



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

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 / 2552

ของ

บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)

ประชุม ณ ห้องวิมานทิพย์ ชั้น 5 โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์

เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 บางโคล่ กรุงเทพมหานคร

วันศุกร์ที่ 24 กรกฎาคม 2552

กรรมการบริษัท ฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|--------------------------------|
| 1. นายสุเมธ ตันธุนิตย์ | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายอมรศักดิ์ นพรัมภา | กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นางสาวดวงรัตน์ กิรีติบุตร | กรรมการและกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายเทพ รุ่งธนาภิรมย์ | กรรมการและกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นายแก้ว ฮอค เอง | กรรมการ |
| 6. นายฮาร์ทวิก ชูล์ส เอกการ์ด | กรรมการ |
| 7. ดร. จำลอง อติกุล | กรรมการ |
| 8. นายดุสิต นนทะนาคร | กรรมการ |
| 9. นายวิเศษ จูภิบาล | กรรมการ |

กรรมการบริษัท ฯ ที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------|---------------|
| 1. นายแก้ว เปก ลอง | ประธานกรรมการ |
|--------------------|---------------|

ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม

1. โดยตนเอง 51 ราย ถือหุ้นรวม 55,671,966 หุ้น
 2. โดยมอบฉันทะ 118 ราย ถือหุ้นรวม 490,664,110 หุ้น
- รวม 169 ราย ถือหุ้น 546,336,076 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 82.4036 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ครอบงำ
ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ



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

เริ่มประชุมเวลา 10.30 น.

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม กล่าวเปิดประชุมและแจ้งว่านายแก้ว เปก ลอง ประธานกรรมการติดภารกิจไม่สามารถเดินทางมาร่วมประชุมได้ จากนั้น นายสุเมธ ตันธวนิตย์ได้ แนะนำนายเทพ รุ่งชนาภิรมย์ กรรมการอิสระ ซึ่งเข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 แทนนางสุนทรา เอี่ยมสุรีย์ กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนายอมรศักดิ์ นพรัมภา เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นางสาวดวงรัตน์ กীরติบุตร และนายเทพ รุ่งชนาภิรมย์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนโดยขอฉันตามมติจากที่ประชุม ให้เฉพาะผู้ที่คัดค้าน หรือคัดออกเสียงยกมือแสดงตนและมอบบัตรลงคะแนนในแต่ละวาระให้เจ้าหน้าที่เพื่อนับคะแนน ทั้งนี้ เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนนและสรุปมติในแต่ละวาระ จากนั้น นายสุเมธ ตันธวนิตย์ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 : พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 30

นายสุเมธ ตันธวนิตย์ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 30 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 ปราบกฎรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น พิจารณาล่วงหน้าพร้อมกับคำบอกกล่าวเรียกประชุม ตามเอกสารแนบหมายเลข 1 รายงานการประชุมดังกล่าวได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้วตั้งแต่เดือน พฤษภาคม 2552 และถามว่ามีผู้ใดมีคำถามหรือ ขอให้รายงานการประชุมดังกล่าวหรือไม่

ไม่มีผู้ถือหุ้นแก้ไข

การลงมติ :	ผู้ถือหุ้นจำนวน 169 ราย	ใช้สิทธิออกเสียง 546,336,076 เสียง
	เห็นด้วย	531,474,976 เสียง
	ไม่เห็นด้วย	-
	งดออกเสียง	14,861,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากจำนวน 531,474,976 เสียง รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 30 ประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552



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

วาระที่ 2 : พิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน

นายสุเมธ ตันจวนิษฐ์ รายงานว่าคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน ภายในวงเงินไม่เกิน 5,000 ล้านบาท กำหนดให้ถ่อนไม่เกิน 5 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้คืนเงินกู้ที่มีอยู่กับธนาคารและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดในเอกสารแนบหมายเลข

2 ซึ่งส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้าพร้อมคำบอกกล่าวเรียกประชุม

เมื่อจบการรายงานแล้ว ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

มีผู้ถือหุ้นซักถาม และนายสุเมธ ตันจวนิษฐ์ ชี้แจง ดังนี้

คำถาม 1. ตามที่ชี้แจงว่าการออกหุ้นกู้ครั้งนี้เพื่อนำไปใช้คืนเงินกู้ระยะสั้นจำนวน 1,600 ล้านบาท บริษัทฯ จะนำเงินส่วนที่เหลือไปใช้อะไรบ้าง

2. การออกหุ้นกู้จะมีผลกระทบต่อการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่

คำตอบ 1. บริษัทฯ ขออนุมัติวงเงินไม่เกิน 5,000 ล้านบาท คาดว่าจะออกหุ้นกู้ประมาณ 2,000 – 3,000 ล้านบาท โดยจะนำไปใช้หนี้ธนาคารจำนวน 1,600 ล้านบาท ซึ่งจะครบกำหนดใช้คืนในเดือนมกราคม 2553 ส่วนที่เหลือจะสำรองไว้เป็นเงินทุนหมุนเวียนการดำเนินงาน

2. หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ ไม่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์จึงไม่กระทบหุ้นของบริษัทฯ

คำถาม 1. บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามข้อปฏิบัติในสัญญาเงินกู้ เข้าใจว่ามี การผิดเงื่อนไขไปบ้างและได้รับการผ่อนผันจากธนาคารเจ้าหนี้ ขอทราบว่ามีปัญหาหรือไม่ และธนาคารยัง สนับสนุนต่อไปอีกหรือไม่

2. ธนาคารเห็นด้วยกับการออกหุ้นกู้หรือไม่

คำตอบ 1. บริษัทฯ ได้เจรจากับธนาคารเจ้าหนี้และได้รับการผ่อนผันเรียบร้อยแล้ว
ธนาคารทุกแห่งยังสนับสนุนกลุ่มอาร์ ซี แอลต่อไป

2. การออกหุ้นกู้ไม่อยู่ในข้อปฏิบัติและข้อจำกัดของสัญญาเงินกู้ บริษัทฯ สามารถ ดำเนินการได้

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม



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

การลงมติ :	ผู้ถือหุ้นจำนวน 169 ราย ใช้สิทธิออกเสียง 546,336,076 เสียง
เห็นด้วย	531,474,976 เสียง
ไม่เห็นด้วย	-
งดออกเสียง	14,861,100 เสียง

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงจำนวน 531,474,976 เสียง เกิน 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงอนุมัติ ให้บริษัทฯ ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน ภายในวงเงินไม่เกิน 5,000 ล้านบาท กำหนดไถ่ถอนไม่เกิน 5 ปี ทั้งนี้ ข้อกำหนดและรายละเอียดเงื่อนไขอื่นๆ ของหุ้นกู้ เช่น จำนวนหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขายต่อหน่วย อัตราดอกเบี้ย วิธีการจัดสรร รายละเอียดการเสนอขาย การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ตลอดจนการแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและนายทะเบียน ให้คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณากำหนด

นายสุเมธ ตันจวนิษฐ์ กล่าวว่าที่ประชุมได้พิจารณาและลงมติในวาระต่างๆ ครบถ้วนแล้ว มีผู้ใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นใด หรือสอบถามเรื่องใดเพิ่มเติมหรือไม่

มีผู้ถือหุ้นซักถาม และนายสุเมธ ตันจวนิษฐ์ ชี้แจง ดังนี้

คำถาม สถานการณ์ของธุรกิจเดินเรือเป็นอย่างไรบ้าง

คำตอบ ธุรกิจเดินเรือเป็นธุรกิจที่แข่งขันโดยเสรี ผู้ประกอบการจะเดินเรือขนส่งสินค้าในเส้นทางใดก็ได้ ซึ่งต่างจากการขนส่งทางอากาศ การเดินเรือเกิดขึ้นมาตั้งแต่ยุคไวกิงจนถึงยุคการค้าอาณานิคม เมื่อหมดยุคล่าอาณานิคม การเดินเรือกลายเป็นธุรกิจขนส่งสินค้าระหว่างประเทศซึ่งถือหลัก Freedom at sea หมายความว่าสามารถเดินเรือไปที่ใดก็ได้ ไม่มีกฎหมายของประเทศใดประเทศหนึ่งควบคุมธุรกิจการให้บริการประเภทนี้ ต้องใช้กฎหมายพิเศษ คือกฎหมายทะเล หลังจากโลกมีการค้าขายกันมากขึ้น สินค้าที่ขนส่งทางทะเลนับวันจะมีจำนวนมากขึ้น ประเภทของสินค้าก็แตกต่างกันไป เริ่มจากการค้าขายระหว่างสินค้าอุตสาหกรรมกับสินค้าเกษตรกรรม เรือขนส่งสินค้าก็พัฒนาตามประเภทสินค้า เช่น เรือเทกอง เรือคอนเทนเนอร์ ฯลฯ สินค้าที่ขนส่งระบบเทกอง เช่น ถ่านหิน แร่เหล็ก พืชเกษตรกรรมพื้นฐาน ส่วนสินค้าอุปโภคบริโภคที่ต้องการความเที่ยงตรงในการส่งมอบจะบรรจุในตู้คอนเทนเนอร์ แม้กระทั่งการขนส่งรถยนต์จำนวนมากก็มีเรือเฉพาะ เรียกว่า Car Carrier ซึ่งบรรจุได้ 4,000 – 8,000 คัน หากขนส่งจำนวนน้อยจะบรรจุในตู้คอนเทนเนอร์เช่นกัน ในปัจจุบันธุรกิจเดินเรือได้รับผลกระทบจากวิกฤตการเงินและเศรษฐกิจที่เกิดทั่วโลก เมื่อประชาชนไม่มีความ



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

มั่นใจและลดการใช้จ่าย ส่งผลให้ปริมาณสินค้าอุปโภคบริโภคที่ขนส่งโดยระบบคอนเทนเนอร์ลดลงมาก ซึ่งกระทบกับธุรกิจของกลุ่มฯ ที่อิงกระแสการค้าโลก ส่วนสินค้าเทกองที่เพิ่มขึ้นมาจากการที่ประเทศจีนสั่งซื้อวัตถุดิบ เช่น น้ำมันดิบ ถ่านหิน เหล็ก เก็บไว้แทนการถือเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ

สถานการณ์ในปัจจุบันเริ่มกระเตื้องขึ้นบ้าง มีการสั่งซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคเพิ่มขึ้น หลังจากการค้าชะงักงันมากกว่า 1 ปี ซึ่งเป็นผลมาจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของแต่ละประเทศดำเนินการ

คำถาม บริษัทฯ จะแตกสายธุรกิจไปเดินเรือเทกองหรือไม่ และธุรกิจในช่วงครึ่งปีหลังจะเป็นอย่างไร

คำตอบ บริษัทฯ ไม่ทำธุรกิจเทกองเพราะหลักการขนส่งแตกต่างกัน ลูกค้านำมาใช้บริการและสินค้าที่ขนส่งก็แตกต่างกัน เรือเทกองมีผู้ส่งออกน้อยราย ประเภทก็ไม่มากโดยบรรทุกสินค้าจำนวนมากไปจุดหมายเดียวกัน ในขณะที่เรือคอนเทนเนอร์มีผู้ส่งออกหลายร้อยราย ไปหลายจุดหมายปลายทาง ผู้สินค้ามีการเปลี่ยนถ่ายลำ ณ ที่หนึ่งทีใดเพื่อต่อไปยังปลายทางและต้องหมุนเวียนตู้กลับมาด้วย

เศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลังน่าจะดีขึ้น โดยเริ่มจากภูมิภาคเอเชียซึ่งมีประเทศจีนเป็นแกนนำ ถ้าเศรษฐกิจดี การขนส่งสินค้าจะคึกคักขึ้นแต่ค่าระวางยังไม่ฟื้นตัวเนื่องจากการแข่งขันสูง

คำถาม บริษัทฯ เดินเรือทั้งหมดกี่ลำ และมีรายได้ต่อลำดีที่สุดเท่าใด

คำตอบ กลุ่มอาร์ ซี แอล เดินเรือทั้งที่เป็นเจ้าของและเหมาระวางรวม 42 ลำให้บริการในเส้นทางต่างๆ โดยพยายามดำเนินธุรกิจให้มีรายได้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้

คำถาม 1. บริษัทฯ อยู่อันดับที่เท่าใดของเอเชีย

2. ขอทราบความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและสถานการณ์เรือใหม่ที่จะออกสู่ตลาดในปีนี

คำตอบ 1. ในปี 2551 บริษัทฯ ถูกจัดอยู่ในอันดับที่ 25 ของโลกในประเภทเรือคอนเทนเนอร์

2. บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนค่อนข้างต่ำเนื่องจากรายได้อยู่ในสกุลเหรียญสหรัฐฯ ส่วนรายจ่ายมีทั้งสกุลเหรียญสหรัฐฯ และสกุลท้องถิ่น ส่วนเงินกู้ซื้อเรืออยู่ในสกุลเหรียญสหรัฐฯ เช่นกัน และมีเงินกู้สกุลบาทอยู่ 1,600 ล้านบาท



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

การต่อเรือใหม่ต้องใช้เวลาประมาณ 3 ปี ดังนั้น เรือที่สั่งต่อไว้ในช่วงเศรษฐกิจดีและจะแล้วเสร็จในปีนี้ กว่าครึ่งจะถูกชะลอไว้เนื่องจากเจ้าของไม่ได้รับเงินสนับสนุนจากธนาคาร ส่วนเรือที่รับมอบมาแล้วก็ต้องทิ้งสมอเพราะไม่มีสินค้าบรรทุก เรือเหล่านี้ส่วนใหญ่มีขนาดระวาง 7,000 – 8,000 ทีอยู่ขึ้นไป ดังนั้น เรือที่ใช้งานมานานจำนวนหนึ่งและไม่มีสินค้าบรรทุกจะถูกขายไปเป็นเศษเหล็ก ส่วนกองเรืออาร์ ซี แอล มีขนาดระวางตั้งแต่ 500 – 2,700 ทีอยู่ ซึ่งเหมาะสมกับเส้นทางที่ให้บริการ

คำถาม ขอรบกวนการใช้จ่ายงบลงทุนของกองเรือ และเส้นทางเดินเรือ

คำตอบ ในปลายไตรมาสสองนี้ กลุ่มฯ มีอัตราการใช้จ่ายงบลงทุนของกองเรือร้อยละ 100 ส่วนจำนวนตู้บรรทุกที่ได้ลดลงกว่าปี 2551 เนื่องจากวิกฤตเศรษฐกิจตามที่ชี้แจงข้างต้น

กลุ่มฯ ให้บริการขนส่งภายในภูมิภาคเอเชีย – แปซิฟิก ตั้งแต่ประเทศญี่ปุ่นทางตอนเหนือ จีน อินเดีย ถึงอ่าวเปอร์เซียในตะวันออกกลาง เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และออสเตรเลียทางตอนใต้ กลุ่มฯ พยายามสร้างความแข็งแกร่งในฐานะที่เป็นผู้ประกอบการระดับภูมิภาค (Regional Container Lines) และภูมิภาคที่กลุ่มฯ ให้บริการก็เป็นภูมิภาคที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูงที่สุดและเชื่อว่าจะเป็นผู้นำทางด้านเศรษฐกิจโลกต่อไป

คำถาม เส้นทางระหว่างเมืองท่าในอ่าวเปอร์เซีย – อินเดีย – การาจี่ ที่ดำเนินการเมื่อปลายปี 2551 และใช้เรือ 2 ลำ มีผลการดำเนินงานเป็นอย่างไร มีเรือจากอินเดียมาไทยหรือไม่ และใช้เวลาเดินทางกี่วัน

คำตอบ เส้นทางที่เปิดใหม่เพื่อเชื่อมตะวันออกกลาง กับอินเดีย ได้หยุดดำเนินการและคืนเรือเหมาระวางเนื่องจากมีสินค้าน้อยไม่คุ้มต้นทุนค่าใช้จ่าย

เรือจากอินเดียจะแวะขนถ่ายตู้ที่สิงคโปร์และมาประเทศไทย ใช้เวลาเดินทางประมาณ 10 วัน อินเดียเป็นตลาดใหม่ของผู้ส่งออกจากเอเชียและจีน

คำถาม 1. ค่าใช้จ่ายด้านน้ำมันคิดเป็นสัดส่วนเท่าใดของต้นทุนการเดินเรือ
2. อัตราค่าระวางในไตรมาสสอง เป็นอย่างไรบ้าง

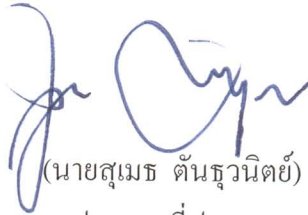
คำตอบ ค่าใช้จ่ายด้านน้ำมันในปี 2551 อยู่ที่ประมาณร้อยละ 40 ของต้นทุนการเดินเรือ แต่ลดลงในปี 2552 ทั้งนี้ มาตรการลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ดำเนินการอยู่ทำให้ต้นทุนการเดินเรือในไตรมาสสองต่ำกว่าไตรมาสแรก ส่วนอัตราค่าระวางยังต่ำกว่าไตรมาสแรกเล็กน้อย



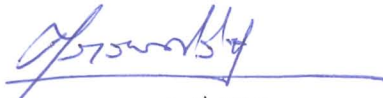
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)
Regional Container Lines Public Company Limited

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม

ประธานที่ประชุมกล่าวขอบคุณและปิดการประชุมเมื่อเวลา 11.00 น.



(นายสุเมธ ตันธวนิตย์)
ประธานที่ประชุม



(นางสาวศุภวัลย์ สิริชัย)
เลขานุการบริษัท