



(คำแปล)

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550

12 กันยายน 2550

เวลา และสถานที่

การประชุมจัดขึ้นเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2550 เวลา 13.30 น. ณ ห้องแกรนด์ฮอลล์ บางกอกคลับ ชั้น 28 อาคารสารคดีทีทาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

คุณชาติ โสภณพนิช	ประธานกรรมการ
คุณพจน์ วิเทศยนตรกิจ	กรรมการ
คุณวีรพันธ์ พูลเกษ	กรรมการผู้จัดการ
คุณเดวิด เดสมอนด์ แทร์เรนท์	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ
คุณตรีขวัญ บุญนาค	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ

ฝ่ายบริหารที่เข้าร่วมประชุม

คุณศิริพร สมบัติวัฒนา	ผู้อำนวยการฝ่ายธุรการ
คุณลลิตพันธุ์ พิริยะพันธุ์	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน และเลขานุการบริษัท
คุณเป๋ราน สมบูรณ์สิน	ผู้อำนวยการฝ่ายการลงทุน

กิจการเบื้องต้น

คุณลลิตพันธุ์ พิริยะพันธุ์ (เลขานุการบริษัท) กล่าวว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 66 ราย รวมจำนวนหุ้น 530,727,403 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.57 ของหุ้นชำระแล้ว (บริษัทมีผู้ถือหุ้น 800 ราย ซึ่งถือหุ้นรวม 650,674,047 หุ้น) ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

คุณลลิตพันธุ์แจ้งต่อที่ประชุมถึงวิธีการออกเสียงลงมติในแต่ละวาระว่า ให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่ได้แจกให้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการออกเสียงคัดค้าน หรืองดออกเสียง

คุณชาติ โสภณพนิช (ประธานกรรมการ) เป็นประธานที่ประชุม ประธานได้กล่าวเปิดประชุมและดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้



**วาระที่ 1** รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2550

ประธานกล่าวว่าคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ตามปรากฏในเอกสารแนบ 1 ซึ่งแนบอยู่ในหนังสือเชิญประชุม เนื่องจากรายงานการประชุมดังกล่าวถูกบันทึกอย่างถูกต้องและมีรายละเอียดของมติที่ประชุมครบถ้วน

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

ภายหลังการพิจารณา ที่ประชุมมีมติ ดังนี้

**ผลการออกเสียงลงคะแนน**

	จำนวนเสียง (1 หุ้น/1 เสียง)	ร้อยละของเสียงที่ต้องการ
<b>จำนวนเสียงที่ต้องการ : เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน</b>		
ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน	489,978,603	ร้อยละ 100.0
อนุมัติ	489,978,603	ร้อยละ 100.0
ไม่อนุมัติ	-	-
งดออกเสียง	40,748,800	ร้อยละ 7.7 ของผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด

มติ : ที่ประชุมให้การรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

**วาระที่ 2** พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติม

ประธานเสนอขออนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติมอีกจำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจและขยายธุรกิจของบริษัท และเพื่อ Refinance หนี้บางส่วนของบริษัท รายละเอียดของหุ้นกู้ที่ขออนุมัติมีดังนี้

<b>ประเภท</b>	หุ้นกู้ (ซึ่งรวมถึงหุ้นกู้อนุพันธ์) ประเภทด้อยสิทธิ หรือไม่ด้อยสิทธิ ชนิดทยอยคืนเงินต้นหรือคืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน มีประกันหรือไม่มีประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสถานะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้
<b>จำนวน</b>	มูลค่ารวมของหุ้นที่ออกในแต่ละครั้ง หรือหลายๆ ครั้ง (ไม่รวมจำนวน 2,000 ล้านบาท ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2548) จำนวนยอดคงเหลือรวมกันกำหนดไว้ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท
<b>อายุ</b>	ไม่เกิน 10 ปี
<b>การเสนอขาย</b>	เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือภายนอกประเทศ ต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะทั้งหมดหรือบางส่วน ซึ่งอาจแบ่งเป็นการเสนอขายในครั้งเดียวหรือหลายครั้งก็ได้



อัตราดอกเบี้ย	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือบริษัท อาจมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ออกในแต่ละครั้ง
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้อำนวยการ และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ หรือกรรมการผู้อำนวยการ หรือกรรมการผู้จัดการมีอำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับรายละเอียดทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง

คุณวีรพันธ์ พูลเกษ (กรรมการผู้จัดการ) ได้อธิบายเพิ่มเติมว่าในปี 2548 ผู้ถือหุ้นได้เคยอนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้วงเงิน 2,000 ล้านบาท โดยในปี 2549 บริษัทได้ทำการออกหุ้นกู้ไปแล้ว 1,500 ล้านบาท และในเดือนกันยายน 2550 นี้ได้ออกส่วนที่เหลือ 500 ล้านบาท โดยเงินที่ได้ส่วนหนึ่งนำไปชำระคืนหนี้ และส่วนที่เหลือนำไปใช้ในการซื้อที่ดินและพัฒนาโรงงานและคลังสินค้า บริษัทมีความเห็นว่าควรขออนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติมอีกในวงเงิน 2,000 ล้านบาทเพื่อใช้ในการดำเนินงานในอนาคตในโอกาสที่การออกหุ้นกู้มีต้นทุนต่ำกว่าการกู้ยืมจากธนาคาร

ประธานกล่าวว่าคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มเติมมูลค่ารวมไม่เกิน 2,000 ล้านบาท

ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติม

ภายหลังการพิจารณา ที่ประชุมมีมติ ดังนี้

#### ผลการออกเสียงลงคะแนน

	จำนวนเสียง (1 หุ้น/1 เสียง)	ร้อยละของเสียงที่ต้องการ
จำนวนเสียงที่ต้องการ : ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน		
ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	530,727,403	ร้อยละ 100.0
อนุมัติ	490,727,403	ร้อยละ 92.5
ไม่อนุมัติ	-	-
งดออกเสียง	40,000,000	ร้อยละ 7.5 ของผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด

มติ : ที่ประชุมอนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติมมูลค่ารวมไม่เกิน 2,000 ล้านบาท

#### วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ไม่มีผู้ใดเสนอให้มีการพิจารณาเรื่องอื่นๆ



### คำถามและคำตอบ

คุณวีรพันธ์ตอบคำถามเกี่ยวกับการขออนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ว่าเป็นการออกเพื่อ refinance หนี้ของบริษัทส่วนที่มีต้นทุนดอกเบี้ยสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ และเพื่อใช้ในการขยายการพัฒนาโครงการของบริษัทในอนาคต ซึ่งจะทำการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในเวลาที่เหมาะสมต่อไป ทั้งนี้ หากมีการออกหุ้นกู้ครั้งเดียวเต็มจำนวนที่ขออนุมัติครั้งนี้จะมีผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 1.4 เท่า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2550 เป็นประมาณ 2.0 เท่า

คุณวีรพันธ์ได้รายงานความคืบหน้าการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ว่าการขยายตัวของการเข้าโรงงานมีอัตราชะลอตัวลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา และสัญญาเช่าใหม่ส่วนใหญ่มาจากผู้เช่าเดิมขยายกิจการ เนื่องจากลูกค้าใหม่มีการชะลอการตัดสินใจ ในขณะเดียวกัน ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2550 บริษัทมีโรงงานที่สร้างเสร็จเพิ่มขึ้นมาก ส่งผลให้อัตราการเข้าโรงงานลดลงจากระดับร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 85 อย่างไรก็ตาม คาดว่าการชะลอตัวของการเข้าดังกล่าวจะเกิดขึ้นเพียงชั่วคราวเท่านั้น เนื่องจากยังมีลูกค้าที่สนใจเช่าโรงงานส่วนที่พร้อมให้เช่าอยู่จำนวนหนึ่ง ในส่วนของคลังสินค้ามีความต้องการเช่าค่อนข้างมาก นอกจากนี้ โครงการเขตอุตสาหกรรมโลจิสติกส์ไทคอน ที่ถนนบางนาตราด กม.39 กำลังก่อสร้างอีกหลายอาคาร บริษัทมีการเร่งสร้างคลังสินค้าและชะลอการสร้างโรงงานลงเล็กน้อย

ไม่มีการเสนอเรื่องอื่นใดเพื่อพิจารณา ประธานจึงกล่าวปิดการประชุม เวลา 13.55 น.

- ชาลี โสภณพนิช -

(นายชาลี โสภณพนิช)

ประธานที่ประชุม

รับรองคำแปลถูกต้อง

(นายวีรพันธ์ พูลเกษ)

กรรมการ