนี้จะมีการลงรายละเอียดให้มากขึ้นตามที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้เสนอไป เพื่อจะได้เป็นการประหยัดเวลาให้ผู้ถือหุ้นท่านอื่น สำหรับวาระนี้คิดว่าได้ใช้เวลาในการซักถามมาพอสมควรแล้ว ขอเสนอให้มีการลงมติ

คุณวัลลภ ผู้ถือหุ้น

แสดงความเห็น ว่า สำหรับค่าตอบแทนที่ขอปรับเพิ่มจากเดิม 7,800,000 บาท เป็น 8,600,000 บาท เพื่อให้มีความคล่องตัวกรณีที่มีการประชุมมากกว่า 12 ครั้ง/ปีนั้น เพื่อประนีประนอมก็ขอให้เป็นไปตามจำนวนเดิมสำหรับส่วนที่มีการประชุมเกิน 12 ครั้งก็คิดว่ากรรมการน่าจะเสียสละเพื่อบริษัทได้

ประธาน กล่าวว่่าขอรับทราบข้อคิดเห็นของท่านผู้ถือหุ้น และก็ในการบริหารการประชุมก็จะทำอย่างมีจรรยาบรรณและก็มีควมซื่อสัตย์ต่อบริษัทมากที่สุด แต่ในวันนี้ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติตามที่เสนอจากนั้นคงต้องพิจารณากันต่อไป ท่านผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิออกเสียงเห็นด้วย หรือไม่เห็นด้วยได้ เพราะบริษัทไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวที่จะสามารถบอกได้ว่าให้เป็นอย่างไรก็ต้องเป็นไปตามนั้น บริษัททุนธนาชาติมีผู้ถือหุ้นที่หลากหลายมาก ดังนั้นจึงไม่มีกรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่จะเอาเปรียบผู้ถือหุ้นรายย่อย

จากนั้นได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

มติ ผลการลงมติ ในวาระที่ 7 พิจารณาจัดสรรเงินบำเหน็จแก่กรรมการจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2549 และพิจารณาทบทวนค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2550 มีดังนี้

7.1 พิจารณาจัดสรรเงินบำเหน็จแก่กรรมการ จากผลการดำเนินงานประจำปี 2549 ในอัตราร้อยละ 1 ของจำนวนเงินปันผลที่อนุมัติให้จ่ายแก่ผู้ถือหุ้น คิดเป็นจำนวน 10,665,232.02 บาท (สิบล้านหกแสนหกหมื่นห้าพันสองร้อยสามสิบสองบาทสองสตางค์) โดยให้คณะกรรมการเป็นผู้จัดสรรระหว่างกันเอง

เห็นด้วย จำนวน	470,756,899	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.281
ไม่เห็นด้วย จำนวน	3,407,700	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.719
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,164,599	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

7.2 พิจารณาทบทวนค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2550 โดยปรับเพิ่มวงเงินค่าตอบแทนรวมต่อปีจาก 7,800,000 บาท ขึ้นอีก 800,000 บาท รวมเป็น 8,600,000 บาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.26 เพื่อรองรับกรณีที่มีการประชุมมากกว่า 12 ครั้งต่อปี

เห็นด้วย จำนวน	470,756,899	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.281
ไม่เห็นด้วย จำนวน	3,407,700	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.719
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,164,599	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงส่วนใหญ่ร้อยละ 99.281 เกินกว่าจำนวนสองในสามของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงในวาระนี้ เห็นด้วยให้จัดสรรเงินบำเหน็จแก่กรรมการในอัตราร้อยละ 1 ของจำนวนเงินปันผลที่อนุมัติให้จ่ายแก่ผู้ถือหุ้น และให้ปรับเพิ่มวงเงินค่าตอบแทนรวม ทั้งปีให้จ่ายให้แก่คณะกรรมการบริษัทจากจำนวน 7,800,000 บาท/ปี (เจ็ดล้านแปดแสนบาท) เป็น 8,600,000 บาท/ปี (แปดล้านหกแสนบาท)

วาระที่ 8

พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2550

ประธาน แถลงว่าในปีที่ผ่านมา บริษัทได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2549 โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงิน 2,000,000 บาท (สองล้านบาท)

สำหรับปี 2550 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีกระบวนการพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณานำเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

1. นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 หรือ
2. นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 หรือ
3. นายณรงค์ พันตาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315

แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด (Ernst&Young) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2550 และกำหนดค่าสอบบัญชีให้เป็นจำนวนเงิน 1,850,000 บาท (หนึ่งล้านแปดแสนห้าหมื่นบาท) ซึ่งอัตรานี้ได้ผ่านการเจรจาต่อรองโดยคณะกรรมการตรวจสอบและสายงานบัญชีแล้ว สำหรับเหตุผลที่ค่าสอบบัญชีปรับลดลงมาได้ไม่มากเนื่องจากเนื่องจากบริษัทยังมีธุรกรรมเข้าซื้ออยู่ และในฐานะบริษัทแม่อีกยังมีหน้าที่ต้องจัดทำงบการเงินรวม ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบก็มีความเห็นว่าอัตรานี้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

จากนั้น **ประธาน** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม / แสดงความคิดเห็น ซึ่งสรุปประเด็นข้อซักถาม และคำตอบชี้แจงจากคณะกรรมการ ได้ดังนี้

คุณวัลลภ ผู้ถือหุ้น

สอบถาม ว่าในปี 2549 ค่าสอบบัญชีของบริษัทมีจำนวน 2,000,000 บาท แต่ในปี 2550 ลดลงเหลือ 1,850,000 บาทไม่เข้าใจว่าทำไมลดลง และสำหรับบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจาก 11 ล้านบาทเศษๆ เป็น 14 ล้านบาทเศษๆ อยากทราบว่าเป็นเพราะเหตุใดค่าสอบบัญชีของบริษัทจึงลดลง แต่ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย 16 แห่งเพิ่มขึ้น

ประธาน กล่าวว่า ตามที่ได้เรียนไปข้างต้นว่าสำหรับตัวบริษัทเองธุรกรรมที่สำคัญ คือ การให้เข้าซื้อ การปล่อยสินเชื่อ และการรับเงินฝากนั้นไม่ได้ทำในบริษัทแม่แล้ว เพราะฉะนั้นจะเหลือเฉพาะสินเชื่อเข้าซื้อเดิมที่ยังคงค้างอยู่ที่บริษัทประมาณ 20,000 – 30,000 ล้านบาท งานของบริษัทแม่อีกลดน้อยลงจึงเป็นเหตุให้ราคาค่าสอบบัญชีลดลง สำหรับบริษัทย่อยเหตุผลที่ราคาค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งค่าสอบบัญชีของธนาคารธนชาตที่เพิ่มขึ้นมากเนื่องมาจากการขยายตัวทางด้านเข้าซื้อ ด้านเงินฝาก และด้านบริการอื่นที่เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก สำหรับบริษัทประกันภัย ประกันชีวิตก็มีธุรกรรมที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างเป็นที่น่าพอใจ ซึ่งธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นเหล่านี้ก็ทำให้ปริมาณเพิ่มขึ้นในบริษัทย่อยด้วย ถ้าดูจากยอดรวมทั้งกลุ่มแล้วจะเห็นว่าเพิ่มขึ้นจาก 13,840,000 บาท เป็น 16,020,000 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.75 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของกลุ่มเป็นส่วนใหญ่ และอีกส่วนหนึ่งก็เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นของบุคลากรของผู้สอบบัญชี

หลังจากนั้นไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นหรือมีข้อซักถามเพิ่มเติม **ประธาน** จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี จำนวน 3 ท่าน จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ดังรายชื่อต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2550

1. นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3734 หรือ
2. นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 หรือ

3. นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3315

โดยให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งเป็นผู้ตรวจสอบและทำความเข้าใจเกี่ยวกับการเงินของบริษัท และขอเสนอให้กำหนดอัตราค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงิน 1,850,000 บาท (หนึ่งล้านแปดแสนห้าหมื่นบาท) ตามที่เสนอมา

มติ ผลการลงมติใน วาระที่ 8 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2550 มีดังนี้

เห็นด้วย จำนวน	474,164,599	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.000
ไม่เห็นด้วย จำนวน	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.000
งดออกเสียง จำนวน	0	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,164,599	เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงเป็นเอกฉันท์ เห็นด้วยให้ แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจำนวน 3 คน จากบริษัท สำนักงานเอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2550 และกำหนดค่าสอบบัญชีให้เป็นจำนวน 1,850,000 บาท (หนึ่งล้านแปดแสนห้าหมื่นบาท) ดังรายละเอียดที่เสนอทุกประการ

วาระที่ 9**พิจารณาจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 8 แห่งให้แก่ ธนาкарธนาชาติ จำกัด (มหาชน)**

ประธาน แถลงต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้คณะกรรมการบริษัทขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการโอนบริษัทย่อยด้วยการจำหน่ายเงินลงทุน ซึ่งหมายถึงการขายหุ้นในบริษัทย่อย (บริษัทลูก) ที่บริษัทถือหุ้นอยู่จำนวน 8 บริษัท ดังรายชื่อที่ปรากฏในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมให้แก่ ธนาкарธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ในราคามูลค่าทางบัญชี (Book Value) ล่าสุดก่อนทำการซื้อขายหุ้น โดยรายละเอียดบางส่วนได้รายงานต่อที่ประชุมแล้วในวาระการรายงานผลการดำเนินงาน ซึ่งการดำเนินการนี้เป็นไปตามแผนงานที่บริษัทได้กำหนดไว้ก่อนหน้านี้แล้วกล่าวคือ ไม่ว่าจะเป็นธนาคารต่างชาติเข้ามาร่วมทุนหรือไม่ก็ตาม บริษัทก็ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การโอนบริษัทลูกไปอยู่ภายใต้ธนาคารธนาชาติน่าจะเป็นผลดีต่อกลุ่มธนาชาติมากกว่า เพราะว่าการรวมส่วนใหญ่มักจะเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของธนาคาร เพื่อให้เกิดความคล่องตัวและไม่มีปัญหาเรื่องการทับซ้อนทางผลประโยชน์ รวมถึงความคล่องตัวในการให้ธนาคารธนาชาติเป็นผู้สนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทลูก จึงเห็นว่าควรจะให้โอนบริษัทลูกที่ประกอบธุรกิจทางการเงิน/บริษัทหลักทรัพย์ไปอยู่ใต้การถือหุ้นของธนาคารธนาชาติ และจะมีบริษัทลูกที่เป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์อีก 2 แห่งอยู่ภายใต้การถือหุ้นของบริษัทต่อไป ปัจจุบันบริษัทในกลุ่มไม่ว่าจะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทประกันภัยประกันชีวิต ก็ได้พึ่งพาธนาคารธนาชาติในการใช้เป็น ช่องทางในการขายผลิตภัณฑ์ต่างๆ ผ่านทางเจ้าหน้าที่ของธนาคารด้วย นอกจากนี้ การที่ธนาคารเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทลูกตั้งแต่ร้อยละ 75 ขึ้นไปก็สามารถให้การสนับสนุนทางการเงินได้โดยไม่ต้องขออนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งจะทำให้เกิดความคล่องตัวมากขึ้น คณะกรรมการจึงเห็นควรให้มีการนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาปรับโครงสร้างการถือหุ้นบริษัทลูกในการประชุมครั้งนี้

อย่างไรก็ดี ภายหลังจากที่ได้มีการเจรจาโดยละเอียด กับ ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย เรื่องการโอนหุ้นของ บริษัทลูกที่ประกอบธุรกิจทางการเงินนี้ ไปอยู่ภายใต้การถือหุ้นของธนาคารธนาชาติก็เป็นเงื่อนไขข้อหนึ่งของการร่วมทุน เพราะหากบริษัทยังเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทลูกเหล่านี้อยู่ การสนับสนุนด้านการขายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมของธนาคารก็อาจเกิดความไม่สะดวกในเรื่องของการจัดแบ่งผลประโยชน์ ดังนั้น จึงได้ตกลงกันเป็นเงื่อนไขว่าบริษัทจะต้องโอนบริษัทลูกทั้ง 8 แห่งที่ประกอบธุรกิจทางการเงินให้แก่ ธนาคารธนาชาติ ในราคามูลค่าทางบัญชีล่าสุดก่อนทำการซื้อขาย จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา โดยขอให้ที่ประชุมอนุมัติการขายหุ้นของบริษัททั้ง 8 แห่งให้แก่ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ในราคามูลค่าทางบัญชีล่าสุด แต่ทั้งนี้ จะมีมูลค่ารวมไม่เกิน 4,670,000,000 บาท (สี่พันหกร้อยเจ็ดสิบล้านบาท) ซึ่งเหตุผลที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินเท่านี้ เนื่องจากในช่วงปลายวันนี้ จะมีการประชุมผู้ถือหุ้น ของธนาคารธนาชาติ ซึ่งจะมีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมาร่วมในการประชุม เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นว่าที่เสนอมาเหมาะสมหรือไม่ จึงจำเป็นต้องกำหนดราคาที่ชัดเจนไว้ เพื่อให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสามารถจัดทำความเห็นได้ตามมาตรฐานวิชาชีพ

ทั้งนี้ บริษัทได้ประมาณการไว้ว่าจะมีการซื้อขายหุ้นกันภายในช่วง 1 - 2 เดือนนี้ ไม่ว่าจะมีการร่วมทุนกับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย หรือไม่ก็ตาม เนื่องจากได้พิจารณาแล้วว่า การดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ สำหรับด้านราคาก็ได้มีการประเมินแล้วว่าในช่วง 1 - 2 เดือนที่จะถึงนี้ราคาก็จะยังไม่ถึง 4,670,000,000 บาท อันเป็นวงเงินขั้นสูงที่กำหนดไว้ ดังนั้น จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการดำเนินการโอนขายหุ้นดังกล่าว

ประธาน เปิดให้ผู้ถือหุ้นซักถาม สรุปรื้อซักถามและคำตอบชี้แจงได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายย่อย (ไม่ประสงค์จะออกนาม)

สอบถามว่า จากการที่บริษัทประกอบธุรกิจหลายๆ อย่าง เพื่อกระจายความเสี่ยง อยากทราบว่า การที่ขาย บริษัทลูกออกไปหมดแล้ว ภายหลังจากนี้บริษัทจะประกอบกิจการใดบ้าง หรือจะเป็นเพียง Holding Company และจากการขายบริษัททั้ง 8 แห่งมีบริษัทใดบ้างที่ขายแล้วได้กำไร หรือบริษัทใดขายแล้วขาดทุน และมีกำไรหรือขาดทุนเป็นจำนวนเท่าใด ถ้ามีกำไรทั้งหมดทั้ง 8 แห่งจะจัดสรรอย่างไร และหากเป็นไปได้ ถ้ามีกำไรขอให้คณะกรรมการพิจารณานำมาจัดสรรเป็นเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย เพราะเมื่อโอนกิจการไปแล้วก็ไม่แน่ใจว่าในอนาคตบริษัทจะเป็นอย่างไร

ประธาน ชี้แจงว่า ในเรื่องของกำไร/ขาดทุน ขอแจ้งตัวเลขประมาณการให้ทราบว่าถ้ามีการขายบริษัทย่อยทั้ง 8 แห่งในขณะนี้ที่ราคามูลค่าทางบัญชีล่าสุด ก็จะมีกำไรก่อนหักภาษีประมาณ 990 ล้านบาท ซึ่งหลังจากหักภาษีแล้วก็มีกำไรประมาณ 700 ล้านบาท

สำหรับประเด็นที่ว่า จะนำมาจัดสรรเป็นเงินปันผลพิเศษหรือไม่อย่างไรนั้น คณะกรรมการต้องนำไปพิจารณาว่าการใดที่ทำแล้วจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากที่สุดก็จะดำเนินการตามนั้น **โดยขอเรียนย้ำว่า** ไม่ว่าจะมีการ ร่วมทุนกับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย หรือไม่ก็ตาม บริษัทก็จะดำเนินการขายหุ้นของบริษัทลูกทั้ง 8 แห่งให้กับธนาคารธนาชาติ ซึ่งการขายดังกล่าวไม่มีผลในการเปลี่ยนแปลงใด เพราะเป็นการขายให้

บริษัทถูกภายในกลุ่ม เพียงแต่เปลี่ยนแปลงในเรื่องการรับผลประโยชน์ จากที่เคยรับโดยตรงจากแต่ละบริษัท ก็เปลี่ยนมาเป็นการรับผ่านการถือหุ้นของธนาคารธนาชาติ อย่างไรก็ตามก็อาจจะมีความสงสัยว่าหากต่อไปธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าจะเป็นที่ระดับร้อยละ 24.99 หรือ ร้อยละ 49 ส่วนแบ่งกำไรของธนาคารที่บริษัทจะได้รับก็จะลดลงเหลือร้อยละ 75 หรือ ร้อยละ 51 แต่การดำเนินทั้งหมดนี้ บริษัทมีความหวังว่าเมื่อธนาคารมีผู้ร่วมทุนที่แข็งแกร่งแล้ว ผลประกอบการก็จะดีขึ้นถึงแม้จำนวนหุ้นของบริษัทจะลดน้อยลง แต่ในช่วงระยะปานกลางนี้ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจะมีมากขึ้น เพราะหากยังมีการดำเนินการเองอยู่โดยไม่มีผู้ร่วมทุน และต้องการขยายกิจการมากๆ ก็ต้องมีการเพิ่มทุน และบริษัทก็ต้องใส่เงินเพิ่มทุนเข้าไปที่ธนาคาร ดังนั้น จึงคาดว่าแม้สัดส่วนในการได้ส่วนแบ่งกำไรจะน้อยลงแต่จำนวนกำไรที่ได้รับน่าจะเพิ่มขึ้น และขอให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับตัวเลขกรณีที่มีการร่วมทุนกับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ในระดับร้อยละ 24.99 บริษัทซึ่งจะขายหุ้นของธนาคารธนาชาติบางส่วนให้แก่ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ก็จะได้รับจำนวนประมาณ 2,500 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้มีกำไรก่อนหักภาษีประมาณ 800 ล้านบาท และหากทางการอนุมัติให้ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย เข้ามาร่วมทุนได้ถึงระดับร้อยละ 49 ซึ่งบริษัทจะขายหุ้นของธนาคารธนาชาติให้อีกบางส่วน ก็จะทำให้บริษัทได้รับเงินจากการขายหุ้นเข้ามาอีก ประมาณ 7,000 กว่าล้านบาท ทำให้มีกำไรเพิ่มขึ้นกว่า 3,100 ล้านบาท

โดยสรุป คือ หากการดำเนินการทุกอย่างเกิดขึ้นทั้งหมด บริษัทจะได้รับทั้งสิ้นประมาณ 14,000 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นกำไรก่อนหักภาษีประมาณ 4,900 ล้านบาท และหลังหักภาษีประมาณ 3,400 ล้านบาท ทั้งนี้ การจะนำเงินที่ได้ไปทำอะไรนั้น คณะกรรมการจะต้องพิจารณาโดยถือเอาประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นเกณฑ์ในการตัดสินใจ สำหรับธุรกิจของบริษัทนอกเหนือจากการถือหุ้นในธนาคารธนาชาติแล้ว ก็ยังถือหุ้นในบริษัทบริหารสินทรัพย์ 2 แห่งที่ซื้อนี้ด้วยคุณภาพมาบริหาร โดยจะดำเนินธุรกิจนี้ต่อไป และก็หวังว่า จะสามารถให้ประโยชน์ตอบแทนได้นอกเหนือจากที่ได้รับจากธนาคารในการร่วมทุนกับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย และในข้อตกลงของสัญญาบริษัทจะต้องไม่ดำเนินธุรกิจแข่งกับธนาคารธนาชาติ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทก็ต้องพิจารณาว่าในอนาคตบริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจอะไรได้บ้าง และจะนำเงิน/กำไรที่ได้รับมาทำอะไรก็ต้องขอเวลาพิจารณาอย่างละเอียดก่อนซึ่งก็ได้แจ้งให้ทราบต่อไป แต่ขอย้ำว่าการดำเนินการทั้งหมดบริษัทจะพิจารณาจากประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นเกณฑ์

หลังจบการชี้แจงและไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดซักถามหรือแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานจึงขอให้ประชุมพิจารณาลงมติ

มติ ผลการลงมติ ในวาระที่ 9. พิจารณาจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 8 แห่งให้แก่ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) มีดังนี้

เห็นด้วย จำนวน	473,039,698	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.763
ไม่เห็นด้วย จำนวน	1,125,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.237
งดออกเสียง จำนวน	1	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.000
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	474,164,699	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.000

สรุป ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงส่วนใหญ่ร้อยละ 99.763 เกินกว่าจำนวนสามในสี่ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงในวาระนี้ เห็นด้วยให้บริษัทจำหน่าย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 8 แห่งให้แก่ ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ในราคา มูลค่าทางบัญชีล่าสุดก่อนทำการซื้อขายหุ้นแต่จะมีมูลค่ารวมไม่เกิน 4,670,000,000 บาท (สี่พันหกกร้อยเจ็ดสิบล้านบาท) ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ

วาระที่ 10

เรื่องอื่น ๆ

ประธาน แกล้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้มีเรื่องที่คุณกรรมการเห็นสมควรเรียนให้ที่ประชุมทราบ เกี่ยวกับการดำเนินการตกลงขายหุ้นของธนาคารธนาชาติที่บริษัทถืออยู่บางส่วนให้แก่ ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย แต่ก่อนที่จะเข้าสูการรายงานที่ได้จัดเตรียมไว้ในรูปแบบของวิดีโอที่คนขอตอบคำถามท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ถามไว้ ตั้งแต่ช่วงต้นการประชุม เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจภายหลังจากที่ ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย เข้ามาถือหุ้นของธนาคารแล้ว ซึ่งสรุปได้ดังนี้

ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย มีความชำนาญในด้านการทำธุรกิจเข้าซื้อ ดังนั้นการได้ร่วมทุนกันจึงน่าจะ สามารถทำให้การดำเนินธุรกิจด้านนี้ของธนาคารแข็งแกร่งขึ้น สามารถให้บริการที่ดีขึ้น และมีบริการอื่นที่ ให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่มเดียวกันได้หลากหลายขึ้น โดยทางธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย มีความมั่นใจว่าจะ สามารถทำได้ และธนาคารธนาชาติก็จะสามารถให้จุดเด่นที่มีอยู่ในการทำธุรกิจได้ ซึ่งปัจจุบันจากฐาน ลูกค้าเข้าซื้อก็สามารถนำมาใช้ประโยชน์ในการขยายบริการในด้านอื่นของกลุ่มธนาชาติเป็นจำนวน พอสมควร แต่คงต้องทำให้เพิ่มมากขึ้น

นอกจากความชำนาญทางด้านเข้าซื้อ ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ยังมีความชำนาญในการบริหารเงิน ดังนั้นในช่วง ที่สภาวะอัตราดอกเบี้ยตลาดเงินลดต่ำลงในขณะที่ธนาคารธนาชาติมีสภาพคล่องเหลืออยู่ เป็นจำนวนมาก จึงมีความคาดหวังว่าธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย จะสามารถช่วยบริหารสภาพคล่องที่มีอยู่ และสร้างผลตอบแทนในด้านนี้ให้เพิ่มมากขึ้นได้ และจะมีการศึกษาร่วมกันเพื่อให้บริการใหม่ เช่น การให้ กู้แก่บริษัทที่มีขนาดใหญ่ มากขึ้นจากที่มีอยู่ เป็นต้น

ทางด้านการบริหารจัดการ ธนาคารจะได้ประโยชน์จากทางด้าน Risk Management ด้าน Operational การจัดการ ประสิทธิภาพในการด้านเครดิตไม่ว่าจะเป็น Credit Model และ Credit Scoring สำหรับในส่วน ของการเปลี่ยนแปลงแผนทางธุรกิจจะต้องรอจนกว่าจะได้รับการอนุมัติจากทางการให้มีการถือหุ้นได้ก่อน จึงจะมีการเจรจากันในรายละเอียด ซึ่งในขณะนี้ก็ได้เริ่มมีการหารือระหว่างทีมงานกันบ้างแล้ว โดยสรุปก็ คือในเรื่องผลประโยชน์ ข้อดีข้อเสียก็มีดังที่เรียนไปแล้ว ซึ่ง ข้อเสีย ก็คือ บริษัทจะได้รับส่วนแบ่งน้อยลงจาก สัดส่วนการถือหุ้นของธนาคารแต่ก็หวังว่าการเติบโตของกำไรจะมากขึ้น ดังนั้นในระยะปานกลางก็น่าจะ ได้รับประโยชน์

บริษัท และธนาคารธนาชาติ ได้มีการลงนามในสัญญาับธนาคารแห่งโนวาสโกเทียไปแล้ว ทั้งนี้ คาดว่า ภายใน 1 - 2 สัปดาห์นี้ก็จะร่วมกันทำหนังสือถึงธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อเข้าสู่กระบวนการขออนุญาต ในการร่วมทุน ซึ่งการร่วมทุนจะสัมฤทธิ์ผลได้ ธนาคารธนาชาติก็ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ เพิ่มทุนและออกหุ้นใหม่ขายให้แก่ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย และทางการก็ต้องอนุมัติให้ทางธนาคาร แห่งโนวาสโกเทีย เข้ามาถือหุ้นได้ โดยระหว่างนี้ก็ต้องไม่เกิดเหตุการณ์ร้ายแรงที่จะส่งผลกระทบต่อ ฐานะ และผลประกอบการของธนาคารธนาชาติ และบริษัทลูกอย่างร้ายแรง ซึ่งหากมีเหตุการณ์ดังกล่าว

เกิดขึ้นก็อาจมีผลให้การร่วมทุนนี้เลือนออกไป หรือเกิดการยกเลิกได้ จึงขอเรียนให้ทราบว่ายังมีความไม่แน่นอนอยู่

นอกจากนี้ **ประธาน** ได้กล่าวเพิ่มเติมเกี่ยวกับธนาคารแห่งโนวาสโกเชีย ต่อที่ประชุมว่า ในช่วงที่มีวิกฤตเศรษฐกิจ ในขณะนั้นธนาคารต่างประเทศส่วนใหญ่ก็จะเรียกคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินต่าง ๆ และสำหรับบางแห่งนอกจากเรียกคืนเงินกู้แล้วยังยกเลิกการให้กู้ด้วย ซึ่งบริษัทก็ถูกยกเลิกการให้กู้ด้วยเช่นกัน แต่มีธนาคารต่างชาติแห่งหนึ่งที่ประธานธนาคารได้เดินทางมาประเทศไทย และเข้ามาพบปะเจรจากับผู้บริหารของบริษัท ซึ่งจากวิสัยทัศน์ที่มีได้มองเฉพาะเหตุการณ์เฉพาะหน้าแต่ได้มองไปในระยะยาวพร้อมกับให้ความเชื่อมั่นในฝ่ายจัดการ จึงไม่ได้มีการเรียกเงินคืนจากบริษัท ธนาคารต่างชาติแห่งนั้น ก็คือ ธนาคารแห่งโนวาสโกเชีย

จากนั้นได้นำเสนอวิสัยทัศน์ ต่อที่ประชุม ดังรายละเอียดต่อไปนี้

“คณะกรรมการเห็นควรนำรายละเอียด เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการขายหุ้นสามัญของธนาคารธนาคารจำกัด (มหาชน) ที่บริษัทถืออยู่บางส่วน ขายให้แก่ The Bank of Nova Scotia Asia Limited เสนอให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ

จากจุดเริ่มต้นในปี 2545 จนถึงปัจจุบันเพียง 5 ปีเท่านั้น ที่ธนาคารธนาคารได้วิ่งรูดหน้ามาเป็นธนาคารพาณิชย์ ที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 8 ในประเทศไทย ซึ่งนับเป็นความสำเร็จที่น่าภาคภูมิใจ กับมูลค่าทรัพย์สินที่สูงถึง 274,037 ล้านบาท (ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2550) อีกทั้งยังครองตำแหน่งผู้นำธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เป็นอันดับหนึ่งในตลาด

ผลลัพธ์แห่งความสำเร็จนั้นถือเป็นหลักไมล์แรก ที่ท้าทายให้ทีมผู้บริหารต้องมองการณ์ไกลถึงเป้าหมายต่อไปในอนาคต ที่ธนาคารธนาคารจะสามารถเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ท่ามกลางการแข่งขันของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ทวีความรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งต้องใช้กลยุทธ์และการกำหนดทิศทางในการดำเนินธุรกิจที่เหมาะสม ทีมผู้บริหารของกลุ่มธนาคาร จึงได้กำหนดทางเลือกกลยุทธ์ระยะยาวของธนาคารธนาคารไว้ 3 แนวทาง ได้แก่

1. ดำเนินธุรกิจด้วยตัวเราเองต่อไป หรือ
2. ทำการควบรวมกับธนาคารพาณิชย์ไทยรายอื่น หรือ
3. หาผู้ร่วมทุนและบริหารจัดการ หรือ Strategic Partner

ซึ่งไม่ว่าจะตัดสินใจเลือกกลยุทธ์ใดใน 3 แนวทางดังกล่าว ล้วนต้องช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่ง และการเติบโตอย่างยั่งยืนของธนาคารธนาคารในอนาคต

ตลอดเวลา 20 ปีที่ผ่านมา กลุ่มธนาคารมีสัมพันธภาพทางธุรกิจที่ดีกับพันธมิตรระดับโลกรายหนึ่ง คือ The Bank of Nova Scotia หรือธนาคารแห่งโนวาสโกเชีย ซึ่งเป็นธนาคารสัญชาติแคนาดา มีสินทรัพย์รวม 396,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือประมาณ 13.9 ล้านล้านบาท อีกทั้งยังเป็นธนาคารที่ยึดหลักบริหารความเสี่ยงที่มีมาตรฐานระดับสากล โดยมีการปฏิบัติการและดำเนินงานขนาดใหญ่ในภูมิภาคแคริบเบียน และอเมริกาใต้ นับได้ว่าเป็นสถาบันการเงินชั้นนำของทวีปอเมริกาเหนือ นอกจากนี้ ธนาคารแห่งโนวาสโกเชียยังเป็นผู้ดำเนินการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ในประเทศแคนาดาอีกด้วย

ปัจจุบันธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย มีลูกค้ากว่า 12 ล้านคน ใน 50 ประเทศทั่วโลก ด้วยบริการทางการเงินที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นบริการทางการเงินส่วนบุคคล บริการทางการเงินสำหรับธุรกิจ และธุรกรรมด้านพาณิชย์ ทั้งยังมีสาขาธนาคารตั้งอยู่ในประเทศไทยตั้งแต่ปี 2524 เน้นความเชี่ยวชาญทางด้านธุรกรรม Trade Finance และสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ สำหรับลูกค้าบริษัทชั้นนำในประเทศ และต่างประเทศ กลุ่มธนาคาร และธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย นั้น มีวิสัยทัศน์ที่ตรงกันในการสร้างนวัตกรรมการเงินมุมมองใหม่ อีกทั้งวัฒนธรรมองค์กรทั้งสองฝ่ายใกล้เคียงกัน ทำให้คณะผู้บริหารเล็งเห็นว่า หากเลือกธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย เข้ามาร่วมทุนและร่วมบริหารในธนาคารธนาคารธนาคาร จะก่อให้เกิดผลดีดังต่อไปนี้

1. ทำให้การพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน มีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าในทุกกลุ่มเป้าหมาย
2. มีการถ่ายทอดการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยี และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ รวมไปถึง
3. การพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ
4. เพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจทั้งธุรกิจในประเทศและธุรกิจต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นการทำ Retail Banking หรือการทำธุรกรรมต่างประเทศ เช่น Trade Finance, Foreign Exchange เป็นต้น และ
5. การเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางด้านเงินทุน เพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

การเข้าร่วมทุนของธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ครั้งนี้ จะเป็นลักษณะของ Fully Strategic Partner ที่มีไว้เพียงจะเข้ามาเข้ามาลงทุนในหุ้นเท่านั้น แต่ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย จะมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการทั้งในระดับกรรมการและระดับบริหารอันเป็นการประสานพลังพันธมิตรระดับโลกที่จะเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของธนาคารธนาคารในระยะยาว และจะทำให้เราบรรลุเป้าหมายวิสัยทัศน์ได้อย่างรวดเร็ว สร้างการเติบโตได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืนอันส่งผลให้มีผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นตามลำดับ นำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดต่อทั้งลูกค้า ผู้ถือหุ้นและพนักงาน

การร่วมลงทุนในครั้งนี้ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย จะเป็นผู้ถือหุ้นในธนาคารธนาคารในสัดส่วนไม่เกิน 24.99% ของหุ้น ทั้งหมด โดยจะซื้อหุ้นจากการเพิ่มทุนของธนาคารจำนวน 276,263,200 หุ้น ที่ราคาหุ้นละ 16.37 บาท และซื้อหุ้นเดิมจากบริษัท ธนาคารธนาคาร จำกัด (มหาชน) อีกจำนวน 157,130,126 หุ้น ในราคาเดียวกัน

หลังจากนั้นธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย จะซื้อหุ้นธนาคารธนาคารจากบริษัทธนาคารธนาคารเพิ่มเติมจนถือหุ้นไม่เกิน 49% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับการอนุมัติของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง โดยการเสนอแนะของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยสามารถแบ่งการซื้อหุ้นได้เป็น 2 ช่วงเวลา คือ

1. ช่วง Obligation period ซึ่งจะสิ้นสุด ธ.ค. 2550 หรือ สิ้นสุด ธ.ค. 2551 ถ้าแจ้งการขอขยายระยะเวลาภายใน ก.ย. 2550 ในช่วงเวลานี้ธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ต้องซื้อหุ้นธนาคารธนาคารจากบริษัทธนาคารธนาคาร ที่ราคาหุ้นละ 1.6 เท่าของมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นซึ่งคำนวณโดยหักจำนวนเงินและจำนวนหุ้นที่ทางธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย ได้เพิ่มทุนใน ธนาคารธนาคาร ก่อนหน้านั้น

2. ช่วง call period ซึ่งมีอายุ 4 ปี หลังจาก ช่วง obligation period สิ้นสุดลงในเวลานี้ ธนาคารแห่งประเทศไทย มีสิทธิที่จะซื้อหุ้น ธนาคารธนชาต จากบริษัททุนธนชาต ที่ราคาหุ้นละ 1.7 เท่าของมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น ซึ่งคำนวณโดยหักจำนวนเงินและจำนวนหุ้นที่ทางธนาคารแห่งประเทศไทยได้เพิ่มทุนใน ธนาคารธนชาต ก่อนหน้านี้

นี่คืออีกหนึ่งกลยุทธ์ของการก้าวกระโดดด้วยการประสานพลังพันธมิตรระดับโลก เพื่อนำธนาคารธนชาต ทะยานสู่เป้าหมายอย่างมั่นคงในระยะยาว อันเป็นข้อมูลสรุปความเป็นมาของการตกลงซื้อขายหุ้นสามัญของธนาคารธนชาต ระหว่างบริษัทกับ ธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทได้นำเสนอข้อมูลการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทและสารสนเทศการขายหุ้นสามัญของธนาคารธนชาต ที่บริษัทถืออยู่บางส่วน จำนวน 157,130,216 หุ้น แก่ธนาคารแห่งประเทศไทย ให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาเรียบร้อยแล้ว ดังปรากฏรายละเอียดในเอกสารแนบ 8 ประกอบการพิจารณาวาระที่ 10 เรื่องอื่นๆ ซึ่งเป็นการนำเสนอเพื่อทราบไม่ต้องการลงมติแต่อย่างใด”

หลังจบการฉายวิทัศน์ ประธานได้แถลงเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบในหลักการว่าภายหลังจากที่การดำเนินการขายหุ้นของธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทย เสร็จสิ้นตามข้อตกลงในสัญญา และ ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของธนาคารแล้ว ให้บริษัทดำเนินการทำข้อเสนอซื้อหุ้นสามัญ (Tender Offer) ทั้งหมดที่เหลืออยู่ของธนาคารธนชาตจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ในราคาเดียวกับที่ได้มีการเสนอขายแก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย คือ ราคาหุ้นละ 16.37 บาท เพื่อขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของธนาคารออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทก็จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่หน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้กำหนดไว้ และในส่วน of ธนาคารธนชาตก็จะต้องดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องตามกฎหมายที่ทางการกำหนดเช่นกัน

คุณชัชชัย ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

1. การเอาหุ้นออกจากตลาด คือหุ้นของธนาคารธนชาต โดยการเสนอซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นรายย่อยของธนาคารธนชาต ไม่ใช่ของบริษัทใช่หรือไม่ เพราะที่ฟังจากข่าวในวันที่แจ้งค่อนข้างมีความสับสน
2. อยากทราบว่าได้ตัวเลขเกี่ยวกับ Port การลงทุนที่มีการสอบถามค้างไว้แล้วหรือยัง และขอทราบตัวเลขดังกล่าว

ประธาน ชี้แจงว่าในข้อที่ 1. ว่าบริษัทจะทำการเสนอซื้อหุ้นของธนาคารธนชาต ซึ่งปัจจุบันเหลืออยู่ประมาณร้อยละ 0.63 จากผู้ถือหุ้นรายย่อยของธนาคารธนชาต จากนั้นก็จะดำเนินการให้ธนาคารธนชาตเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คุณสุภเดช เป็นผู้ตอบชี้แจงคำถามข้อที่ 2. ว่าสำหรับตัวเลข Port เหลือในปี 2549 มีประมาณ 1,000 ล้านบาท โดยสามารถทำกำไรเฉพาะจากหุ้นทุนได้จำนวน 260 ล้านบาท หรือคิดเป็นผลตอบแทนประมาณร้อยละ 25

คุณชัชชัย ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อว่า

3. เป็นคำถามสืบเนื่องตั้งแต่การประชุมในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งมีผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับการเรียกเก็บค่า Brokerage fee ของบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต ว่าจะสามารถลดลงจาก 100 บาท เป็น 50 บาท ได้หรือไม่ ซึ่งที่ประชุม/ผู้บริหาร ได้รับว่าจะนำไปพิจารณาแต่ยังไม่ได้มีการแจ้งผลให้ทราบ เพราะการได้หุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นรายย่อยมักจะได้อาเป็นเศษหุ้น ซึ่งการซื้อเพิ่มเพื่อให้เต็มหนึ่งหน่วยการซื้อขายอาจจะใช้เงินไม่มาก แต่ต้องเสีย Brokerage fee เท่ากับขั้นต่ำคือ 100 บาท จึงขอคำชี้แจงด้วย เพราะ ณ ปัจจุบันก็ยังมีการ เก็บค่า fee ในอัตราเท่าเดิม

ประธาน ชี้แจงว่า ในเรื่องอัตราค่าธรรมเนียมของบริษัทหลักทรัพย์ธนชาตนั้น ทางฝ่ายบริหารของหลักทรัพย์ได้มีการพิจารณาไปแล้ว แต่เนื่องจากการรับคำสั่งซื้อขายแต่ละครั้งก็ต้องมีค่าใช้จ่าย และทางเจ้าหน้าที่ได้คำนวณแล้วว่าอัตรา 100 บาทก็มีได้เป็นอัตราที่ทำให้เกิดกำไรเพียงแค่นิดกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเท่านั้น จึงไม่ได้มีมติให้แก้ไข ทั้งนี้ ไม่ทราบว่ามีการซื้อขายผ่าน Internet จะสามารถลดค่าธรรมเนียมในส่วนนี้ลงมาได้หรือไม่

คุณชัชชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า ในจำนวน Broker หรือบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้ใช้ Minimum charge per day มีใช้ per order แต่ก็เรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพียง 50 บาท และอย่างที่เรียนแล้วหากเป็นการซื้อหุ้นเต็มหน่วยการชื้อขายก็มีปัญหา แต่ในกรณีที่ได้รับหุ้นเพิ่มทุนมาเป็นเศษหุ้นแล้วต้องการซื้อให้เต็มหน่วยการชื้อขายก็ต้องเสียค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในจำนวนใกล้เคียงกับราคาซื้อเศษหุ้น ซึ่งที่อื่นเขาสามารถทำได้ แต่ไม่ทราบว่าทำไมของหลักทรัพย์ธนชาตถึงได้คำนวณมาแล้วว่า 100 บาท ถึงจะคุ้มทุน เพราะส่วนใหญ่ก็จะไม่ค่อยมีรายการอย่างนี้นัก สำหรับการชื้อขายทาง E-Trading หรือ Internet Trading ถึงแม้ว่า Brokerage fee จะลดลงแต่ก็ต้องชื้อ ซึ่ง Brokerage fee ก็ยังคงต้องเป็น 100 บาท/วันอยู่ดี

ประธาน แถลงว่า เจ้าหน้าที่แจ้งว่าของหลักทรัพย์ธนชาต เรียกเก็บ 100 บาท/วัน แต่ก็ขอรับไปแจ้งให้ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์พิจารณาอีกครั้ง ว่าเหตุใดที่อื่นสามารถเรียกเก็บในอัตรา 50 บาท/วันได้

ผู้ถือหุ้นรายย่อย (ไม่ประสงค์ออกนาม)

1. สอบถามว่าเมื่อขายหลักทรัพย์ออกไปแล้ว สาขาที่มีอยู่จะอย่างไร
2. กล่าวชื่นชม การวางแผนงานในการหาต่างชาติเข้ามาเป็นผู้ร่วมทุน ทำให้บริษัทและผู้ถือหุ้นได้รับกำไรจากการดำเนินการนี้

ประธาน กล่าวขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น พร้อมชี้แจงกรณีสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ ว่า เมื่อโอนบริษัทสาขาก็จะตามไปกับบริษัทซึ่งเป็นเรื่องปกติ ซึ่งหากสาขาไหนที่เห็นสมควรให้มาอยู่ร่วมกับสาขานาคราก็จะดำเนินการยุบและมาเปิดรวมกัน แต่หากสาขาไหนที่ติดอยู่แล้วก็ดำเนินการต่อไป

คุณธรา ผู้ถือหุ้น

1. มีข้อสงสัยเกี่ยวกับเอกสารแนบ 7 ซึ่งให้ประกอบการพิจารณาในวาระที่ 9 ที่มีการเขียนว่ารายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศ.....ที่มีมูลค่าของ

รายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ตรงนี้เป็น % ของสินทรัพย์อะไร และถ้าดูจากการถือครองหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยทั้ง 8 แห่งที่ขายให้กับธนาคารธนชาตก็มีสัดส่วนการถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ทั้งนั้น และที่เขียนว่าจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์ตามที่เข้าใจหมายความว่า เป็นร้อยละ 15 หรือร้อยละ 50 ของหุ้นที่มีการจำหน่ายไปแล้วของแต่ละบริษัท จึงแสดงว่าไม่ได้เข้าขายตรงนี้ แต่เป็นการเข้าขายอีกประเภทหนึ่งที่เกินร้อยละ 50 ซึ่งก็ไม่ทราบว่า เป็นรายการประเภทไหนอย่างไร

2. จากการที่กล่าวถึงการขายบริษัทย่อย 8 แห่งออกไป และได้เงินมาแล้ว คณะกรรมการจะไปคิดอีกที่ว่า ดำเนินการอย่างไรต่อไป ซึ่งก็หมายความว่าหลังจากขาย 8 บริษัทออกไปแล้ว จะมีบริษัทบริหารสินทรัพย์เหลืออยู่ 2 แห่ง ที่สงสัยก็คือ เมื่อขายบริษัทย่อยออกไปแล้วก็จะบริษัทที่มีแต่เงินไม่มีธุรกิจหลักๆ หรือก็คือเป็น Cash Company ยกเว้นว่าในตอนนี้อยู่ธนาคารธนชาตอยู่ แต่บังเอิญหลังจากขายบริษัท 8 แห่งไปแล้ว มีเงินเข้ามา 4,000 กว่าล้านบาท จึงสงสัยอีกว่าเมื่อมีเงินมากขึ้นแล้วจะทำธุรกิจอะไรแน่ๆ ไม่ควรจะคิดว่าหลังจากที่ขายไปแล้วได้เงินแล้วจึงค่อยมาว่ากันว่าจะทำอะไร คิดว่าน่าจะมีความเข้าใจแล้วว่าตั้งใจจะทำธุรกิจประเภทไหนบ้าง ขอทราบคำอธิบายเพิ่มเติม

ประธาน ชี้แจงว่า

1. ร้อยละ 15 หรือ ร้อยละ 50 ไม่ใช่อัตราส่วนของจำนวนหุ้นที่ถือ แต่เป็นร้อยละ 15 หรือร้อยละ 50 ของเกณฑ์กำไรสุทธิ
2. สำหรับประเด็นที่ว่าบริษัทตั้งใจจะทำอะไรต่อไปในอนาคตนั้น อย่างแรกคือ บริษัทมิใช่เป็น Cash Company อย่างที่กล่าว เพราะว่ายังมีการลงทุนในธนาคาร และต่อไปหากธนาคารมีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนบริษัทก็ต้องดำเนินการเพิ่มทุนให้ เพียงแต่ต่อไปการเพิ่มทุนจะไม่เป็นภาระของผู้ถือหุ้น สำหรับคำถามที่ว่าต่อไปจะบริษัทตั้งใจจะทำอะไร ก็ขอเรียนว่าการคิดล่วงหน้ายังไม่สามารถจะคิดให้ทะลุปรุโปร่งได้ เพราะว่าบริษัทที่เป็นบริษัทแม่ของสถาบันการเงินถูกจำกัดในการทำธุรกิจอยู่หลายด้าน โดยห้ามทำอะไรที่นอกเหนือไปจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ สิ่งที่ได้รับอนุญาตให้ทำได้ก็เช่น การซื้อหนี้เสียมาบริหาร และก็การทำธุรกิจร่วมทุน หรือ Joint Venture Company เพื่อประโยชน์ในเงินกำไรและก็นำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในอนาคต เป็นต้น ซึ่งก็เป็นหนึ่งธุรกิจที่พิจารณาอยู่แต่ในขณะนี้ยังไม่มี และในขณะเดียวกันก็จะหาช่องทางทำธุรกิจอื่น ๆ ภายในกรอบที่ค่อนข้างจำกัดของธนาคารแห่งประเทศไทย เพราะฉะนั้นจึงยังไม่มีแผนการใช้เงินที่ชัดเจน อย่างไรก็ตามบริษัทก็ยังมีหนี้ค้างชำระอยู่ เพราะฉะนั้นเงินส่วนหนึ่งก็ต้องนำมาชำระหนี้ที่ค้างอยู่ ทั้งนี้ตัวสัญญาใช้เงิน และหุ้นกู้ที่ยังคงค้างอยู่มาก

ผู้ถือหุ้นรายย่อย (ไม่ประสงค์ออกนาม) สอบถามว่า การที่บริษัทจะทำ Tender Offer หุ้นของธนาคารธนชาต เพื่อออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เลยหรือไม่ แล้วถ้าผู้ถือหุ้นรายย่อยของธนาคารไม่ขายหุ้นให้แล้วจะทำอย่างไร

ประธาน ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นรายย่อยของธนาคารธนชาตตอนนี้เหลืออยู่จำนวนน้อยมากเพียงร้อยละ 0.63 ซึ่งทางตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็เคยสอบถามแล้วว่าเมื่อไรจะดำเนินการกระจายรายย่อยเพิ่ม แต่บริษัทไม่มีนโยบาย

ในการกระจายหุ้นเพิ่ม และในการประชุมผู้ถือหุ้นของธนาคารแต่ละครั้งก็จะมีผู้ถือหุ้นมาขอให้ช่วยซื้อหุ้น เนื่องจากไม่สามารถขายได้ ซึ่งในขณะนั้นก็ได้มีการเริ่มเจรจากับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย แล้วจึงยังไม่อยากดำเนินการเสนอซื้อหุ้นในขณะนั้นเพราะจะทำให้ผู้ถือหุ้นเสียประโยชน์ จึงคิดว่าหากรอเวลาสักนิดผู้ถือหุ้นก็ได้ประโยชน์มากขึ้นก็จะถือโอกาสนี้เสนอซื้อแล้วก็ขอเพิกถอนหุ้นของธนาคารออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ แม้จะมีผู้ถือหุ้นที่ไม่ประสงค์จะขายหุ้นให้ก็ตาม

ผู้ถือหุ้นรายย่อย (ไม่ประสงค์ออกนาม) แสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมเกี่ยวกับการดูแล และจัดเตรียมอาหารสำหรับผู้ถือหุ้นว่า มีการจัดประชุมในช่วงเช้า แต่บ้านอยู่ไกล และช่วงเช้ามีฝนตก ต้องใช้ต้องใช้เวลาในการเดินทางมาร่วมประชุมกว่า 2.30 ชั่วโมง เมื่อมาถึงก็เป็นเวลาประมาณ 10 โมงแล้ว ไม่มีอาหารรับรองมีเพียงน้ำชากับกาแฟ และขณะนี้การประชุมก็ล่วงเลยมาเป็นเวลาเกือบบ่าย 2 โมง รู้สึกหิวมากไม่ทราบว่าจะทำไมผู้รับผิดชอบจึงไม่ได้ดูแลในเรื่องนี้ให้ผู้ถือหุ้นด้วย ขอให้ท่านประธานช่วยพิจารณาตรงจุดนี้ด้วย

ประธาน กล่าวว่าขอชี้แจงแยกเป็น 2 เรื่อง

ในเรื่องที่ 1 การจัดประชุมช่วงเช้า เนื่องจากวันนี้จำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมอย่างต่อเนื่อง ทั้งบริษัท และธนาคารธนาชาติซึ่งจะมีประชุมต่อในช่วงบ่าย เพื่อให้มีมติสอดคล้องกัน สำหรับเรื่องอาหาร ทางบริษัทได้จัดเตรียมไว้ในจำนวนที่เพียงพอ แต่เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นบางกลุ่มบางท่าน มาทานแล้วก็ห่อกลับไปด้วย โดยที่มิได้อยู่ร่วมประชุม ซึ่งเรื่องนี้ก็พยายามหาทางแก้อยู่ แต่ในขณะเดียวกันก็ไม่อยากใช้วิธีที่จะทำให้เกิดปัญหา ก็ต้องขออภัยในเรื่องนี้ด้วย

เรื่องที่ 2 สำหรับวันที่การประชุมล่าช้า เนื่องจากต้องการให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และก็ได้ตอบกันอย่างเต็มที่ จึงได้เปิดโอกาสให้โดยที่มิได้มีการตัดบทแล้วปิดวาระไป ทั้งนี้เพื่อมิให้มีความรู้สึกที่ไม่ดีติดค้างอยู่

คุณชัชชัย ผู้ถือหุ้น

ขออนุญาตประธานเพื่อกล่าวเสริม ผู้ถือหุ้นที่ได้แสดงความเห็นก่อนหน้านี้ว่า ในช่วงเช้าใช้เวลาในการเดินทางมาประชุมมากกว่าท่านที่กล่าวก่อนหน้านี้ ซึ่งขณะที่มาถึงเป็นเวลาที่กำลังจะเริ่มประชุม และยังมีอาหารเหลืออยู่บ้าง แต่เจ้าหน้าที่เก็บไม่ได้รับประทาน เพราะฉะนั้นไม่ใช่ว่าอาหารหมด สำหรับที่ประธานกล่าวว่าผู้ถือหุ้นที่มาแล้วไม่เข้าประชุม และห่อกลับไปก็เป็นความจริง และเหตุที่แม้จะถือหุ้นอยู่จำนวนน้อยแต่ก็มาเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง เพราะถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าร่วมประชุม และก่อนหน้านี้เมื่อช่วง 2 -3 ปีที่ผ่านมาบริษัทไม่สามารถจัดประชุมได้ เพราะองค์ประชุมไม่ครบ ก็ต้องเรียกประชุมใหม่และเสียค่าใช้จ่าย ในช่วงหลังนี้องค์ประชุมครบก็ต้องขอชมเชยประธานและผู้บริหารที่สามารถเชิญ NVDR มาร่วมประชุมได้ เพราะสังเกตว่าในการประชุมครั้งที่ผ่านมาก็มีงดออกเสียงมากซึ่งก็คงเป็น NVDR

ประธาน กล่าวขออภัยผู้ถือหุ้น และรับจะนำไปปรับปรุงให้ดีขึ้นในการประชุมครั้งต่อไป จากนั้นได้ขออนุญาตปิดประชุม โดยกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่เสียสละเวลามาร่วมในการประชุม และให้ความเห็นข้อสังเกตต่างๆ พร้อมทั้งกล่าวทิ้งท้ายว่าคณะกรรมการจะพยายามอย่างสุดความสามารถที่จะบริหารบริษัทของท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านต่อไปอย่างมีจรรยาบรรณ มิใช่ถือโอกาสที่จะหาประโยชน์ส่วนตัวอย่างมิชอบไม่ว่าจะเป็นในรูปของค่าเบี้ยประชุมหรือประโยชน์อื่น ๆ และหวังว่าจะได้รับความไว้วางใจจากผู้ถือหุ้น ต่อไป

