

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

ครั้งที่ 1/2550

บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 17 ธันวาคม 2550 เวลา 11.00 น. ณ ห้องศาลาแดง

โรงแรมดุสิตธานี เลขที่ 946 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

คุณชาตรี โสภณพนิช ประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ประธานฯ มอบหมายให้คุณสินี เชียรประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ เป็นผู้รายงาน

คุณสินี เชียรประสิทธิ์ รายงานว่า มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาร่วมประชุม 134 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 65,111,199 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 76.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมด 85,000,000 หุ้น โดยคิดจากหุ้นสามัญชำระแล้ว) อนึ่ง ในการนี้มีผู้ถือหุ้นมาด้วยตัวเอง 99 ราย คิดเป็น 6,602,377 เสียง มอบฉันทะให้ผู้อื่นมาแทน 35 ราย โดยเป็นการมอบฉันทะให้บุคคลอื่น 18 ราย คิดเป็น 6,847,201 เสียง มอบฉันทะให้นายชาตรี โสภณพนิช 1 ราย คิดเป็น 8,765,072 เสียง มอบฉันทะให้ นายชนินท์ โทณวนิก 1 ราย คิดเป็น 7,333 เสียง และมอบฉันทะให้ นางสินี เชียรประสิทธิ์ 15 ราย คิดเป็น 42,889,216 เสียง ครอบคลุมประชุมตามระเบียบข้อบังคับของบริษัท ในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการบริษัท เข้าร่วมประชุมด้วย ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. ท่านผู้หญิงชนัดต์ ปิยะอุย | ประธานกิตติมศักดิ์ และกรรมการ |
| 2. นายชาตรี โสภณพนิช | ประธานกรรมการ |
| 3. ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการ
ตรวจสอบ |
| 4. ศาสตราจารย์สรรเสริญ ไกรจิตติ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นายศักดิ์ เกี่ยวการค้า | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 6. นายชนินท์ โทณวนิก | กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
และประธานฝ่ายบริหาร |
| 7. นางสินี เชียรประสิทธิ์ | กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ
กรรมการบริหาร / รักษาการหัวหน้าฝ่ายปฏิบัติการ
ทางการเงิน |

ประธานฯ กล่าวเปิดประชุม และขอให้ คุณสินี เชียรประสิทธิ์ เป็นผู้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ

คุณสินี เขียรประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ กล่าวว่า ในการลงคะแนนในวาระต่างๆ หากไม่มีผู้ใดคัดค้านหรืองดออกเสียงก็ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุมอนุมัติ หากมีผู้คัดค้าน หรืองดออกเสียงก็ให้ยกมือ เจ้าหน้าที่จะแจกบัตรลงคะแนนให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านหรืองดออกเสียงทุกท่านเพื่อลงคะแนนเสียง โดยผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ คือหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง สำหรับการลงคะแนนในวาระที่ 2 ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 14/2550

คุณสินี เขียรประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 14/2550 ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาตามที่กฎหมายกำหนด และได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว รวมทั้งได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 นี้

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 14/2550 ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2550

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ด้วยคะแนน 65,111,199 เสียง รับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานฯ เสนอให้คุณชนินท์ โทณวนิก เป็นผู้รายงาน

คุณชนินท์ โทณวนิก กรรมการผู้จัดการ รายงานว่าเนื่องด้วยฝ่ายบริหารประสงค์ที่จะขยายธุรกิจของบริษัททั้งในและนอกประเทศ ในการขยายธุรกิจดังกล่าวต้องใช้เงินทุน จึงได้พิจารณาแหล่งเงินทุนที่สามารถเพิ่มศักยภาพ ความคล่องตัว และเหมาะสมในการขยายธุรกิจของบริษัท หลังจากที่ได้พิจารณาแหล่งเงินทุนในหลายๆประเภทแล้วเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่อระดมทุนเป็นทางเลือกหนึ่งที่เหมาะสมกับการลงทุนในระยะยาว ดังนั้นจึงใคร่ขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- | | | |
|--------------|---|---|
| วัตถุประสงค์ | : | เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจและขยายธุรกิจของบริษัท และ/หรือชำระหนี้บางส่วนของบริษัท |
| ชนิด | : | หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทค้อยสิทธิหรือไม่ค้อยสิทธิ อาจมีหรือไม่มีประกัน อาจมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และอาจสามารถหรือไม่สามารถไถ่ถอนได้ก่อนกำหนด |

จำนวนเงินรวมหุ้นกู้	:	ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท (ห้าพันล้านบาท)
มูลค่าที่ตราไว้	:	หน่วยละ 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
อายุ	:	ไม่เกิน 7 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
อัตราดอกเบี้ย	:	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยื่นออกและเสนอขายหุ้นกู้
วิธีการจัดสรร	:	เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ให้แก่ ประชาชนทั่วไป และ/หรือ ผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจง
เงื่อนไขอื่นๆ	:	ให้คณะกรรมการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทคนใด คนหนึ่ง หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทมี อำนาจในการกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็นและ สมควรที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อ จำนวนที่จะเสนอขายในแต่ละคราว ประเภท หลักประกัน มูลค่ารวม ราคาเสนอขายต่อหน่วย อายุ ระยะเวลาไถ่ถอน การไถ่ถอนก่อน กำหนด อัตราดอกเบี้ย วิธีการชำระเงินต้น วิธีการจัดสรร รายละเอียด การเสนอขาย และ อื่นๆ

ทั้งนี้ ให้ คณะกรรมการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทคนใดคนหนึ่ง หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ อันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อ จำนวนที่จะเสนอขายในแต่ละคราว ประเภท หลักประกัน มูลค่ารวม ราคาเสนอขายต่อหน่วย อายุ ระยะเวลาไถ่ถอน การไถ่ถอนก่อนกำหนด อัตราดอกเบี้ย วิธีการชำระเงินต้น วิธีการจัดสรรรายละเอียดการเสนอขาย การนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) หรือตลาดรองอื่น ๆ ได้ ตลอดจนให้มีอำนาจดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การแต่งตั้งที่ปรึกษาหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ รวมถึงการเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้

อนึ่ง ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง หรือแต่ละชุด จะขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เป็นครั้งๆ ไป โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจ รวมถึงสภาวะตลาดเงินในขณะนั้น

คณะกรรมการจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่ได้เสนอ

คุณสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้นถามว่า ขณะนี้อัตราดอกเบี้ยในตลาดค่อนข้างผันผวนหากที่ประชุมอนุมัติการออกหุ้นกู้ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทอย่างไร และบริษัทมีหนทางอื่นเช่นการกู้เงินจากธนาคารหรือไม่

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า คณะผู้บริหารได้ศึกษาหลายๆ ทางเลือก ปัจจุบันมีปัญหาอยู่สองถึงสามประเด็น กล่าวคือ ข้อแรก อัตราดอกเบี้ยในประเทศกำลังผันผวน แต่ต่างประเทศประสบปัญหาหนักกว่า ข้อสอง ค่าเงินบาทค่อนข้างแข็ง ซึ่งเป็นโอกาสดีที่จะพิจารณาธุรกิจ在不同ประเทศ ข้อสาม อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทอยู่ในอัตราค่อนข้างต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับอีกหลายบริษัทในธุรกิจเดียวกันที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระยะที่ผ่านมาบริษัทไม่ค่อยได้ลงทุนจำนวนมากนอกจากลงทุนในโรงแรมดิทู เชียงใหม่ซึ่งเปิดเมื่อสองปีที่ผ่านมา ดังนั้นในอนาคตอาจจะมีโอกาสที่จะขยายธุรกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ คณะผู้บริหารมองเห็นว่า การที่ภาวะเศรษฐกิจการเงินของโลกในขณะนี้เริ่มมีปัญหาไม่ว่าจะมากหรือน้อยก็ตาม อาจเป็นโอกาสที่จะทำให้บริษัทซึ่งมีฐานะทางการเงินค่อนข้างมั่นคง สามารถลงทุนได้มากขึ้นกว่าในอดีต การออกหุ้นกู้เป็นทางเลือกหนึ่งในการหาแหล่งเงินทุน ในการออกหุ้นกู้แต่ละครั้งหากอัตราดอกเบี้ยในการออกหุ้นกู้ไม่ดีทางบริษัทก็ยังมีวิธีอื่นในการหาแหล่งเงินทุน

ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงความเห็นในการกู้เงินจากต่างประเทศ

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า หากหุ้นเป็นเงินไทยบาทความเสี่ยงจะน้อยกว่า หากจะลงทุนโดยเฉพาะการลงทุนในต่างประเทศ ขณะนี้การกู้หรือออกหุ้นกู้เป็นเงินไทยบาทอาจจะคุ้มกว่า

ผู้ถือหุ้น ถามว่า นอกจากการขายหุ้นกู้ มีทางอื่นอีกหรือไม่ เช่นการเพิ่มทุน จะได้เพิ่มจำนวนหุ้นด้วย หากเพิ่มทุนจะได้ไม่ต้องเสียดอกเบี้ย และในการนับคะแนนวาระนี้หากไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านจะใช้วิธีใดเนื่องจากไม่มีการแจกบัตรลงคะแนน

คุณสินี เขียรประสิทธิ์ กล่าวว่า หากมีผู้ไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านในวาระนี้ จะมีการแจกบัตรให้ลงคะแนน ซึ่งได้เตรียมไว้แล้ว

คุณชาติโร โสภณพนิช กล่าวว่า การออกหุ้นกู้กับการเพิ่มทุนเป็นคนละประเด็น ขณะนี้บริษัทยังไม่คิดจะเพิ่มทุน เพราะการเพิ่มทุนไม่ได้ขึ้นกับผู้ถือหุ้นอย่างเดียว ฝ่ายจัดการต้องคิดว่าเมื่อเพิ่มทุนแล้วเงินจะหารายได้แบบใดมาจ่ายปันผล ดังนั้นการออกหุ้นกู้จึงอาจจะเหมาะกับสภาพในปัจจุบัน สังเกตได้ว่าออกหุ้นกู้ไม่ถึงเจ็ดปี ซึ่งอาจจะออกระยะเวลาสองสามปีต่อหนึ่งครั้ง ครั้งละสองถึงสามพันล้านบาทก็ได้

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า อีกสาเหตุหนึ่งที่ออกหุ้นกู้อาจจะดีกว่า เพราะบริษัทมีหนี้สินค่อนข้างน้อย ปัจจุบันมีหนี้สินประมาณครึ่งหนึ่งของส่วนผู้ถือหุ้น หากมีโครงการดีๆ บริษัทควรจะมีหนี้เพิ่มขึ้นบ้าง

ผู้ถือหุ้น ถามว่า ก่อนจะออกหุ้นกู้ บริษัทมีหนี้ค้างอยู่จำนวนเท่าไร หากออกหุ้นกู้แล้วอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเป็นเท่าใด

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2550 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,150 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 3,763 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.57 : 1 ซึ่งถือว่าค่อนข้างต่ำ ในหลักการหากได้รับอนุมัติให้ออกหุ้นกู้ในจำนวนไม่เกินห้าพันล้านบาท ในการออกหุ้นกู้แต่ละครั้งจะพิจารณาด้วยว่าจะนำไปใช้ในโครงการอะไร

ผู้ถือหุ้นถามว่า บริษัทมีความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องออกหุ้นกู้ในขณะนี้หรือไม่ หากรอถึงการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายนจะช้าเกินไปหรือไม่ ภายในสองสามเดือนนี้บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินเร่งด่วนใช่หรือไม่ จึงต้องเรียกให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

คุณชาติโร โสภณพนิช กล่าวว่า ขณะนี้ยังไม่มีความจำเป็นเร่งด่วน แต่การออกและขายหุ้นกู้มีขั้นตอนที่ต้องดำเนินการหลายขั้นตอน และการประชุมผู้ถือหุ้นก็เป็นขั้นตอนหนึ่งของการดำเนินการดังกล่าว

ผู้ถือหุ้น ถามว่า การออกหุ้นกู้ในขณะนี้เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยค่อนข้างคงที่ใช่หรือไม่

คุณชาติโร โสภณพนิช กล่าวว่า ในขณะนี้อัตราดอกเบี้ยค่อนข้างต่ำถือเป็นโอกาสที่ดี และการออกหุ้นกู้สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ไปสามถึงห้าปีได้

ผู้ถือหุ้น ถามว่า พิจารณาแนวโน้มของประเทศสหรัฐอเมริกาแล้วคิดว่าดอกเบี้ยน่าจะลดลง เห็นว่าควรจะถูกเป็นเงินเหรียญ หากเงินบาทแข็งขึ้น การใช้เงินจะน้อยลง น่าจะดีกว่า

คุณชาติโร โสภณพนิช กล่าวว่า ในวาระนี้ขอให้พิจารณาถึงการออกหุ้นกู้เป็นเงินบาทเพียงอย่างเดียว

ผู้ถือหุ้น ถามว่า คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของเมืองไทยคงไม่ลดดอกเบี้ยแล้ว ดังนั้นในการริบประชุมก็เพื่อจะริบออกหุ้นกู้เพื่อที่จะได้จ่ายดอกเบี้ยถูกใช่หรือไม่

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า หากพิจารณาเรื่องเศรษฐกิจโลก ดอกเบี้ยในต่างประเทศเริ่มลดเพราะมีปัญหา ขณะเดียวกันราคาน้ำมันเพิ่มสูงขึ้น ประเทศใหญ่ๆ ทั่วโลกแม้แต่ประเทศไทย จะเห็นว่าสินค้ามีราคาสูงขึ้น ในหลักการสิ่งที่จะเกิดขึ้นคือ ดอกเบี้ยต้องขึ้นและสิ่งนี้จึงเป็นเหตุผลหนึ่งที่ว่าหากบริษัทมีทางเลือกที่จะลงทุนในขณะนี้ควรทำแทนที่จะรออีกห้าหกเดือน ที่เป็นห่วงคือเรื่องตลาดเงินของโลกที่อีกสองสามเดือนข้างหน้าคิดว่าจะผันผวนค่อนข้างมาก ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยของไทยค่อนข้างต่ำหากมีโอกาสที่จะลงทุน ก็ต้องการให้บริษัทลงทุน

ผู้ถือหุ้น ถามว่า จะออกหุ้นกู้ภายในสองสามเดือนนี้หรือหลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นหรือหากมีโอกาสก็จะริบออกหุ้นกู้เลย

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า หากมีโอกาสที่จะลงทุนและคิดว่าดีต่อผู้ถือหุ้นก็จะนำมาเสนอ จึงพยายามศึกษาโครงการใหม่ๆ ทั้งในเมืองไทยและต่างประเทศอยู่เสมอ

คุณฉัตรพัชร์ พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้น กล่าวว่า ครั้งแรกคิดว่ามีความประสงค์ที่จะฉวยโอกาสในการที่ภาวะดอกเบี้ยทั่วโลกกำลังอยู่ในแนวโน้มที่ลง จะเอาประโยชน์ตรงนี้มาหาช่องทางที่จะลงทุนเพื่อสร้างกำไรให้กับ

บริษัท แต่เมื่อได้ฟังรายละเอียดแล้วคิดว่าค่อนข้างจะรอบคอบ และสอบถามว่าเหตุใดจึงไม่คิดที่จะเพิ่มทุน เพราะการที่มีหนี้้น้อยจะทำให้ทำกำไรได้มาก และการที่กล่าวว่า การออกและขายหุ้นกู้ไม่ได้ทำจำนวน 5 พันล้านบาทภายในครั้งเดียว แสดงว่าต้องมีกลยุทธ์อยู่แล้ว

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า ในหลักการออกหุ้นกู้ สามารถออกเป็นจำนวนเงินครั้งละเท่าใดก็ได้ ระยะเวลาเท่าใดก็ได้ ซึ่งขณะนี้ฝ่ายบริหารกำลังศึกษาโครงการลงทุนอยู่หลายโครงการ หากพิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการใดเป็นการลงทุนที่ดีก็จะต้องใช้เงิน ดังนั้นข้อดีของการออกหุ้นกู้คือ สามารถออกได้ในจำนวนเงิน และระยะเวลาตามความต้องการของบริษัท การออกหุ้นกู้จะออกเป็นเงินบาท ซึ่งเงินบาทค่อนข้างจะแข็ง หากเปรียบเทียบกับคู่สัญญากับบริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ทำธุรกิจแบบเดียวกัน หนี้สินของบริษัทอยู่ในระดับที่ต่ำ ดังนั้นหากจะเพิ่มทุนในขณะนี้อาจไม่เป็นผลดีต่อผู้ถือหุ้น ช่วงนี้การออกหุ้นกู้เป็นทางเลือกทางหนึ่ง อยากจะให้พิจารณาว่าการออกหุ้นกู้เป็นสิ่งที่บริษัทเตรียมไว้หากมีโอกาสจะได้มีทางเลือก

คุณชาตรี โสภณพนิช กล่าวว่า คุณชนินท์ได้ศึกษาโครงการอยู่หลายโครงการ ในแต่ละโครงการต้องใช้เงินทุน หลังจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การออกหุ้นกู้ อาจเป็นวิธีที่ดีที่สุด ในขณะนี้ การออกหุ้นกู้จะมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ค่อนข้างจะแน่นอน จะสามารถคำนวณได้ว่าต้นทุนของเงินทุนเป็นเท่าใด โครงการนั้นๆ จะมีกำไรเท่าไร ถึงเวลาอาจจะเปลี่ยนเงินกู้เป็นเพิ่มทุน หรืออาจเป็นการกู้ระยะยาวแทนก็ได้ ซึ่งในเรื่องนี้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทได้ให้ความเห็นว่า วิธีนี้เป็นวิธีหนึ่งที่ดีที่สุดสำหรับบริษัทในขณะนี้

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า ข้อดีของการออกหุ้นกู้คือ ภายในสามปีห้าปีเจ็ดปี บริษัทจะสามารถทราบได้ว่าจะมีดอกเบี้ยจ่ายเป็นจำนวนเงินเท่าใด หากอัตราดอกเบี้ยมีความผันผวน บริษัทจะได้ปลอดภัย

ผู้ถือหุ้น ถามว่า ระหว่างการเพิ่มทุนกับออกหุ้นกู้พิจารณาในระยะยาวการออกหุ้นกุน่าจะดีกว่า ดังนั้นหากไม่มีปัญหาอะไร ก็เห็นด้วยกับการออกหุ้นกู้ อย่างไรก็ตามอยากทราบว่าทริสเรตตั้งจัดเรทให้อย่างไร

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า ขณะนี้กำลังอยู่ในระหว่างดำเนินการแต่คิดว่าเรทตั้งคงไม่แตกต่างจากบริษัทอื่นๆ ที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่คล้ายกัน หากทุกอย่างเสร็จเรียบร้อยจะประกาศให้ทุกท่านทราบ

ผู้ถือหุ้น ถามว่า อัตราดอกเบี้ยที่พิจารณาอยู่ที่ประมาณเท่าไร

คุณชาตรี โสภณพนิช กล่าวว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการออกและขายหุ้นกู้จึงจะดำเนินการตามขั้นตอนต่อไป โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะต้องเสนอรายละเอียดซึ่งต้องรวมค่าคอมมิชชั่นและค่าบริการด้วย หลังจากนั้นจึงจะทราบว่าอัตราดอกเบี้ยควรเป็นเท่าใด ควรจะออกหุ้นกู้เท่าใด ในขณะเดียวกันฝ่ายบริหารกับคณะกรรมการก็ต้องพิจารณาด้วยว่า โครงการที่จะใช้เงินมีความเหมาะสมมากน้อยเพียงใด ทุกอย่างต้องดำเนินการตามขั้นตอนเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายกับบริษัท

ผู้ถือหุ้น กล่าวว่า ได้ถือหุ้นของบริษัทมาเกือบสี่สิบปีแล้ว ติดตามงานและการให้สัมภาษณ์ของคุณชนินท์มาโดยตลอด การที่บริษัทจะไปลงทุนในหลายๆ แห่ง จึงมีความเชื่อมั่นเพราะมีท่านผู้หญิงชนัดต์และ

คุณชาตรีอยู่ จากชื่อเสียง เกียรติยศ ความรู้และประสบการณ์ต่างๆ จึงมั่นใจและการประชุมครั้งนี้เห็นว่าถูกต้องแล้ว

คุณฉิมพัทธ์ พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้นถามว่า ในการออกหุ้นกู้ หากเห็นควรถึงเวลาแล้วจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบหรือไม่ และการลงทุนดังกล่าวมีลักษณะอย่างไร

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า หลายปีที่ผ่านมาพบกับปัญหามากมาย เช่นเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม ที่ผ่านมา กรุงเทพฯ เกิดระเบิดหลายแห่ง บริษัทก็ได้รับผลกระทบมากพอสมควร ส่วนโรงแรมของเราทางภาคเหนือคิดว่าปีนี้ควรจะมีพีชสวนโลก แต่เมื่อเกิดหมอกควันจากการเผาป่า แยกเข้าพักจึงหายไปสามสี่เดือน ขณะนี้กำลังพิจารณาอยู่สองเรื่อง คือ เรื่องแรกเนื่องจากคูสติมีโรงแรมอยู่ภายในประเทศค่อนข้างมาก จึงพยายามจะขยายเครือข่ายการบริหารออกไปต่างประเทศ ภายในประเทศก็มีการขยายการบริหาร โรงแรมและได้ลงนามไปแล้วสามสี่แห่ง ส่วนในต่างประเทศก็ลงนามไปแล้วค่อนข้างมาก ซึ่งทุกครั้งที่มีการลงนามในสัญญา ก็จะประกาศให้ทราบ เรื่องที่สองคือ บริษัทต้องกลับมาพิจารณาเรื่องการลงทุน ซึ่งขณะนี้กำลังศึกษาอยู่ โดยจะลงทุนให้บริษัทเกิดความเสี่ยงน้อย หรือหาทางทำอย่างไรที่จะลดความเสี่ยง ภาวะการเมืองของประเทศไทยในปีหน้าคงยังมีปัญหาซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ จึงอยากหาโอกาสทำอะไรที่จะให้บริษัทมีรายได้จากหลายๆ ทาง ข้อดีของบริษัทคือได้ลงนามในการบริหาร โรงแรมไปมากแล้ว ปีหน้าจะมีการเปิดโรงแรมในประเทศไทยสองแห่ง ในต่างประเทศสองแห่ง ซึ่งทั้งหมดเป็นการรับบริหาร

คุณชาตรี โสภณพนิช กล่าวว่า บริษัทอยู่ระหว่างศึกษาการลงทุนในต่างประเทศในแถบภูมิภาคเอเชีย อาทิเช่นที่ประเทศจีน ทั้งนี้ได้พิจารณาการลงทุนควบคู่กับการบริหารโรงแรม ดังนั้นการขออนุมัติออกหุ้นกู้ก็เพื่อรองรับการขยายธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

คุณฉิมพัทธ์ พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้นกล่าวว่า ถ้าเช่นนั้นเข้าใจแล้วว่าเหตุใดจึงต้องการมีวงเงินก่อน ทั้งนี้เพื่อต้องการพร้อมใช้ อีกคำถามหนึ่งคือหากมีการออกหุ้นกู้แล้วจะแจ้งผู้ถือหุ้นให้ทราบหรือไม่

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า ในการแจ้งผู้ถือหุ้นบริษัทจะดำเนินการตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คุณทรงวุฒิ แซ่เตีย ผู้ถือหุ้น กล่าวว่า ในวาระนี้ขอให้ผู้ถือหุ้นศึกษาให้ดีในการออกหุ้นกู้ท่านจะตั้งคำถามอะไรให้กับทางคณะกรรมการชี้แจง อย่างเช่นการออกหุ้นกู้ห้าพันล้านบาทจะนำไปทำโครงการอะไรซึ่งเป็นสาระสำคัญแต่ท่านไม่ถาม ส่วนอัตราดอกเบี้ยฝ่ายบริหารได้ชี้แจงมาแล้ว และผู้ถือหุ้นมอบให้คณะกรรมการพิจารณาออกหุ้นกู้เป็นระยะๆ ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยก็จะ เป็นไปตามช่วงเวลาดังกล่าว นี่คือการประชุม

ผู้ถือหุ้น ถามว่า หากอนุมัติให้ออกหุ้นกู้ห้าพันล้านบาทในวันนี้มีกำหนดหรือไม่ว่าคณะกรรมการจะต้องออกหุ้นกู้ภายในกี่ปีหรืออายุของการอนุมัติมีผลตลอดไป

คุณชาตรี โสภณพนิช กล่าวว่า แต่ละปีจะต้องนำจำนวนเงินที่ไม่ได้ออกหุ้นกู้มาทบทบในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้ง จึงไม่มีการจำกัดอายุของการอนุมัติ

ผู้ถือหุ้น ถามว่า ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ เช่น การจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน ทางกรรมการคิดว่าจะมีประมาณเท่าใด

คุณชาตรี โสภณพนิช กล่าวว่า ค่าใช้จ่ายของการออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้งคงไม่มาก รายละเอียดต่างๆ ต้องรอให้ฝ่ายบริหาร ไปตกลงเจรจา

นายสังข์ อัครวัตสกุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย กล่าวขอบคุณท่านประธานและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้ตั้งคำถามในการประชุมนี้ และสิ่งที่ท่านประธานได้ตอบกับผู้ถือหุ้นรายหนึ่งไปว่า การที่ได้พบกันในปีได้คุยกันได้พบปะกันได้ถามความขัดข้องใจ ถือว่าเป็นวาระในการประชุม สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถตั้งคำถามได้อย่างกว้างขวาง ดังนั้นจึงขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ตั้งคำถามสุดท้ายขอขอบคุณและฝากท่านผู้หญิงชนิตต์ ปิยะอุย ด้วยความเคารพว่า ท่านประธานชาตรี โสภณพนิช และคุณชนินท์ โทณวณิก มีความรอบคอบในการขออนุมัติออกหุ้นกู้ครั้งนี้ ขอให้สบายใจและเชื่อมั่นในการบริหารของท่านประธาน

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ด้วยคะแนน 65,111,199 เสียง อนุมัติการออกและการขายหุ้นกู้ตามที่เสนอ

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

-ไม่มี-

เมื่อไม่มีท่านใดเสนอหรือซักถามในเรื่องใดอีก ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุม และอนุมัติเรื่องต่างๆ ตามที่คณะกรรมการเสนอ และปิดประชุมเวลา 12.00 น.

ลงชื่อ นายชาตรี โสภณพนิช

ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ นางสินี เขียรประสิทธิ์

กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ

ลงชื่อ นางจงกลณี ฉันทวรกิจ

ผู้จัดบันทึกรายงานการประชุม