

## เอกสารประกอบการพิจารณา

## วาระที่ 1 พิจารณารายงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ณ ห้องแอทินี คริสตัล ฮอลล์ ชั้น 3 โรงแรมพลาซ่าแอทินี รอยัลเมอริเดียน

เลขที่ 61 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

วันพุธที่ 7 เมษายน 2553 เวลา 10.00 นาฬิกา

**องค์ประชุม** ณ เวลา 10.12 นาฬิกา มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 410 ราย รับมอบฉันทะจากบุคคลธรรมดา จำนวน 604 ราย และรับมอบฉันทะจากนิติบุคคล จำนวน 275 ราย รวมทั้งสิ้น 1,289 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 569,591,430 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทที่ออกและเรียกชำระแล้ว 1,277,829,703 หุ้น \* หรือคิดเป็นร้อยละ 44.58 ครบเป็นองค์ประชุม

หมายเหตุ: \*จำนวนหุ้นที่ใช้เป็นฐานคำนวณมาจากจำนวนหุ้นของบริษัททั้งหมด หักด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทฯ ซื้อหุ้นคืนจากโครงการซื้อหุ้นคืน จำนวน 55,324,300 หุ้น ซึ่งเป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน มาตรา 66/1 ที่กำหนดเกี่ยวกับการซื้อหุ้นคืนของบริษัทว่า "หุ้นที่บริษัทถืออยู่นั้นจะไม่นับเป็นองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งไม่มีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนและสิทธิในการรับเงินปันผลด้วย"

**กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม**

1. นายบันเทิง	ต้นติวิท	ประธานกรรมการ
2. นายศุภเดช	พูนพิพัฒน์	รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร
3. นายสมเจตน์	หมู่ศิริเลิศ	กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
4. นางศิริเพ็ญ	สีตสุวรรณ	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
5. นายสมเกียรติ	ศุขเทวา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบประธานกรรมการสรรหา และประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
6. นางพันธ์ทิพย์	สุรทินท์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
7. นายพิมล	รัฐปัติย์	กรรมการ
8. นางสาวสุวรรณภา	สุวรรณประทีป	กรรมการ กรรมการบริหาร
9. นายทวีศักดิ์	ศักดิ์ศิริลาภ	กรรมการ กรรมการบริหาร

**เปิดประชุม นายบันเทิง ตันติวิท** ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม ได้กล่าวเปิดประชุมเมื่อเวลา 10.12 นาฬิกา แจ้งว่าวันนี้เป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีระเบียบวาระการประชุม 9 วาระ โดยพิจารณาเรียงตามระเบียบวาระการประชุม ดังรายละเอียดในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว

ประธานได้แต่งตั้งให้ **คุณภาณุพันธุ์ ดวงทอง** เป็นผู้จัดบันทึกการประชุม ก่อนเริ่มการประชุม ประธานได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นจำนวน 9 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 9 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้รวมถึงประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหา และประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน รวมทั้งผู้บริหารสูงสุดด้านการเงินของบริษัทฯ

จากนั้นประธานที่ประชุมได้กล่าวแนะนำกรรมการเป็นรายบุคคลต่อที่ประชุม

และในวันนี้ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ คุณรัตนา จาละ จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ก็ได้เข้าร่วมประชุมด้วย และเนื่องด้วยในวันนี้จะมีวาระพิเศษ เพื่อขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการให้ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าไปซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อการควบรวมกิจการ ซึ่งตามกฎหมายข้อบังคับจำเป็นจะต้องมีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ให้ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณา ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแต่งตั้ง บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ พร้อมกับได้ส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาก่อนหน้านี้แล้ว โดยในวันนี้บริษัทก็ได้เชิญผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด เพื่อเสนอความเห็นต่อผู้ถือหุ้นและช่วยตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้น ในวาระที่ 8 คือ

- 1) คุณทวี ทวีแสงสกุลไทย
- 2) คุณอุษณีย์ เลขาวิชกุล
- 3) คุณสมฤดี หัสลิละเมียร

ดังนั้น หากในระหว่างการประชุมท่านผู้ถือหุ้นประสงค์จะให้กรรมการ ผู้สอบบัญชี หรือที่ปรึกษาทางการเงินตอบชี้แจงข้อซักถามก็สามารถดำเนินการได้ และก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม ประธานได้ชี้แจงรายละเอียด / วิธีการดำเนินการประชุมให้ทราบดังนี้

- บริษัทฯ ได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนไว้ให้กับทุกท่านเพื่อความสะดวกในการใช้สิทธิการออกเสียงลงมติในการประชุม โดยบัตรลงคะแนนที่ท่านได้รับจะแบ่งเป็นวาระต่างๆ ซึ่งฝ่ายจัดการได้พิมพ์รายละเอียดไว้ในบัตรแล้ว  
สำหรับวาระที่ 2 เป็นการเสนอรายงานเพื่อให้ที่ประชุมรับทราบเท่านั้นจึงไม่มีบัตรลงคะแนน
- การออกเสียงลงมติ สำหรับท่านที่ประสงค์จะใช้สิทธิ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” ในวาระใดกรณากรอกมติของท่านพร้อมลงนามไว้ในบัตร เมื่อเรียบร้อยแล้วโปรดยกมือเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บและรวบรวมคะแนนดังกล่าว
- สำหรับท่านที่มีมติเห็นด้วยไม่ต้องส่งบัตรลงคะแนน โดยบริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่มีมติไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระนั้นได้จำนวนเท่าใด จะถือเป็นคะแนนเสียงที่มีมติเห็นชอบด้วย ทั้งนี้ รวมถึงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้แสดงความประสงค์ไว้ใน

หนังสือมอบฉันทะที่มอบให้กรรมการของบริษัทเป็นผู้เข้าร่วมประชุมแทนและได้ส่งมายังบริษัทฯ ล่วงหน้า ก่อนการประชุมแล้ว

- ในระหว่างการประชุม หากผู้ถือหุ้นท่านใด ออกนอกห้องประชุม และกลับเข้าห้องประชุมไม่ทันในช่วงเวลาที่มีการลงมติวาระใด จะถือว่าผู้ถือหุ้นท่านนั้น ไม่ได้เข้าร่วมประชุมในวาระนั้น โดยจะมีเจ้าหน้าที่คอยดูแลอยู่ที่ประตูทางเข้าออกห้องประชุม
- และเช่นเดียวกับที่เคยปฏิบัติเสมอมา ระหว่างการรวบรวมผลคะแนนเสียง จะดำเนินการประชุมในวาระถัดไปก่อน เมื่อการรวมคะแนนเป็นที่เรียบร้อยแล้วก็จะกลับมารายงานผลให้ทราบเป็นรายวาระไป

หลังจากการชี้แจงดังกล่าวข้างต้น ประธานที่ประชุมจึงขอเข้าสู่การพิจารณาตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ ดังนี้

### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

**ประธานที่ประชุม** แถลงต่อที่ประชุมว่า การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ได้จัดขึ้นในวันพฤหัสบดีที่ 5 พฤศจิกายน 2552 ซึ่งรายงานการประชุมดังกล่าวจำเป็นต้องเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาความถูกต้องร่วมกัน โดยรายละเอียดของร่างรายงานการประชุม ได้จัดพิมพ์ไว้ในเล่มหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมหน้า 7 ถึงหน้า 16 โดยประธานที่ประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมพร้อมกันที่ละหน้า พร้อมสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะขอแก้ไขรายงานการประชุมในจุดใดบ้างหรือไม่ หากผู้ถือหุ้นทุกท่านที่มีประเด็นชี้แจงหรือคำถาม กรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลเพื่อให้ผู้จัดบันทึกการประชุม ได้บันทึกรายงานการประชุมได้ถูกต้อง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์ที่จะแก้ไขหรือเพิ่มเติมรายงานการประชุมดังกล่าว ประธานที่ประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมลงมติรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552

ผลการลงมติในวาระที่ 1 มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	569,640,638	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.71
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	จำนวน	1,651,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.29
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	571,291,638	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2552

### วาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2552

**ประธานที่ประชุม** ได้มอบหมายให้ **คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** ประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2552 ที่ผ่านมา ต่อที่ประชุม

**คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** แจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระที่ 2 นี้ เป็นการรายงานผลการดำเนินงานจากคณะกรรมการ ซึ่งได้จัดเตรียมการนำเสนอไว้ในรูปแบบของวีดิทัศน์ ความยาวประมาณ 10 นาที โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า สามารถพิจารณารายละเอียดไปพร้อมกับการประชุมวีดิทัศน์ได้จากหัวข้อ **สารจากกรรมการผู้จัดการใหญ่** ในรายงาน

ประจำปี 2552 ซึ่งได้จัดทำเป็นแผ่นซีดีส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมเอกสารเชิญประชุม และผู้ถือหุ้นก็สามารถขอรับเล่มหนังสือรายงานประจำปีเพิ่มเติมได้

ภายหลังจบการนำเสนอวิดิทัศน์ **คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** แจ้งต่อที่ประชุมว่าวิดิทัศน์ที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นรับชมนั้น เป็นรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2552 ที่ผ่านมา และเนื่องจากวาระนี้เป็นการเสนอเพื่อทราบไม่มีการลงมติแต่อย่างใด ซึ่งหากผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อเสนอนะหรือข้อซักถาม ขอให้ผู้ถือหุ้นรวบรวมไว้เพื่อเสนอในวาระต่อ ๆ ไป

มติที่ประชุมพิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2552 ที่ผ่านมา ตามที่เสนอผ่านวิดิทัศน์

### **วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552**

**ประธานที่ประชุม** ได้มอบหมายให้ **คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** ประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้นำเสนอในวาระนี้

**คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** แจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระที่ 3 นี้ รายละเอียดค่อนข้างมาก เพื่อความสะดวกในการทำความเข้าใจของผู้ถือหุ้น บริษัทขอเสนอรายงานงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อยผ่านวิดิทัศน์เพื่ออธิบายฐานะการเงินและผลประกอบการของบริษัทตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2552 โดยวิดิทัศน์นี้จะมีควมยาวประมาณ 15 นาที และงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

หลังจากการนำเสนอวิดิทัศน์ **ประธานที่ประชุม** แจ้งต่อที่ประชุมว่า วิดิทัศน์ที่ได้นำเสนอผ่านไปแล้ว ได้อธิบายฐานะการเงินและผลประกอบการของบริษัท ในปี 2552 ซึ่งรายละเอียดก็จะมีปรากฏอยู่ในรายงานประจำปีและสรุปฐานะการเงิน ที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว โดยงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นนี้ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีซึ่งเป็นที่รับรองกันทั่วไปโดยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท รวมถึงผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและลงนามรับรองแล้ว

จากนั้น ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม / แสดงความคิดเห็น โดยในวาระนี้อาจจะมีผู้สอบบัญชีคือ คุณรัตนา จาละ เข้าร่วมช่วยตอบคำถามให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย โดยมีผู้ถือหุ้นซักถาม / แสดงความคิดเห็น ดังนี้

ในฐานะผู้ลงทุนรายย่อยขอแสดงความยินดีกับบริษัทที่สามารถทำผลกำไรได้ดี ซึ่งเป็นไปเหมือนกับธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ จากการอัตราส่วนต่างของดอกเบี้ย เนื่องจากต้นทุนดอกเบี้ยเงินฝากต่ำ แต่จากการที่บริษัทได้เน้นดอกเบี้ยด้านสินเชื่อ โดยเฉพาะดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อก็ทำให้ได้กำไรมาก จากวิดิทัศน์รายงานว่าอัตราดอกเบี้ยของปี 2552 ได้เท่ากับร้อยละ 3.4 และของปี 2551 ได้เท่ากับร้อยละ 3.1 ขอลถามว่า อัตราดอกเบี้ยดังกล่าว คือ Interest Margin ใช่หรือไม่

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงว่า ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ของปี 2552 เท่ากับร้อยละ 3.4 และปี 2551 เท่ากับร้อยละ 3.1 นั้น เป็นผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ กับต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund)

**คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้รับมอบฉันทะ) ถามว่า**

ถ้าในปี 2553 ภาวะอัตราดอกเบี้ยเงินฝากมีการปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งแนวโน้มอาจจะเป็นไปได้ เพราะเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยเงินเพื่อจะปรับตัวเพิ่มขึ้น ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากก็อาจจะเพิ่มขึ้น อยากทราบว่าบริษัทฯ ยังคงมีกำไรส่วนต่างจากมาร์จิ้น (Margin) อยู่หรือไม่ และจากผลการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัท ก็คาดว่าในปีหน้าผลกำไรของบริษัทน่าจะเพิ่มขึ้น

**คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** ประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงว่า ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา บริษัทได้รักษาอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินเชื่ออยู่ในระดับที่ดีพอสมควร มีการปรับลดลงบ้างแต่ไม่มากนัก ขณะเดียวกันทางด้านอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก เนื่องจากสภาพคล่อง (Liquidity) ในตลาดมีมาก แต่ก็ลดลงพอสมควร ส่งผลให้ spread ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2553 อยู่ในระดับดี สำหรับนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยในช่วงต่อไปนั้นก็ยังไม่ทราบแน่นอน แต่เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้น อย่างเช่น สหรัฐอเมริกา ในส่วนของประเทศอินเดีย ออสเตรเลีย ก็ได้มีการปรับเพิ่มขึ้นไปแล้ว สำหรับของธนาคารธนาคารตนเอง จะเห็นได้ว่าต้นทุน (Cost) ของธนาคาร เมื่อเทียบกับธนาคารนครหลวงไทย อยู่ในระดับเดียวกัน แต่ต้นทุนโดยรวมของธนาคารธนาคารจะสูงกว่าธนาคารนครหลวงไทยเล็กน้อย เนื่องจากธนาคารได้เพิ่มเงินฝากประเภทที่มีระยะเวลาการฝากยาวขึ้น โดยออกเงินฝากประเภท 24 เดือน และ 15 เดือน ซึ่งทำให้อัตราดอกเบี้ยค่อนข้างที่จะสูง ทำให้ต้นทุนโดยรวมของธนาคารสูงขึ้น แต่ถือเป็นการป้องกันความเสี่ยงของธนาคารในอนาคต หากดอกเบี้ยระยะสั้นเพิ่มขึ้นไปมากผลกระทบต่อธนาคารก็จะไม่มากนัก

**คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้รับมอบฉันทะ) ถามว่า**

อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ทั้งด้อยสิทธิ หรือไม่ด้อยสิทธิ ที่ได้มีการออกและเสนอขายจำนวน 7,000 ล้านบาท และ 9,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกูดังกล่าวอยู่ที่เท่าใด

**ประธานที่ประชุม** เรียงชี้แจงว่า ในการออกหุ้นกู้มีทั้งของธนาคารธนาคารและบริษัททุนธนาคารนั้น ต้นทุนในการออกหุ้นกู้ของบริษัททั้งสองแห่งนั้น จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน จึงขอให้ **คุณสุภา เจริญยิ่ง** กรรมการผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) สายงานวาณิชธนกิจ ในฐานะที่ปรึกษาในการออกและจัดจำหน่ายหุ้นกู้ช่วยอธิบายต้นทุนในการออกหุ้นกู้ของธนาคารและของบริษัทตามลำดับ

**คุณสุภา เจริญยิ่ง** ชี้แจงว่า โดยข้อมูลล่าสุดธนาคารธนาคาร ได้ออกหุ้นกู้จำนวน 6,000 ล้านบาท เมื่อช่วงเดือนที่แล้ว ต้นทุน Subordinated อายุ 10 ปี โดย 5 ปีแรก เท่ากับร้อยละ 5 และในปีที่ 6-10 เท่ากับร้อยละ 5.5

ส่วนที่เป็น Subordinated (Tier 1) ซึ่งอยู่ระหว่างการขออนุญาตจาก ธปท. อยู่ และกำลังจะออกในเดือนนี้ ประมาณ 7,130 ล้านบาท ต้นทุนอยู่ประมาณคงที่ร้อยละ 6

**คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์** ประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ และจำนวน 9,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.9 โดยมีรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปีของบริษัท หน้า 149

สำหรับการออกหุ้นกู้ของธนาคารธนาคารในปี 2552 จำนวน 2,000 ล้านบาท ซึ่งมีระบุไว้ในรายงานประจำปีของธนาคารธนาคาร เช่นกัน โดยมีอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้แบ่งออกเป็น 3 ช่วง ดังนี้

1-3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ เท่ากับร้อยละ 5.25

4-7 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ เท่ากับร้อยละ 5.75

8-10 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ เท่ากับร้อยละ 6.50

**คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้รับมอบฉันทะ)** แสดงความเห็นเพิ่มเติมว่า

จากที่ คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์ ได้บอกว่าแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของโลกจะเพิ่มสูงขึ้น ก็เป็นห่วงว่าปีหน้าจะกำไรลดลงหรือไม่ เพราะมองว่าผลการดำเนินงานของธนาคารธนชาตซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัททุนธนชาต จะสะท้อนต่อผลกำไรของบริษัททุนธนชาต และเงินปันผลของผู้ถือหุ้น

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงเพิ่มเติม จากที่คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ ได้สอบถามเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้ระยะยาว ไม่ว่าจะด้วยสิทธิหรือไม่ด้วยสิทธินั้น ซึ่งจะช่วยให้ต้นทุนทางการเงินทั้งของบริษัทและธนาคารธนชาตสูงขึ้น แต่เงินดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการประกอบธุรกิจปกติ แต่มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะใช้เข้าไปซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย ซึ่งคาดว่าจะผลตอบแทนน่าจะสูงกว่าต้นทุนค่อนข้างมาก เหตุผลที่บริษัทใช้เงินกู้ เพราะว่าดอกเบี้ยของเงินกู้สามารถหักภาษีได้ และจะเป็นการให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าการเพิ่มทุนปกติ

สำหรับการดำเนินงานปกติของธนาคาร อย่างที่คุณศุภเดช พูนพิพัฒน์ ได้เรียนให้ทราบแล้ว มีสัญญาณว่าดอกเบี้ยอาจจะค่อย ๆ ปรับตัวขึ้น แต่มีความเห็นว่าสภาพคล่องในตลาดมีมาก ดังนั้นการขึ้นของดอกเบี้ยคงจะค่อย ๆ ขึ้นไปไม่ขึ้นแบบก้าวกระโดดมากมายนัก แต่ในขณะเดียวกันการปล่อยกู้เข้าซื้อ ซึ่งเป็นส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นการปล่อยกู้แบบอัตราคงที่ ของใหม่ที่ปล่อยกู้ดอกเบี้ยจะน้อยกว่าที่ปล่อยเมื่อ 3-5 ปีที่แล้ว ส่งผลให้ส่วนต่างของดอกเบี้ยแคบลง ทำให้รายได้ทางด้านดอกเบี้ยคิดเป็นอัตราเปอร์เซ็นต์จะค่อย ๆ ตกลงแต่ตกลงค่อนข้างช้า ถ้าเมื่อใดดอกเบี้ยขึ้น ดอกเบี้ยเข้าซื้อจะค่อย ๆ ขึ้นเหมือนกัน จะมีการปรับขึ้น ๆ ลง ๆ เป็นไปตามภาวะอัตราดอกเบี้ย ถ้ามองในภาพรวมในระยะยาวก็ยังเป็นธุรกิจที่ดีอยู่

ปัจจัยหนึ่งที่ทำให้กำไรดีหรือไม่ดี ไม่ใช่อยู่ที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอย่างเดียว แต่อยู่ที่อัตราหนี้เสียของเข้าซื้อด้วย ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา มีอยู่ 2 อย่าง ที่ทำให้สามารถควบคุมอัตราหนี้เสียได้ดี คือ

1. เศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว กล่าวคือ ราคาพวยกยางพารา น้ำมันปาล์ม ข้าว ราคาผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ดีขึ้น ส่งผลให้หนี้เสียโดยปกติก็จะน้อยลง
2. การปรับเปลี่ยนระบบการบริหารติดตามหนี้ ซึ่งบริษัททำได้ดีกว่าเดิมมาก

เมื่อ 2 อย่างรวมกัน ทำให้อัตราหนี้เสียน้อยกว่าในปีก่อน ๆ มาก ส่งผลให้กำไรโดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2552 และสามเดือนแรกของปี 2553 ค่อนข้างที่จะดีมาก

**คุณพรเลิศ พระประเสริฐ (ผู้ถือหุ้น)** มีคำถามดังนี้

- 1) กำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานของปี 2552 ประมาณ 5,100 ล้านบาท ซึ่งมีรายการพิเศษคือกำไรการขายหุ้นธนาคาร ธนชาตให้กับธนาคารแห่งในวาสโกเทียประมาณ 2,800 ล้านบาท อยากทราบว่าหากไม่มีรายการพิเศษดังกล่าว กำไรของบริษัทจะลดลงไป 2,800 ล้านบาท ใช่หรือไม่

2) รายการพิเศษอย่างนี้ ในปีนี้จะมีหรือไม่ เช่นว่าหากไปซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยมา จะมีรายการพิเศษนี้แสดงขึ้นมาหรือไม่ และจะเป็นลบหรือบวกอย่างไร

#### ประธานที่ประชุม ตอบชี้แจงดังนี้

1) บริษัทได้ขายหุ้นธนาคารธนชาตให้กับธนาคารโนวาสโกเทียเป็นเงิน 2,800 ล้านบาท ในจำนวนเงินนี้บริษัทต้องเสียภาษี ด้วย เข้าใจว่ามีกำไรหลังหักภาษี 1,900 ล้านบาท เมื่อนำมาหักออกจากกำไรสุทธิ 5,100 ล้านบาท กำไรจริงๆ หากหักด้วยรายการพิเศษออกไปแล้ว จะเท่ากับ 3,200 ล้านบาท

2) บริษัทในตอนนีถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยอยู่จำนวน 105 ล้านหุ้น ในอัตราต้นทุนหุ้นละ 12 บาทเศษ ๆ ถ้าคิดเป็นกำไร หากขายหุ้นไปในราคา 32.50 บาท กำไรจะประมาณ 2,000 กว่าล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามมาตรฐานการบัญชี การขายหุ้นให้กับบริษัทในเครือที่นำงบการเงินมารวมกัน (Consolidated) กำไรจะไม่แสดง โดยกำไร 2,000 กว่าล้านบาทนี้จะต้องหักภาษีด้วย หลังหักภาษีจะไม่ปรากฏเป็นกำไรของธนาคาร เพราะฉะนั้นในปีนี้จะไม่มีกำไรพิเศษมองอีกแห่งหนึ่งก็จะสามารถซื้อหุ้นของธนาคารนครหลวงไทยได้ถูกลง จึงไม่มีกำไรเกิดขึ้นในบริษัทแม่

**คุณรัตนา จาละ (ผู้สอบบัญชี)** อธิบายเพิ่มเติมว่า ตามที่ประธานชี้แจงถูกต้องแล้ว ในแง่ของหลักการบัญชี กำไรจากการขายหุ้นจากบริษัททุนธนาคารลงมาที่ธนาคารธนชาตจะถูกตัดออก โดยในงบการเงินรวมจะแสดงต้นทุนในการซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยนั้นถูกลง แต่สำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทของธนาคารจะสามารถรับรู้กำไรในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

หลังจากนั้นไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติ

#### ผลการลงมติในวาระที่ 3 มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	585,495,440	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.40
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	จำนวน	3,515,190	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.60
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,010,630	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก เห็นด้วยให้อนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ฉบับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ตามที่เสนอ

#### วาระที่ 4 พิจารณออนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2552

**ประธานที่ประชุม** แถลงต่อที่ประชุมว่า ตามรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทที่ได้ชี้แจงให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบในวาระที่ 2 และวาระที่ 3 ไปแล้วนั้น ปี 2552 บริษัทมีกำไรสุทธิตามงบเฉพาะกิจการ จำนวน 3,527,190,247 บาท ซึ่งตามกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด และคำชี้แจงกรมพัฒนาธุรกิจ เรื่อง แนวทางปฏิบัติทางบัญชีในการจ่ายเงินปันผล ลงวันที่ 25 เมษายน 2550 กำหนดให้การจ่ายเงินปันผลของบริษัทมหาชนจำกัดจะต้องจ่ายจากเงินกำไรจากงบการเงินเฉพาะบริษัท (กิจการ) มีผลให้บริษัทสามารถพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาแล้ว จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติในวาระนี้ ดังนี้ครับ

1. อนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิ เป็นทุนสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของเงินกำไรสุทธิ คิดเป็นจำนวนเงิน 176,359,512.35 บาท

2. คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ถึงแม้กำไรของบริษัทจะมากขึ้น แต่เนื่องจากมีความจำเป็นที่จะต้องนำเงินไปลงทุนใน ธนาคารธนาชาติ เพื่อการซื้อและควบรวมกิจการกับธนาคารนครหลวงไทย โดยไม่จำเป็นต้องขอให้ผู้ถือหุ้นเพิ่มทุน เห็นว่า ควรเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2552 ของงวด 6 เดือนหลังตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท (หกสิบสตางค์) เป็นจำนวนเงิน 766,697,821.80\* บาท ซึ่งการจ่ายเงินปันผลครั้งนี้เมื่อรวมกับการจ่ายเงินปันผลของงวดครึ่งปีแรก ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท (สามสิบห้าสตางค์) เป็นจำนวนเงิน 447,240,396.05 บาท\* แล้ว รวมเป็นจำนวนเงินปันผลที่จ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปี 2552 ทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 0.95 บาท (เก้าสิบห้าสตางค์) เป็นจำนวนเงิน 1,213,938,217.85\* บาท

รวมจำนวนเงินกำไรที่ขอจัดสรรในวาระนี้เท่ากับ 1,390,297,730.20 บาท และมีเงินกำไรสุทธิคงเหลือ (ภายหลังการจัดสรร) จำนวน 2,136,892,516.80 บาท จะโอนเข้าไปอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้นในรายการกำไรสะสมต่อไป

ในการจ่ายเงินปันผลครั้งนี้ คิดเป็นประมาณร้อยละ 34.42 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับสถิติการจ่ายเงินปันผลของบริษัทในรอบ 3 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่ผลการดำเนินงานปี 2550 ถึง 2552 ก็ได้จัดทำตารางเปรียบเทียบให้ทุกท่านได้พิจารณาแล้ว ดังที่ปรากฏรายละเอียดในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมหน้าที่ 17

หมายเหตุ \*จำนวนเงินปันผลที่แสดง มีฐานการคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวม 1,333,154,003 หุ้น หักด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทฯซื้อหุ้นคืนจากโครงการซื้อหุ้นคืน จำนวน 55,324,300 หุ้น คงเหลือจำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ เท่ากับ 1,277,829,703 หุ้น

และหากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมแล้วก็จะกำหนดตราซื้อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 21 เมษายน 2553 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 22 เมษายน 2553 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 6 พฤษภาคม 2553

จากนั้น ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม / แสดงความคิดเห็น ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติ

ผลการลงมติในวาระที่ 4 มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	587,997,656	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.70
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	จำนวน	1,768,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.30
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,766,056	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00



**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก อนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2552 และอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีหลังในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท (หกสิบสตางค์)

**วาระที่ 5 รัับทราบรายงานคำตอบแทนกรรมการบริษัทประจำปี 2552 อนุมัติมอบอำนาจให้คณะกรรมการมีอำนาจปรับปรุงอัตราค่าตอบแทนกรรมการ และอนุมัติเงินบำเหน็จแก่กรรมการจากผลการดำเนินงานประจำปี 2552**

**ประธานที่ประชุม** แถลงต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้เป็นการรายงานคำตอบแทนกรรมการที่จ่ายในปีที่ผ่านมา และพิจารณาคำตอบแทนกรรมการเป็นประจำทุกปี โดยได้รายงานการจ่ายค่าตอบแทนที่ได้จ่ายให้แก่คณะกรรมการทุกคนในปี 2552 ให้ที่ประชุมทราบ ดังนี้

- ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ซึ่งจัดสรรจากวงเงินที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติไว้จำนวน 8,600,000 บาท โดยจำนวนที่จ่ายออกจริงเท่ากับ 6,030,000 บาท เป็นไปตามจำนวนครั้งที่กรรมการเข้าร่วมประชุม
- ตารางแสดงอัตราค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท และกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ทุกชุดเปรียบเทียบปี 2552 และ 2551 รายละเอียดอยู่ในเอกสารหน้าที่ 18 ส่วนคำตอบแทนรายบุคคลที่จ่ายในปี 2552 ได้จัดพิมพ์ไว้ในรายงานประจำปี หน้า 74-75
- จำนวนค่าตอบแทนที่จ่ายแก่คณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ทั้งปี 2552 มีจำนวนเท่ากับ 1,220,000 บาท

รายละเอียดดังกล่าวเป็นการรายงานเพื่อทราบ โดยไม่มีการลงมติ และนอกเหนือจากคำตอบที่ได้รายงานไปแล้วนั้น บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทน และ/หรือ สิทธิประโยชน์อื่นใดในลักษณะที่มีใช้ค่าตอบแทนตามปกติให้แก่กรรมการ

สำหรับการพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการและอนุมัติเงินบำเหน็จแก่คณะกรรมการบริษัท ขอให้ **คุณสมเกียรติ สุขเทวา** ประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้

**คุณสมเกียรติ สุขเทวา** แจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาเห็นว่าเพื่อความคล่องตัวในการบริหารงานและทันต่อการเปลี่ยนแปลง จึงขออนุมัติให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจเปลี่ยนแปลงอัตราค่าตอบแทนกรรมการในรายละเอียด โดยยังคงอยู่ในวงเงินเดิมที่วงเงินไม่เกิน 8,600,000 บาท ซึ่งผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้เมื่อคราวการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 และหากมีการเปลี่ยนแปลงวงเงินจะนำกลับมาเสนอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติ

ทั้งนี้ในปี 2553 คณะกรรมการโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ขอเสนอให้ปรับค่าตอบแทนกรรมการ ตามรายละเอียดในเอกสารหน้า 18 โดยการเสนอปรับในครั้งนี้มาจากการเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการในอุตสาหกรรมเดียวกัน พิจารณาควภูไปกับภาวะ หน้าที่ ขอบเขต บทบาท และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน โดยยังคงอยู่ในวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่วงเงินไม่เกิน 8,600,000 บาท

ในเรื่องเงินบำเหน็จ คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้ว ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินบำเหน็จแก่กรรมการ จากผลการดำเนินงานประจำปี 2552 ในอัตราร้อยละ 1 ของจำนวนเงินปันผลที่อนุมัติจ่ายแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้กำหนดไว้

โดยปีนี้จำนวนเงินปันผลที่เสนอให้จ่ายแก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานทั้งปีประมาณ 1,213,938,217.85 ดังนั้นจำนวนเงินบำเหน็จที่ขอเสนอจ่ายแก่กรรมการทั้งหมด จึงเป็นเงินจำนวนประมาณ 12,139,382.18 บาท โดยให้คณะกรรมการเป็นผู้ดำเนินการจัดสรรแก่กรรมการต่อไป โดยรายละเอียดของการจ่ายเงินบำเหน็จกรรมการ สรุปเปรียบเทียบปี 2549 ถึง 2551 ได้จัดพิมพ์ไว้ในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมหน้าที่ 19 โดยปีที่แสดงในเอกสารเป็นปีผลประกอบการ

หลังจากนั้น **คุณสมเกียรติ สุขเทวา** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ก่อนเสนอให้ผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้

**ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม** ต้องการทราบว่า ในองค์ประกอบค่าตอบแทนคณะกรรมการที่แจ้ง ในปี 2552 ตรงส่วนของคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีค่าเบี้ยประชุมทั้งประธานและกรรมการตรวจสอบ แต่ในปี 2553 ได้มีค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเพิ่มขึ้นมา อยากทราบว่าทำไมถึงต่างกันในส่วนนั้น

**คุณสมเกียรติ สุขเทวา** ชี้แจงว่า เป็นการปรับเพิ่มตามจำนวนครั้งประชุมที่เพิ่มขึ้น เพื่อให้สอดคล้องและเหมาะสมตามบทบาท ภาระหน้าที่ ตามที่ได้เรียนผู้ถือหุ้นทราบแล้ว ซึ่งประธานกรรมการตรวจสอบจะได้รับ 15,000 บาทต่อครั้ง และกรรมการตรวจสอบ 10,000 ต่อคนต่อครั้ง ทั้งนี้หากในการประชุมคราวใดกรรมการตรวจสอบท่านใดไม่เข้าร่วมประชุมก็จะไม่ได้รับค่าเบี้ยประชุมในส่วนนี้

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เข้าใจว่าเป็นไปตามการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนหลาย ๆ บริษัทในตลาดหลักทรัพย์ โดยที่แยกผลตอบแทนกรรมการออกเป็น 2 ส่วน ส่วนหนึ่งเป็นผลตอบแทนประจำ และอีกส่วนหนึ่งเป็นผลตอบแทนจากการเข้าร่วมประชุม โดยการทำหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ นั้น ในการทำหน้าที่ไม่ใช่เฉพาะเวลาที่มาประชุมเท่านั้น ทุกท่านต้องทำงานอยู่ตลอดเวลา บางทีก็ต้องมีเอกสารนำกลับไปพิจารณาที่บ้าน เพื่อพิจารณาตามความจำเป็นและเหมาะสม อย่างไรก็ตามการเข้าร่วมประชุมของกรรมการก็มีความสำคัญเช่นกัน

หลังจากนั้นไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติ

ผลการลงมติในวาระที่ 5 มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	586,284,346	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.40
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	1,758,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.30
งดออกเสียง	จำนวน	1,792,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.30
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้*	จำนวน	589,834,946	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงเห็นด้วย

- 1) อนุมัติให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการปรับอัตราค่าตอบแทนจ่ายแก่กรรมการบริษัท โดยมี ยอดเงินจ่ายแก่กรรมการบริษัทรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 8,600,000 บาท ต่อปี (ไม่รวมเงินบำเหน็จ)
- 2) อนุมัติจัดสรรเงินบำเหน็จแก่คณะกรรมการบริษัท จากผลประกอบการปี 2552 ในอัตราร้อยละ 1 ของ เงินปันผลจ่ายแก่ผู้ถือหุ้นตามที่เสนอ

## วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัทแทนกรรมการบริษัทที่ออกตามวาระ

**ประธานที่ประชุม** แถลงว่าวาระนี้เป็นการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัทแทนกรรมการที่ออกตามวาระ สำหรับ รายชื่อกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระในปีนี้มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายบันเทิง ตันติวิท
2. นายพิมล รัฐปัติย์
3. นายสมเกียรติ สุขเทวา

และในวาระนี้ **คุณสมเกียรติ สุขเทวา** ประธานคณะกรรมการสรรหาเป็นหนึ่งในกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ ด้วย จึงขอให้ **คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** กรรมการสรรหา เป็นผู้ดำเนินการประชุม

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาและลงมติอย่างอิสระในวาระนี้ ประธานและกรรมการที่ครบวาระอีก 2 ท่าน ได้ขออนุญาต ออกจากที่ประชุมเป็นการชั่วคราว

**คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** แจ้งต่อที่ประชุมว่า สำหรับการครบกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัทนี้ รวมไปถึงการครบวาระการดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ ของแต่ละท่านด้วย

การสรรหาหรือเสนอแนะผู้ที่จะเข้ารับตำแหน่งแทนกรรมการที่ครบวาระนี้ นอกจากคณะกรรมการบริษัทจะมอบหมาย ให้คณะกรรมการสรรหาเป็นผู้พิจารณาแล้ว ช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2552 ถึงวันที่ 15 ตุลาคม 2552 บริษัท ได้เปิดให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ที่จะเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมครั้งนี้ ผ่าน ทางเว็บไซต์ของบริษัท ([www.thanachart.co.th](http://www.thanachart.co.th)) แต่ปรากฏว่าเมื่อพ้นกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใด เสนอรายชื่อบุคคลเข้ามา ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทโดยการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาจึงได้พิจารณาเสนอ กรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 3 ท่าน ให้ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง

โดยผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาข้อมูลประวัติโดยสังเขปของกรรมการทั้ง 3 ท่านได้จากเอกสารประกอบการประชุมตั้งแต่ หน้าที่ 20 ถึงหน้าที่ 24 หรือจากจอภาพที่นำเสนออยู่ขณะนี้

โดยทุกท่านได้นำความรู้และประสบการณ์ทำงานในตำแหน่งหน้าที่ด้านต่าง ๆ มาให้คำแนะนำ/ข้อเสนอแนะที่เป็น ประโยชน์ต่อบริษัทและคณะกรรมการ

คุณบันเทิง ตันติวิท ประธานกรรมการ

- เป็นกรรมการ/ผู้บริหารที่ร่วมงานกับกลุ่มชนชาติมากกว่า 30 ปี

- เป็นผู้มีความรู้ความสามารถทางด้านการตลาด การบริหาร และธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี ตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารกลุ่มธนาคาร และกรรมการบริษัท ท่านได้ทุ่มเทในการปฏิบัติหน้าที่ มีส่วนร่วมอย่างมากในการเจริญเติบโตธุรกิจของกลุ่มธนาคาร

คุณพิมพ์ล วัชรปัทม์ กรรมการ

- เป็นกรรมการ/ผู้บริหารที่ร่วมงานกับกลุ่มธนาคารมาเกือบ 10 ปี
- เป็นผู้มีความรู้ความสามารถทางด้านกฎหมาย โดยก่อนหน้านี้อาจารย์ร่วมทำงานกับกลุ่มธนาคาร ท่านเคยดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการอัยการ สำนักงานอัยการสูงสุด และเป็นทีปรึกษากฎหมายให้กับบริษัทในกลุ่ม

คุณสมเกียรติ สุขเทวา กรรมการตรวจสอบ (กรรมการอิสระ) ประธานกรรมการสรรหา ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

- เป็นกรรมการ/ผู้บริหารที่ร่วมงานกับกลุ่มธนาคารมาเกือบ 10 ปี
- เป็นผู้มีความรู้ความสามารถในธุรกิจการเงิน การธนาคารเป็นอย่างดี มีส่วนร่วมในการเจริญเติบโตในธุรกิจของกลุ่มธนาคาร

จากนั้น **คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** ได้ขอให้ฝ่ายกฎหมาย ช่วยอธิบายในกรณีคดีความของคุณบัณฑิต ต้นติวทิท ประธานกรรมการ และคุณสุเมธ พูนพิพัฒน์ ประธานกรรมการบริหาร เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบ

**คุณชัยยง อัจฉานนท์** ชี้แจงว่า ตนเป็นหนึ่งในคณะทำงาน ที่ทำหน้าที่ทนายความในคดีที่ฟ้องร้องกัน ระหว่างนายเกริกชัย ซอโสตถิกุล กับบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) (ปัจจุบันคือ บริษัท ธนธนชาติ จำกัด (มหาชน)) มูลความในคดีนี้เกิดขึ้นตั้งแต่เมื่อปี 2540 โดยในช่วงนั้นผู้ฟ้องคดีในเรื่องนี้เป็นลูกค้ายรายหนึ่งในฝ่ายหลักทรัพย์ เป็นลูกค้าเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Loan) ได้สั่งซื้อหลักทรัพย์เป็นมูลค่าประมาณ 160 ล้านบาท ในช่วงนั้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีประกาศให้บริษัทหลักทรัพย์จะต้องทำการบังคับขายหุ้น ในกรณีที่อัตราส่วนหนี้สินต่อหลักประกันต่ำกว่าอัตราที่กำหนด (Maintenance Margin)

ในขณะเดียวกันช่วงนั้นเป็นช่วงเกิดวิกฤติเศรษฐกิจ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายผ่อนปรนการบังคับขาย ก็ปรากฏว่า Maintenance Margin ของลูกค้ายรายนี้ลดลง บริษัทฯ ก็เลยผ่อนปรนการบังคับขายตามนโยบาย ปรากฏว่าภายหลังหุ้นได้ตกลงไปอีก ลูกค้ายก็เลยมาฟ้องร้องเป็นคดีอาญา และคดีแพ่ง

ในส่วนของคดีอาญาฟ้องในข้อหาว่า “บริษัทฯ ซึ่งมีหน้าที่ดูแลหุ้น ดูแลทรัพย์สินของลูกค้าแล้วปล่อยให้ปล่อยปละละเลย ไม่ทำการบังคับขาย ทำให้ลูกค้ายดังกล่าวขาดทุน” ลูกค้ายได้ไปแจ้งความร้องทุกข์ พนักงานอัยการพิจารณาแล้วสุดท้าย มีคำสั่งฟ้องบริษัทฯ และคุณสมเจตน์ หมุศิริเลิศ ในฐานะที่เป็นกรรมการซึ่งดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ในขณะนั้น ศาลพิพากษายกฟ้อง โดยให้เหตุผลว่า การที่ไม่ได้บังคับขายหุ้นนั้น เป็นการทำตามนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องของการผ่อนปรน

ลูกค้ารายนี้ได้มาฟ้องคุณบันเทิง ตันติวิท และกรรมการอีก 3 ท่าน รวมเป็น 4 ท่าน ในข้อหาเดียวกัน โดยในคดีหลังศาลตัดสินว่า การที่บริษัทไม่บังคับขายหุ้น ถือเป็นการทำผิดหน้าที่ และศาลมีคำพิพากษาว่ามีความผิด ขณะนี้อยู่ระหว่างการอุทธรณ์

**คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** สอบถามผู้ถือหุ้นว่า ไม่ทราบว่าคุณผู้ถือหุ้นท่านใด มีข้อคิดเห็น หรือประสงค์จะเสนอชื่อผู้ใดเป็นกรรมการ นอกเหนือจากทั้ง 3 ท่านนี้หรือไม่

แต่ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการเพิ่มเติมแต่อย่างใด

หลังจากนั้น **คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด จึงขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติ

ในวาระนี้มีวิธีการลงมติ 2 วิธี คือ ผู้ถือหุ้นสามารถลงมติให้คณะกรรมการทั้งชุด คือ ทั้ง 3 ท่าน หรือเลือกลงมติแยกเป็นรายบุคคล ทั้งนี้ เพื่อความโปร่งใสในการลงมติจึงขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติแยกเป็นรายบุคคล โดยให้ใช้บัตรที่ระบุ วาระที่ 6 และระบุชื่อกรรมการ

- 6.1 นายบันเทิง ตันติวิท
- 6.2 นายพิมล รัฐปัตย์
- 6.3 นายสมเกียรติ สุขเทวา

โดยท่านผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง กรุณาลงมติในบัตรลงคะแนนและลงลายมือชื่อ พร้อมชูมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปรับบัตร

จากนั้น **คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** ได้เชิญกรรมการทั้ง 3 ท่านที่ได้ออกจากห้องประชุมเป็นการชั่วคราว กลับเข้าที่ประชุมเพื่อดำเนินการในวาระต่อไป

ระหว่างรอผลการตรวจนับคะแนนเสียงของที่ประชุมในวาระแต่งตั้งกรรมการกลับเข้ารับตำแหน่งต่ออีกวาระ ประธานที่ประชุม ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องทั่วไป ดังนี้

**คุณสุธีระ อริยะวนกิจ (ผู้ถือหุ้น)** สอบถามว่า ในวาระพิจารณาจัดสรรเงินกำไร บริษัทฯ เก็บกำไรไว้เพื่อที่จะได้ไม่ต้องเพิ่มทุน สรุปว่าในการที่จะเข้าไปซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยจะไม่มีเพิ่มทุนใช่หรือไม่

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงว่า ได้ยืนยันทั้งในที่ประชุมและนอกที่ประชุมหลายครั้งแล้ว แต่ว่านักวิเคราะห์บางท่านก็ยังกล่าวถึงเรื่องการเพิ่มทุนอยู่เรื่อยๆ บริษัทจะใช้เงินทุนที่มีอยู่ของบริษัททั้งหมดประมาณ 33,000 ล้านบาท เพราะฉะนั้นบริษัทมีความสามารถในการกู้เงินค่อนข้างมาก ซึ่งบริษัทจะใช้เงินกู้เข้าไปเพิ่มทุนในธนาคารธนาชาติ แล้วธนาคารธนาชาติไปซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย เพราะฉะนั้นในวันนี้และอนาคตข้างหน้าที่ยังมองไม่เห็นได้ไม่มีความจำเป็นที่บริษัทจะต้องเพิ่มทุน เพราะว่าเงินกู้ที่บริษัทใช้ลงทุนนั้นไม่มาก เมื่อเทียบกับต้นทุนที่บริษัทมีอยู่ คาดหวังว่าภายหลังจากที่ธนาคารธนาชาติกับธนาคารนครหลวงไทยควบรวมกันแล้ว น่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับบริษัททุนธนาชาติ เพื่อใช้ชำระดอกเบี้ย และ/หรือชำระเงินต้นคืน รวมทั้งจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต และขอยืนยันอีกครั้งว่าจะไม่มีการเพิ่มทุน

**คุณวิภา สุวนิชย์ (ผู้ถือหุ้น)** เสนอแนะว่า ในวาระพิจารณาผลการดำเนินงานบริษัท เป็นที่ทราบแล้วว่าบริษัทมีผลการดำเนินงานดี เป็นไปได้หรือไม่ว่า คณะกรรมการบริษัท จะจัดทำแผนการดำเนินงาน ในอนาคตระยะ 3 ปี, 5 ปี หรืออย่างน้อย 1 ปี เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบว่าในปีหน้าหรือปีต่อไป คณะกรรมการมีแผนทำให้บริษัทเติบโตอย่างไร เช่นจัดทำเป็น Projection ทั้งนี้ก็เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าบริษัทจะเติบโต มีผลกำไรและสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้

**ประธานที่ประชุม** ขอรับไว้และนำไปพิจารณาว่าจะสามารถทำได้มากน้อยเพียงใดสำหรับปีถัดไป ในปีนี้เป็นปีที่ผลประกอบการของบริษัท หากผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ธนาคารธนาชาติเข้าไปซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยและควบรวมกัน ผลประกอบการจะต้องรวมกัน สำหรับตัวเลขที่ปรึกษาการเงินอิสระจะแสดงให้เห็นทราบ กรณีถ้ายังไม่นับรวมกับธนาคารนครหลวงไทย แผนการดำเนินงานของธนาคารจะมีอยู่ 3 เรื่องสำคัญ ดังนี้

1. ธนาคารจะพยายามลดต้นทุนเงินฝากลง ในตอนนี้ต้นทุนเงินฝากของธนาคารธนาชาติสูงกว่าธนาคารนครหลวงเล็กน้อย เป้าหมายแรกของธนาคารก็จะลดให้เท่ากับธนาคารนครหลวงไทย และเมื่อควบรวมกันแล้วก็จะลดมาให้เท่ากับธนาคารกรุงศรีอยุธยา และหลังจากนั้นก็พิจารณาไปถึงระดับของธนาคารใหญ่ๆต่อไป

2. ในการทำธุรกิจเข้าซื้อก็จะพยายามรักษาตำแหน่งผู้นำธุรกิจในตลาดเข้าซื้อต่อไป การแข่งขันก็จะรุนแรงเหมือนเดิมหรือรุนแรงขึ้น แต่การที่ควบรวมกับธนาคารหลวงไทยได้ จะทำให้สามารถให้บริการทำได้ดีขึ้น และความสามารถในการรักษา Market share จะทำได้ดีขึ้น

3. ธนาคารธนาชาติมีเป้าที่จะขยายสินเชื่อทางด้านบริษัทและทางด้านการค้า ได้แก่ Corporate loan และ Commercial loan ให้มากขึ้น ซึ่งธนาคารนครหลวงมีสินเชื่อทางด้านนี้มาก เมื่อควบรวมกันบริษัทฯจะเน้นการให้สินเชื่อในด้านดังกล่าวให้มากขึ้น เพื่อปรับลดอัตราส่วนสินเชื่อเข้าซื้อจากร้อยละ 70 ลดลงให้เหลือประมาณร้อยละ 50

ส่วนที่จะให้นำเสนอประมาณทางการเงินให้ผู้ถือหุ้นนั้น ขออนุญาตนำไปศึกษาก่อนว่าทางตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสามารถให้ทำได้มากน้อยเพียงใด

มีผู้ถือหุ้นเห็นด้วยให้แต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกตามวาระทั้ง 3 ท่าน กลับเข้ารับตำแหน่งต่ออีกวาระ โดยแยกการลงคะแนนเสียงเป็นรายบุคคลจากคณะกรรมการเสียงทั้งหมดของที่ประชุมดังนี้

1. นายบันเทิง ดันดิวิท

เห็นด้วย	จำนวน	574,797,746	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.44
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	13,292,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.26
งดออกเสียง	จำนวน	1,782,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.30
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,872,946	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

## 2. นายพิมล รั้วปัติย์

เห็นด้วย	จำนวน	572,915,921	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.13
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	13,918,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.36
งดออกเสียง	จำนวน	3,021,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.51
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,855,921	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

## 3. นายสมเกียรติ สุขเทวา

เห็นด้วย	จำนวน	574,535,221	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.40
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	13,484,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.29
งดออกเสียง	จำนวน	1,835,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.31
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,855,921	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก แต่งตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระ

ก่อนเข้าสู่วาระต่อไป ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและเสนอแนะเพิ่มเติม ดังนี้

**คุณวิชัย จารุสุขถาวร (ผู้ถือหุ้น)** กล่าวว่า เห็นด้วยกับการเสนอให้กรรมการกลับมาดำรงตำแหน่งอีกวาระ และขอเสนอแนะว่าในการแต่งตั้งกรรมการท่านเดิมกลับมาดำรงตำแหน่งใหม่นั้น อยากให้มีการเขียนประวัติกรรมการเพิ่มเติม รวมถึงผลการดำเนินงานของกรรมการแต่ละท่านในช่วงดำรงตำแหน่งที่ผ่านมาด้วย

**ประธานที่ประชุม** กล่าวว่า เป็นข้อเสนอที่ดี เกี่ยวกับผลงานของกรรมการ โดยทางหนึ่งจะให้กรรมการสรรหาทำเป็นเอกสารแจกให้กับผู้ถือหุ้น อีกวิธีหนึ่งผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามได้ในที่ประชุม โดยในคราวประชุมต่อไปจะทำตามข้อเสนอ

**คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้รับมอบฉันทะ)** กล่าวแสดงความยินดีในกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระของกรรมการทั้ง 3 ท่าน และกล่าวให้กำลังใจ คุณบัณฑิต ต้นติวาทิ ประธานกรรมการ และคุณศุภเดช พูนพิพัฒน์ ประธานกรรมการบริหาร จากกรณีที่ถูกศาลชั้นต้นพิพากษา

**ประธานที่ประชุม** กล่าวแสดงความขอบคุณ และขอเข้าสู่การพิจารณาในวาระต่อไป

#### วาระที่ 7      **พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2553**

**ประธานที่ประชุม** ได้ขอให้ **คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้

**คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** แจ้งต่อที่ประชุมว่า ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2552 โดยกำหนดค่าสอบบัญชีให้เป็นจำนวนเงิน 1,650,000 บาท

สำหรับปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี และคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเห็นของกรรมการตรวจสอบแล้วเห็นสมควรเสนอต่อผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด (Ernst&Young) มีรายนาม ดังนี้

1. นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ
2. นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ
3. นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315

เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2553 โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 1,520,000 บาท ซึ่งอัตราค่าตอบแทนในปี 2553 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2552

หลังจากได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของปริมาณงานและองค์ประกอบในด้านต่างๆ แล้ว มีความเห็นว่า Ernst&Young มีประสบการณ์ในการตรวจสอบบริษัทที่ประกอบธุรกิจทางการเงินที่กลุ่มธนาคารประกอบการอยู่และมีเครือข่ายครอบคลุมเป็นที่ยอมรับในหลายประเทศ ซึ่งจะทำให้มาตรฐานการสอบบัญชีของบริษัทอยู่ในระดับสากล ตลอดจนมีการถ่ายทอดความรู้ให้กับบริษัท สำหรับค่าสอบบัญชีที่เสนอเข้ามาในปี 2553 นี้ ก็มีความสมเหตุสมผล โดยผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่าน รวมถึงสำนักงาน Ernst&Young ไม่มีความสัมพันธ์หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทแต่อย่างใด และได้รับความเห็นชอบจากธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว

และจากที่ธนาคารธนาคารจะทำการซื้อหุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทยที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินถืออยู่จำนวนร้อยละ 47.58 ซึ่งได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับกองทุนฯ เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2553 โดยมีกำหนดชำระค่าหุ้นและรับโอนหุ้นประมาณวันที่ 9 เมษายน 2553 ซึ่งเมื่อธนาคารธนาคารนครหลวงไทยในสัดส่วนดังกล่าวแล้ว ส่งผลให้จะต้องจัดตั้งการเงินรวม โดยรวมธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทในกลุ่มของธนาคารนครหลวงไทย มารวมในงบการเงินรวมของธนาคารธนาคารและบริษัทด้วย ทำให้ต้องเพิ่มกระบวนการและเวลาในการสอบบัญชีมากยิ่งขึ้น

โดยในเบื้องต้น Ernst & Young ได้เสนอค่าสอบบัญชีเพิ่มเติมเข้ามา โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาจากปริมาณงานและได้เจรจาต่อรองแล้ว คิดเป็นค่าสอบบัญชีที่เพิ่มเติมเท่ากับ 200,000 บาท เมื่อนำไปรวมกับค่าสอบบัญชีประจำปีของบริษัทที่กำหนดไว้ จำนวน 1,520,000 บาท ทำให้ค่าสอบบัญชีของบริษัทรวมเท่ากับ 1,720,000 บาท

ดังนั้นในการขออนุมัติค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2553 คณะกรรมการจึงเสนอขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ให้เป็นผู้สอบบัญชีบริษัท และกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2553 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,720,000 บาท

สำหรับรายละเอียดประวัติผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่านจะมีอยู่ในเล่มหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม หน้าที 25-27

จากนั้น **คุณศิริเพ็ญ สีตสุวรรณ** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ดังนี้



**คุณวิภา สุวณิชย์ (ผู้ถือหุ้น)** ถามว่า ค่าสอบบัญชีแบ่งเป็น 2 ส่วน คือส่วนหนึ่งคือค่าสอบบัญชีของบริษัทที่ขออนุมัติเท่ากับ 1.72 ล้านบาท อีกส่วนเป็นค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยซึ่งมีอัตราเพิ่มขึ้นถึง 8.73% อยากทราบว่าได้นำเกณฑ์ใดมาพิจารณา เพราะเป็นอัตราเปอร์เซ็นต์ที่เพิ่มขึ้นมาก เพราะจากที่เคยไปประชุมบริษัทมหาชนอื่นๆ มาพบว่าการเพิ่มขึ้นอยู่ในอัตราไม่เกิน 3.25% ขอให้อธิบายเพิ่มเติม

**คุณรัตนา จาละ (ผู้สอบบัญชี)** อธิบายเพิ่มเติมว่า ค่าธรรมเนียมที่เสนอเพิ่มเติมในส่วนของ การตรวจสอบบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้นอีกประมาณ 8% ประกอบด้วยค่าสอบบัญชีที่ได้มีการปรับเพิ่มในหลายๆ บริษัท เหตุผลเกิดจากการขยายตัวของในส่วนของธุรกรรมของบริษัทย่อย ทำให้ในการตรวจสอบจำเป็นต้องใช้เวลาตรวจสอบเพิ่มมากขึ้น อย่างเช่น ธนาคารธนชาติ และธนชาติประกันชีวิต เป็นต้น จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรม การขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทย่อยจึงต้องขออนุญาตปรับค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้น

**คุณศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ค่าตอบแทนของสำนักงานผู้สอบบัญชีมีการแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม คือ ค่าสอบบัญชี และ ค่าบริการอื่นๆ เช่น ค่าตรวจสอบพิเศษตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เป็นต้น โดยในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม ตามเอกสารแนบ 5 หน้า 27 ได้แสดง ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย จำนวน 14,200,000 บาท เป็นส่วนที่ไม่รวมการตรวจสอบพิเศษตามประกาศของ ธปท. จำนวน 300,000 บาทของธนาคารธนชาติ และ 350,000 บาท เป็นค่าสอบทานรายงานการประเมินระบบการควบคุมภายในเพื่อนำส่ง คปภ. ของบริษัทประกัน ซึ่งจะแสดงรวมอยู่ในค่าบริการอื่น (non-audit fee) ทั้งนี้ เมื่อนำค่านวนรวมค่าตอบแทนของสำนักงานผู้สอบบัญชีของกลุ่มธนาชาติในปี 2552 เท่ากับ 16.50 ล้านบาท และในปี 2553 เท่ากับ 16.96 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้น 2.79%

**คุณชัชชัย คุณงาม (ผู้ถือหุ้น)** กล่าวว่า ตามที่คุณวิภา สุวณิชย์ (ผู้ถือหุ้น) ได้ถามเกี่ยวกับค่าสอบบัญชานั้น เพื่อความชัดเจนและเข้าใจ ขอให้ช่วยอธิบายว่าในรายการที่เพิ่มขึ้นนั้นเพิ่มขึ้นเท่าใด และเป็นกี่เปอร์เซ็นต์

**คุณสุภเดช พูนพิพัฒน์** ประธานกรรมการบริหาร เพื่อความกระจ่างเกี่ยวกับรายละเอียดของค่าสอบบัญชี ขอชี้แจงเพิ่มเติมรายละเอียดของค่าตอบแทนของสำนักงานผู้สอบบัญชีของปี 2552 เปรียบเทียบกับปี 2553 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ลำดับ	รายชื่อบริษัทในกลุ่มธนาชาติ	ปี 2552	ปี 2553		
		จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	เพิ่ม/ลด จากปี 2552	
				จำนวนเงิน	ร้อยละ
1	บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	1,650,000	1,520,000	-130,000	-7.88
2	ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	7,600,000	8,200,000	+600,000	+7.89
3	บริษัทหลักทรัพย์ ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	1,000,000	1,000,000	---	---
4	บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	1,000,000	950,000	-50,000	-5.00
5	บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	450,000	430,000	-20,000	-4.44
6	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด	370,000	390,000	+20,000	+5.41
7	บริษัท ธนาชาติกรุ๊ป ลีสซิ่ง จำกัด	610,000	540,000	-70,000	-11.47
8	บริษัท ที ลีสซิ่ง จำกัด	400,000	430,000	+30,000	+7.50
9	บริษัท เนชั่นแนล ลีสซิ่ง จำกัด	220,000	220,000	---	---
10	บริษัท ธนาชาติ แมเนจเม้นท์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด	100,000	100,000	---	---
11	บริษัท ธนาชาติกฎหมายและประเมินราคา จำกัด	280,000	280,000	---	---
12	บริษัท ธนาชาติประกันภัย จำกัด	1,010,000	1,040,000	+30,000	+2.97
13	บริษัท ธนาชาติประกันชีวิต จำกัด	950,000	1,000,000	+50,000	+5.26
14	กองทุนรวมธนาชาติพร็อพเพอร์ตี้ ฟันด์ 6	340,000	340,000	---	---
15	บริษัท ธนาชาติ โบรกเกอร์ จำกัด	360,000	360,000	---	---
16	บริษัท ธนาชาติ เอสพีวี 01 จำกัด	30,000	30,000	---	---
17	บริษัท ธนาชาติ เทรนนิง แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	130,000	130,000	---	---
	<b>รวมค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีทั้งสิ้น</b>	<b>16,500,000</b>	<b>16,960,000</b>	<b>+460,000</b>	<b>+2.79</b>

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็น หรือข้อซักถามเพิ่มเติม ประธานที่ประชุมได้ขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติ

ผลการลงมติในวาระที่ 7 มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	586,277,933	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.40
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	1,134,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.19
งดออกเสียง	จำนวน	2,418,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.41
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,830,433	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

**มติ** ที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2553 โดยมีรายชื่อ ดังนี้

- นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ
- นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ

3. นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315

และกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2553 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,720,000 บาท

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติให้ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหลักทรัพย์ทุกราย ตลอดจนให้ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) รับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)**

ประธานที่ประชุม ได้เสนอรายละเอียดสำหรับวาระนี้ ดังนี้

ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท ทูนอนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2552 มีมติอนุมัติให้ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เข้าร่วมประมูลซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (“กองทุนฯ”) และ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ชนะการประมูลซึ่งได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับกองทุนฯ เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2553 โดยหลังจากลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ และธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) จะต้องบรรลุเงื่อนไขสำคัญ ก่อนดำเนินการชำระค่าหุ้นและรับโอนหุ้น ดังนี้

1. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และ/หรือธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (แล้วแต่กรณี) จะต้องได้รับการอนุมัติ การยินยอม หรือผ่อนผันในเรื่องต่างๆตามกฎหมายและกฎระเบียบที่จำเป็นทั้งหมด จากธนาคารแห่งประเทศไทยและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ
2. การได้รับการอนุมัติที่จำเป็นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
3. ตัวแทนของธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกองทุนฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น
4. ไม่มีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อธนาคารนครหลวงไทยเกิดขึ้นนับแต่วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น จนถึงวันโอนหุ้น

โดยภายหลังจากที่ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นในธนาคารนครหลวงไทยในจำนวนที่กองทุนฯ ถืออยู่ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) และจะมีการรับโอนกิจการต่อไป

การซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายและการรับโอนกิจการของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จัดเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผย

ข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โดยรายละเอียดสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม

ต่อมา บริษัทฯ นำเสนอวิธีทัศน์เพื่อนำเสนอข้อมูลสรุปถึงประโยชน์ในการควบคุมกิจการ และการดำเนินการตามโครงการให้แก่ผู้ถือหุ้น

หลังจากนั้น **คุณอุษณีย์ เลขาณิชกุล** ตัวแทนจากบริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัทสு ไชยยศ จำกัด (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) นำเสนอความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อผู้ถือหุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปความเห็น ดังนี้

- จากการพิจารณาข้อมูลและเหตุผลที่กล่าวข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาวมากกว่าผลเสีย โดยมีเหตุผลสำคัญสนับสนุนในการให้ความเห็นดังนี้
- การเข้าซื้อหุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทยเพื่อการควบคุมธุรกิจภายในภายหลัง เป็นการขยายธุรกิจอย่างก้าวกระโดดและสร้างเสริมศักยภาพในการแข่งขันในระยะยาว ซึ่งสอดคล้องกับแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ฉบับที่ 1 และ 2 ของธนาคารแห่งประเทศไทย
- ราคาที่เสนอซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ที่เท่ากับ 32.50 บาทต่อหุ้น และราคาเสนอซื้อหุ้นบริษัท ราชธานี ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ที่ 1.10 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ มีความสมเหตุสมผลและเป็นราคาที่เหมาะสม
- จากพิจารณาถึงประโยชน์ และความเสี่ยงต่างๆ ของการเข้าทำรายการ ดังกล่าวไว้ข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรตอบรับมติเห็นชอบในการทำรายการในครั้งนี้

ประธานที่ประชุมได้สรุปการดำเนินการตามโครงการแบ่งเป็น 4 ระยะ ดังต่อไปนี้

#### **ระยะที่ 1 การซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ราชธานี ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)**

1) ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทำการซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากกองทุนฯ จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,005,330,950 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.58 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด ในราคาหุ้นละ 32.50 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 32,673 ล้านบาท

2) ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ที่เหลือในธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นรายอื่นทั้งหมดโดย ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) จะเสนอซื้อหุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นทุกรายในราคาหุ้นละ 32.50 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 35,993 ล้านบาท

3) การที่ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซื้อหุ้น ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากกองทุนฯ ทำให้ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) มีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็น

ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.32 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ทั้งหมด ทำให้ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) มีอำนาจควบคุมบริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ผ่านการถือหุ้นในธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ดังนั้น ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ทั้งหมดของ บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) เช่นกัน ทั้งนี้ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) จะเสนอซื้อหุ้นบริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นทุกรายในราคาหุ้นละ 1.10 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 905 ล้านบาท

## ระยะที่ 2 การรวมกิจการธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

โดยภายหลังจากทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดดังกล่าวแล้ว ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) จะรับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2554

## ระยะที่ 3 และ 4 การเพิกถอนหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการเลิกบริษัท

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) จะเสนอให้ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินการเพื่อขอเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และทำการเลิกกิจการต่อไป

ทั้งนี้ ขั้นตอนในการดำเนินการและระยะเวลาข้างต้นอาจมีการปรับเปลี่ยน หากมีความจำเป็นที่จะต้องเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการเข้าทำธุรกรรมเพื่อให้สอดคล้องหรือเอื้ออำนวยต่อการปฏิบัติตามกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและเงื่อนไขหรือข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น รวมทั้งกรณีที่มีเหตุผลความจำเป็นทางธุรกิจ

หลังจากนั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอย่างกว้างขวางตามข้อมูลที่นำเสนอในที่ประชุม และประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความเห็น ดังนี้

**คุณดนุช บุนนาค (ผู้ถือหุ้น)** ข้อมูลจากวิดิทัศน์ ว่าจะมีการเพิ่มทุน ขอถามว่าเป็นการเพิ่มทุนของบริษัทใด

**ประธานที่ประชุม** ได้ชี้แจงว่าเป็นการเพิ่มทุนของธนาคารธนชาติ ซึ่งจะเป็นการเพิ่มทุนแบบ Right Offering โดยมีระยะเวลาจองซื้อหุ้น 5 วัน ถ้าผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติรายการในวันนี้ บริษัทฯ จะชำระเงินเพิ่มทุนในวันที่ 8 เมษายน นี้ เพื่อไปจ่ายให้กองทุนฯ

**คุณดนุช บุนนาค (ผู้ถือหุ้น)** ถามเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ จะต้องเพิ่มทุนหรือไม่

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่ต้องเพิ่มทุน

**คุณวิชัย จารุสุขถาวร (ผู้ถือหุ้น)** ได้แสดงความเห็นว่า เห็นด้วยกับการควบรวม และขอเสนอความคิดเห็นและคำถาม ดังต่อไปนี้

- 1) มีความเห็นว่าราคาซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย ที่ราคา 32.50 บาทต่อหุ้น เป็นราคาสูงเกินไป เนื่องจากว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของธนาคารนครหลวงไทย อยู่ที่ประมาณ 19 บาท จึงเท่ากับว่าธนาคารธนาชาติซื้อที่ราคา 1.6 เท่าของมูลค่าตามบัญชี หากดูกำไรของธนาคารนครหลวงไทยใน 2-3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งอยู่ประมาณ 4,000 ล้านบาทเทียบกับเงินลงทุน จะได้อัตราผลตอบแทนประมาณร้อยละ 6 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเพิ่มทุนส่วนหนึ่งมาจากการออกเสนอขายหุ้นกู้ 9,000 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 4.9 สำหรับธนาคารธนาชาติได้ออกหุ้นกู้ โดยให้อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.6 ดังนั้น คิดเป็นผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุน ซึ่งเมื่อหักต้นทุนของเงิน จะเหลือในอัตรา ร้อยละ 1
- 2) จากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ใช้ Terminal Value ที่ 11-12 เท่า ซึ่งมีความเห็นว่าสูงเกินไป หากเทียบกับธุรกิจธนาคารของไทย ซึ่งน่าจะอยู่ที่ประมาณ 10 เท่า
- 3) อัตราส่วนกำไรเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ของไทยจะอยู่ประมาณร้อยละ 1 ซึ่งกำไรส่วนใหญ่นี้เป็นกำไรจากส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ดังนั้น ถ้าธนาคารธนาชาติมีสินทรัพย์ 400,000 ล้านบาท จะมีกำไรประมาณ 4,000 ล้านบาท หากควบรวมกับธนาคารนครหลวงไทยจะมีขนาดสินทรัพย์ประมาณ 800,000 ล้านบาท ซึ่งน่าจะกำไรประมาณ 8,000 ล้านบาท ซึ่งหากแบ่งกำไรไปเพื่อจ่ายปันผลคืนให้บริษัททุนธนาชาติ และส่วนหนึ่งนำไปจ่ายดอกเบี้ยหุ้นกู้ เงินกองทุนจะเพียงพอในการจะขยายธนาคารให้เติบโตไปได้หรือไม่
- 4) ต้องการทราบว่าธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตให้ธนาคารสามารถกู้ยืมเงินไปเพื่อเข้าซื้อธนาคารอื่นได้จำนวนเท่าใด
- 5) เนื่องจากคนส่วนใหญ่ยังไม่ค่อยรู้จักธนาคารธนาชาติ มากเท่ากับธนาคารนครหลวงไทย หากควบรวมแล้วเปลี่ยนชื่อเป็นธนาคารธนาชาติ จะสามารถให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากในระดับเดียวกับธนาคารนครหลวงไทยได้หรือไม่ และมีความเห็นว่าหากเปลี่ยนชื่อเป็นธนาคารธนาชาติจะสูญเสียค่า Goodwill ในราคาสูง

#### ประเด็นที่ประชุม ขอชี้แจง ดังนี้

- 1) จากการศึกษามูลประโยชน์จากข้างหน้า จากการควบรวม 2 ธนาคาร จะได้ผลประโยชน์หลายด้าน เช่น ด้านค่าใช้จ่ายลดลง ความสามารถในการเติบโตหรือความสามารถการแข่งขันดีขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้กำไรเพิ่มขึ้น และจากการศึกษาของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ใช้ discounted factor ที่ร้อยละ 12.5 หมายความว่า จะได้ประโยชน์ที่อัตรา ร้อยละ 12.5 ซึ่งจะเป็นอัตราที่สูงกว่าต้นทุนจากเงินกู้มาก
- 2) การรวมกันธนาคารธนาชาติจะได้ศักยภาพในการแข่งขันมากขึ้น ในธุรกิจธนาคาร หากธนาคารใดมีส่วนแบ่งทางการตลาดต่ำกว่าร้อยละ 10 จะแข่งขันลำบากมาก อัตราความสามารถในการทำกำไรให้ได้ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์รวมทำได้ยากมาก ปัจจุบันธนาคารธนาชาติสามารถทำได้มากกว่าร้อยละ 1 แต่ในระยะยาวจะมีความยากมากขึ้น แต่ถ้ารวมกันแล้ว คาดว่าจะสามารถทำให้อัตราความสามารถในการทำกำไรมากกว่า ร้อยละ 1 ได้
- 3) สำหรับราคาซื้อหุ้นละ 32.50 บาท ที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชี 1.6 เท่า เป็นตัวเลขของ ณ สิ้นปี 2552 โดยบริษัทฯ พิจารณาว่า ก่อนที่จ่ายเงินชำระค่าหุ้นให้กองทุนฯ ในเดือนเมษายนนั้น ธนาคารนครหลวงไทยจะมีกำไรเพิ่มขึ้นส่วนหนึ่ง และจะเริ่มทำ Tender Offer ช่วงกลางปี ซึ่งจะมีกำไรเพิ่มขึ้นอีก มูลค่าตามบัญชีจะเพิ่มขึ้นตาม จะทำให้น้อยกว่า 1.6 เท่า

- 4) ส่วนตัวเลขที่ทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนำมาใช้นั้น ทางคณะกรรมการของธนาคารธนาชาติและกรรมการในกลุ่มธนาชาติ ถือเป็นตัวเลขระดับกลางๆ ยังมีโอกาสที่จะทำได้ดีกว่านั้น
- 5) เมื่อธนาคารมีกำไร จะพิจารณาจัดสรรกำไรบางส่วนมาเพื่อจ่ายปันผล และชำระดอกเบี้ยเงินกู้ และส่วนที่เหลือของกำไรจะสามารถรองรับการเจริญเติบโตของธนาคารได้
- 6) ธนาคารไม่ได้เป็นผู้กำหนดในเรื่องการกู้เงินของธนาคาร โดยความสามารถในการกู้เงินจะขึ้นกับฐานะทางการเงินและ Credit Rating ของธนาคารเอง ธนาคารประเทศไทยจะคอยควบคุมเรื่อง BIS Ratio ว่าเพียงพอหรือไม่
- 7) ในเรื่องนี้ ธนาคารธนาชาติได้พิจารณาในเรื่องนี้แล้ว โดยปัจจุบันธนาคารธนาชาติได้ปรับดอกเบี้ยเงินฝากลดลงให้เท่ากับธนาคารนครหลวงไทย เกือบทุกประเภทของเงินฝาก ต่อไปเมื่อควมรวมกันแล้ว ฝากที่ใดก็จะได้ออกเบี้ยเท่ากัน และภาพพจน์ของธนาคารธนาชาติในปัจจุบันก็เป็นที่ยอมรับกันมากขึ้น

**ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม** ถามว่า หากรวมกันแล้ว มีนโยบายอย่างไร จะนำเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือไม่

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงว่าในตอนนี้อยู่ในนโยบายที่จะนำธนาคารธนาชาติเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ถ้าการทำ Tender Offer ประสบผลสำเร็จ บริษัทฯจะถือหุ้นร้อยละ 51 ทางสโกเทียแบงก์ถือหุ้นร้อยละ 49

**ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม** ถามว่า หลังควมรวมแล้วจะนำบริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) มารวมกับบริษัทลิสซิ่งที่เป็นลูกของธนาคารธนาชาติหรือไม่

**ประธานที่ประชุม** ตอบว่า ในเรื่องนี้ ยังไม่ได้พิจารณาอย่างละเอียด ยังไม่แน่ใจว่าเมื่อทำ Tender Offer แล้วจะได้หุ้นมามากน้อยเพียงใด ซึ่งผลกระทบต่อภาพรวมน้อยมาก จึงยังไม่ได้กำหนดนโยบายชัดเจน

**คุณวิชัย จารุสุขถาวร (ผู้ถือหุ้น)** มีความเห็นว่า Terminal Value ที่ 12 เท่า เป็นอัตราที่สูงเกินไป ซึ่งหากพิจารณาการเติบโตของธนาคารนครหลวงไทยในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา มีผลตอบแทนที่ร้อยละ 9 และ TCAP ก็อยู่ที่ประมาณเดียวกัน โดยทั่วไป ธนาคารที่ส่วนใหญ่มีกำไรจากรายได้ดอกเบี้ย ประมาณร้อยละ 1 รายได้

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงว่า ผลตอบแทนของธนาคารนครหลวงไทย จะดูจากอดีตอย่างเดียวยังคงไม่ได้ จะต้องพิจารณาในอนาคตว่าหลังควมรวมจะมีศักยภาพการแข่งขันที่มีประสิทธิภาพดีขึ้น ซึ่งคาดว่าจะให้ผลตอบแทนสูงกว่า ร้อยละ 9 สำหรับบริษัทเองคงดูไม่ได้ เพราะรายได้ส่วนใหญ่มาจากเงินปันผลจากธนาคารธนาชาติ บริษัทฯคาดว่าผลตอบแทนที่ได้รับจากธนาคารธนาชาติจะค่อยๆดีขึ้น ซึ่งในช่วงหลายปีที่ผ่านมาธนาคารธนาชาติขยายสาขาเพิ่มขึ้นมาก ทำให้กำไรเพิ่มขึ้นน้อย เพราะต้องการที่จะสร้างฐานให้แข็งแกร่ง เป็นผู้นำตลาดเช่าซื้อ ซึ่งในปัจจุบันเริ่มเห็นผล จากการมีกำไรเพิ่มขึ้นเทียบเคียงกับธนาคารอื่นในประเทศไทย และเมื่อควมรวมกันแล้ว จะมีรายได้ที่มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และคาดว่าจะสามารถทำกำไรต่อสินทรัพย์ได้มากกว่าร้อยละ 1

**ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ** ขอเรียนชี้แจงกับผู้ถือหุ้น เกี่ยวกับ Terminal Value ที่ใช้ โดยในสมมติฐาน บริษัทใช้ P/E ในการคำนวณมูลค่าสุดท้าย เสมือนหนึ่งว่าในปีสุดท้ายจะขายหุ้น ซึ่ง P/E ที่ 11-12 เท่า มาจากราคาค่าเฉลี่ยของหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ย้อนหลัง 30-90 วัน ช่วงสิ้นปี 2552 สาเหตุที่ใช้อ้างอิงกับธนาคารขนาดใหญ่ เพราะว่าขนาดของธนาคารเมื่อรวมแล้วจะใหญ่เป็นอันดับ 5

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามเพิ่มเติม ประธานที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

## ผลการลงมติในวาระที่ 8 มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	456,610,833	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	77.40
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	422,700	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.07
งดออกเสียง	จำนวน	132,892,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	22.53
จำนวนเสียงทั้งหมดในวาระนี้	จำนวน	589,925,733	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง อนุมัติให้ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหลักทรัพย์ทุกราย ตลอดจนให้ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) รับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และดำเนินการตามแผนงานที่เสนอ

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

**ประธานที่ประชุม** ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้และคำถามต่างๆ ได้

**คุณวิภา สุวณิชย์ (ผู้ถือหุ้น)** เสนอแนะว่า

ขอเสนอให้เปลี่ยนของชำระจากข่าวสารเป็น บัตรรถไฟฟ้า BTS หรือบัตรรถไฟฟ้าใต้ดิน

**ประธานที่ประชุม** แจ้งว่า ขอรับไว้พิจารณา

**คุณวิชัย จารุสุขถาวร (ผู้ถือหุ้น)**

บริษัทฯ เคยแจ้งในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อปีที่แล้วว่าถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยอยู่ร้อยละ 5 ซึ่ง ในขณะนั้นราคาหุ้นธนาคารนครหลวงไทย อยู่ที่ราคาหุ้นละ 6-10 บาท แต่ในวันนี้ประธานแจ้งว่า ต้นทุนเฉลี่ยของหุ้นธนาคารหลวงไทยที่บริษัทฯ ถืออยู่ประมาณ 12 บาท แสดงว่า มีการซื้อๆขายๆในระหว่างนั้น ใช่หรือไม่

**ประธานที่ประชุม** ขอชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่มีการซื้อๆขายๆ แต่บริษัทฯ มีการทยอยซื้อหุ้นเข้ามา โดยต้นทุนเฉลี่ยที่ราคาหุ้นละ 12.40 บาท

**คุณวิชัย จารุสุขถาวร (ผู้ถือหุ้น)** ขอแสดงความเห็นว่า หากประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการถือหุ้นในบริษัท จะรู้สึกว่ามันใจในการเข้ามาลงทุนในบริษัทมากขึ้น

**ประธานที่ประชุม** กล่าวว่า ถือเป็นข้อสังเกตอย่างหนึ่ง

**ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม** ถามว่า บริษัทจะมีนโยบายจ่ายเงินปันผลเปลี่ยนไปหรือไม่ หลังจากครบวาระกันแล้ว

**ประธานที่ประชุม** ชี้แจงว่า หากผลการดำเนินงานหลังการครบวาระเป็นไปตามที่ประมาณไว้ ในระยะสั้นบริษัทคาดว่าจะสามารถคงอัตราการจ่ายเงินปันผลที่อัตราเดิมได้ และถ้าในระยะยาวผลการดำเนินงานดีขึ้น ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลจะดีขึ้นด้วย



และเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อเสนอแนะหรือคำถามเพิ่มเติม ประธานที่ประชุมจึงขออนุญาตปิดประชุม โดยกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่เสียสละเวลามาร่วมในการประชุม รวมถึงคำติชมและ ข้อเสนอแนะที่ได้รับ จะนำไปปรับปรุงให้ดีขึ้นในการประชุมครั้งต่อไป

นอกจากนี้ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่การพิจารณา ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 13.45 นาฬิกา

ลงชื่อ                     **บันเทิง ตันติวิท**                     ประธานที่ประชุม  
( นายบันเทิง ตันติวิท )

ลงชื่อ                     **ภาณุพันธุ์ ดวงทอง**                     ผู้จดบันทึกการประชุม  
( นายภาณุพันธุ์ ดวงทอง )