



THORESEN THAI AGENCIES

PUBLIC COMPANY LIMITED

REG. NO. 0107537002737

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569

(“ที่ประชุม”) ของ

บริษัท โทริเซนไทย เอเจนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TTA”)

วัน เวลา และวิธีการจัดประชุม

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 28 เมษายน พ.ศ. 2569 เวลา 13:30 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม พ.ศ. 2563 และ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2564 เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ อีกทั้งการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในครั้งนี้ ยังสอดคล้องตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2565 และข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งไม่มีข้อห้ามในการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยถ่ายทอดสดจาก ห้องประชุมเปอร์เซียน กอล์ฟ ชั้น 5 อาคารอรกานต์ 26/26-27 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

บริษัทฯ จัดประชุมโดยมีบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO 27001:2022 ซึ่งเป็นมาตรฐานการจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ เป็นผู้ให้บริการแพลตฟอร์มดิจิทัลตามพระราชกฤษฎีกาการประกอบธุรกิจบริการแพลตฟอร์มดิจิทัลที่ต้องแจ้งให้ทราบ พ.ศ. 2565 ที่ขึ้นทะเบียนกับสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (สพธอ.) หรือ ETDA ทำหน้าที่เป็นผู้ควบคุมระบบการลงทะเบียน ระบบการประชุม (Zoom Meeting) ที่ผ่านการรับรอง และระบบการลงคะแนน โดยใช้ระบบ Inventech Connect ที่ผ่านการประเมินความสอดคล้องด้วยตนเอง (Self-assessment) จาก ETDA

นางนันทิ เจริญนันทน์ เลขานุการบริษัทแจ้งว่าบริษัทฯ ได้ออกโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน กำหนดระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 13 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 ซึ่งได้สิ้นสุดลงแล้ว โดย ณ วันที่ 20 มีนาคม พ.ศ. 2569 ซึ่งเป็นวันกำหนดครายซื้อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน และสิทธิในการได้รับเงินปันผล บริษัทฯ มีหุ้นซื้อคืนจำนวน 16,772,100 หุ้น ซึ่งจะไม่นับเป็นองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งไม่มีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนและสิทธิในการรับเงินปันผล ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด มาตรา 66/1 บริษัทฯ มีหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 1,822,464,564 หุ้น เมื่อหักหุ้นที่ซื้อคืน ทำให้มีหุ้นที่นับเป็นองค์ประชุมจำนวน 1,805,692,464 หุ้น

ณ เวลาเปิดประชุมนี้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองจำนวน 14 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 401,529,278 หุ้น โดยการมอบฉันทะจำนวนรวมทั้งสิ้น 29 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 312,273,453 หุ้น รวมมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจำนวน 43 ราย ถือหุ้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 713,802,731 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 39.5306 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว

นายพิพัฒน์ วงศ์พิศาล ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมายและผู้ตรวจสอบการนับคะแนนอิสระ และเลขานุการบริษัท ผู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมในห้องประชุมและที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

กรรมการและผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุมในห้องประชุม:

1. นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานกรรมการ/กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/ประธานกรรมการบริหาร
2. นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการบริหาร/ประธานกรรมการการลงทุน
3. นายสมบูรณ์เกียรติ เกษมสุวรรณ กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายสันติ บางอ้อ กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ/กรรมการตรวจสอบ
5. นายเจตพงษ์ สิริวิรัช กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการตรวจสอบ
6. นางสาวอุษณา มหากิจศิริ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการบริหาร/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/กรรมการกำกับดูแลกิจการ
7. นายกมลสุทธิ์ ทัพพะรังสี กรรมการที่เป็นผู้บริหาร/ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโสและประธานกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม/ประธานกรรมการการพัฒนาอย่างยั่งยืน/กรรมการการลงทุน
8. นายคทارشู สุขแสวง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน และประธานเจ้าหน้าที่การเงินกลุ่มบริษัท
9. นายสมชาย อภิญาอนุกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานทรัพยากรบุคคลกลุ่มบริษัท

กรรมการที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์:

1. ดร. จิตรพงษ์ กว้างสุขสถิตย์ กรรมการอิสระ
2. นายโมฮัมหมัด ราเชด อาหมัด กรรมการอิสระ/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เอ็ม. อัลนัสซารี
3. ดร. ฉ็อง ปอล เทเวอเน็ง กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการการลงทุน/กรรมการกำกับดูแลกิจการ
4. นายสมชัย ไชยสุกรากุล กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

ณ วันประชุม บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน มีกรรมการเข้าร่วมการประชุมทั้งที่เข้าประชุมด้วยตนเองและผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จำนวน 11 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์:

1. นายชิกมันต์ สตรอม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานอะ โกรและโลจิสติกส์
2. ดร. วินเซนต์ เชียว ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกฎหมายและบริหารงานต่างประเทศ

ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์:

นายวีระชัย รัตนจรสกุล บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

4. สำหรับในวาระที่ 4 เรื่องการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
5. ในการนับคะแนนเสียง การผ่านมติของแต่ละวาระเป็นดังนี้
 - วาระที่ 2-4 และ 6 ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนั้น บริษัทฯ จะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงมาเป็นฐานเสียงในการคำนวณร้อยละของการอนุมัติ ตามแนววินิจฉัยของกระทรวงพาณิชย์ และในกรณีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด
 - วาระที่ 5 ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ดังนั้น บริษัทฯ จะหักคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุม และส่วนที่เหลือจากการออกเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หรือบัตรเสีย จะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย
 - วาระที่ 7-9 ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนั้น บริษัทฯ จะหักคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และส่วนที่เหลือจากการออกเสียง ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หรือบัตรเสีย จะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย
6. การลงคะแนนเสียงในทุกวาระ บริษัทฯ ใช้ระบบ Inventech Connect (e-Voting) ซึ่งเป็นระบบในการช่วยนับคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ที่ประสงค์จะออกเสียงลงคะแนนจะต้องลงคะแนนเสียงในระบบ Inventech Connect (e-Voting) ให้ท่านเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม “ลงคะแนน” ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง หากต้องการยกเลิกการลงคะแนน ให้กดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับผล บริษัทฯ ให้ความในการลงคะแนนเสียง เป็นเวลา 1 นาที สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดที่ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะถือว่าท่านเห็นด้วยกับวาระนั้นๆ และเมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป กรณีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย ระบบจะแสดงรายชื่อทั้งหมดที่ได้รับมอบฉันทะ โดยการออกเสียงลงคะแนนจะแยกเป็นรายบัญชีผู้ใช้งาน ให้กดเลือกที่เมนู “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ โดยบัญชีก่อนหน้าจะยังคงถูกนับเป็นฐานในการประชุม
7. ในกรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุมต้องการออกจากการประชุม ท่านสามารถกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” จำนวนหุ้นของท่านจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุม และจะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ อย่างไรก็ตาม การออกจากการประชุมในวาระใดวาระหนึ่งจะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมประชุม และลงคะแนนเสียงในวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

8. การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็นในห้องประชุม

ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องในแต่ละวาระเป็นเวลา 1 นาที โดยให้ท่านทำการเลือกวาระที่ต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น จากนั้นกดปุ่ม “คำถาม” โดยสามารถสอบถามได้ 2 ช่องทาง คือ

- สอบถามผ่านข้อความ สามารถพิมพ์ข้อซักถามที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม” โดยบริษัทฯ จะตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้นๆ อย่างไรก็ตาม หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาจำนวนมาก บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามที่จะตอบในห้องประชุมตามความเหมาะสม หรือ
- สอบถามผ่านภาพและเสียง (VDO conference) โดยให้กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง” จากนั้นกด “ตกลง” เพื่อยืนยันการจองคิว เมื่อได้รับการอนุญาตจากเจ้าหน้าที่แล้วให้ทำการเปิดกล้องและไมโครโฟนของท่าน โดยผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องแจ้งชื่อ-นามสกุล และสถานะเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะก่อนถามคำถามทุกครั้ง เพื่อบริษัทฯ สามารถนำมาบันทึกลงในรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้องครบถ้วน หรืออาจแจ้งว่าไม่ประสงค์จะออกนาม หากไม่มีความประสงค์จะเปิดเผยชื่อ-นามสกุล

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการตัดภาพและเสียงของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ ที่ถามคำถาม หรือแสดงความคิดเห็นไม่สุภาพ หรือหมิ่นประมาทผู้อื่น หรือละเมิดกฎหมายใดๆ รวมถึงการละเมิดสิทธิของบุคคลอื่น หรือเป็นการรบกวนการประชุม หรือก่อให้เกิดความเดือดร้อนต่อผู้เข้าร่วมประชุมรายอื่น

9. ในกรณีมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ต้องการถามคำถามด้วยภาพและเสียงในระบบเป็นจำนวนมาก เพื่อเป็นการรักษาระยะเวลาการประชุม รบกวนให้ท่านทำการสอบถามคำถามผ่านข้อความ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสมเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระของการประชุมนี้ เท่านั้น สำหรับคำถามและข้อเสนอแนะอื่นๆ ที่ยังไม่ได้ตอบในการประชุม บริษัทฯ จะสรุปประเด็นคำถามและคำตอบเป็นส่วนหนึ่งของรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นนี้ ซึ่งจะเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม

10. หากเกิดกรณีระบบขัดข้องระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ จะได้รับอีเมล เพื่อกลับเข้าสู่การประชุมผ่านระบบสำรองต่อไป

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงเพิ่มเติมว่าในปีนี้ บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทฯ กำหนด และได้เปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.thoresen.com) และได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าผ่านช่องทางอีเมล COR@thoresen.com ทั้งนี้ ปรากฏว่า “ไม่มี” ผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า แต่มีการส่งคำถามล่วงหน้า

ภายหลังการอธิบายขั้นตอนการประชุม วิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และวิธีการถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็นแล้ว ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าตั้งแต่การประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 เป็นต้นไป บริษัทฯ จะไม่มีวาระพิจารณารับรองรายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา โดยในปี 2568 บริษัทฯ ได้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม

และได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับรายงานการประชุมดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตาม “ไม่มี” ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ดังนั้น รายงานการประชุมดังกล่าวถือเป็นที่สุดและถือว่าได้รับการรับรอง จากนั้นประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ประธานขอให้นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รายงานเกี่ยวกับภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2568 และแนวโน้มและกลยุทธ์ธุรกิจในปี 2569 ของบริษัทฯ และขอให้นายศุภราช สุขแสง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน และประธานเจ้าหน้าที่การเงินกลุ่มบริษัท รายงานผลการดำเนินงานและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมทราบ

นายเฉลิมชัย แจ้งต่อที่ประชุมว่า ปี 2568 สะท้อนให้เห็นว่าโลกธุรกิจกำลังเผชิญความท้าทายจากหลายปัจจัยพร้อมกัน เศรษฐกิจโลกยังคงอยู่ในภาวะเปราะบาง ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ ความตึงเครียดทางการค้า และความผันผวนของราคาพลังงาน ซึ่งล้วนส่งผลกระทบต่อทั้งต้นทุนและความเชื่อมั่นทางธุรกิจ ทั้งหมดนี้บ่งชี้ว่าการเติบโตในปัจจุบันไม่ได้เป็นไปอย่างสม่ำเสมอ และความไม่แน่นอนได้กลายเป็นสภาพแวดล้อมใหม่ของการดำเนินธุรกิจ ดังนั้น ประเด็นสำคัญคือการสร้างองค์กรที่มีความยืดหยุ่น มองเห็นโอกาสท่ามกลางความเปลี่ยนแปลง และสามารถขับเคลื่อนการเติบโต ควบคู่ไปกับความยั่งยืนในระยะยาว

ท่ามกลางความท้าทายดังกล่าว TTA ยังคงเดินหน้าสร้างความแข็งแกร่ง ผ่านการดำเนินธุรกิจที่หลากหลายครอบคลุม 5 กลุ่มธุรกิจหลัก ได้แก่ กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร กลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม และกลุ่มการลงทุนอื่นซึ่งเป็นการลงทุนตามเทรนด์อนาคต ด้วยโครงสร้างดังกล่าว ทำให้ TTA สามารถรักษาการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง แม้อยู่ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ท้าทาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 TTA มีรายได้รวม 29,909 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 1,516 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปีก่อน ขณะเดียวกัน กำไรสุทธิจากการดำเนินงานอยู่ที่ 1,967 ล้านบาท ผลการดำเนินงานเช่นนี้สะท้อนถึงความสามารถในการบริหารพอร์ตธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ การสร้างสมดุลระหว่างการเติบโตในระยะสั้น ควบคู่ไปกับการวางรากฐานเพื่อความยั่งยืนในระยะยาว

นายเฉลิมชัย ได้รายงานผลการดำเนินงานในปี 2568 ของกลุ่มธุรกิจหลัก ดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ ภายใต้การดำเนินงานของ โทริเซน ชิปปิง ยังคงเป็นหนึ่งในแหล่งรายได้หลักของ TTA โดยทำรายได้คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ของรายได้รวมทั้งหมดในปี 2568 ขณะเดียวกัน ความต้องการขนส่งสินค้าแห้งเทกอง (Dry bulk) ยังได้รับแรงสนับสนุนจากการค้าโลกและการเปลี่ยนแปลงเส้นทางขนส่ง ทำให้กลุ่มธุรกิจฯ ยังคงสร้างผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง โดยรายได้ค่าระวางเติบโตร้อยละ 7 จากปีก่อน

ปีที่ผ่านมา บริษัทได้ปรับโครงสร้างกองเรือ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน โดยขายเรือเก่า 2 ลำ ซึ่งมีอายุประมาณ 24 ปี ใกล้เคียงกับอายุใช้งานของอุตสาหกรรม และซื้อเรือใหม่ 1 ลำ ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีกองเรือรวมทั้งหมด 23 ลำ นอกจากนี้ การบริหารต้นทุนอย่างมีวินัยยังส่งผลให้บริษัทสามารถทำอัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า (Time charter equivalent: TCE) เฉลี่ยทั้งปี 13,315 ดอลลาร์สหรัฐต่อลำต่อวัน สูงกว่าอัตราค่าระวางเรือซูปราแมกซ์สุทธิอยู่ร้อยละ 14 ขณะเดียวกัน บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของเรือ (Operating Expense หรือ OPEX) ให้อยู่ที่ 4,528

คอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำต่อวัน ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมถึงร้อยละ 15 สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ ทั้งด้านรายได้และต้นทุน ด้านการยอมรับในอุตสาหกรรม โทรีเซน จีบีบี ได้รับการจัดอันดับเป็นอันดับที่ 2 ในปี 2567 จากการจัดอันดับบริษัทเรือขนส่งสินค้าแห่งแรกของที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกโดย Lienggaard & Roschmann และเป็นบริษัทเดียวที่คงรักษา 5 ลำดับแรกได้ตลอดระยะเวลา 7 ปี ของการสำรวจอัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า (TCE) ต่อลำต่อวัน

กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมด”) ให้บริการวิศวกรรมใต้ทะเลแบบครบวงจร ครอบคลุมทั้งงานวางสายเคเบิลใต้ทะเล (Cable laying) งานสำรวจ ซ่อมแซม และซ่อมบำรุงใต้ทะเล (Subsea-IRM) รวมถึงงานติดตั้งและรื้อถอนแท่นปิโตรเลียมและท่อขนส่ง ช่วงที่ผ่านมา ฝ่ายจัดการ ได้ติดตามและประเมินสถานการณ์ในวันออกกลางอย่างต่อเนื่องและใกล้ชิด ปัจจุบันเมอร์เมดยังคงดำเนินงานได้ตามปกติและไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ในปี 2568 กลุ่มธุรกิจฯ มีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง โดยมีมูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบ (Backlog) อยู่ในระดับสูงที่ 725.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา สะท้อนถึงความเชื่อมั่นจากลูกค้า นอกจากนี้ยังสามารถส่งมอบโครงการรื้อถอน ขนส่ง และติดตั้งแท่นผลิตปิโตรเลียม (Decommissioning T&I) ขนาดใหญ่ในประเทศไทยได้ตามแผน และได้รับงานใหม่ในหลายภูมิภาค โดยสัญญาที่ได้รับครอบคลุมทั้งโครงการระยะสั้นและระยะยาวต่อเนื่องไปจนถึงปี 2579 ซึ่งให้เห็นถึงศักยภาพในการสร้างรายได้และการเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต

กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท พีเอ็ม โตรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“พีเอ็มทีเอ”) ซึ่งมีโรงงานผลิตปุ๋ยชื่อว่า “บาคองโค” อยู่ในประเทศเวียดนาม ในปี 2568 ปริมาณการจำหน่ายปุ๋ยปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะปุ๋ย NPK ที่เติบโตร้อยละ 13 ขณะเดียวกัน บริษัทได้ศึกษาสภาพของพีเอ็มทีเอเข้ากับเครือข่ายโลจิสติกส์ของ TTA เพื่อเสริมประสิทธิภาพในการกระจายสินค้า สนับสนุนการเติบโตของรายได้ในธุรกิจคลังสินค้า และขยายพื้นที่คลังสินค้าเพื่อรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้น

กลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ภายใต้แบรนด์ พิชซ่า ฮัท ยังคงเดินหน้าพัฒนาธุรกิจ โดยในปี 2568 พิชซ่า ฮัท ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวนสาขารวมทั้งสิ้น 214 สาขา ครอบคลุม 60 จังหวัดทั่วประเทศ ถือเป็น การขยายสาขาครบ 200 แห่งทั่วประเทศได้สำเร็จ ตอกย้ำความแข็งแกร่งของแบรนด์ในตลาดร้านอาหารบริการด่วน (Quick Service Restaurant: QSR) ขณะเดียวกัน ทาโก้ เบลล์ ได้ขยายสาขาไปยังจังหวัดที่มีศักยภาพด้านการท่องเที่ยว ครอบคลุมหัวเมืองสำคัญ ได้แก่ กรุงเทพมหานคร เชียงใหม่ ชลบุรี ภูเก็ต และสมุย รวมทั้งสิ้น 45 สาขาทั่วประเทศ ช่วยเสริมการเข้าถึงผู้บริโภค และสร้างการรับรู้แบรนด์ในพื้นที่ใหม่ๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ด้านการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืน TTA ยังคงมุ่งสู่การเป็นกลุ่มบริษัทเพื่อการลงทุนชั้นนำของเอเชียที่ได้รับ ความไว้วางใจมากที่สุด พร้อมสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย TTA ขับเคลื่อนองค์กรผ่านกรอบกลยุทธ์ Stability Sustainability และ Futuristic Investment ควบคู่กับแนวคิด People Planet และ Prosperity เพื่อสร้างสมดุล การเติบโตในทุกมิติ ทั้งสิ่งแวดล้อม สังคม บรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ (Environmental, Social, and Governance: ESG) ในปี 2568 TTA เดินหน้าขับเคลื่อนโครงการด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่องรวมทั้งสิ้น 37 กิจกรรม ครอบคลุมทั้ง 3 มิติ โดยมุ่งสร้างผลลัพธ์เชิงบวกต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นรูปธรรม อาทิ การช่วยเหลือผู้ประสบภัยในหลายพื้นที่ ทั่วประเทศ ได้แก่ หาดใหญ่ น่าน และสุโขทัย การปลูกป่าชายเลนในจังหวัดระยอง รวมถึงกิจกรรม “เติมสุขออนทัวร์” ที่เปิดโอกาสให้พนักงานมีส่วนร่วมสร้างคุณค่าแก่ชุมชน และกิจกรรม “แยก เปลี่ยน โลก” ส่งเสริมความตระหนักรู้แก่ พนักงานด้านการรีไซเคิลและเพิ่มมูลค่าของทรัพยากร นอกจากนี้ TTA ยังสนับสนุนเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน

(Sustainable Development Goals: SDG) ขององค์การสหประชาชาติ ครอบคลุมถึง 16 จาก 17 เป้าหมาย สะท้อนถึงความมุ่งมั่นในการขับเคลื่อนองค์กรสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนในระดับสากล

ด้านรางวัลและความสำเร็จในปี 2568 TTA ยังคงยกระดับมาตรฐานองค์กรด้านธรรมาภิบาลอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับการจัดอันดับบริษัทจดทะเบียนที่มีการกำกับดูแลกิจการในเกณฑ์ “ดีเลิศ” หรือ 5 ดาว ต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 และการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในระดับ “ดีเลิศ” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 สะท้อนถึงความโปร่งใสและความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทฯ ได้รับการรับรองต่ออายุเป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) ต่อเนื่องเป็นวาระที่ 2 และได้มีการจัดอบรมให้ความรู้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานอย่างต่อเนื่อง เน้นย้ำมาตรฐานด้านความโปร่งใสและการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน โดย TTA ได้รับการประกาศเป็นสมาชิกรายชื่อหุ้นยั่งยืน (SET ESG Ratings) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 โดยในปี 2568 ระดับคะแนนได้รับการปรับเพิ่มสู่ “AAA” ซึ่งเป็นระดับสูงสุด สะท้อนการผสาน ESG เข้ากับกลยุทธ์องค์กรอย่างเป็นรูปธรรม

นายเฉลิมชัย ได้นำเสนอแนวโน้มและกลยุทธ์ธุรกิจในปี 2569 ต่อที่ประชุม ดังนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์ธุรกิจในปี 2569

กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ

Clarksons Research คาดการณ์การเติบโตของตลาดขนส่งสินค้าแห่งเทกองในปี 2569 ที่ระดับปานกลาง และอาจมีแรงกดดันเพิ่มเติมหากการเติบโตของกองเรือที่ประมาณร้อยละ 3 ในหน่วยเดทเวทตัน สูงกว่าความต้องการใช้เรือที่เติบโตประมาณร้อยละ 1 ในหน่วยเดทเวทตัน ขณะเดียวกัน อุตสาหกรรมกำลังเข้าสู่ช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานจากนโยบายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์การทางทะเลระหว่างประเทศ (International Maritime Organization: IMO) ซึ่งจะผลักดันการใช้เชื้อเพลิงสะอาดและการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน อีกด้านหนึ่ง ต้นทุนเรือใหม่ที่สูงขึ้น ส่งผลให้เรือมือสองยังคงมีความน่าสนใจในตลาด โทริเซน ชิปปิง จึงมุ่งเพิ่มสัดส่วนสัญญาเช่าเรือระยะสั้น และการจองขนส่งแบบเที่ยวเดียวมากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารรายได้และเสริมความสามารถในการทำกำไร

กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง

ดังที่กล่าวไปข้างต้น ฝ่ายจัดการได้ติดตามสถานการณ์ด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด โดยปัจจุบันเมอร์เมดยังคงดำเนินงานได้ตามปกติและไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งในด้านการดำเนินโครงการ การส่งมอบงาน และความปลอดภัยของบุคลากร

กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร

ในปี 2569 คาดการณ์การเติบโตของความต้องการปุ๋ย NPK ในประเทศที่ประมาณร้อยละ 3 ขณะที่ปุ๋ยเกรดพรีเมียมมีแนวโน้มเติบโตกว่าร้อยละ 5 เนื่องจากเกษตรกรให้ความสำคัญกับคุณภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตาม แนวโน้มดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับราคาพืชผลและสภาพอากาศเป็นสำคัญ

กลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

ตลาดร้านอาหารบริการด่วน (QSR) ในประเทศไทยยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องสำหรับทั้ง พิซซา ฮัท และ ทาโก้ เบลล์ บริษัทยังคงขับเคลื่อนการเติบโตผ่านการพัฒนาเมนูใหม่ๆ และการนำเสนอความคุ้มค่า ควบคู่กับการขยายสาขาและเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พื้นที่ร้านให้เกิดประโยชน์สูงสุด

หลังจากนายเฉลิมชัย ได้กล่าวรายงานภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2568 และแนวโน้มและกลยุทธ์ธุรกิจในปี 2569 ของบริษัทฯ แล้ว นายคทาร์ัฐ รายงานผลการดำเนินงานและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ต่อที่ประชุม ดังนี้

สรุปผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ แม้ว่าสถานะตลาดในปี 2568 จะมีความผันผวน แต่บริษัทฯ ได้พิสูจน์ให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของโครงสร้างธุรกิจที่สร้างรายได้หลักจาก 3 กลุ่มธุรกิจหลัก ได้แก่ กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง และกลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร ประเด็นนี้นับเป็นประเด็นสำคัญ เนื่องจากในปีที่ตลาดมีความท้าทาย บริษัทฯ ไม่เพียงรักษาเสถียรภาพในการดำเนินงาน แต่ยังสามารถรักษาความสามารถในการทำกำไร และเปลี่ยนความผันผวนให้เป็นเครื่องพิสูจน์ความแข็งแกร่ง ในปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้รวม 29,909 ล้านบาท และกำไรสุทธิที่ 1,516 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 15 จากปีก่อน สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนและการลงทุนอย่างมีวินัย

ในส่วนงบแสดงฐานะการเงินและงบกระแสเงินสดรวม มีความมั่นคงสูงมาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 49,195 ล้านบาท และมีเงินสดภายใต้การบริหารสูงถึง 8,489 ล้านบาท ตัวเลขดังกล่าวไม่ได้เป็นเพียงข้อมูลในงบการเงิน หากยังสะท้อนถึงความพร้อมของบริษัทฯ ในการรับมือกับความผันผวนและคว้าโอกาสเมื่อจังหวะที่เหมาะสมเกิดขึ้น ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ได้แสดงให้เห็นวินัยทางการเงินที่ดีเยี่ยมผ่านอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity ratio หรือ D/E ratio) ที่ระดับต่ำเพียง 0.56 เท่า นอกจากนี้ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานยังอยู่ในระดับสูงที่ 4,830 ล้านบาท สะท้อนว่าธุรกิจหลักของบริษัทฯ ยังสร้างกระแสเงินสดได้จริง การดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมาไม่ได้จำกัดเพียงการลงทุน หากแต่เป็น “การวางหมาก” เพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต โดยการใช้เงินของบริษัทฯ ทุกครั้งเป็นไปอย่างมีเป้าหมายและอยู่ภายใต้หลักวินัยทางการเงิน

สถานการณ์ตลาดธุรกิจขนส่งทางเรือ

ในปีที่ผ่านมา ดัชนีค่าระวางซูปราแมกซ์ (Baltic Supramax Index: BSI) มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,129 จุด และอัตราค่าระวางเรือซูปราแมกซ์ (Time charter: TC) เฉลี่ยอยู่ที่ 12,241 ดอลลาร์สหรัฐต่อวัน แม้ว่าจะลดลงจากปีก่อนร้อยละ 10 แต่บริษัทยังคงดำเนินการบริหารจัดการอย่างเหมาะสมเพื่อให้สามารถก้าวผ่านช่วงเวลาที่ตลาดมีความผันผวน ประเด็นที่ควรให้ความสนใจคือ แม้ว่าสถานะตลาดโดยรวมจะไม่ได้อยู่ในช่วงที่เติบโตสูงสุด แต่ความผันผวนดังกล่าวกลับสะท้อนถึงความสามารถของผู้ประกอบการที่มีวินัย มีข้อมูล และมีความสามารถในการบริหารกองเรือได้อย่างแม่นยำ ดังนั้น ประเด็นสำคัญจึงไม่ได้ขึ้นอยู่กับว่าสถานะตลาดเป็นเช่นไร หากแต่อยู่ที่ว่า TTA สามารถดำเนินงานได้ดีกว่าตลาดหรือไม่

ภาพรวมธุรกิจขนส่งทางเรือ – เปรียบเทียบกับอุตสาหกรรม

สิ่งที่พิสูจน์ความสามารถในการบริหารกองเรือคือ การดำเนินงานที่ “เหนือกว่าตลาด” โดย โทริเซน ชิปปิ้ง มีอัตราค่าระวางเรือเทียบท่า (TCE) เฉลี่ยทั้งปี 13,315 ดอลลาร์สหรัฐต่อลำต่อวัน สูงกว่าอัตราค่าระวางเรือ

ซูปราแมกซ์สุทธิอยู่ร้อยละ 14 ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของเรือ (OPEX) อยู่ที่ 4,528 ดอลลาร์สหรัฐต่อลำต่อวัน ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมถึงร้อยละ 15 ความสำเร็จดังกล่าวไม่ได้เกิดจากสถานะตลาดเพียงอย่างเดียว หากยังเป็นผลจากประสิทธิภาพ การบริหารต้นทุน และการเลือกจังหวะดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสม ความสามารถในการสร้างผลการดำเนินงานเหนือกว่าตลาดเช่นนี้ไม่ได้เป็นเพียงผลลัพธ์ในระยะสั้น แต่ยังสะท้อนถึง “ความแข็งแกร่งเชิงโครงสร้าง” ของกลุ่มธุรกิจฯ ซึ่งได้รับการยืนยันเพิ่มเติมจากการที่ โทริเซน ชิปปิ้ง ได้รับการจัดอันดับเป็นอันดับที่ 2 ในปี 2567 จากการจัดอันดับบริษัทเรือขนส่งสินค้าแห่งเทกองที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก โดย Lienggaard & Roschmann และเป็นบริษัทเดียวที่ลงรักษา 5 ลำดับแรกได้ตลอดระยะเวลา 7 ปี ของการสำรวจอัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า (TCE) ต่อลำต่อวัน เมื่อพิจารณาทั้งรายได้และการควบคุมต้นทุน ทำให้ โทริเซน ชิปปิ้ง มีจุดคุ้มทุน (Breakeven cost) อยู่ในระดับต่ำเพียง 8,669 ดอลลาร์สหรัฐต่อลำต่อวัน และสามารถรักษาค่ากำไรสุทธิให้อยู่ในระดับสูงที่ประมาณร้อยละ 35

ภาพรวมธุรกิจขนส่งทางเรือ – อุปสงค์

ในอนาคต ตลาดยังมีโอกาสขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยคาดการณ์การเติบโตของการขนส่งสินค้าแห่งเทกองที่ร้อยละ 2.4 ในหน่วยตัน-ไมล์ ในปี 2569 และร้อยละ 1.2 ในหน่วยตัน-ไมล์ ในปี 2570 โดยมีรายละเอียดสินค้ากลุ่มหลักดังนี้

- การขนส่งเมล็ดธัญพืชคาดว่าจะเติบโตร้อยละ 5.1
- การขนส่งสินค้าเทกองย่อย (Minor bulk) ซึ่งเป็นสินค้ากลุ่มหลักที่เรือซูปราแมกซ์ขนส่ง คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 2.2

ทั้งนี้ ถือเป็นสัญญาณบวกต่อธุรกิจขนส่งทางเรือของ โทริเซน ชิปปิ้ง แม้ว่าสถานะตลาดจะไม่ได้อยู่ในช่วงการเติบโตแบบก้าวกระโดด แต่เป็นตลาดที่มีความต่อเนื่องและหลากหลาย เพื่อให้ผู้ประกอบการที่มีประสิทธิภาพสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างยั่งยืน

ภาพรวมธุรกิจขนส่งทางเรือ – อุปทาน

ปัจจุบันการสั่งซื้อเรือใหม่ (Order book) ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 12.6 ของปริมาณกองเรือทั่วโลกทั้งหมด ซึ่งถือว่าจำกัดและช่วยรักษาสมดุลของตลาดได้ โดย Clarksons Research คาดการณ์การขยายกองเรือแบบค่อยเป็นค่อยไปที่ร้อยละ 3.6 ในหน่วยเดทเวทตัน ในปี 2569 และร้อยละ 3.7 ในหน่วยเดทเวทตัน ในปี 2570 กล่าวอีกนัยหนึ่งคือ ตลาดไม่ได้ถูกกดดันจากการเพิ่มขึ้นของอุปทานอย่างรุนแรงทันที ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะทำให้ผู้ประกอบการมีต้นทุนการแข่งขันและยังสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดี อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ทั้งการทยอยส่งมอบเรือใหม่และการปลดระวางเรือเก่า ซึ่งจะเป็ปัจจัยกำหนดทิศทางของอุปทานในอนาคต

ภาพรวมธุรกิจขนส่งสินค้าแห่งเทกอง – เปรียบเทียบการเติบโตของการขนส่งสินค้าแห่งเทกอง (อุปสงค์) และการขยายกองเรือ (อุปทาน)

ในปี 2569 คาดการณ์การเติบโตของการขนส่งสินค้าเทกองย่อย ซึ่งเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักของเรือซูปราแมกซ์ที่ร้อยละ 2.2 ในหน่วยตัน-ไมล์ และการขยายกองเรือที่ร้อยละ 4.3 ในหน่วยเดทเวทตัน ขณะที่ในปี 2570 คาดการณ์การเติบโตของการขนส่งสินค้าเทกองย่อย ที่ร้อยละ 2.0 ในหน่วยตัน-ไมล์ เทียบกับการขยายกองเรือที่ร้อยละ 4.0 ในหน่วยเดทเวทตัน ซึ่งให้เห็นช่องว่างระหว่างอุปสงค์และอุปทานที่ประมาณร้อยละ 2.0-2.1 ต่อปี ใกล้เคียงกับร้อยละ 2.0 ในปี 2566

ปัจจัยพื้นฐานดังกล่าวสอดคล้องกับสถานะตลาดในปี 2566 ซึ่งอัตราค่าระวางเรือ (TC) สุทธิเฉลี่ยของตลาดซุปรามาแมกซ์อยู่ที่ 10,678 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำต่อวัน เทียบกับอัตราค่าระวางเรือเทียบเท่า (TCE) สุทธิเฉลี่ยของ โทริเซน ชิปปิง ในปี 2566 ที่ 13,612 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำต่อวัน ซึ่งถือว่าสูงกว่าตลาดอย่างมาก

ณ วันที่ 27 เมษายน 2569 อัตราค่าระวางเรือซุปรามาแมกซ์ (TC) อยู่ที่ 17,434 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำต่อวัน สะท้อนว่าตลาดยังอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้

ธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง

ณ สิ้นปี 2568 เมอร์เมคมีมูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบ (Backlog) แข็งแกร่งถึงเกือบ 726 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยงานสำรวจ ซ่อมแซม และซ่อมบำรุงใต้ทะเล (Subsea-IRM) คิดเป็นสัดส่วนสำคัญ พร้อมกันนี้ยังขยายงานรื้อถอน ขนส่ง และติดตั้งนอกชายฝั่ง (Decommissioning T&I) ในอ่าวไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ได้สำเร็จ มูลค่าสัญญาให้บริการที่รอส่งมอบ (Backlog) ในระดับสูงนี้เป็นปัจจัยสำคัญที่สะท้อนถึงรายได้ในอนาคตอย่างชัดเจน ตลอดจนช่วยเพิ่มความมั่นใจในธุรกิจ และแสดงให้เห็นว่าเมอร์เมคมีฐานงานรองรับอย่างเป็นรูปธรรม ขณะเดียวกัน แนวโน้มราคาน้ำมันที่ยังอยู่ในระดับสูงจะยิ่งหนุนความต้องการใช้บริการในส่วนธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง

ภาพรวมธุรกิจต่อสถานะสงคราม

กลุ่มธุรกิจขนส่งทางเรือ ปัจจุบัน โทริเซน ชิปปิง ไม่มีเรือปฏิบัติงานอยู่ในพื้นที่ความขัดแย้งหรือบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ อีกทั้งช่องแคบฮอร์มุซยังไม่ได้เป็นเส้นทางหลักของเรือขนส่งสินค้าแห่งเทกอง โดยมีสินค้าแห่งเทกองเพียงร้อยละ 3.6 ของปริมาณสินค้าแห่งเทกองทั่วโลกที่ขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ และมีเรือในพื้นที่เสี่ยงเพียงร้อยละ 1.5 ทำให้ผลกระทบโดยตรงยังค่อนข้างจำกัด อย่างไรก็ตาม ผลกระทบทางอ้อมหากสถานการณ์มีความตึงเครียดมากขึ้นจนทำให้เรือต้องหลีกเลี่ยงเส้นทางในบริเวณดังกล่าว อาจส่งผลให้เส้นทางเดินเรือโดยรวมยาวขึ้น ทำให้จำนวนเรือที่พร้อมให้บริการในตลาดลดลง หรืออุปทานตึงตัวมากขึ้น สถานะเช่นนี้มักเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนให้อัตราค่าระวางเรือปรับตัวสูงขึ้น เห็นได้จากอัตราค่าระวางเรือซุปรามาแมกซ์ (TC) ที่ 17,434 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำต่อวัน ณ วันที่ 27 เมษายน 2569 เทียบกับราว 14,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำต่อวันในช่วงก่อนเกิดความขัดแย้ง

กลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง เมอร์เมคยังคงดำเนินงานตามแผน แม้ว่าต้นทุนจากการหมุนเวียนพนักงานประจำเรือจะปรับเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ อย่างไรก็ตาม เมอร์เมคได้กระจายการดำเนินงานไปยังหลายพื้นที่ เช่น เอเชียตะวันออกเฉียงใต้และแอฟริกา เพื่อลดการพึ่งพาดตลาดตะวันออกกลางเพียงอย่างเดียว

กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์เพื่อการเกษตร การปิดช่องแคบฮอร์มุซส่งผลกระทบต่อการขนส่งวัตถุดิบ ในช่วงแรก อย่างไรก็ตาม บาคองโค ยังคงสามารถจัดหาวัตถุดิบได้อย่างเพียงพอผ่านเครือข่ายซัพพลายเออร์ จึงถือว่าไม่ได้มีผลกระทบอย่างชัดเจน

โดยสรุป แม้ว่าสถานการณ์ความขัดแย้งดังกล่าวจะสร้างความท้าทาย แต่ขณะเดียวกันก็ถือเป็นปัจจัยสนับสนุนผลประกอบการของบริษัทฯ ในส่วนธุรกิจหลักอย่างธุรกิจขนส่งทางเรือ ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมสภาพ และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สูงสุดในกลุ่มบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง ด้วยเงินสดภายใต้การบริหารประมาณ 8.5 พันล้านบาท และอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) ที่ระดับต่ำเพียง

0.56 เท่า สะท้อนถึงความสามารถในการรองรับความผันผวน และความพร้อมในการดำเนินธุรกิจอย่างมั่นคงท่ามกลางความไม่แน่นอนในโลกปัจจุบัน

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และได้มอบหมายให้ผู้บริหารตอบข้อซักถาม สรุปได้ดังนี้

ข้อซักถามล่วงหน้าที่ตอบระหว่างการประชุม

นางสาวชนาธิป วิทยาคุณ

ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

บริษัทฯ มีสินทรัพย์ดิจิทัลมูลค่าตามบัญชีสูงถึง 5,916 ล้านบาท (ในงบการเงินรวม) และ 4,003 ล้านบาท (ในงบการเงินเฉพาะกิจการ) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนที่นัยสำคัญมากเมื่อเทียบกับฐานกำไรของบริษัทฯ นอกจากนี้ ในหมายเหตุยังระบุว่า ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569 ราคาตลาดได้ปรับตัวลดลงจนอาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบ (ด้อยค่า) เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 7 ถึง 24 ของมูลค่าตามบัญชี จึงอยากทราบว่า บริษัทฯ มีนโยบายจำกัดวงเงินการลงทุนในคริปโทเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) ใดอย่างไร เพื่อให้ไม่ทำให้ราคาผันผวนย้อนกลับมาส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักของบริษัทฯ

นายคทาร์ัฐ สุขแสวง

การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ เป็นส่วนหนึ่งของกรอบการลงทุนเชิง Futuristic Investment โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อมองหาโอกาสการเติบโตในระยะยาว และเป็นการลงทุนจากสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทฯ ไม่ได้ใช้เงินทุนที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจหลัก

ปัจจุบันเงินลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลคิดเป็นประมาณร้อยละ 12 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมองว่าอยู่ในระดับที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับฐานะการเงินโดยรวม และบริษัทฯ ยังคงมีเงินสดและสินทรัพย์สภาพคล่องคงเหลืออยู่ที่ 8,489 ล้านบาทเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจหลักและการขยายธุรกิจในอนาคต

สำหรับประเด็นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดิจิทัลจำนวน 5,916 ล้านบาทในงบการเงินรวม และ 4,003 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ระบุว่าอาจมีผลกระทบจากการด้อยค่าเพิ่มเติมประมาณร้อยละ 7 ต่องบการเงินรวม และร้อยละ 24 ต่องบการเงินเฉพาะกิจการ ของมูลค่าตามบัญชีนั้น ตัวเลขดังกล่าวเป็นการประเมินตามมาตรฐานบัญชีที่มีลักษณะระมัดระวัง และไม่ได้หมายความว่าพอร์ตสินทรัพย์ดิจิทัลโดยรวมของบริษัทฯ มีมูลค่าตลาดต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี

บริษัทฯ มีการทยอยลงทุนในหลายช่วงเวลา หลายระดับราคา และผ่านหลายบริษัทในกลุ่ม ดังนั้น การพิจารณาซื้อขายค่าตามมาตรฐานบัญชีจึงต้องพิจารณาเป็นรายรายการ หรือรายล็อต กล่าวคือ หากสินทรัพย์ดิจิทัลบางรายการมีต้นทุนสูงกว่าราคาตลาด ณ วันประเมิน บริษัทฯ จะต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการซื้อขายสำหรับรายการนั้น ขณะเดียวกัน หากสินทรัพย์ดิจิทัลบางรายการมีต้นทุนต่ำกว่าราคาตลาด บริษัทฯ จะยังไม่สามารถรับรู้กำไรจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าได้ จนกว่าจะมีการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าวจริง

ดังนั้น ตัวเลขการด้อยค่าที่อาจเกิดขึ้นจึงเป็นผลจากวิธีการบันทึกบัญชีแบบรายรายการ ซึ่งรับรู้ downside ของบางล็อต แต่ยังไม่สามารถรับรู้ upside ของล็อตที่มีกำไรได้ จึงไม่ได้สะท้อนถึงพอร์ตสินทรัพย์ดิจิทัลโดยรวมของบริษัทฯ ซึ่งในความเป็นจริง มูลค่าสินทรัพย์โดยรวมของบริษัทฯ ยังสูงกว่าที่รายงานไว้ เมื่อพิจารณาภาพรวมของพอร์ตสินทรัพย์ดิจิทัลทั้งหมด ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569 มูลค่าตลาดรวมของพอร์ตยังอยู่ในระดับสูงกว่ามูลค่าตามบัญชี 5,916 ล้านบาท

นอกจากนี้ ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งเป็นวันที่ใช้ประกอบการประเมินในหมายเหตุงบการเงิน ราคาตลาดของ Bitcoin ซึ่งเป็นสินทรัพย์ดิจิทัลหลักที่บริษัทฯ ลงทุน อยู่ที่ 69,790 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ ณ วันที่ 27 เมษายน 2569 ราคาตลาดของ Bitcoin ได้ปรับเพิ่มขึ้นเป็นเกือบ 80,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา สะท้อนว่าราคาตลาดได้ปรับตัวดีขึ้นจากวันที่ใช้ประเมินดังกล่าว

ในด้านนโยบายจำกัดความเสี่ยง บริษัทฯ มีการติดตามมูลค่าการลงทุนและความผันผวนของตลาดอย่างใกล้ชิด โดยยังคงยึดหลักการลงทุนอย่างระมัดระวัง ใช้สภาพคล่องส่วนเกิน และรักษาฐานะการเงินให้แข็งแกร่ง เพื่อให้มั่นใจว่าความผันผวนของสินทรัพย์ดิจิทัลจะไม่กระทบต่อธุรกิจหลักของบริษัทฯ

โดยสรุป บริษัทฯ ตระหนักถึงความผันผวนของสินทรัพย์ดิจิทัล และบริหารความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด ขณะเดียวกัน การเปิดเผยเรื่องการด้อยค่าดังกล่าวเป็นการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีอย่างรอบคอบ ซึ่งไม่ได้สะท้อนว่าพอร์ต

	<p>สินทรัพย์ดิจิทัลโดยรวมของบริษัทฯ มีมูลค่าต่ำกว่านั้น และบริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอ</p>
<p>นางสาววิชญา สุภินนพงศ์ ผู้ถือหุ้น</p>	<p>จากสถานการณ์การสู้รบระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิสราเอลที่มีการโจมตีอหฺร่านในตะวันออกกลาง</p> <p>1) ส่งผลกระทบต่อธุรกิจขนส่งทางเรือของบริษัทฯ หรือไม่ อย่างน้อยเพียงใด</p>
<p>นายคทาร์รัฐ สุขแสวง</p>	<p>แถบช่องแคบฮอร์มุซมีปริมาณเรือสินค้าแห่งเทกอง (Dry Bulk) ติดค้างอยู่เพียงร้อยละ 1.5 และโดยปกติปริมาณสินค้าแห่งเทกอง (Dry Bulk) ที่ใช้ช่องทางเดินเรือดังกล่าวในการขนส่งคิดเป็นร้อยละ 3.6 ของปริมาณสินค้าแห่งเทกองทั่วโลก ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต่ำ จึงไม่ได้มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญและชัดเจนขณะเดียวกัน ปัจจุบันเรือของโทริเซนไม่ได้อยู่ในบริเวณนั้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะประเมินและติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด</p> <p>2) หากธุรกิจขนส่งทางเรือของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจะมีวิธีการหลีกเลี่ยงนี้ หรือการปรับตัวของการเดินเรืออย่างไร</p>
<p>นายคทาร์รัฐ สุขแสวง</p>	<p>อย่างที่เรียนแจ้งว่าไม่มีเรือของโทริเซนที่มีเส้นทางเดินเรือในบริเวณนั้น และปัจจุบันคิดว่าจะไม่มี การขนส่งในบริเวณนั้น</p> <p>3) สถานการณ์ของบริษัทฯ เป็นอย่างไรบ้าง</p>
<p>นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์</p>	<p>จากที่ได้รายงานท่านผู้ถือหุ้นไปแล้วในคำถามก่อนหน้านี้ชัดเจนว่าไม่ได้ส่งผลกระทบอะไร โดยเฉพาะธุรกิจขนส่งทางเรือ</p>
<p>นางสาววิชญา สุภินนพงศ์ ผู้ถือหุ้น</p>	<p>ในอนาคตมีโอกาสที่หุ้นของบริษัทฯ จะเติบโตบ้างหรือไม่</p>
<p>นายคทาร์รัฐ สุขแสวง</p>	<p>บริษัทฯ เข้าใจดีว่าผู้ถือหุ้นให้ความสำคัญกับการเติบโตและมูลค่าหุ้นในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นในตลาดขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ทั้งภาวะเศรษฐกิจ ภาพรวมอุตสาหกรรม และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ทั้งหมด สิ่งที่บริษัทฯ ทำได้คือการมุ่งสร้างผลประกอบการที่ดี</p>

ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวอย่างยั่งยืน ผ่านการบริหารอย่างรอบคอบ

ข้อซักถามผ่านข้อความที่ไม่ได้ตอบระหว่างการประชุม

นายสุรยง เผ่านิมมงคล
ผู้ถือหุ้น

ขอสอบถามยอดขายรถกระบะไฟฟ้าที่เป็นตัวแทนจำหน่าย

นายคทาร์ัฐ สุขแสวง

ธุรกิจนี้ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการพัฒนา (Early stage) และยังมีโอกาสเติบโตได้ในอนาคต โดยจะมุ่งเน้นการขายกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักของธุรกิจนี้เป็นกลุ่มลูกค้าองค์กร (Business-to-Business: B2B) ที่นำรถไปใช้ในเชิงพาณิชย์ โดยให้ความสำคัญกับความคุ้มค่าในการใช้งานในระยะยาว โดยเฉพาะในด้านการประหยัดต้นทุนเมื่อเทียบกับรถกระบะเครื่องยนต์สันดาป ควบคู่กับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ด้านความคุ้มค่าและประสิทธิภาพในการใช้งาน

จากการประเมินด้านต้นทุนการใช้งาน พบว่าการใช้รถกระบะไฟฟ้ามีจุดคุ้มทุน (Breakeven) ประมาณ 2 ปี ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสนับสนุนการตัดสินใจของลูกค้าในกลุ่มดังกล่าว

นอกจากนี้ จากแนวโน้มราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ ความสนใจและยอดจองจากลูกค้ามีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ไม่มีคำถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้น

ประธานแจ้งว่า วาระนี้เป็นวาระเพื่อรับทราบ จึงไม่ต้องมีการออกเสียงลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

วาระที่ 2 พิจารณาและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี

ประธานขอให้นายคทาร์ัฐ สุขแสวง นำเสนอข้อมูลโดยสรุปของงบการเงินรวม สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

นายคทาร์ัฐ รายงานรายละเอียดงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีพร้อมความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข และได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ถูกแสดงในส่วน “งบการเงินรวมและงบการเงินของบริษัทฯ” ของแบบ 56-1 One Report ประจำปี 2568 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุมนี้

และแจ้งให้ทราบว่าคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 พิจารณาและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 TTA มีสินทรัพย์รวม 49,195 ล้านบาท แม้จะลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 2 จากผลกระทบทางบัญชีของการแปลงค่าเงินบาท แต่ส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงแข็งแกร่งที่ 31,555 ล้านบาท สะท้อนถึงโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคงและพร้อมสำหรับการเติบโตอย่างยั่งยืน

งบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 TTA มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 1,516 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปีก่อน ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 0.73 บาท เป็น 0.83 บาท ซึ่งให้เห็นว่า TTA สามารถสร้างผลตอบแทนที่มีคุณภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างดีเยี่ยมท่ามกลางภาวะตลาดที่ท้าทาย ยิ่งไปกว่านั้น การเติบโตของกำไรดังกล่าวไม่ได้เกิดจากปัจจัยด้านโชคหรือปัจจัยชั่วคราวเพียงอย่างเดียว หากแต่สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตธุรกิจ การควบคุมต้นทุน และการตัดสินใจลงทุนอย่างมีวินัย

งบกระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2568 TTA มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 7,893 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานสูงถึง 4,830 ล้านบาท สภาพคล่องในระดับสูงดังกล่าวส่งผลให้ TTA มีความยืดหยุ่นทางการเงิน และมีความพร้อมในการเข้าลงทุนในโอกาสใหม่ได้อย่างทันท่วงที สิ่งนี้สะท้อนถึงความแตกต่างของ TTA อย่างชัดเจน เนื่องจากไม่ได้มีเพียงกำไรทางบัญชี หากยังมีเงินสดจริงสำหรับรองรับการดำเนินธุรกิจ การลงทุน และการบริหารความเสี่ยงในอนาคต

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และได้มอบหมายให้ผู้บริหารตอบข้อซักถาม สรุปได้ดังนี้

ข้อซักถามล่วงหน้าต่อบริษัทระหว่างการประชุม

นางสาวชนาธิป วิทยากุล

ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

หมายเหตุประกอบงบการเงินหน้า 35-40 ระบุว่าบริษัทมีการตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมหลายแห่ง เช่น บริษัท ประณีต จำกัด และ บริษัท สดรอม (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเป็นการตั้งด้อยค่าเต็มจำนวนมูลค่าเงินลงทุน จึงมีคำถามดังนี้

- 1) อยากทราบถึงสาเหตุสำคัญที่ทำให้บริษัทฯ ต้องตัดสินใจตั้งด้อยค่าในธุรกิจเหล่านี้เต็มจำนวน เป็นเพราะโมเดลธุรกิจเปลี่ยนไป หรือผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามเป้าหมายอย่างไร
- 2) สำหรับบริษัทที่ถูกตั้งด้อยค่าไปแล้ว บริษัทฯ มีแผนจะปรับโครงสร้าง เพื่อกู้สถานการณ์ให้กลับมาทำกำไร หรือมีแผนที่จะขายออก เพื่อจำกัดความเสียหายเพิ่มเติมในอนาคตหรือไม่

- 3) บริษัทฯ มีเกณฑ์ในการคัดเลือกและติดตามผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ๆ อย่างไร เพื่อลดโอกาสที่จะเกิดการด้อยค่าในลักษณะนี้กับโครงการอื่นในอนาคต

นายคทาร์ัฐ สุขแสวง

บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า จำนวน 262 ล้านบาท จากการประเมินผลการดำเนินงานและแนวโน้มธุรกิจในอนาคต โดยเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (IFRS) ซึ่งกำหนดให้ใช้สมมติฐานและประมาณการในลักษณะที่ค่อนข้างระมัดระวัง (Conservative) ในการประเมินมูลค่า ซึ่งในบางกรณีอาจไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจที่แท้จริงทั้งหมดในระยะยาว รายการดังกล่าวเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสด (Non-cash item) จึงไม่ส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสด สภาพคล่อง หรือการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดย TTA ยังคงมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง

สำหรับเงินลงทุนที่มีการตั้งด้อยค่า บริษัทฯ มีการติดตามและประเมินทางเลือกเชิงกลยุทธ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งการปรับโครงสร้าง การเพิ่มประสิทธิภาพ หรือการพิจารณาจำหน่ายเงินลงทุนตามความเหมาะสม เพื่อเพิ่มมูลค่าและบริหารความเสี่ยงของพอร์ตโดยรวม

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยกระดับเกณฑ์การลงทุนและการติดตามผลการดำเนินงานให้เข้มงวดมากขึ้น เพื่อสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนและลดความเสี่ยงในการเกิดการด้อยค่าในอนาคต

ไม่มีคำถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้น

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี ตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี ตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	713,619,191	0	1,489,200	0
ร้อยละ	100.0000	0.0000	-	0.0000

หมายเหตุ ในวาระนี้มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและด้วยการมอบฉันทะ ทำให้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมรวมเป็นจำนวน 48 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 715,108,391 หุ้น โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

* การงดออกเสียงไม่นับเป็นคะแนนเสียงในการลงมติของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เนื่องจากเป็นวาระที่ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผล

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า กฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีตามที่ปรากฏในงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการของบริษัทฯ จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ในปี 2568 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัทฯ จึงมีทุนสำรองยังไม่ครบตามจำนวนที่กฎหมายกำหนด อย่างไรก็ตาม เมื่ออ้างอิงจากงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ บริษัทฯ ไม่อยู่ในข่ายที่ต้องจัดสรรทุนสำรอง

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้ แต่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน และปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่นๆ บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 15,488 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาจากสถานการณ์ในอนาคตที่มีความไม่แน่นอน ตลอดจนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ความต้องการใช้เงินลงทุนและปัจจัยด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องแล้ว คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพื่อจ่ายเงินปันผลประจำปีในรูปของเงินสด ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 451,423,116 บาท

ในกรณีที่ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 มีนาคม 2569 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อ (Record Date) ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 19 พฤษภาคม 2569

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.09 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้ แต่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพื่อจ่ายเงินปันผลประจำปีในรูปแบบของเงินสด ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพื่อจ่ายเงินปันผลประจำปีในรูปแบบของเงินสด ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 มีนาคม 2569 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อ (Record Date) ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 451,423,116 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	715,112,391	0	0	0
ร้อยละ	100.0000	0.0000	-	0.0000

หมายเหตุ ในวาระนี้มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและด้วยการมอบฉันทะ ทำให้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมรวมเป็นจำนวน 49 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 715,112,391 หุ้น โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

* การงดออกเสียงไม่นับเป็นคะแนนเสียงในการลงมติของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เนื่องจากเป็นวาระที่ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระ

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า กฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา 1 ใน 3 ทั้งนี้ กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งตามวาระนั้น อาจได้รับเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกครั้งก็ได้

ในปี 2569 นี้ กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระมีจำนวน 4 ท่าน ได้แก่

- | | |
|-----------------------------|----------------------------|
| (1) นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ | กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร |
| (2) นางสาวอุษณา มหากิจศิริ | กรรมการที่เป็นผู้บริหาร |
| (3) นายกมลสุทธิ ทัพพะรังสี | กรรมการที่เป็นผู้บริหาร |
| (4) นายเชิดพงษ์ สิริวิรัช | กรรมการอิสระ |

เพื่อส่งเสริมหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ทั้งนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ แต่อย่างใด

บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้ได้ผ่านการพิจารณากลั่นกรองอย่างรอบคอบระมัดระวังตามกระบวนการที่บริษัทฯ กำหนด และมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสีย ได้ร่วมกันพิจารณาคณะกรรมการต่าง ๆ โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ ความเชี่ยวชาญจากหลายวิชาชีพ การมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด ข้อกำหนดต่างๆ และข้อบังคับของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้ รวมถึงการมีส่วนร่วมและผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการในช่วงที่ผ่านมา และได้เสนอแนะให้คณะกรรมการบริษัทนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติเลือกตั้งกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่านข้างต้นให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง

การเลือกตั้งกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่งนี้ส่งผลให้ นายเชิดพงษ์ สิริวิเศษ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกินกว่า 9 ปีติดต่อกัน โดยที่นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ กำหนดไว้ว่า กรรมการอิสระจะไม่สามารถดำรงตำแหน่งได้เกินกว่า 3 วาระ หรือ 9 ปีติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับมติเห็นชอบเป็นเอกฉันท์จากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสีย ได้พิจารณากลั่นกรองอย่างรอบคอบระมัดระวังแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ว่า นายเชิดพงษ์ สิริวิเศษ เป็นผู้มีความสามารถกรรมการอิสระครบถ้วนตามเกณฑ์การพิจารณาของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องแต่เข้มกว่าข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งเป็นผู้มีความรู้และความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี ตลอดจนไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใดๆ กับบริษัทฯ ไม่มีความเกี่ยวข้องโดยตรงกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และไม่มีความสัมพันธ์หรืออยู่ในสถานการณ์ใดๆ ซึ่งมีแนวโน้มที่จะหรืออาจดูเหมือนว่าจะทำให้เกิดการแทรกแซงในการใช้ดุลยพินิจทางธุรกิจที่เป็นอิสระเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระและเป็นไปตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสีย ได้ร่วมกันพิจารณาโดยผ่านกระบวนการกลั่นกรองคุณสมบัติเป็นรายบุคคลอย่างละเอียดรอบคอบ ระมัดระวัง และเป็นไปตามกระบวนการสรรหาอย่างครบถ้วนแล้ว โดยพิจารณาความเหมาะสมที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การดำเนินงานของบริษัทฯ และเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 เพื่อพิจารณาและอนุมัติเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดตามวาระทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ทั้งนี้ ข้อมูลของกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน และนิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ของหนังสือเชิญประชุมนี้

เพื่อเป็นการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี กรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระที่ได้รับการเสนอชื่อให้เลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่งได้ออกจากห้องประชุมเป็นการชั่วคราว ประธานได้มอบหมายให้ นายสันติ บางอ้อ ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ดำเนินการต่อไปในวาระนี้

นายสันติ บางอ้อ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

นายสันติ บางอ้อ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

ผู้ดำเนินการประชุมได้ขอให้ผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยลงคะแนนผ่านระบบ Inventech Connect (e-Voting) ว่า “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” เพื่อนับคะแนน ซึ่งในระบบจะมีการลงคะแนนสำหรับกรรมการแต่ละท่านตามลำดับ

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน ได้แก่ นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ นางสาวอุษณา มหากิจศิริ นายกมลสุทธิ ทัพพะรังสี และ นายเชิดพงษ์ สิริวิรัช กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

4.1 นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	695,133,987	19,968,404	10,000	0
ร้อยละ	97.2076	2.7923	-	0.0000

4.2 นางสาวอุษณา มหากิจศิริ

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	647,106,699	67,995,692	10,000	0
ร้อยละ	90.4914	9.5085	-	0.0000

4.3 นายกมลสุทธิ ทัพพะรังสี

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	715,046,983	55,408	10,000	0
ร้อยละ	99.9922	0.0077	-	0.0000

4.4 นายเชิดพงษ์ สิริวิรัช

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	715,045,883	56,508	10,000	0
ร้อยละ	99.9920	0.0079	-	0.0000

หมายเหตุ

* การงดออกเสียงไม่นับเป็นคะแนนเสียงในการลงมติของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เนื่องจากเป็นวาระที่ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

กรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่านที่ออกจากห้องประชุมได้กลับเข้าสู่การประชุม

วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ สำหรับปี 2569

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้ทบทวนค่าตอบแทนกรรมการอย่างละเอียดรอบคอบโดยพิจารณาถึงความเหมาะสมเทียบเคียงได้กับตลาดและอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมทั้งสอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัทฯ ตลอดจนหน้าที่ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานของกรรมการ และกรรมการชุดย่อยแต่ละท่าน คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นชอบตามการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้คงอัตราค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ สำหรับปี 2569 ในวงเงินไม่เกินจำนวน 10 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2568 และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจจัดสรรเงินค่าตอบแทนประจำปี 2569 ให้แก่กรรมการและกรรมการชุดย่อยตามความเหมาะสม บริษัทฯ มีการจัดทำประกันภัยความรับผิดของกรรมการและเจ้าหน้าที่ (Directors and Officers Liability Insurance) ให้แก่กรรมการและเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในวงเงินจำกัดความรับผิดรวม 1,400 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนหรือสวัสดิการในรูปแบบอื่นใดให้แก่กรรมการนอกเหนือจากค่าตอบแทนที่ได้กล่าวมาข้างต้น รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุมนี้ การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติและเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปี จนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเป็นอย่างอื่น

รายละเอียดของอัตราค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อย และเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ในปี 2568 และที่จะเสนอจ่ายสำหรับปี 2569 มีดังนี้

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน*

คณะกรรมการ	ประเภทค่าตอบแทน กรรมการ	อัตราค่าตอบแทนกรรมการ
คณะกรรมการบริษัท (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)	ค่าตอบแทนรายเดือน	150,000 บาท สำหรับประธานกรรมการ 24,500 บาท สำหรับกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	54,000 บาท สำหรับประธานกรรมการ 31,500 บาท สำหรับกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
	เงินรางวัลประจำปี (โบนัส)	การจ่ายค่าตอบแทนเพิ่มเติมให้แก่กรรมการ ในรูปของเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) จะจ่ายให้แก่กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของบริษัทฯ (หลังหักกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะกำหนดเงินรางวัลประจำปีให้แก่กรรมการตามที่เหมาะสม (โดยเป็นไปตาม

คณะกรรมการ	ประเภทค่าตอบแทน กรรมการ	อัตราค่าตอบแทนกรรมการ
		นโยบายการจ่ายเงินรางวัลประจำปีที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น)
คณะกรรมการ ตรวจสอบ	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	33,600 บาท สำหรับประธานกรรมการตรวจสอบ 28,000 บาท สำหรับกรรมการตรวจสอบ
คณะกรรมการสรรหา และกำหนด ค่าตอบแทน	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	25,200 บาท สำหรับประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน 21,000 บาท สำหรับกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน
คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	15,120 บาท สำหรับประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง 12,600 บาท สำหรับกรรมการบริหารความเสี่ยง
คณะกรรมการ กำกับดูแลกิจการ	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	15,120 บาท สำหรับประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ 12,600 บาท สำหรับกรรมการกำกับดูแลกิจการ
คณะกรรมการบริหาร	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	100,000 บาท สำหรับประธานกรรมการบริหาร 28,000 บาท สำหรับกรรมการบริหาร
คณะกรรมการ การลงทุน**	ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง	15,120 บาท สำหรับประธานกรรมการการลงทุน 12,600 บาท สำหรับกรรมการการลงทุน

หมายเหตุ

* จ่ายให้เฉพาะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

** เสนอจ่ายค่าตอบแทนในปี 2569 เป็นปีแรก

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทนสำหรับกรรมการและกรรมการชด้อยของบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุม โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ สำหรับปี 2569 ในวงเงินไม่เกินจำนวน 10 ล้านบาท (สิบล้านบาท) และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจจัดสรรเงินค่าตอบแทนประจำปี 2569 ให้แก่กรรมการและกรรมการชุดย่อยตามความเหมาะสม ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยให้มีผลตั้งแต่การประชุมครั้งนี้เป็นต้นไปและเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปีจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเป็นอย่างอื่น โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	715,102,391	0	10,000	0
ร้อยละ	99.9986	0.0000	0.0013	0.0000

วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับรอบปีบัญชี 2569

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด มีความเหมาะสมของขอบเขตการปฏิบัติงาน ความโปร่งใส ความมีประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี ตลอดจนความเหมาะสมของค่าสอบบัญชี และมีผลการดำเนินงานที่ดีตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา และคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทที่มีความพึงพอใจกับผลการดำเนินงานดังกล่าว คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอให้แต่งตั้ง นายวีระชัย รัตนจรสกุล (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4323) และ/หรือ นางสาวพรทิพย์ ริมคูสิต (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5565) และ/หรือ นายอุดมศักดิ์ บุศรานิพนธ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10331) และ/หรือ นางสาวพิชามณูช อุตราภรณ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 11874) ผู้สอบบัญชีในสังกัดของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2569 โดยกำหนดค่าสอบบัญชี เป็นจำนวนทั้งสิ้น ไม่เกิน 4,192,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ) ซึ่งเท่ากับอัตราค่าสอบบัญชีที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 โดยผู้สอบบัญชีท่านหนึ่งท่านใด จะมีอำนาจสอบทาน ตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด

นอกจากนี้ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นสำนักงานสอบบัญชีเดียวกันกับสำนักงานสอบบัญชีของบริษัทย่อยโดยส่วนใหญ่ โดยคณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้บริษัทย่อยของบริษัทฯ สามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2569 โดยข้อมูลผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 4 ท่าน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 ของหนังสือเชิญประชุมนี้

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2569 ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติการแต่งตั้งนายวิระชัย รัตนจรัสกุล (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4323) และ/หรือนางสาวพรทิพย์ ริมคูสิต (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5565) และ/หรือ นายอุดมศักดิ์ บุศรานิพนธ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10331) และ/หรือ นางสาวพิชามณูช อุตราภรณ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 11874) ผู้สอบบัญชีในสังกัดของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2569 ผู้สอบบัญชีท่านหนึ่งท่านใดจะมีอำนาจสอบทาน ตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 4,192,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ) ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง*	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	713,134,991	1,967,400	10,000	0
ร้อยละ	99.7248	0.2751	-	0.0000

หมายเหตุ

* การงดออกเสียงไม่นับเป็นคะแนนเสียงในการลงมติของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เนื่องจากเป็นวาระที่ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติวงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานขอให้นายคทาร์ฐ สุขแสวง แจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายคทาร์ฐ แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงเหตุผลในการขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติวงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ดังนี้

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 บริษัทฯ มีหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน 9,196 ล้านบาท และมีวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้คงเหลือ 7,804 ล้านบาท บริษัทฯ ต้องการวงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ภายในวงเงินรวมไม่เกิน 17,000 ล้านบาท (หนึ่งหมื่นเจ็ดพันล้านบาท) การขออนุมัติวงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มิได้เป็นผลจากการขาดสภาพคล่อง แต่มีวัตถุประสงค์เพื่อขยายระยะเวลาและเตรียมความพร้อม เพื่อรองรับการบริหารต้นทุนทางการเงิน การลงทุน และการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดตามสภาวะตลาด อย่างไรก็ตาม การออกและเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้วงเงินใหม่แต่ละครั้ง จะต้องอยู่ภายใต้การพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท ตามสภาวะตลาด ต้นทุนทางการเงิน และแผนธุรกิจ ตลอดจนการจัดอันดับเครดิตองค์กร (TRIS Rating) เพื่อสนับสนุนการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าวงเงินดังกล่าวเป็นส่วนสำคัญที่จะช่วยให้บริษัทฯ มีความพร้อมในการบริหารต้นทุนทางการเงินและสามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยยึดหลักความรอบคอบและวินัยทางการเงินเป็นสำคัญ และเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 เพื่อพิจารณาและอนุมัติดังนี้

- 1) วงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยจะออกเป็นสกุลเงินบาท ภายในวงเงินไม่เกิน 17,000 ล้านบาท (หนึ่งหมื่นเจ็ดพันล้านบาท) หรือในวงเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่น ในจำนวนที่เทียบเท่า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยสามารถออกและเสนอขายภายในระยะเวลาตั้งแต่ปี 2569 ถึงสิ้นปี 2573

รายละเอียดของหุ้นกูดังต่อไปนี้

ระยะเวลาในการเสนอขาย	ตั้งแต่ปี 2569 ถึงสิ้นปี 2573
ประเภทของหุ้นกู้	อาจมีหรือไม่มีหลักประกัน อาจไม่ด้อยสิทธิหรือด้อยสิทธิ และอาจมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
วงเงินที่ขออนุมัติ	ภายในวงเงินไม่เกิน 17,000 ล้านบาท (หนึ่งหมื่นเจ็ดพันล้านบาท) หรือในวงเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่น ในจำนวนที่เทียบเท่า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยอาจออกและเสนอขายเพื่อทดแทนหุ้นกู้ที่เคยออกและเสนอขายไปแล้ว ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ว่าด้วยเหตุใด รวมทั้งกรณีที่มีการซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าว อันมีผลให้เงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ลดลง ให้บริษัทฯ สามารถออกหุ้นกู้เพิ่มเติมได้อีก ภายในวงเงินรวมไม่เกิน 17,000 ล้านบาท (หนึ่งหมื่นเจ็ดพันล้านบาท) หรือในวงเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่น ในจำนวนที่เทียบเท่า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง
วิธีการเสนอขาย	เสนอขายต่อประชาชน และ/หรือ เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวน และ/หรือเป็นคราวๆ ไป เสนอขายภายในประเทศหรือต่างประเทศ
วัตถุประสงค์	เพื่อการชำระหนี้เงินกู้และ/หรือการรีไฟแนนซ์ และ/หรือเพื่อการลงทุน และ/หรือเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือวัตถุประสงค์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทฯ

นายคทาร์ฐ อธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงสร้างเงินทุนปัจจุบันและศักยภาพรองรับการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ ว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายรวมอยู่ที่ 11,809 ล้านบาท และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 0.37 เท่า ขณะที่อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 0.56 เท่า บ่งชี้ว่าการขออนุมัติวงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้จะไม่ส่งผลให้บริษัทฯ สูญเสียวินัยทางการเงิน แต่กลับเพิ่มศักยภาพในการระดมทุนเพื่อการลงทุนขนาดใหญ่ในอนาคตอย่างคล่องตัวภายใต้ฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง

- 2) มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้มียอำนาจกระทำการแทนบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มียอำนาจกระทำการแทนบริษัทฯ มอบหมาย มีอำนาจในการกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ ประเภท หลักประกัน จำนวนเงิน อายุ มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย สิทธิในการไถ่ถอน วิธีการเสนอขาย ระยะเวลาการออกและเสนอขาย และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้ และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง การเข้าทำ ลงนาม แก้ไข เสร็จทำสัญญา และ/หรือ เอกสารต่างๆ รวมถึงการติดต่อ ให้ข้อมูล ขึ้นเอกสารหลักฐาน ต่อสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สถาบันจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว ตลอดจนการใดๆ ที่เกี่ยวข้องได้ตามความเหมาะสม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการ วงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติวงเงินใหม่ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยจะออกเป็นสกุลเงินบาท ภายในวงเงินไม่เกิน 17,000 ล้านบาท (หนึ่งหมื่นเจ็ดพันล้านบาท) หรือในวงเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นในจำนวนที่เทียบเท่า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยสามารถออกและเสนอขายภายในระยะเวลาตั้งแต่ปี 2569 ถึงสิ้นปี 2573 และรายละเอียดตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	ไม่มี สิทธิออกเสียง	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	714,076,891	0	1,035,500	0	0
ร้อยละ	99.8551	0.0000	0.1448	-	0.0000

วาระที่ 8 พิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 2,733,696,846 บาท เป็น 1,822,464,564 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 911,232,282 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ของบริษัทฯ ได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,822,464,564 บาท เป็น 2,733,696,846 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 911,232,282 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นที่

เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2568 ตามที่ได้รับมอบอำนาจจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ได้อนุมัติการยกเลิกโครงการและกระบวนการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการดำเนินการทั้งหมดที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากเหตุผลด้านสถานะตลาด เหตุผลเชิงพาณิชย์ บัญชีทางเศรษฐกิจ และข้อพิจารณาด้านการประเมินมูลค่า ดังความที่แจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงไม่มีความจำเป็นต้องคงทุนจดทะเบียนเพิ่มเติมเพื่อรองรับการออกหุ้นใหม่ อีกต่อไป และเพื่อให้ทุนจดทะเบียนสอดคล้องกับทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในปัจจุบัน สะท้อนโครงสร้างเงินทุนที่แท้จริง และเพิ่มความชัดเจนและโปร่งใสเกี่ยวกับสถานะเงินทุนของบริษัทฯ จึงเสนอให้มีการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 2,733,696,846 บาท เป็น 1,822,464,564 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 911,232,282 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 2,733,696,846 บาท เป็น 1,822,464,564 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 911,232,282 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 2,733,696,846 บาท เป็น 1,822,464,564 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 911,232,282 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	ไม่มีสิทธิออกเสียง	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	715,102,391	0	10,000	0	0
ร้อยละ	99.9986	0.0000	0.0013	-	0.0000

วาระที่ 9 พิจารณาและอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เสนอให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 8 ข้างต้น จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัทฯ โดยให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	1,822,464,564 บาท	(หนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบสองล้านสี่แสนหกหมื่นสี่พันห้าร้อยหกสิบสี่บาท)
	แบ่งออกเป็น	1,822,464,564 หุ้น	(หนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบสองล้านสี่แสนหกหมื่นสี่พันห้าร้อยหกสิบสี่หุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1.00 บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	1,822,464,564 หุ้น	(หนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบสองล้านสี่แสนหกหมื่นสี่พันห้าร้อยหกสิบสี่หุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่บริษัทฯ มอบหมายให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ มีอำนาจในการแก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมรายละเอียดหรือข้อความให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียน ตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใด

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

มติ ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน อนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ ทั้งนี้ ให้บุคคลที่บริษัทฯ มอบหมายให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ มีอำนาจในการแก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมรายละเอียดหรือข้อความให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียน ตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	ไม่มีสิทธิออกเสียง	บัตรเสีย
จำนวน (เสียง)	715,102,391	0	10,000	0	0
ร้อยละ	99.9986	0.0000	0.0013	-	0.0000

วาระที่ 10 พิจารณากิจการอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมหรือไม่ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมอีก

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ และได้มอบหมายให้ผู้บริหารและที่ปรึกษาทราดทราดขอตอบข้อซักถามและข้อคิดเห็น สรุปได้ดังนี้

ข้อซักถามผ่านข้อความที่ไม่ได้ตอบระหว่างการประชุม

นายณัฏฐิ สุรเมธากุล
ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีมูลค่าตลาดที่ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีค่อนข้างมาก และปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีโครงการซื้อหุ้นคืนซึ่งเป็นโครงการที่ดี แต่ทางบริษัทฯ ซื้อหุ้นคืนได้เพียงประมาณร้อยละ 1 จากที่ขอไว้ร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด จึงอยากทราบสาเหตุที่ไม่ซื้อให้มากกว่านี้ และในอนาคตทางบริษัทฯ มีแนวคิดจะกลับมาซื้อหุ้นคืนอีกหรือไม่

นายคทาทรัฐ สุขแสวง

บริษัทฯ ตระหนักถึงประเด็นส่วนต่างระหว่างราคาตลาดและมูลค่าตามบัญชี และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความสำคัญกับโครงการซื้อหุ้นคืนที่ผ่านมา

โครงการซื้อหุ้นคืนดังกล่าวสะท้อนถึงความตั้งใจของบริษัทฯ ในการเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและบริหารจัดการโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ปริมาณการซื้อหุ้นคืนจริงขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยประกอบกัน อาทิ สภาพะตลาด สภาพคล่องของการซื้อขาย รวมถึงการรักษาความยืดหยุ่นทางการเงินเพื่อรองรับการดำเนินงานและโอกาสในการลงทุนในอนาคต

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการบริหารเงินทุนอย่างสมดุล โดยคำนึงถึงทั้งการเติบโตของธุรกิจและการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ในอนาคต บริษัทฯ จะยังคงพิจารณาโครงการซื้อหุ้นคืนเป็นหนึ่งในเครื่องมือในการบริหารเงินทุน โดยจะประเมินความเหมาะสมตามสภาพะตลาด ฐานะทางการเงิน และแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ เพื่อสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน

ไม่มีคำถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้น

ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุม และกล่าวปิดประชุมเวลา 15:39 น.

หมายเหตุ: ในระหว่างการประชุม มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและด้วยการมอบฉันทะ ทำให้เมื่อสิ้นสุดการประชุมมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นจำนวน 49 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 715,112,391 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 39.6032 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ โดยไม่นับหุ้นซื้อคืน

ลงชื่อ

-ลายเซ็น-

ประธานที่ประชุม

(นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์)

ประธานกรรมการบริษัท

ลงชื่อ

-ลายเซ็น-

(นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ)

กรรมการ/กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ลงชื่อ

-ลายเซ็น-

ผู้บันทึกการประชุม

(นางนันทิ เจริญนันท์)

เลขานุการบริษัท