



# THORESEN THAI AGENCIES

PUBLIC COMPANY LIMITED

REG. NO. 0107537002737

ร่าง  
รายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น

ของ

บริษัท โทริเซนไทย เอเจนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TTA”) ครั้งที่ 1/2558

วัน เวลาและสถานที่:

ประชุมเมื่อวันพุธที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2558 เวลา 13.46 น. ณ ห้องแอทินีคริสตัลฮอลล์ ชั้น 3 โรงแรมพลาซ่า แอทินี กรุงเทพฯ เลขที่ 61 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม:

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ | ประธานกรรมการ/ ประธานกรรมการบริหาร   |
| 2. นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ  | กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/ กรรมการบริหาร/<br>กรรมการบริหารความเสี่ยง    |
| 3. นายฉ่อง ปอล เทเวเน็ง    | กรรมการ/ กรรมการบริหาร   |
| 4. นายกฤษ ฟอร์ดเลิศ        | กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ/ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง                            |
| 5. นายเชิดพงษ์ สิริวิรัช   | กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ   |
| 6. นายสันติ บางอ้อ         | กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ/ ประธานสรรหาและกำหนด<br>ค่าตอบแทน/ กรรมการตรวจสอบ |
| 7. นายเชิข วัน ฮัท โจเซฟ   | กรรมการ/ กรรมการบริหาร/ กรรมการกำกับดูแลกิจการ   |
| 8. นางสาวอุษณา มหากิจศิริ  | กรรมการ/ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/ กรรมการกำกับดูแลกิจการ                               |
| 9. นายอีฟ บาบิว            | กรรมการ  |

กรรมการที่ลาประชุม:

1. นายโมฮัมหมัด ราเชด อาหมัด เอ็ม.อัลนัสซารี กรรมการอิสระ/ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

### ผู้บริหารที่เข้าประชุม:

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. นายสมพร จิตเป็นธม       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน                             |
| 2. นางสาวอุไร ปิ๋มสำราญ    | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแล             |
| 3. นายชาติวี อัครจรัสญา    | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม                 |
| 4. นายเดวิด อึ้ง           | รักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกลยุทธ์                            |
| 5. นายชิกมันต์ สตรอม       | กรรมการผู้จัดการบริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)         |
| 6. นายวินห์ จูเลียน เหงียน | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงินบริษัท โทรีเซน (กรุงเทพ) จำกัด                 |
| 7. นายศทาร์ฐ สุขแสวง       | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท เมอร์เมด มาร์ไทม์ จำกัด (มหาชน)        |
| 8. นายสถาพร ตากดำรงกุล     | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเอส จำกัด (มหาชน) |

### ผู้เข้าร่วมประชุมอื่นๆ:

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1. นายเทพชล โกศล              | ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด                           |
| 2. ดร. ปริมณฑา ดวงรัตน์       | ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด                           |
| 3. นางสาววิรัชญา จิตรวุฒิชัย  | ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี่ จำกัด                           |
| 4. นายรัฐชัย ธีระธนาวัฒน์     | ที่ปรึกษาทางการเงินจาก บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอชเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| 5. นายฉัฐธร กิจสำเร็จ         | ที่ปรึกษาทางการเงินจาก บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอชเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| 6. นายพงศานต์<br>คล่องวัฒนกิจ | ที่ปรึกษาทางการเงินจากธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)                           |
| 7. นายสมหมาย เถลิงบุญศิริ     | ที่ปรึกษาทางการเงินจากธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)                           |

### ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม:

- |                        |  |
|------------------------|--|
| นายวีระชัย รัตนจรัสกุล | สำนักงานบัญชี เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด |
|------------------------|--|

## กิจการเบื้องต้น:

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานกรรมการ เป็นประธานในที่ประชุม และมอบหมายให้ นางสาววิฐา จิตรวุฒิชิต ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด เป็นผู้ช่วยประธานฯ และผู้ดำเนินการประชุม ตามที่ได้รับมอบหมายจากประธานฯ

นางสาววิฐา จิตรวุฒิชิต (ผู้ดำเนินการประชุม) ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและแนะนำคณะกรรมการ คณะผู้บริหาร ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้ดำเนินการประชุม ได้แจ้งว่า มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองจำนวน 899 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 328,667,764 หุ้น และโดยการมอบฉันทะจำนวน 762 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 256,513,254 หุ้น รวมจำนวน ผู้เข้าประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะ คิดเป็น 1,661 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 585,181,018 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 44.9733 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ มีจำนวนทั้งสิ้น 1,301,174,740 หุ้น) ครบเป็นองค์ประชุม

หลังจากนั้น ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นเข้าสู่การประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2558 และได้มอบหมายให้ นายเทพพล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด เป็นผู้ชี้แจง ขั้นตอนการประชุม วิธีการออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้น และการนับคะแนนเสียง

นายเทพพล โกศล ชี้แจงขั้นตอนการประชุม วิธีการออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้น และการนับคะแนนเสียงใน แต่ละระเบียบวาระการประชุมดังนี้

1. ในการประชุมจะพิจารณาวาระต่างๆ ตามลำดับที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะมีการนำเสนอ ข้อมูลประกอบวาระและจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในวาระที่เกี่ยวข้องนั้น ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใด ประสงค์จะซักถามหรือแสดงความเห็น กรุณายกมือขึ้นและเดิน ไปยังจุดที่ได้จัดเตรียมไมโครโฟนไว้ และขอความกรุณาผู้ ถือหุ้นแนะนำตัวก่อนซักถามหรือแสดงความเห็น

นอกจากนี้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกคนซึ่งได้ลงทะเบียนเข้าประชุมได้มีส่วนร่วมในการประชุม บริษัทฯ จึงได้ จัดที่นั่งสำรองไว้รองรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในห้องได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีจอ LCD ถ่ายทอด บรรยากาศในการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่อยู่นอกห้อง สามารถติดตามการดำเนินการประชุมได้พร้อมกับผู้ถือหุ้นในห้อง ประชุม โดยผู้ถือหุ้นทั้งที่อยู่ในพื้นที่ด้านนอกสามารถซักถามและแสดงความเห็นได้โดยขอให้อยกมือขึ้น จะมีเจ้าหน้าที่ของ บริษัทฯ นำผู้ถือหุ้นเข้ามาในห้องประชุมเพื่อซักถาม และแสดงความเห็น ณ จุดที่จัดให้มีไมโครโฟน

2. ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และสามารถออกเสียงในแต่ละวาระว่าเห็น ด้วย หรือไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเต็มตามคะแนนเสียงที่ตนมีได้เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้น ของตนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียง ยกเว้นกรณีของคัสโอดีอันผู้รับมอบฉันทะจากผู้ลงทุนต่างประเทศ

3. คะแนนเสียงที่ต้องใช้ในการลงมติในแต่ละวาระของบริษัทฯ ได้แจ้งไว้ในเอกสารหนังสือเชิญประชุม แล้ว และจะมีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบอีกครั้งก่อนการลงมติในแต่ละวาระต่อไป

4. ในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ ยกเว้นในวาระที่ 6 เรื่องการเพิ่มทุน และวาระที่ 8 เรื่องการ เลือกตั้งกรรมการ หากผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง กรุณาลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนให้ชัดเจนว่าไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และยกมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปปรับบัตรลงคะแนน เพื่อนำมานับคะแนน

ผู้ถือหุ้นที่อยู่พื้นที่ด้านนอกห้องประชุมก็สามารถออกเสียงลงคะแนนได้ด้วยวิธีการเดียวกัน โดยจะมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ไปปรับบัตรลงคะแนนเพื่อนำมานับคะแนน

สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ได้ส่งบัตรลงคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ

5. สำหรับในวาระที่ 6 เรื่องการเพิ่มทุน และวาระที่ 8 เรื่องการเลือกตั้งกรรมการนั้น ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกคน ทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียงลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน ส่งบัตรลงคะแนนของท่านให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อนำไปนับคะแนน บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนทุกบัตร ทั้งที่เป็นการลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ทั้งนี้จะมีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงวิธีการลงคะแนนเสียงในเรื่องนี้อีกครั้งก่อนการลงมติในวาระดังกล่าว

6. ในการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เจ้าหน้าที่จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ตามที่ผู้ถือหุ้นได้ลงคะแนนเสียงไว้ในบัตรลงคะแนน และคะแนนเสียงตามบัตรเสีย (ถ้ามี) ในแต่ละวาระ หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมในวาระนั้น คะแนนเสียงนอกเหนือจากคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หรือบัตรเสียดังกล่าว จะนับเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ

ทั้งนี้ บัตรลงคะแนนเสียงใดที่ไม่สามารถแสดงถึงความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะได้อย่างชัดเจนว่าจะลงคะแนนเสียงไปในทางใดจะถือว่าเป็นบัตรเสีย เช่น การทำเครื่องหมายทั้งในช่องเห็นด้วย และไม่เห็นด้วยหรือทำเครื่องหมายไม่ชัดเจน หรือขีดฆ่าเครื่องหมายใดโดยไม่ลงลายมือชื่อกำกับบริเวณที่ขีดฆ่า หรือการไม่ทำเครื่องหมายใดๆ ในบัตรเลย เป็นต้น

7. ในระหว่างที่รอผลการนับคะแนนเสียงเพื่อมิให้เป็นการเสียเวลาจะมีการดำเนินการประชุมหรือพิจารณา วาระต่อไปในวันแต่ประธานจะแจ้งเป็นอย่างอื่น

8. บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะอยู่ร่วมพิจารณาวาระต่างๆ จนเสร็จสิ้นการประชุมครบถ้วนทุกวาระ อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีเหตุจำเป็นต้องออกจากห้องประชุมระหว่างการพิจารณาในวาระใด ขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องออกจากห้องประชุมนั้น ให้ติดต่อเจ้าหน้าที่ด้านหน้าห้องประชุมเพื่อคืนบัตรลงคะแนนของท่านและบันทึกการออกจากห้องประชุมต่อไป

บริษัทฯ จะตรวจนับบัตรลงคะแนนและรวมคะแนนเมื่อถึงการพิจารณาในแต่ละวาระเท่านั้น และจะตรวจนับและรวมคะแนนเฉพาะการออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ยังอยู่ในที่ประชุม โดยมีได้บันทึกการออกจากที่ประชุม

หลังจากที่ที่ปรึกษากฎหมายได้ชี้แจงผู้ถือหุ้นแล้ว ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ ได้เชิญที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท กฎหมาย เอชเอ็นพี จำกัด มาตรวจสอบการลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงในที่ประชุมและขอให้มีผู้ถือหุ้น 2 รายมาเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงด้วย ซึ่งได้มีผู้ถือหุ้น 2 รายคือ นายธนาวัฒน์ศักดิ์ ผู้รับมอบฉันทะจากนางชฎานทิพย์ โสคติพิมลพร และนางสาวจุฬาทพร รัตตะพงษ์ ผู้รับมอบฉันทะจากนายสุเทพทองประยูร

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังนี้

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 /2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2557**

ประธานฯ มอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดของวาระการประชุมวาระที่ 1 ซึ่งผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทฯ ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2557 ให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

ประธานฯเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใดอีก

ประธานฯขอให้ผู้ดำเนินการประชุมประกาศผลการลงคะแนนเสียง ซึ่งมีผลคะแนนดังนี้

**มติ** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและมีมติรับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>บัตรเสีย</u>	<u>รวม</u>
587,693,992	1,900	29,190	5,250	587,730,332
99.9987%	0.0003%	-	0.0008%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีกจำนวน 67 รายนับจำนวนหุ้นได้รวม 2,549,314 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 1,728 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 587,730,332 หุ้น

**วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯสำหรับปีบัญชี 2557 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557**

ประธานฯ ขอให้นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารรายงานเกี่ยวกับภาพรวมของบริษัทฯ และขอให้คุณสมพร จิตเป็นชม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และแนวโน้มธุรกิจให้ผู้ถือหุ้นทราบ

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้กล่าวรายงานต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่า ภาพการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจขนส่งสินค้าด้วยเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของไทย ซึ่งเป็นปัจจุบันบริษัทฯ ได้กระจายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีความหลากหลาย โดยมุ่งมั่นก้าวไปสู่เป้าหมายที่จะเป็นธุรกิจในกลุ่ม SET 50 ภายในปี พ.ศ. 2559 และมุ่งหวังจะเป็นบริษัทที่มีความน่าเชื่อถือในการลงทุนทุกด้าน และสร้างผลกำไรคืนกลับไปให้แก่ผู้ถือหุ้น

ในระยะสองปีที่ผ่านมา หรือ พ.ศ. 2555-2556 แม้ว่าเป็นช่วงเวลาที่บริษัทฯ ประสบภาวะขาดทุน แต่อาจกล่าวได้ว่าเป็นช่วงเวลาของการวางรากฐานเพื่อยกระดับผลการดำเนินงาน โดยการลงทุนกลับไปใหม่ในธุรกิจหลัก ซึ่งในผลประกอบการของปี พ.ศ. 2557 ได้พิสูจน์ถึงความพร้อมของบริษัทฯ ที่จะเติบโตต่อไป ดังจะเห็นได้จากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ 1,028 ล้านบาทในปี พ.ศ. 2557 ซึ่งดีที่สุดในรอบ 5 ปี ซึ่งมาจากผลการดำเนินงานของหลายกลุ่มธุรกิจ ประกอบด้วย

-บริษัท โทริเซน ชิปปิง ลิงคโพร่ ฟิฟตี แอลทีดี หรือ TSS ซึ่งเป็นบริษัทที่ TTA เข้าถือหุ้นร้อยละ 100 โดยทำธุรกิจหลัก คือ การส่งสินค้าด้วยเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของ สามารถทำกำไรได้สูงกว่าปีที่ผ่านมาร้อยละ 228

- บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) หรือ เมอร์เมด ซึ่งเป็นบริษัทที่ TTA เข้าถือหุ้นร้อยละ 57 และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ สามารถทำกำไรได้สูงกว่าปีที่ผ่านมาร้อยละ 165

- บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ UMS ยังคงประสบภาวะขาดทุน แต่อย่างไรก็ดี ตัวเลขขาดทุนลดลงเมื่อเทียบกับผลประกอบการปีที่ผ่านมา เนื่องจากราคาใช้ขายอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งทำให้เชื่อมั่นได้ว่าเมื่อภาวะราคากำหนดของโลกรับตัวสูงขึ้น UMS จะสามารถพลิกฟื้นได้อีกครั้ง

- บริษัท บาคองโค จำกัด หรือ บาคองโค ซึ่งทำธุรกิจหลักด้านปุ๋ย มีฐานการผลิตและการตลาดในประเทศเวียดนาม และได้ขยายการส่งสินค้าไปจำหน่ายยังต่างประเทศ มีผลประกอบการที่แข็งแกร่งและได้สร้างสถิติใหม่ของการเจริญเติบโตสูงกว่าปีที่ผ่านมาร้อยละ 36

ภาพรวมการลงทุนในปี พ.ศ. 2557 ที่ผ่านมา ประกอบด้วย

- การลงทุนของ TSS เพื่อซื้อเรือมือสอง ขนาด Supramax จำนวน 6 ลำ ใช้เงินลงทุนประมาณ 4,284 ล้านบาท

- การลงทุนของเมอร์เมด เพื่อสั่งซื้อเรือขุดเจาะท้องแบน (Tender rig) จำนวน 2 ลำ คือ MTR 3 และ MTR 4 โดยนำมาทดแทน MTR 1 และ MTR 2 ซึ่งมีอายุใช้งานเกินกว่า 30 ปี ซึ่งใช้เงินลงทุนประมาณ 2,108 ล้านบาท

- การลงทุนของบาคองโค เพื่อขยายสายการผลิต และรองรับการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศแถบอเมริกาใต้ รวมถึงการส่งออกไปยังประเทศอื่นๆ ที่ขยายตัวเพิ่มมากขึ้น โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 125 ล้านบาท

- การลงทุนของ TTA ในกลุ่มธุรกิจเครื่องดื่ม ซึ่งเป็นธุรกิจกลุ่มใหม่ของ TTA โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 611 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 9 ในบริษัท ไชโน แกรนด์เนส ฟู้ด อินดัสตรี กรุ๊ป จำกัด (บริษัท ไชโน แกรนด์เนส)

บริษัท ไชโน แกรนด์เนส ประกอบธุรกิจผลิตน้ำผลไม้และผักกระป๋องโดย มีฐานการผลิตในประเทศจีน ซึ่งขนาดการลงทุนของ TTA ครั้งนี้เท่ากับการลงทุนซื้อเรือขนาด Supramax 1 ลำ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สูง เมื่อเทียบกับการเปิดโอกาสทางการตลาดในประเทศจีน ซึ่งมีประชากรอยู่กว่า 1,000 ล้านคน โอกาสทางด้านผลิตภัณฑ์ที่สามารถนำมาพัฒนาต่อให้เหมาะสมกับตลาดในประเทศจีนและแถบภูมิภาคเอเชีย รวมถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านทาง คาร์ฟูร์ เทสโก้ วอลล์มาร์ต ฯลฯ ซึ่งล้วนแล้วแต่เป็นที่รู้จักกันดีทั่วโลก และมีมากกว่า 250 แห่งในประเทศจีน ถือว่าธุรกิจนี้มีโอกาสที่จะเติบโตและทำกำไรได้

ผลกระทบของราคาน้ำมันตักต่อธุรกิจต่างๆ ของบริษัทฯ

- ธุรกิจของ TSS ได้รับผลกระทบในวงแคบ เนื่องจากการให้บริการเรือเช่า ลูกค้านับเป็นผู้รับผิดชอบค่าน้ำมันที่ใช้ในการขนส่ง ดังนั้นความเสี่ยงของราคาน้ำมันที่ขึ้นหรือลง ลูกค้านับเป็นผู้รับความเสี่ยงนั้น

- ธุรกิจของเมอร์เมด ซึ่งเป็นการให้บริการได้ทะเล ได้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงราคาน้ำมันในวงแคบ เนื่องจากเมอร์เมดมีสัญญาระยะยาวกับลูกค้า ซึ่งเป็นผลให้ยังต้องมีการใช้บริการซ่อมบำรุงอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าราคาน้ำมันจะมีการเปลี่ยนแปลง

- ธุรกิจของ UMS มีการปรับลดต้นทุนในระดับที่ต่ำสุดแล้ว ซึ่งต้องรอให้ราคากำหนดในตลาดโลกปรับตัวขึ้นมา UMS จึงจะสามารถพลิกฟื้นกิจการให้กลับมาทำกำไรได้ดังเดิม

วิสัยทัศน์ของบริษัทฯ คือการก้าวจากกลุ่ม SET 100 ไปสู่ SET 50 ภายในระยะเวลา 2 ปีนับจากนี้ โดยองค์ประกอบของการก้าวไปสู่เป้าหมายที่วางไว้นั้นมี 2 ลักษณะ คือ การเติบโตด้วยทรัพยากรในองค์กร (Organic Growth) ซึ่งหมายถึง การ

ลงทุนต่อธุรกิจหลักของบริษัทฯ หรือธุรกิจที่มีอยู่ เพื่อสร้างให้เกิดผลกำไรมากขึ้นและปรับปรุงพัฒนาประสิทธิภาพให้ดียิ่งขึ้น และการเติบโตด้วยทรัพยากรภายนอกองค์กร (Inorganic Growth) หรือการเติบโตแบบก้าวกระโดด ซึ่งหมายถึงการซื้อกิจการใหม่ หรือการทำ M&A เช่น การลงทุนในบริษัทไซโน แกรนด์เนส ที่ผ่านมา ซึ่งการลงทุนใหม่เพื่อการเติบโตแบบก้าวกระโดดนี้ ใช้หลัก 4G ในการพิจารณา กล่าวคือ ต้องเป็นบริษัทที่ดี (Good Company) มีโอกาสเติบโตในอนาคต (Good Future) อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ดี (Good Industry) และ ราคาที่จะเข้าไปถือครองต้องเป็นราคาที่ดี (Good Price)

หลังจาก นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้กล่าวรายงานภาพรวมของบริษัทฯ แล้ว นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน ได้กล่าวรายงานผลการดำเนินงานและแนวโน้มธุรกิจดังนี้

ภาพรวมผลประกอบการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดีที่สุดในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา โดยจะเห็นได้จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 16 จาก 18,463 ล้านบาทเป็น 21,431 ล้านบาท รวมถึงกำไร EBITDA ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 76 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดค่าใช้จ่าย และการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบกับรอบบัญชีปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนอยู่ประมาณ 5,119 ล้านบาท แต่สำหรับรอบบัญชี 2557 นี้ บริษัทฯ สามารถทำกำไรเพิ่มขึ้นจากเดิมได้ถึง 1,015 ล้านบาท และเมื่อพิจารณาในส่วนกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ ซึ่งจากเดิมที่ขาดทุนอยู่ประมาณ 253 ล้านบาทในรอบปีบัญชี 2556 ซึ่งบริษัทฯ สามารถพลิกทำกำไรได้มากกว่าปีที่ผ่านมาร้อยละ 507 หรือ 1,028 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้และการลงทุน ยึดหลักความต่อเนื่องกับธุรกิจที่ดำเนินการในปัจจุบัน และความเกี่ยวเนื่องกับแผนงานที่จะทำต่อไป ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางที่ได้นำเสนอผู้ถือหุ้นในรอบปีที่ผ่านมา โดยจะเห็นได้จากรายได้ของธุรกิจมาจากการดำเนินงานของหน่วยธุรกิจทั่วโลกของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานร้อยละ 21 ธุรกิจขนส่งร้อยละ 32 และ ธุรกิจพลังงานร้อยละ 47 โดยถือเป็นโครงสร้างที่มีความหลากหลายและมีความสมดุลในขณะเดียวกัน

#### ธุรกิจขนส่งสินค้าด้วยเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง (ดำเนินงานโดย บริษัท โทริเซน ชิปปิง ลิงคอปร์ พีทีอี แอลทีดี)

ในปีที่ผ่านมาถือได้ว่ามีความโดดเด่นในด้านการลดต้นทุนการดำเนินงาน โดยมีสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการเดินเรือ (Owner Expense) อยู่ที่ประมาณ 3,921 เหรียญสหรัฐต่อวัน ถือว่าต่ำกว่าตลาดซึ่งอยู่ที่ 5,082 เหรียญสหรัฐต่อวัน ซึ่งส่งผลให้จุดคุ้มทุนของผลกำไร (Total Costs) ของ TSS อยู่ที่ 8,077 เหรียญสหรัฐต่อวัน จากตัวเลขดังกล่าวนี้แสดงให้เห็นว่า หากดัชนีธุรกิจขนส่งสินค้าด้วยเรือมีแนวโน้มที่จะตกต่ำลง บริษัทฯ ยังสามารถที่จะทำกำไรต่อไปได้ นอกจากนี้การเจริญเติบโตของ TSS ในปีที่ผ่านมา เห็นได้จาก การเปิดสาขาใหม่ที่เมืองเคปทาวน์ ประเทศแอฟริกาใต้ และมีแผนที่จะขยายไปในอีกหลายประเทศแถบมหาสมุทรแอตแลนติก

#### ธุรกิจพลังงาน (ดำเนินงานโดย บริษัท เมอร์เมค มาริไทม์ จำกัด (มหาชน))

ผลประกอบการของเมอร์เมคดีที่สุดเท่าที่เคยผ่านมา โดยสามารถทำกำไรเพิ่มขึ้น 3 เท่า เป็นเวลา 4 ปีติดต่อกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของ TTA ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 314 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 832 ล้านบาทในปี 2557 จึงทำให้เห็นว่าแนวโน้มที่จะเติบโตยิ่งขึ้นในปีต่อไป

ธุรกิจปุ๋ยและให้เช่าพื้นที่เก็บสินค้า (ดำเนินการโดย บริษัท บาคอง โค จำกัด)

ผลประกอบการของบาคองโคเติบโตขึ้นทุกปี โดยในรอบปีบัญชี 2557 บาคองโคมีกำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 36 ซึ่งสูงขึ้นอย่างเป็นประวัติการณ์ โดยกำไรมาจากการขายปุ๋ยและการให้เช่าพื้นที่เก็บสินค้า ซึ่งในปี 2557 พื้นที่คลังสินค้ามียอดจองเต็มพื้นที่เก็บสินค้าทั้งหมดและบาคองโคยังขยายการส่งออกปุ๋ยไปยังต่างประเทศ ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงอันเนื่องมาจากความผันผวนของค่าเงินเหรียญสหรัฐอีกทางหนึ่งด้วย

ธุรกิจโลจิสติกส์ถ่านหิน (ดำเนินการโดยบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน))

ในปีที่ผ่านมา UMS มีการจัดการสินค้าคงคลังเพื่อเปลี่ยนเป็นเงินสด และนำไปลดภาระหนี้ของ UMS ซึ่งทำให้แม้ว่าผลประกอบการขาดทุน แต่ถือเป็นการขาดทุนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยหนี้ที่มีต่อสถาบันการเงินสุทธิลดลงจาก 1,250 ล้านบาทในปี 2556 เหลือเพียง 537 ล้านบาทเมื่อสิ้นรอบบัญชีปี 2557 จนอาจกล่าวได้ว่า UMS ได้มีการปรับตัวอย่างมาก เพื่อให้ธุรกิจมีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น และพร้อมจะเติบโตต่อไป

สรุปผลประกอบการ

ในรอบบัญชี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,015 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่มีผลขาดทุนจำนวน 5,119 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติปี 2557 (ไม่รวมรายการปรับปรุงทางบัญชี) เท่ากับ 1,028 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 507 เมื่อเทียบกับผลขาดทุน 253 ล้านบาทในปี 2556 นอกจากนี้ บริษัทฯ มีส่วนของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น ซึ่งมาจากการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์สำหรับกลุ่มกิจการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการซื้อเรือเพิ่มขึ้นระหว่างปี ดังจะเห็นได้จากตัวเลขสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นเป็น 49,331 ล้านบาท จากเดิม 43,298 ล้านบาทในปี 2556 ทั้งนี้การเติบโตของธุรกิจยังเห็นได้จากกำไรสะสมของบริษัทที่เพิ่มขึ้นจาก 11,392 ล้านบาท เป็น 12,408 ล้านบาทในปี 2557 รวมถึงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ เช่น อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ซึ่งส่วนแล้วแต่แสดงให้เห็นถึงศักยภาพของบริษัทฯ ที่จะเติบโตต่อไปในอนาคต

หลังจากนายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และนายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน รายงานเกี่ยวกับแผนธุรกิจและผลประกอบการแล้ว ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจากการรายงานผลการดำเนินงานในวาระที่ 2 นี้ มีข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งเป็นข้อมูลประกอบและเกี่ยวเนื่องกับวาระที่ 3 ด้วย ประธานฯ จึงจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ตลอดจนข้อมูลตัวเลขที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงิน และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 และเมื่อถึงวาระที่ 3 ประธานจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาและลงมติต่อไปด้วยเลย

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายชัชชัย คุณงาม  
ผู้ถือหุ้น

ทำโมเดลค่าตลาด (market value) หรือราคาหุ้นจึงลดลง ทั้งที่ธุรกิจของ TTA ไม่ได้ขึ้นอยู่กับดัชนีขนส่งทางทะเล (Baltic Dry Index) เพียงอย่างเดียว และมีลักษณะของการเป็นบริษัท Holding คือ มีความสัมพันธ์และเกี่ยวข้องกับธุรกิจที่หลากหลายนอกเหนือไปจากธุรกิจที่สัมพันธ์กับดัชนี BDI อีกทั้งยังประสบความสำเร็จ ธุรกิจมีการขยายตัว ทำกำไรได้มากขึ้น และมีผู้ถือหุ้นเพิ่มมากขึ้น



<p>นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</p>	<p>การประเมินมูลค่าราคาหุ้นของบริษัทฯ นักลงทุนและกองทุนต่างๆ จะวิเคราะห์จากสิ่งที่บริษัทได้เข้าถืออยู่ซึ่งธุรกิจขนส่ง หรือ TSS ยังคงอิงอยู่กับดัชนี BDI แต่ธุรกิจหลักอีกส่วนหนึ่งของ TTA คือธุรกิจพลังงาน ดังนั้นการวิเคราะห์ธุรกิจ TTA จึงเป็นไปในทิศทางเดียวกับการประเมินภาพของธุรกิจพลังงานโดยรวม หากธุรกิจพลังงานอยู่ในทิศทางลง การประเมินธุรกิจ TTA ก็จะเป็นไปในทิศทางเดียวกัน อาจกล่าวได้ว่า ราคาหุ้น TTA อาจไม่ได้สะท้อนภาพตัวเลขทางธุรกิจของ TTA ทั้งหมด</p>
<p>นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานฯ</p>	<p>กล่าวเสริมว่า การลงทุนของ TTA มีหลายส่วนไม่ได้อิงกับธุรกิจขนส่งแต่เพียงอย่างเดียว แต่มีทั้งธุรกิจพลังงาน และธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ดังนั้นการที่ราคาหุ้นลดลง ส่วนหนึ่งจึงเป็นผลมาจากมุมมองของผู้ถือหุ้นที่มีต่อธุรกิจบริษัทฯ</p>
<p>นายสมบูรณ์ เอี่ยมอารีวงศ์ ผู้ถือหุ้น</p>	<p>มีคำถามดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ตามที่ทางผู้บริหารได้มีการนำเสนอผลกระทบของราคาน้ำมันต่อธุรกิจของบริษัท ว่า มีผลกระทบในวงแคบ ดังนั้นจึงอยากจะขอทราบภาพกว้างๆ หากราคาน้ำมันมีการติดกลับขึ้นมาอย่างรวดเร็วภายในระยะเวลาสั้น จะมีผลกระทบอย่างไรต่อบริษัทต่างๆ</li> <li>2. ตามที่ทางผู้บริหารได้มีการนำเสนอว่า บาคองโคมีกำไรเพิ่มขึ้น แต่เมื่อพิจารณาแล้วรายได้ของบาคองโคลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จึงอยากทราบสาเหตุที่รายได้ลดลง แต่กำไรกลับเพิ่มขึ้น</li> <li>3. จากการที่ทางบริษัทฯ ลงทุนในบริษัทไซโน แกรนด์เนส เป็นจำนวน 611 ล้านบาทนั้น จึงอยากทราบภาพรวมของธุรกิจ ขนาดตลาด ลำดับของธุรกิจเมื่อเทียบกับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงตัวเลขทางบัญชี เช่น สินทรัพย์ รายได้ กำไร รวมถึงช่องทางจัดจำหน่าย ที่นำเสนอว่าปัจจุบัน 250 ช่องทาง ถ้าหากเทียบกับคู่แข่งรายอื่นแล้วเป็นธุรกิจนี้จัดว่ามีช่องทางการจัดจำหน่ายมากหรือน้อยเพียงใด รวมไปถึงความนิยมของประชาชนในตัวสินค้า</li> <li>4. การผลิตน้ำมันของกลุ่มประเทศผู้ค้าน้ำมัน เช่น ซาอุดีอาระเบีย ยังไม่ลดลง แต่อย่างไรก็ดีก็อาจมีการเปลี่ยนแปลงลดปริมาณการผลิต จึงอยากทราบผลกระทบต่อเมอร์เมดเนื่องจากรายได้หลักของเมอร์เมดปัจจุบันมาจากเรือขุดเจาะน้ำมันจำนวน 3 แห่ง และการบริหารจัดการเรือขุดเจาะดังกล่าวเป็นไปในลักษณะใด</li> <li>5. UMS มีกรณีพิพาทตั้งแต่ปีที่ผ่านๆ มา จึงอยากทราบความคืบหน้าของกรณีพิพาทดังกล่าว และแนวโน้มของการดำเนินธุรกิจ ในภาวะราคาถ่านหินตกต่ำ รวมถึงความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่ง และความสามารถในการทำกำไรของ UMS</li> </ol>
<p>นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานฯ</p>	<p>หากราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น แม้ว่าจะไม่อาจกลับไปถึงราคาเดิมก็ตาม น่าจะส่งผลดีต่อธุรกิจ กล่าวคือความวิตกกังวลต่อการขุดเจาะสำรวจที่ลดลง หรือการชะลอการลงทุนของบริษัท น้ำมันก็จะหมดไป ในขณะที่เดียวกันความวิตกกังวลในธุรกิจของเมอร์เมด ซึ่งเป็นธุรกิจพลังงานและธุรกิจหลักของบริษัทฯ ก็จะลดลงเช่นเดียวกัน</p>

หากเปรียบเทียบกับสถานการณ์เมื่อ พ.ศ. 2551 ซึ่งราคาน้ำมันอยู่ที่ระดับ 40 เหรียญสหรัฐซึ่งใกล้เคียงกับสถานการณ์ปัจจุบัน แม้ว่าสถานการณ์ปัจจุบันราคาน้ำมันอาจอยู่ในแนวที่ต่ำสุดแล้ว แต่โอกาสที่ราคาจะกลับไปจุดเดิมเช่นเดียวกับปี พ.ศ. 2551 เป็นสิ่งที่ยากกว่า เนื่องจากปัจจัยที่ส่งผลต่อการลดต่ำของราคาน้ำมันต่างกัน โดยในอดีต ราคาน้ำมันตกต่ำเป็นผลจากปัญหาสถาบันการเงินซึ่งกระทบต่อเศรษฐกิจโลก ทำให้ความต้องการน้ำมันลดต่ำลงส่งผลให้ราคาน้ำมันลดต่ำลงอย่างรวดเร็ว แต่สถานการณ์ปัจจุบัน เป็นผลจากการที่มีแหล่งผลิตน้ำมันเพิ่มมากขึ้นนอกกลุ่ม OPEC ทั้งในสหรัฐอเมริกา หรือประเทศอื่นๆ อีกทั้งกลุ่ม OPEC โดยเฉพาะประเทศซาอุดีอาระเบีย ไม่ยอมลดกำลังการผลิต ทำให้เกิดภาวะที่น้ำมันมีมากกว่าความต้องการใช้ (Oversupply)

กล่าวโดยสรุปคือสำหรับคำถามข้อแรกได้ว่า หากราคาน้ำมันมีการปรับตัวกลับมา ย่อมส่งผลดีต่อบริษัทฯ

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ  
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำหรับคำถามข้อ 4 ซึ่งเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับประเด็นของราคาน้ำมัน ซึ่งปัจจุบันเมอร์เมด มีสัญญาระยะยาว 3 – 5 ปีกับลูกค้าอยู่ ดังนั้นหากเป็นกรณีที่เลวร้ายที่สุดคือ ลูกค้าบอกเลิกสัญญา เนื่องจากจะลดกำลังการผลิต ปัจจัยที่ลูกค้านำมาพิจารณาเพื่อบอกเลิกสัญญาสามารถ แบ่งได้เป็น 2 ส่วน คือ ปัจจัยต้นทุนทางภูมิศาสตร์ เช่น การขุดเจาะที่ซาอุดีอาระเบียมีต้นทุนที่ต่ำสุด เมื่อเทียบกับการขุดเจาะรัสเซียจะมีต้นทุนที่สูงที่สุด หรือปัจจัยเรื่องค่าใช้จ่าย ซึ่งขึ้นอยู่กับประเภทเรือขุดเจาะหรือวิธีการขุด ซึ่งมีอัตราค่าเช่าที่ต่างกัน โดยเรือขุดเจาะที่มีต้นทุนสูง มีโอกาสถูกยกเลิกสัญญาได้ง่ายกว่า ในขณะที่เรือขุดเจาะของเมอร์เมด มี shallow water cost ต่อด่วนต่ำสุดเมื่อเทียบกับ drill ship, submersible, rig โดยมีต้นทุนต่ำเป็นอันดับ 1 หรือ 2 ดังนั้น โอกาสที่ถูกบอกเลิกสัญญาจึงยากกว่าเรือขุดเจาะที่มีค่าใช้จ่ายสูง

นายเชียว วัน ฮัท โจเซฟ  
กรรมการ

สำหรับคำถามในข้อ 3 บริษัทไซโน แกรนด์เนส ก่อตั้งในปีพ.ศ. 2540 ที่ประเทศจีน โดยประกอบธุรกิจส่งออกผักกระป๋องไปยังทวีปยุโรป ปัจจุบันรายได้ของบริษัทโดยประมาณอยู่ที่ 10,000 ล้านบาท และปีที่ผ่านมามีกำไร 2,000 ล้านบาท โดยนับตั้งแต่ในปี พ.ศ. 2552 เป็นต้นมา บริษัทได้เริ่มผลิตและขายน้ำผลไม้โลควอท หรือ ปีแป้ (枇杷果) ชนิดพร้อมดื่ม และในปัจจุบันได้เริ่มมีการเปิดตลาดใหม่ในประเทศจีน นอกเหนือจากตลาดน้ำผลไม้ เครื่องดื่มสมุนไพร ที่มีในปัจจุบัน โดยตลาดเครื่องดื่มใหม่นี้ เรียกว่า functional drink (เครื่องดื่มที่มีประโยชน์ต่อร่างกาย) ซึ่งในตลาดใหม่นี้ได้รวมตลาดย่อยของเครื่องดื่มน้ำผลไม้โลควอทด้วย โดยบริษัทไซโน แกรนด์เนส ได้ถือส่วนแบ่งตลาดน้ำผลไม้โลควอทอยู่กว่าร้อยละ 80 และมีช่องทางจัดจำหน่ายครอบคลุมตั้งแต่ภาคเหนือตลอดจนภาคใต้ของประเทศจีนกว่า 250 ช่องทาง ตัวอย่างเช่น เมืองเซินเจิ้น จัดจำหน่ายผ่านทาง เทสโก้ มาร์เก็ต และ เซเวนอีเลฟเว่น นอกจากนี้ในปีที่ผ่านมา บริษัทไซโน แกรนด์เนส ยังได้เริ่มส่งออกไปยังต่างประเทศเป็นครั้งแรก คือฮ่องกง แต่อย่างไรก็ดีปัจจุบันบริษัทไซโน แกรนด์เนส ยังคงมุ่งทำ

การตลาดในประเทศจีนเป็นหลัก และสามารถสร้างกำไรเฉพาะจากส่วนของน้ำผลไม้ โลกวอทได้ราว 1,500 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา

ดังที่ได้กล่าวมา บริษัทฯ จึงมองเห็นจุดแข็งของบริษัทฯ ไชโน แกรนด์เนส ไม่ว่าจะเป็นการมีช่องทางจำหน่ายสินค้าทั่วประเทศ ซึ่งถ้าหากบริษัทฯ จะทำการส่งออกสินค้าไปยังประเทศจีน ก็มีช่องทางจำหน่ายสินค้า รวมถึงโอกาสในการปรับปรุงผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ไชโน แกรนด์เนสให้มีความหลากหลายยิ่งขึ้น ดังนั้นจึงมองเห็นโอกาสที่จะเติบโตของธุรกิจนี้ ซึ่งในปีต่อไป บริษัทฯ จะมีโอกาสร่วมมือกับบริษัทฯ ไชโน แกรนด์เนส ในการพัฒนาสินค้า และสนับสนุนการส่งออก

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

กล่าวเสริมว่า บริษัทฯ ไชโน แกรนด์เนส เป็นบริษัทที่มีโอกาสเติบโตสูงมาก และเมื่อพิจารณาจากวิสัยทัศน์ของ TTA ที่มุ่งจะเป็นบริษัทลงทุนชั้นนำของเอเชีย ที่พร้อมรับการเปลี่ยนแปลงเสมอ แม้ว่าจะไม่ได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัท แต่การลงทุนในบริษัทฯ ไชโน แกรนด์เนส เป็นการลงทุนที่ต่ำ และมีผลตอบแทนที่ดี จึงมีส่วนเสริมการดำเนินงานของบริษัทฯ

นายสมพร จิตเป็นธม  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ใหญ่ สายงานบัญชีและ  
การเงิน

สำหรับคำถามข้อ 2 เรื่องบาทคองโค แม้ว่าจะมีปริมาณการขายเพิ่มขึ้น จาก 196,000 ตัน เป็น 202,000 ตัน แต่เนื่องจากราคาขายต่อหน่วยในตลาดโลกลดลงจึงทำให้รายได้ของบาทคองโคลดลง อย่างไรก็ตามที่ธุรกิจมีกำไรเพิ่มขึ้น ก็เนื่องมาจากความสามารถในการบริหารต้นทุนให้ต่ำลง ทำให้ส่วนต่างของราคาขายและต้นทุนสูงกว่าที่ผ่านมา กำไรจึงเพิ่มขึ้น

สำหรับประเด็นของ UMS ที่เกี่ยวกับข้อพิพาทในกรณีที่มีคำสั่งให้ยุติการดำเนินงานของแหล่งโรงงานผลิตที่สวนส้ม จังหวัดสมุทรสาคร นั้น นับตั้งแต่ปี พ.ศ. 2557 ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการแล้ว และได้เริ่มผลิตเพื่อจำหน่ายจำนวนหนึ่ง อย่างไรก็ตามในส่วนของการทำเรือเพื่อนำถ่านหินขึ้นมาผลิตยังไม่สามารถทำได้ แม้ว่าเทคโนโลยีการผลิตจะมีความปลอดภัยต่อสิ่งแวดล้อมเนื่องจากเป็นระบบปิด แต่อย่างไรก็ตามการขนถ่ายถ่านหินจากท่าเรือยังมีปัญหาอยู่ ซึ่งหากจะดำเนินการต่อ อาจจะต้องมีการปรับปรุงท่าเรือต่อไป ทั้งนี้ในระหว่างนี้อาจดำเนินการเพื่อขอใบอนุญาตให้สามารถขนถ่ายสินค้าประเภทอื่นได้ เพื่อสามารถหารายได้ให้กิจการอีกทางหนึ่ง

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

กล่าวเสริมว่า ปัจจุบัน UMS ยังอยู่ในขั้นตอนของการหาผู้ร่วมลงทุนใหม่เพื่อจะพลิกฟื้นกิจการ และหาแนวทางร่วมกันระหว่าง UMS และ TTA เพื่อให้ภาพรวมของธุรกิจออกมาดีที่สุด หากมีความคืบหน้าจะแจ้งผู้ถือหุ้นให้ทราบในโอกาสต่อไป

ผู้ถือหุ้น  
(แจ้งชื่อไม่ชัดเจน)

มูลค่าทางบัญชีที่แสดงไว้ในรายงานประจำปี 2557 คือ 24.43 บาทต่อหุ้น ซึ่งน้อยกว่าตัวเลขในสไลด์ที่ปรากฏบนหน้าจอ จึงขอคำชี้แจง

นายสมพร จิตเป็นธม  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ใหญ่ สายงานบัญชีและ  
การเงิน

ตัวเลขที่แสดงในงบการเงินยังไม่ได้หัก Minority interest ไว้ ทำให้มีข้อแตกต่างกับตัวเลขที่แสดงในสไลด์ อย่างไรก็ตามก็ดีขอตรวจสอบกับทางเจ้าหน้าที่ผู้เกี่ยวข้องอีกครั้ง และจะแจ้งให้ทราบอีกครั้ง

นายฤทธิชัย หิบบเจริญพร  
ผู้ถือหุ้น

มีคำถามดังนี้

1. จากรายงานประจำปี บริษัทฯ ซื้อเรือจำนวน 6 ลำ ซึ่งมีอายุประมาณ 8 - 9 ปี โดยใช้เงินลงทุน 22 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งแตกต่างจากที่แจ้งไว้ในงบการเงินที่ผ่านมามีการซื้อเรือมือสอง โดยใช้เงินลงทุนราว 15-16 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และเรือที่จะซื้อจะมีอายุราว 5 - 6 ปี ซึ่งการซื้อมาในราคาที่แพงเช่นนี้น่าจะมีผลทำให้ค่าเสื่อมสูงขึ้น ต้นทุนเรือต่อวันสูงขึ้น เพราะเหตุใดจึงตัดสินใจซื้อ ทั้งที่ต่างจากข้อมูลที่ให้ไว้ในสมัยก่อน และเมื่อเทียบราคาเรือในปัจจุบัน กับราคาที่บริษัทฯ ซื้อมาต่างกันเพียงใด เพราะถ้าราคาไม่ต่างกันเยอะ ก็แสดงว่าไม่ได้ซื้อมาในราคาที่ถูกต้อง
2. ผลกระทบจากราคาน้ำมันต่อธุรกิจเมอร์เมดยังอธิบายไม่ชัดเจน เพราะถึงแม้จะมีสัญญาระยะยาว แต่เรือขุดเจาะ หรือ rig ที่เมอร์เมดที่ได้ลงทุนไปใหม่นี้ จะสามารถคิดราคาเท่ากับปัจจุบันนี้หรือไม่ และถ้าไปในปีต่อไปของเมอร์เมดจะเป็นอย่างไร และภาพรวมของตลาดต่อไปอย่างไร
3. ช่วง 2 - 3 ปีก่อนมีการบันทึก การด้อยค่า (impairment) ของเรือ ซึ่งทำให้ค่าเสื่อมต่ำลง ดังนั้นถ้าหากบริษัทไม่บันทึกการด้อยค่าดังกล่าว ผลทางบัญชีจะเป็นอย่างไร

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

ในเรื่องของราคาน้ำมันซึ่งได้อธิบายไปแล้ว ว่าบริษัทฯ มีสัญญาระยะยาว และคู่สัญญาของบริษัทฯ เป็นบริษัทน้ำมันแห่งชาติรายใหญ่ มีกำลังการผลิตสูง และต้นทุนต่ำ เช่น Saudi Aramco ซึ่งไม่ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันอย่างแน่นอน เพราะมีแหล่งน้ำมันสำรอง มีกำลังการผลิตที่จัดว่าเกือบสูงที่สุดในโลก มีต้นทุนการผลิตที่ต่ำ ดังนั้นหากมีการปิดแหล่งขุดเจาะ บริเวณที่ได้รับผลกระทบ คือ แหล่งขุดเจาะในพื้นที่ที่มีต้นทุนสูง หรือ แหล่ง Shale Gas ในสหรัฐอเมริกาที่เป็นการขุดเจาะบนพื้นดิน ซึ่งไม่ใช่พื้นที่ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ ดังนั้นราคาน้ำมันจึงไม่มีผลกระทบกับธุรกิจมากนัก สำหรับการลงทุนใหม่ในปีต่อไปนั้น บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการลงทุนในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้หรือตะวันออกกลาง ซึ่งเป็นพื้นที่หลักของกิจการ

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ  
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

กล่าวเสริมว่า เดิมแผนการซื้อเรือของบริษัทฯ คือ การทยอยซื้อเรือจากเดิมที่มีอยู่ 19 ลำ จนครบ 30 ลำ ซึ่งราคาของเรือขณะที่ซื้อในรอบปีที่ผ่านมา เป็นราคาที่ปรับตัวสูงขึ้นกว่าช่วงเวลาที่ได้มีการเพิ่มทุน โดยราคาเรือ ณ ปัจจุบัน อาจจะต่ำกว่าราคาซื้อเล็กน้อย แต่อย่างไรก็ดีบริษัทฯ ยังไม่ได้ทำการซื้อเพิ่มตามแผนที่เคยแจ้งไว้ ยังคงซื้อเพียงแค่ 6 ลำ และรอพิจารณาสถานการณ์ตลาดไปตามความเหมาะสม

เหตุผลของการซื้อเรือมือสอง คือ เพื่อให้สามารถเริ่มดำเนินการได้ทันที โดยไม่ต้องรอให้เรือสร้างเสร็จ ซึ่งใช้เวลาประมาณ 2 ปีโดยไม่สามารถทำอะไรใดๆ ได้ นอกจากนี้การเพิ่มจำนวนกองเรือให้มากขึ้น ทำให้ต้นทุนคงที่นั้นกระจายออกไป ต้นทุนในการแข่งขันของบริษัท ก็จะโดดเด่นกว่าในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน อย่างไรก็ตามการลงทุนในเรือ หรือ rigs จัดเป็นการลงทุนที่สูง ซึ่งผลตอบแทนยังอิงอยู่กับราคาตลาดโลก ดังนั้นบริษัทฯ จึงกระจายความเสี่ยงไปยังสินทรัพย์ประเภทอื่นมากขึ้น โดยใช้เงินลงทุนส่วนหนึ่งลงทุนในบริษัทไซโนแกรนด์เนต ซึ่งเทียบเท่ากับมูลค่าเรือ 1 ลำ ซึ่งคาดหมายได้ว่าจะได้รับผลตอบแทนที่คุ้มค่า

นายวิชา โชคพงษ์พันธุ์  
ผู้ถือหุ้น

การเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะมีเมื่อไหร่ รายละเอียดอย่างไร และจะนำไปซื้อหุ้นบางจากจริงหรือไม่

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

การเข้าซื้อกิจการของบางจาก ยังไม่สามารถให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นได้ในขณะนี้ เนื่องจากเป็นข้อตกลงระหว่างกันในเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

สำหรับ แผนการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุนและรายละเอียดต่างๆ จะมีการนำเสนอในวาระการเพิ่มทุนขอให้ออพงในวาระการเพิ่มทุน

นายธีช วัฒนเสถียร  
ผู้ถือหุ้น

1. แผนการเข้า SET 50 มีวิสัยทัศน์อย่างไร มีตัวชี้วัดใดบ้าง มองภาพว่าขนาดตลาด รายได้จะมีแนวโน้มเป็นอย่างไร นอกจากนี้ D/E ในปัจจุบันยังอยู่ที่ประมาณ 1 ซึ่งการเติบโตต่อไปต้องใช้เงินทุนมาก มีแนวโน้มจะเพิ่มทุน กู้ยืมหรือไม่ และจะส่งผลกระทบต่อ D/E อย่างไร

2. สัดส่วนของรายได้จากธุรกิจเดินเรือเป็นอย่างไร และถ้าหากมีธุรกิจอื่นเข้าร่วมด้วย ธุรกิจหลักจะมีโครงสร้างรายได้อย่างไร มีมุมมองในธุรกิจอื่นอย่างไร

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

ธุรกิจเดินเรือเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ เช่นเดียวกับธุรกิจของการรับจ้างขุดเจาะน้ำมัน ซ่อมแซมบำรุงรักษาอุปกรณ์ขุดเจาะในทะเล ท่อใต้ทะเล ให้บริการนักประดาน้ำ รวมถึงธุรกิจด้าน โครงสร้างพื้นฐาน การขนส่งโลจิสติกส์

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ  
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

การลงทุนหลักไม่ได้จำกัดแค่การเดินเรือ ยังรวมไปถึงพลังงาน ถ่านหิน ปิ๊ยะ ซึ่งการจะเจริญเติบโตต่อไปได้นั้น ต้องสร้างธุรกิจหลักปัจจุบันให้แข็งแกร่ง และมุ่งมองหาธุรกิจที่มีโอกาสเป็นดาวเด่นเพิ่มขึ้น ที่ผ่านมาจะเห็นได้จากการลงทุนในธุรกิจปิ๊ยะ บาคองโค ซึ่งลงทุนเพียงประมาณ 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ แต่ปัจจุบันสามารถสร้างรายได้กว่า 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งลงทุนในเวลาไม่กี่ปี และจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภายในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ ดังนั้นบริษัทฯ จึงมองหาบริษัทที่มีโอกาสเป็นดาวเด่นต่อไป

นอกจากนี้ที่ได้กล่าวถึง Organic Growth ไปแล้วนั้น ช่วงเวลา 2 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในธุรกิจหลักทั้งหมดของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นการขยายกองเรือ การสร้าง rigs ใหม่

การที่ตัวเลขอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) ของบริษัทอยู่ในระดับที่ต่ำ เป็นการดำเนินนโยบายแบบ conservative เพื่อไม่ให้มีส่วนของหนี้สินสูงเกินไป (over-leverage) เพราะธุรกิจด้านพลังงาน การขนส่งทางเรือ ต้องคำนึงความเข้มแข็งด้านการเงิน โดยเฉพาะเวลาที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ เช่น ในปัจจุบันที่ราคาน้ำมันลดลงจาก 100 เหรียญสหรัฐ ลงมาอยู่ที่ 50 เหรียญสหรัฐ ด้วยอัตราส่วน D/E นี้ ตัวเลขทางการเงินของบริษัทฯ จึงไม่ได้รับผลกระทบซึ่งในปีที่ผ่านมา มี 2 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจเช่นเดียวกับ เมอร์เมค ปิดตัวไป อันเนื่องมาจากมีส่วนหนี้สินสูงเกินไป (over-leverage)

อย่างไรก็ดี ทุกการลงทุนของบริษัท เน้นให้ธุรกิจหลักเติบโตอย่างแข็งแกร่ง หรือ Organic Growth และในการเติบโตแบบก้าวกระโดด หรือ Inorganic Growth นั้น บริษัทฯ ไม่ยึดติดกับกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคเพียงอย่างเดียว แต่ยังมองหาโอกาสใหม่ๆ ตามหลักการ 4G ที่ได้กล่าวไปแล้ว นั่นคือ Good Company, Good Future, Good Industry และ Good Price ซึ่งถ้าบริษัทฯ มีการเงินที่เข้มแข็ง โอกาสที่จะได้ธุรกิจใหม่ๆ ย่อมเร็วกว่าคู่แข่ง

นายเชียว วัน อัท โจเซฟ  
กรรมการ

กล่าวเสริมในเรื่องกลยุทธ์การลงทุนว่า สำหรับ เมอร์เมคในช่วงเวลา 3 ปีที่ผ่านมา มีกลยุทธ์ที่จะเปลี่ยนกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ (Oil Major Company) เช่น Exxon Mobile, Chevron, BP ให้เป็นกลุ่มบริษัทน้ำมันแห่งชาติ (National Oil Company) เช่น Qatar Petroleum National Oil Company, Abu Dhabi National Oil Company, Pertamina และประเทศจีน เพื่อให้ได้สัญญาระยะยาว จะเน้นสัญญาระยะยาว 3 ปีขึ้นไป หรือลูกค้าบางรายมีสัญญาระยะยาว 5 ปี เช่น กลุ่ม Saudi Aramco และสามารถได้สิทธิต่อสัญญาอีก 2 รวมเป็น 7 ปี จะทำให้บริษัทมั่นคงและมีเสถียรภาพ ราคาน้ำมันมีผลกระทบแต่ไม่มากเท่ากับบริษัทอื่น เพราะลูกค้าของบริษัทฯ เป็นบริษัทขนาดใหญ่ และอยู่ในกลุ่ม OPEC ซึ่งมีกำลังการผลิตใหญ่ และต้นทุนการผลิตแทบจะต่ำที่สุดของโลก

นายธีรช วัฒนเสถียร  
ผู้ถือหุ้น

มองขนาดของบริษัทใน 2 - 5 ปีข้างหน้าว่าเป็นอย่างไร มีโอกาสไปถึง SET 10 หรือไม่

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

การอยู่ใน SET 50 ได้ควรมีขนาดของธุรกิจประมาณ 50,000 – 60,000 ล้านบาท ซึ่งถ้าจะก้าวไปถึง SET 10 ขนาดของธุรกิจควรมากกว่าหลายแสนล้านบาท ซึ่งอาจจะใช้เวลาพอสมควร

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี  
ผู้ถือหุ้น

มีคำถามว่า

1. การให้เงินกู้แก่ Soleado Holdings Pte. Ltd ตามหน้า 135 ของรายงานประจำปี ย่อน้ำแรก ให้เพื่อไปทำอะไร

2. ทำไมจึงมีการให้กู้แก่ Merton และข้อความในย่อหน้าสุดท้าย ในหน้า 136 ของรายงานประจำปี ที่กล่าวว่า “...จึงถูกตั้งขึ้นเต็มจำนวนเพื่อสำรองสำหรับการที่อาจจะไม่ได้รับชำระหนี้คืน” มีความหมายว่าอย่างไร มีความเสี่ยงว่าจะไม่ได้รับชำระคืนหรือไม่
3. เงินกู้ยืมระหว่างบริษัทไม่ได้มีการแจกแจงอย่างละเอียด ซึ่งเท่าที่ทราบเป็นของ UMS 350 ล้านบาท จึงเรียนถามว่าบริษัทมีโอกาสเรียกคืนหรือไม่ และอัตราดอกเบี้ยเมื่อครบ 1 ปีแล้ว มีการเปลี่ยนแปลงหรือไม่
4. จากหมายเหตุ หน้า 150 ที่กล่าวถึงการควบรวมบริษัทย่อย 45 บริษัทเข้าเป็นบริษัทพีริโม ซิปป์ จำกัด (มหาชน) ขอถามว่า แต่เดิมนั้นมีการให้เรือ 1 ลำ เป็น 1 บริษัท เพื่อจะลดผลกระทบหากบริษัทหนึ่งเกิดปัญหา แต่ตอนนี้มาควบรวมกิจการไปแล้ว จะทำให้เกิดปัญหาหรือไม่ และการควบรวมมีประโยชน์กับบริษัทฯ อย่างไร นอกจากนี้กิจการที่อยู่ใน การจดทะเบียนยกเลิกกิจการ และบริษัทที่หยุดการค้าเงินธุรกิจตามที่ปรากฏในหมายเหตุ หมายถึงบริษัทใด
5. ตามหน้า 156 - 159 ไม่ปรากฏว่าบคองโคจ่ายเงินปันผลให้แก่ TTA เท่าไหร่ในปีที่ผ่านมา และอยากทราบเหตุผลของการจ่ายปันผลของบริษัท ทอร์ จูปีเตอร์ ซิปป์ จำกัด จำนวน 111 ล้านบาท และเป็นการจ่ายก่อนหรือหลังควบรวมกิจการ

นายสมพร จิตเป็นธม  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ใหญ่ สายงานบัญชีและ  
การเงิน

คำถามข้อแรก การให้เงินกู้แก่ Soleado เพื่อเป็นการนำไปลงทุนใน เมอร์เมด เพื่อซื้อเรือของ เมอร์เมด

คำถามข้อ 2 ในเรื่องของ Merton Group (Cyrus) Limited หรือ Merton เป็นเรื่องของ การลงทุนในอดีต ซึ่งบริษัทฯเคยร่วมลงทุนกับ Merton ในรูปของกิจการร่วมทุน (Joint Venture) เพื่อลงทุนในเหมืองที่ประเทศอินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ แต่เนื่องจากถ่านหินไม่ประสบความสำเร็จ ทั้งในเรื่องค่าความร้อน รวมถึงกรรมวิธีการขุดเจาะในประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งใช้ การขุดเจาะแบบเป็นอุโมงค์ลงไป เพราะฉะนั้นการดำเนินงานจึงค่อนข้างยุ่งยาก และมี อุบัติเหตุเกิดขึ้น จึงต้องมีการตั้งการค้อยค่า ขณะนี้ทางบริษัทฯ อยู่ในขั้นตอนการหา ทางแก้ไขเพื่อให้สามารถดึงเงินลงทุนบางส่วนกลับคืนมา

สำหรับบริษัทพีริโม ซิปป์ จำกัด (มหาชน) หรือพีริโม เป็นบริษัทที่ตั้งขึ้นมา เพื่อควบรวม 45 บริษัทย่อยที่เคยประกอบธุรกิจขนส่งสินค้าด้วยเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง แต่เมื่อมีการ ขายเรือออกไปแล้ว บริษัทเหล่านั้นก็ไม่ได้ดำเนินกิจการอะไรอีก บริษัทฯ จึงควบรวมบริษัท เหล่านั้นเข้าไว้ด้วยกัน เพื่อความสะดวกและประหยัดค่าใช้จ่ายในการยุบรวมบริษัทเพียงครั้ง เดียว แทนที่จะขูบเป็นรายบริษัทซึ่งมีค่าใช้จ่ายที่สูงกว่า

เรือ ทอร์ จูปีเตอร์ มีการขายออกไปแล้วและไม่ได้ประกอบกิจการใดๆ ดังนั้นก่อนการควบ รวมกิจการ สินทรัพย์ หรือเงินสดเหลืออยู่จะมีการรวมยอด และจ่ายออกมาในรูปแบบปันผล ดังกล่าว

การปล่อยกู้ให้กับ UMS คิดดอกเบี้ยตามต้นทุนบวกส่วนต่างเล็กน้อย ในส่วนของการได้รับเงินกู้คืน TTA ได้เข้ามากำกับดูแลกิจการอย่างใกล้ชิด เพื่อไม่ให้เกิดปัญหาเกี่ยวกับสถาบันการเงิน ดังจะเห็นได้จาก การเปลี่ยนสต็อกให้เป็นเงินมาใช้หนี้ การลดค่าใช้จ่ายให้ต่ำกว่าคู่แข่ง และดำเนินนโยบายแบบ conservative เนื่องจาก TTA ถือหุ้นใน UMS ร้อยละ 88 จึงต้องรักษาความน่าเชื่อถือ แต่การได้รับชำระหนี้ก็ต้องใช้เวลาพอสมควร เนื่องจาก UMS ยังอยู่ในภาวะฟื้นตัว

ในส่วนคำถามของผู้ถือหุ้นที่ค้างไว้ ในเรื่องมูลค่าทางบัญชี (Book Value) ขอชี้แจงว่ามูลค่าทางบัญชีก่อนหัก Minority interest สำหรับงบการเงินสิ้นสุด 30 กันยายน 2557 คือ 24.43 บาทต่อหุ้น และเมื่อหัก Minority interest แล้วจะเป็น 18.27 บาทต่อหุ้น

นายศักดิ์ชัย สกฤตศรีมนตรี  
ผู้ถือหุ้น

มีคำถามดังนี้

1. ขอคำชี้แจงเรื่องการจ่ายปันผลของบาคองโก จำนวน 328 ล้านดอลลาร์ ว่าผู้ถือหุ้น TTA จะได้รับหรือไม่ และการจ่ายปันผลของเมอร์เมด เป็นการขออนุมัติเพื่อจ่ายในงวดที่จะถึงหรือไม่
2. Qing Mei Pte. Ltd. ทำธุรกิจอะไร ยังดำเนินกิจการอยู่หรือไม่
3. การตั้งรายการค้อยค่าของ UMS ถ้ามีมูลค่าเป็นบวกขึ้นมา จะสามารถจ่ายปันผลและบันทึกรายการให้เป็นบวก ได้หรือไม่

นายสมพร จิตเป็นธม  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ใหญ่ สายงานบัญชีและ  
การเงิน

การจ่ายปันผลของ PMTA และการนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะอยู่ในวาระสุดท้ายของการประชุมครั้งนี้ จึงขอชี้แจงรายละเอียดในวาระดังกล่าว

Qing Mei Pte. Ltd หรือ ซิงเมย์ เป็นชื่อเหมืองในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้า (Joint Venture) ระหว่าง Soleado Holdings Pte. Ltd ซึ่ง TTA ถือหุ้น กับ Merton Group (Cyrus) Limited และ Britmar (Asia) Pte. Ltd แต่เนื่องจากค่าความร้อนของถ่านหินไม่เหมาะสม ประกอบสถานที่ตั้งห่างไกล การขนย้ายลำบาก แม้มีการปรับไปทำธุรกิจโรงไฟฟ้า ก็ยังไม่เหมาะสม

สำหรับ UMS จากแผนที่ได้วางไว้ UMS บริษัทฯ คาดหวังว่าจะฟื้นกลับมาได้ในปีนี้ ซึ่งก็ต้องพิจารณาต่อไป โดยในส่วนรายการค้อยค่า หากสามารถกลับมาเป็นบวกได้แล้ว การปรับการตั้งค้อยค่าหรือการพิจารณาจ่ายปันผล จะอยู่บนพื้นฐานของข้อกำหนดและมาตรฐานการบัญชี

หลังจากที่ได้มีการซักถามและตอบข้อซักถามแล้ว ประธานฯ สรุปว่าที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบบัญชี 2557 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ตามที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม



**วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี**

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบ และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯแล้ว ดังปรากฏรายละเอียดตามเอกสารซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้วก่อนการประชุม

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายศักดิ์ชัย สุกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น งบการเงินของกลุ่มบริษัทฯ มีมาตรฐานการบัญชีใดที่เปลี่ยนแปลงและมีผลกระทบต่ออย่างไร

นายวีระชัย รัตนจรสกุล ผู้สอบบัญชี สำนักงานบัญชี เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด รายงานประจำปีได้แสดงเรื่องดังกล่าวไว้ใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 หน้า 113 การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี ในเรื่องผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีมีปรากฏในหน้า 114 และสำหรับงบกำไรขาดทุนในหน้า 115

นายศักดิ์ชัย สุกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น ขอให้อธิบายโดยสรุปอีกครั้ง เนื่องจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เข้าใจบัญชี ไม่สามารถเข้าใจสิ่งที่แสดงในหน้าต่างๆ ตามที่แจ้ง

นายวีระชัย รัตนจรสกุล ผู้สอบบัญชี สำนักงานบัญชี เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ตัวหลักที่มีผลกระทบต่องบการเงินของ TTA ปีนี้มาจากส่วนของภาษีเงินได้ ทำให้กำไรงบการเงินรวมลดลง 32 ล้านบาท แต่งบการเงินเฉพาะกิจการมีกำไรเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท และ กำไรต่อหุ้นของงบการเงินรวมปรับลดลง 0.03 บาท แต่งบการเงินเฉพาะกิจการ หรือ เฉพาะ TTA จะมีกำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้น 0.01 บาท

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใดอีก

ประธานขอให้ผู้ดำเนินการประชุมประกาศผลการลงคะแนนเสียง ซึ่งมีผลคะแนนดังนี้

**มติ** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
593,310,562	459,260	152,626	86,376	594,008,824
99.9081%	0.0773%	-	0.0145%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีกจำนวน 68 รายนับจำนวนหุ้นได้รวม 6,278,492 หุ้นรวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 1,796 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 594,008,824 หุ้น

#### **วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสด สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 และการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย**

ประธานฯ ขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดของวาระการประชุมวาระที่ 4

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เนื่องจากในปีที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปีเท่ากับ 1,015,228,837 บาท (หนึ่งพันสิบล้านห้าแสนสองหมื่นแปดพันแปดร้อยสามสิบเจ็ดบาท) และบริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนในรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ดังนั้น บริษัทฯ จึงตั้งสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมอีกจำนวน 5,330,000 บาท

ในส่วนของการจ่ายเงินปันผลนั้น บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้ แต่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ขึ้นกับแผนการลงทุน และปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่นๆ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ อาจพิจารณาทบทวน หรือแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นครั้งคราว เพื่อให้เป็นไปตามแผนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ความต้องการใช้เงินลงทุน และปัจจัยด้านอื่นๆ ที่เห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ทั้งนี้มีรายละเอียดตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล อัตราเงินปันผลที่เสนอจ่ายเทียบกับกำไรสุทธิ และข้อมูลการเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุมแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) การจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเป็นเงินจำนวน 5,330,000 บาท
- (ข) การจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสดในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2558 โดยวันดังกล่าวคือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดให้วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายวิชา โชคพงษ์พันธุ์ จากกรณีที่บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสดในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้น  
ผู้ถือหุ้น ยากทราบว่าขอคืนภาษีได้ร้อยละเท่าไร

นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชี และการเงิน

เนื่องจากรายได้ของบริษัทฯ มาจากเงินปันผลเป็นหลัก ซึ่งตามกฎหมาย บริษัทฯ ได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล (Corporate Income Tax) ในส่วนที่เป็นเงินได้จากเงินปันผล ดังนั้น จึงไม่มีการเครดิตภาษีคืนให้ เมื่อบริษัทฯ เอาเงินตรงนี้มาจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น จึงต้องดูเรื่องของฐานภาษีของแต่ละบุคคลว่าต้องเสียภาษีเท่าไร ทั้งนี้เป็นไปตามกฎของสรรพากร

นายชนพล ประเสริฐพรไพโรจน์ ผู้ถือหุ้น

การจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเป็นเงินจำนวน 5,330,000 บาท นั้นเพียงพอแล้วหรือไม่ หรือต้องมีการจัดสรรอีกในปีต่อไป หากมีการสำรองเต็มที่แล้ว จะสามารถนำเงินตรงส่วนนี้มากระจายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นได้หรือไม่

นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชี และการเงิน

บริษัทฯ ยังคงต้องตั้งสำรองตามกฎหมายต่อไปจนกว่าทุนสำรองตามกฎหมายจะถึงร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

**ไม่มีข้อซักถามใดแล้ว**

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติ (ก) การจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเป็นเงินจำนวน 5,330,000 บาท และ (ข) การจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสดในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2558 โดยวันดังกล่าวคือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดให้วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558 ตามที่เสนอ โดยวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสดในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 และการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย จำนวน 5,330,000 บาท ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>เห็นด้วย</u>	<u>ไม่เห็นด้วย</u>	<u>งดออกเสียง</u>	<u>บัตรเสีย</u>	<u>รวม</u>
593,813,120	90,951	9,649	95,107	594,008,827
99.9686%	0.0153%	-	0.0160%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีกจำนวน 1 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 3 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 1,797 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 594,008,827 หุ้น

วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 1,544,105,835 บาทเป็นทุนจดทะเบียน 1,537,463,800 บาท โดยตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 6,642,035 หุ้น และพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ในเรื่องทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานฯ ขอให้ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งรายละเอียดของวาระ 5

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติให้บริษัทฯ ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 1,544,105,835 บาท เป็นจำนวน 1,537,463,800 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 6,642,035 หุ้น (แบ่งเป็นหุ้นส่วนเกินที่ออกเพื่อรองรับการปรับสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 จำนวน 6,640,856 หุ้น และหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 4 (TTA-W4) ที่จำหน่ายไม่ได้จำนวน 1,179 หุ้น) ดังปรากฏรายละเอียดตามเอกสารซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้วก่อนการประชุม และขออนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่เสนอโดยคณะกรรมการบริษัทฯ โดยยกเลิกข้อความเดิมและแทนที่ด้วยข้อความใหม่ ดังนี้

ข้อ 4	ทุนจดทะเบียน	1,537,463,800 บาท	(หนึ่งพันห้าร้อยสามสิบเจ็ดล้านสี่แสนหกหมื่นสามพันแปดร้อยบาท)
	แบ่งเป็น	1,537,463,800 หุ้น	(หนึ่งพันห้าร้อยสามสิบเจ็ดล้านสี่แสนหกหมื่นสามพันแปดร้อยหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแยกออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	1,537,463,800 หุ้น	(หนึ่งพันห้าร้อยสามสิบเจ็ดล้านสี่แสนหกหมื่นสามพันแปดร้อยหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- ไม่มี -	

ทั้งนี้ มีรายละเอียดปรากฏตามข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใดอีก

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและมีมติอนุมัติ การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 1,544,105,835 บาท เป็น 1,537,463,800 บาทโดยตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 6,642,035 หุ้นของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ในเรื่องทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
584,171,320	9,004,191	748,826	84,857	594,009,194
98.3438%	1.5158%	0.1260%	0.0142%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองเพิ่มเติมอีกจำนวน 1 รายนับจำนวนหุ้นได้รวม 367 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 1,798 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 594,009,194 หุ้น

**วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุน และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ การออกหลักทรัพย์ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่**

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจาก นายเฉลิมชัย มหาภิจักริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้นำเสนอเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นเพิ่มทุนให้ผู้ถือหุ้นทราบในตอนต้นของการประชุมไปแล้ว ดังนั้น ในวาระนี้ จึงขอให้ นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน นำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อที่ประชุมเพื่อประกอบการพิจารณา

นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ได้ชี้แจงเหตุผลที่บริษัทฯ ไม่ใช่เงินสดในมือของบริษัทฯ แต่มาขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติในการเพิ่มทุนในครั้งนี้ กล่าวคือบริษัทฯ มีเงินสดรวมประมาณ 6,290 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ต้องสำรองไว้ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 เพื่อใช้สำหรับการชำระคืนเงินกู้ของบริษัทฯ จำนวนประมาณ 2,000 ล้านบาท โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ที่รอบคอบและรัดกุม เพื่อที่จะให้บริษัทยืนหยัดต่อไปได้ในช่วงเศรษฐกิจที่มีความผันผวน ถึงแม้ บริษัทฯ จะมีหุ้นกู้ (Thai Baht bonds) ที่จะครบกำหนดไถ่ถอนอยู่จำนวนประมาณ 2,000 ล้านบาท แต่บริษัทฯ ได้เตรียมเงินสดในส่วนนี้เพื่อคงไว้ซึ่งความสามารถในการชำระหนี้ นอกจากนี้ อีกประมาณ 3,200 ล้านบาท ยังสำรองไว้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท โทริเซน ชิปปิ้ง ฟิฟตี แอลทีดี และบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมด”) โดยเฉพาะที่เมอร์เมดต้องมีเงินทุนสำรองสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนค่อนข้างมาก เนื่องจากเมอร์เมดได้เปลี่ยนจากกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ (Oil Major Company) มาเป็นบริษัทน้ำมันแห่งชาติ (National Oil Company) เพื่อป้องกันความเสี่ยงอันเกิดจากความผันผวนของราคาน้ำมัน ปัญหาที่พบจากการที่ทำธุรกิจกับ National Oil Company ก็คือ เรื่องของสภาพคล่อง เนื่องจาก National Oil Company มักจะมีการจ่ายเงินเครดิตค่อนข้างยาว จึงเป็นเหตุผลที่บริษัทฯ ได้สำรองเงินสดไว้เพื่อใช้สำหรับเหตุการณ์ทั้งที่เป็นปกติและเหตุการณ์ที่ผันผวนจนไม่อาจดูแลหรือควบคุมได้ เพื่อความอยู่รอดของบริษัทฯ

ในส่วนของการเพิ่มทุน (Right Offering หรือ RO) ของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุนใน 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่จะได้รับประโยชน์จากการเพิ่มทุนนี้พอสมควร เพราะราคาที่บริษัทฯ เสนอขายนั้นต่ำกว่าราคาตลาด และราคาตลาดก็ไม่เคยตกลงในจุดที่ต่ำกว่าราคาที่บริษัทฯ เสนอขาย และยังมีกระแสเงินสดที่สำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งจะได้ประโยชน์เพิ่มขึ้นอีก โดยในปีนี้ บริษัทฯ ได้ขอเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นและหวังว่าจะได้รับการตอบรับจากผู้ถือหุ้นเหมือนเดิม การลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนในปี 2556 สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นถึงร้อยละ 15 - 64 จำนวนจากราคาต่ำสุดและสูงสุดของหุ้น ส่วนการลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนในปี 2557 สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นถึงประมาณร้อยละ 38-114 ทั้งนี้ เป็นไปตามจังหวะของการลงทุน โดยดูจาก price movement ทั่วไป บริษัทฯ ก็น่าจะสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ที่มาร่วมลงทุนเพิ่มทุนเหมือนในอดีตที่ผ่านมา

ส่วนในเรื่องของวัตถุประสงค์ของการใช้เงินเพิ่มทุนนั้น เงินส่วนใหญ่จะนำไปใช้สำหรับการขยายการลงทุนตามนโยบายของบริษัทฯ ทั้งในธุรกิจเดิมและธุรกิจใหม่ ในที่นี้ขอเรียกว่า ธุรกิจที่ต่อเนื่องและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ธุรกิจที่ต่อเนื่องก็คือธุรกิจที่บริษัทฯ ได้ทำอยู่แล้ว 3 กลุ่มธุรกิจหลัก อันได้แก่ ธุรกิจขนส่งสินค้าแห่งเทกอง ธุรกิจพลังงาน และธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งทั้ง 3 ธุรกิจมีแผนการลงทุนที่ต้องใช้เงินอยู่พอสมควร ส่วนธุรกิจที่เกี่ยวข้องก็คือ การหาธุรกิจที่เป็น Rising Star ใหม่ ๆ ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการอุปโภคบริโภค (Consumer) หรือธุรกิจที่ลงทุนน้อยแต่ให้ผลตอบแทนได้ดี เหมือนที่บริษัทฯ ได้ประสบความสำเร็จในการลงทุนในบาคองโกมาก่อน การลงทุนในบาคองโกใช้เงินประมาณเท่ากับการซื้อเรือหนึ่งลำแต่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในเรือ แต่บริษัทฯ จะไม่ทิ้งการลงทุนในเรือเนื่องจากเป็นธุรกิจที่ถนัด

ทั้งนี้สัดส่วนประมาณร้อยละ 70 - 80 ของเงินเพิ่มทุนที่ได้รับ บริษัทฯ จะนำไปใช้สำหรับการขยายธุรกิจหลักของบริษัทฯ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก รวมถึงเพิ่มการลงทุนในบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทร่วม และการให้กู้ยืมกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว และสัดส่วนอีกประมาณร้อยละ 20 - 30 ของเงินเพิ่มทุนที่ได้รับ บริษัทฯ จะนำไปใช้สำหรับการชำระหนี้ของบริษัท ตลอดจนชำระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับหนี้ดังกล่าว และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไปในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงต้องเตรียมความพร้อมในการสำรองเงินสดในส่วนนี้ไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงอันเกิดจากความผันผวนของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามแผนการใช้เงินเพิ่มทุนสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการใช้เงินได้ตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับสถานะทางเศรษฐกิจ และโอกาสในการลงทุนตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหารเห็นสมควร

หลังจากนั้น นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ได้กล่าวสรุปรายละเอียดเกี่ยวกับจำนวนหุ้นเพิ่มทุน การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียดตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายชัชชัย คุณงาม  
ผู้ถือหุ้น

ขอทราบว่าอัตราหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) ของบริษัทฯ โดยรวมตอนนี้เป็นเท่าไร

<p>นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน</p>	<p>บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อทุนประมาณร้อยละ 0.4 และพยายามรักษาสัดส่วนให้ไม่เกิน 1 ต่อ 1</p>
<p>นายศักดิ์ชัย สกุศลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น</p>	<p>ขอทราบวันสุดท้ายที่สามารถซื้อหุ้น TTA ในตลาดหลักทรัพย์ ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของ TTA วันชำระเงินค่าหุ้น และที่ปรึกษาทางการเงินที่ดำเนินการรับจองซื้อหุ้นและรับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้ รวมถึงค่าบริการการชำระเงิน ในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้ ที่ธนาคารเรียกเก็บครั้งละประมาณ 10 - 20 บาท นั้น ทางบริษัทฯ หรือ ผู้ถือหุ้นที่ต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในส่วนนี้</p>
<p>นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน</p>	<p>วันสุดท้ายที่สามารถซื้อหุ้น TTA ในตลาดหลักทรัพย์ ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของ TTA คือ 4 กุมภาพันธ์ 2558 วันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้น คือ 25 - 27 กุมภาพันธ์ และ 2 - 3 มีนาคม 2558 ทั้งนี้ ขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินจาก บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน กรุณาชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการชำระค่าใช้จ่ายในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้</p>
<p>นายณัฐธร กิจสำเร็จ ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ชี้แจงว่า บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้รับจองการซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีจำนวนมาก และเพื่อให้การซื้อขายหุ้นทำได้รวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากขึ้น จึงขอให้ผู้ถือหุ้นใช้ช่องทาง Bill Payment สำหรับการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ในส่วนของค่าใช้จ่ายจากรายการการชำระหุ้นทาง Bill Payment นั้น ทางบริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้ตกลงกับทางธนาคารไทยพาณิชย์แล้วว่า จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ ดังนั้น จะไม่มีการเรียกเก็บจากผู้ถือหุ้น</p>
<p>นายจักรกฤษณ์ โรจนภักดีธรรม ผู้รับมอบฉันทะ จากบริษัท ไทยประกันภัย</p>	<p>ขอทราบแผนการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุนของบริษัทฯ ว่าบริษัทฯ จะนำไปใช้ในการขยายธุรกิจประเภทไหน บริษัทเดียว หรือหลายบริษัท และระยะเวลาที่จะเข้าไปซื้อกิจการ หากเกิน 1 ปี การเพิ่มทุนแบบปัจจุบันจะไม่เหมาะสมหรือไม่ ควรเปลี่ยนเป็นการเพิ่มทุนแบบ General Mandate หรือไม่</p>
<p>นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน</p>	<p>ดังที่กล่าวมาแล้วว่า บริษัทฯ จะนำเงินเพิ่มทุนที่ได้รับไปใช้ในการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจหลักของบริษัทฯ ทั้งในธุรกิจต่อเนื่องและธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่สามารถสร้าง synergy ให้กับบริษัทฯ ได้ โดยจะเข้าไปลงทุนในเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จะช่วยชี้แจงเพิ่มเติมในรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุนของบริษัทฯ</p>

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ  
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

การที่บริษัทฯ จะเจริญเติบโตได้ บริษัทฯ จะต้องทำธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีความ  
เข้มแข็งเสียก่อน โดยการขยายธุรกิจแบบ Organic Growth และ Inorganic Growth ดังที่  
ได้กล่าวมาแล้วในตอนต้น การที่บริษัทฯ จะเป็น 4G : Good Company, Good Future,  
Good Industry, and Good Price ได้นั้น บริษัทฯ จำเป็นที่จะต้องมีความพร้อมในการที่  
จะทำ M&A (การเข้าซื้อและควบรวมกิจการ) การก่อหนี้ (Debt) ในการลงทุนเป็นสิ่งที่  
ดี แต่ Debt ก็มีเงื่อนไขในการทำ แต่การเป็น Equity ในการลงทุนจะมีความยืดหยุ่น  
ในการลงทุนมากกว่าและเร็วกว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะช่วยให้บริษัทฯ มีการเติบโต  
มากขึ้นและมีความสามารถในการทำกำไรได้มากขึ้น โดยราคาของหุ้นเพิ่มทุนในราคา  
14 บาทต่อหุ้นตามที่เสนอนั้น ก็เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด

ผู้ถือหุ้น  
(แจ้งชื่อไม่ชัดเจน)

การที่จะนำบริษัทฯ เข้าสู่ SET 50 จะต้องมีมูลค่าทางการตลาด (Market Capitalization)  
อยู่ที่ประมาณ 5 หมื่นล้านบาท บริษัทฯ จะทำอย่างไรเพื่อให้ไปถึง SET 50 เทียบกับ  
Market Capitalization ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ  
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ทางบริษัทฯ และทีมผู้บริหารมีความมุ่งหวังที่จะนำบริษัทฯ ให้เข้าสู่ SET 50 ให้ได้ ซึ่ง  
ในปี 2557 ที่ผ่านมา Market Capitalization ของบริษัทฯ สามารถขึ้นไปแตะถึงประมาณ  
3 หมื่นกว่าล้านบาท ทั้งนี้ ความผันผวนของราคาน้ำมัน จะมีผลต่อการถือหุ้นของ  
กองทุนและราคาหุ้นของบริษัทฯ

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน  
วาระที่ 6 ให้ที่ประชุมรับทราบ

นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็น  
ด้วย หรืองดออกเสียง ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน บริษัทฯ ขอเก็บบัตรลงคะแนนในวาระที่ 6 นี้ทุกใบ ไม่ว่าจะเห็น  
ด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงก็ตาม โดยวาระนี้ต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือ  
หุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ไม่มีข้อซักถามใดแล้ว

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกคนลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน และทำเครื่องหมายให้ชัดเจนว่าเห็น  
ด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และส่งบัตรนั้นให้แก่เจ้าหน้าที่ จากนั้น จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการ  
เพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ การออกหลักทรัพย์ และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตลอดจนอนุมัติ  
มอบหมายอำนาจที่เกี่ยวข้อง โดยวาระนี้ต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมา  
ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติ **อนุมัติ** การเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ การออก  
หลักทรัพย์ และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใหม่ ตลอดจนอนุมัติมอบหมายอำนาจที่เกี่ยวข้อง ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน  
4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียดดังนี้



(ก) ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ 1,537,463,800 บาท เป็นจำนวน 2,276,847,250 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 739,383,450 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทและให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังนี้

ข้อ 4	ทุน จ ด ท ะ เบี ย น จำนวน	2,276,847,250 บาท	(สองพันสองร้อยเจ็ดสิบหกล้านแปดแสนสี่หมื่นเจ็ดพันสองร้อยห้าสิบบาท)
	แบ่งออกเป็น	2,276,847,250 หุ้น	(สองพันสองร้อยเจ็ดสิบหกล้านแปดแสนสี่หมื่นเจ็ดพันสองร้อยห้าสิบบาท)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแยกออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	2,276,847,250 หุ้น	(สองพันสองร้อยเจ็ดสิบหกล้านแปดแสนสี่หมื่นเจ็ดพันสองร้อยห้าสิบบาท)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	- ไม่มี -

(ข) ให้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

- หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 520,470,459 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท **ควบกับ**
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โทริเซนไทย เอเจนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5 (“TTA-W5” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ”) จำนวนไม่เกิน 173,490,153 หน่วย

โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะเท่ากับราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 30 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ 6 มกราคม 2558 (ซึ่งเป็นวันที่สิทธิผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558) (“ราคาตัวเฉลี่ย”) หักด้วยส่วนลดจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (“อัตราส่วนลด”) ของราคาตัวเฉลี่ยดังกล่าว (“ราคาเสนอขายหุ้น RO”) ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 14 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หน่วยละ 0 บาท และมีราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ 18.50 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่ในกรณีมีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่มิเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จากการคำนวณให้ปัดเศษนั้นทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ปรากฏตามเอกสารที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม

(ค) การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (ข) นั้น ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯดังต่อไปนี้

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 520,470,459 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วน 15 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 6 หุ้นสามัญใหม่ โดยเสนอขายในราคาเสนอขายหุ้น RO ต่อหุ้น ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 14 บาท เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เกิน 173,490,153 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 5 (TTA-W5)
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เกิน 29,367,109 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (TTA-W3) ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในครั้งนี และ
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เกิน 16,055,729 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 4 (TTA-W4) ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในครั้งนี

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นนั้น ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) ทั้งนี้ สิทธิดังกล่าวจะใช้ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายนั้นถืออยู่ โดยผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิ จะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น ทั้งนี้ หลักเกณฑ์สำหรับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิมีดังต่อไปนี้

กรณีที่มีหุ้นเหลือมากกว่าหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่แสดงความจำนงในการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงขอจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

กรณีที่มีหุ้นเหลือน้อยกว่าหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ

- ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิแต่ละราย จะได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิรายนั้นๆ (ในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
- ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) อยู่อีก ให้จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายและยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น (ในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง) โดยจำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (ข) นี้จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิใด ถือครองหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) หรือในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คนต่างด้าวถือหุ้นในบริษัทฯ ได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทฯ

ในกรณีที่มิได้มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลืออยู่ดังกล่าวแก่บุคคลในวงจำกัด (“การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด”) ตามนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2551”) ทั้งนี้ หากบุคคลในวงจำกัดเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกำหนด บริษัทฯ จะดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดทุนเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการเกี่ยวข้องกัน”) อย่างไรก็ดี ในกรณีที่มิได้มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลือจากการเสนอขายและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการเสนอขายทั้งหมด

ราคาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดนี้จะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยจะกำหนดราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ประกาศ ทจ. 28/2551 และ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ (“ประกาศ สจ. 39/2551”) อย่างไรก็ดี ราคาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดนี้จะไม่ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (TTA-W5)

- จัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ครั้งที่ 5 (TTA-W5) จำนวนไม่เกิน 173,490,153 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 15 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 6 หุ้นสามัญใหม่ ต่อ 2 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญ (อัตราส่วน 15:6:2) ในกรณีที่มิได้มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จากการคำนวณให้ปัดเศษนั้นทิ้ง ผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน
- (ง) คณะกรรมการมีมติอนุมัติมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการเพิ่มทุน และการออกและจัดสรรหลักทรัพย์ในครั้งนี้ โดยอำนาจดังกล่าวรวมถึง
- กำหนดอัตราส่วนลดเพื่อการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น RO

- กำหนดราคาเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด พิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 โดยราคาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจะไม่ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ตลอดจนการดำเนินการที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการเกี่ยวโยงกัน หากบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง
- กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดและเงื่อนไขที่จำเป็นและ/หรือเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขาย และ/หรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตลอดจนใบสำคัญแสดงสิทธิฯ โดยรายละเอียดดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดอยู่เพียง หลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ในคราวเดียวหรือหลายคราว ระยะเวลา วิธีการจองซื้อและชำระเงิน รวมถึงหลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และหลักเกณฑ์เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ
- กำหนดชื่อบุคคลในวงจำกัดที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม
- เปลี่ยนแปลงวิธีการในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ตลอดจนดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องต่อการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุมัติ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือจำเป็นได้ตามที่เห็นสมควร เพื่อให้การออกและเสนอขายและ/หรือจัดสรรหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นสำเร็จลุล่วง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดอยู่เพียง การเจรจา การจัดทำ ลงนาม และ/หรือแก้ไขเพิ่มเติมคำขอ และ/หรือเอกสารใดๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขาย หรือจัดสรรหลักทรัพย์ และ/หรือการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- มอบหมายให้บุคคลใด กระทำการดังต่อไปนี้
  - เจรจา หรือเข้าทำสัญญาและข้อตกลง ลงนาม และเปลี่ยนแปลงเอกสารที่เกี่ยวข้อง และ พิจารณาเลือกตัวแทนรับจองซื้อหุ้น และ/หรือ ที่ปรึกษา หรือตัวแทนที่จำเป็นในการจัดสรรหลักทรัพย์ข้างต้นแก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด
  - ลงนามในแบบฟอร์ม ในการสละสิทธิ ในหนังสือบอกกล่าว หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องต่อ การจัดสรรหลักทรัพย์ข้างต้นต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และการจดทะเบียนซื้อขายหุ้นสามัญใหม่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการจดทะเบียนการเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์ และติดต่อสื่อสารกับเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง

ผลการลงคะแนนเสียงเป็นดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
532,767,005	59,525,805	1,503,967	213,517	594,010,294
89.6898%	10.0210%	0.2531%	0.0359%	100.00%

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมอีกจำนวน 1 ราย นับจำนวนหุ้นได้รวม 1,100 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 1,799 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 594,010,294 หุ้น

**วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับรอบปี บัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (1 ตุลาคม - 31 ธันวาคม 2557) และกำหนดค่าตรวจสอบบัญชี**

ประธานฯ ขอให้ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งรายละเอียดของวาระการประชุมวาระที่ 7

ผู้ดำเนินการประชุมรายงานต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี รวมทั้งได้ให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ แล้วเพื่ออนุมัติรายนามของผู้สอบบัญชีดังนี้

- |                               |                                 |
|-------------------------------|---------------------------------|
| 1. นายวีระชัย รัตนจรัสกุล     | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4323 |
| 2. นางศิริเพ็ญ สุขเจริญยิ่งยง | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3636 |
| 3. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ   | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 |
| 4. นางสาวพรทิพย์ ริมคูสิต     | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5565 |

จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด โดยให้ผู้สอบบัญชีท่านใดท่านหนึ่งมีอำนาจตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และขออนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีจำนวน 950,000 บาท (เก้าแสนห้าหมื่นบาท)

อนึ่ง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่มีสาระสำคัญทั้งในประเทศและต่างประเทศของบริษัทฯ ประจำปีรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (1 ตุลาคม - 31 ธันวาคม 2557) ด้วย

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์ หรือส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายธนประเสริฐ ภมรไพโรจน์ ผู้ถือหุ้น ค่าสอบบัญชี 4,650,000 บาท และมีสำหรับงบการเงินอีก 950,000 บาท หมายความว่า บริษัทฯ จำรวมกันเป็น 6,000,000 บาท ใช่หรือไม่ ถ้าใช่แล้วค่าสอบบัญชีราคา 950,000 บาท คืออะไร

ปกติค่าสอบบัญชีของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์จะต้องมีช่องเปรียบเทียบว่าปีที่แล้ว  
จ่ายค่าสอบบัญชีให้บริษัทอะไร จำนวนเท่าไร

นายกฤษ ฟอร์ดเลิศ  
ประธานกรรมการตรวจสอบ

ค่าสอบบัญชีของรอบปีบัญชี 2557 คือ จำนวน 4,650,000 บาท และต่อมาทางบริษัทฯ  
ได้เปลี่ยนรอบปีบัญชีใหม่มาเป็น 31 ธันวาคม เพราะฉะนั้นในช่วงที่เหลืออีก 3 เดือน  
ทางบริษัทฯ ก็ต้องปิดบัญชีอีกครั้งคือ ตั้งแต่ 1 ตุลาคม ถึง 31 ธันวาคม 2557 ได้มีการ  
คิดค่าสอบบัญชีที่ 950,000 บาท และมีการเปรียบเทียบราคาตัวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีที่  
แล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 โดยแสดงค่าเฉลี่ยสามเดือน ถ้าคิดค่าสอบบัญชี  
ในรอบสามเดือนของงบการเงิน 30 กันยายน 2557 ค่าสอบบัญชีเป็นเงินจำนวน  
1,162,500 บาท ซึ่งในรอบ 3 เดือนที่บริษัทฯ ขออนุมัตินี้จะจ่ายเพียง 950,000 บาท ซึ่ง  
ค่าสอบบัญชีลดลงไปร้อยละ 18

นายชนประเสริฐ ภมรไพโรจน์  
ผู้ถือหุ้น

เดิมบริษัทฯ ปิดรอบปีบัญชี ณ 30 กันยายน ซึ่งผู้ถือหุ้นมองไม่เห็นความจำเป็นที่จะไป  
เปลี่ยนรอบปีบัญชีไปเป็น 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม เหมือนบริษัทอื่น แล้วจะทำให้  
บริษัทฯ มีผลกระทบอย่างไร ซึ่งการ มีรอบปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน ทำให้บริษัทฯ  
สามารถจัดประชุมผู้ถือหุ้นได้ก่อนบริษัทฯ อื่น ซึ่งการที่ TTA จัดในช่วงเดือนมกราคม  
นี้ก็เหมาะสมคืออยู่แล้ว เพราะถ้าเลื่อนการปิดรอบบัญชีไปเป็นสิ้นสุดเดือนธันวาคม จะ  
จัดประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนมีนาคมหรือเดือนเมษายนจะไปซ้อนกับบริษัทอื่นอีกหลาย  
บริษัท ซึ่งไม่มีความจำเป็นต้องเปลี่ยนรอบปีบัญชีเลย ทำให้ผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์ได้  
การมาเข้าร่วมประชุมกับบริษัทฯ ได้

นายกฤษ ฟอร์ดเลิศ  
ประธานกรรมการตรวจสอบ

การปิดรอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม เป็นการปิดรอบปีบัญชีที่ใช้กันทั่วไป และ  
บริษัทฯ ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติไปแล้วเมื่อปีที่แล้ว ซึ่งที่ประชุมมีมติเห็นชอบให้  
เปลี่ยนรอบปีบัญชี และบริษัทฯ ได้ดำเนินเปลี่ยนรอบปีบัญชีตามมติที่ประชุมไป  
เรียบร้อยแล้ว

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

การปิดรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคมนี้ ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
เมื่อปีที่แล้ว และการปิดรอบบัญชีแบบนี้ก็สอดคล้องกับรัฐวิสาหกิจและบริษัทใน  
ตลาดหลักทรัพย์หลายๆ บริษัท ซึ่งเปลี่ยนรอบปีบัญชีมาเป็นสิ้นสุด 31 ธันวาคม กัน  
เป็นส่วนใหญ่แล้ว

นายชนประเสริฐ ภมรไพโรจน์  
ผู้ถือหุ้น

ในรอบปีบัญชี 2556 ได้มีค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินเท่าใด เพราะต้องการ  
เปรียบเทียบว่า ในปีที่แล้วและปีถัดไปมีการจ่ายค่าสอบบัญชีแตกต่างกันมากน้อย  
เพียงใด

<p>นายกฤษ ฟอร์ดเลิศ ประธานกรรมการตรวจสอบ</p>	<p>ในรอบปีบัญชี 2556 มีการจ่ายค่าสอบบัญชีเป็นเงินจำนวน 3.20 ล้านบาท และในรอบปีบัญชี 2557 มีการจ่ายค่าสอบบัญชีเป็นเงินจำนวน 4.65 ล้านบาท สาเหตุที่ปี 2557 จ่ายค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนมาตรฐานบัญชี ซึ่งเป็นเปลี่ยนครั้งเดียวในปี 2557</p>
<p>นายสมบูรณ์ เอี่ยมอารีวงศ์ ผู้ถือหุ้น</p>	<p>ขอบคุณคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้เจรจากับผู้สอบบัญชีให้ได้ค่าสอบบัญชีที่ลดลง ถ้าคิดจากค่าเฉลี่ยของปีก่อน</p> <p>การจ่ายค่าสอบบัญชีในรอบปีบัญชี 2557 ที่จ่ายมากขึ้น เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานทางบัญชี ดังนั้นในปี 2558 ที่จะขอผู้ถือหุ้นอนุมัติค่าสอบบัญชีในรอบ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม จะเป็นค่าสอบบัญชีที่ใช้ฐานตัวเลขของปี 2556 ใช่หรือไม่ ขอฝากเป็นข้อเสนอ ว่าควรใช้ตัวเลขเปรียบเทียบของปี 2556 มากกว่าจะใช้ตัวเลขค่าสอบบัญชีของปี 2557</p>
<p>นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานฯ</p>	<p>ขอรับความคิดเห็นจากผู้ถือหุ้นฝากไว้ และบริษัทฯ จะรับไว้พิจารณา ถ้ามีตัวเลขเพิ่มขึ้นก็จะมาอธิบายกันว่า งานมากขึ้น ธุรกิจเพิ่มขึ้น หรือภาวะมากขึ้น</p>
<p>นายธรา ชลปราณี ผู้ถือหุ้น</p>	<p>ถ้าค่าสอบบัญชีรอบปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน 2557 เป็นเงินจำนวน 4,650,000 บาท รวมค่าสอบบัญชีที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ จำนวน 950,000 บาท ดังนั้น บริษัทฯ จึงควรหักยอดนี้ออก หากจะนำมาเปรียบเทียบกับค่าสอบบัญชีที่จะขออนุมัติสำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งหากหาร 4 ไตรมาสออกมาจะได้ตัวเลขใกล้เคียง 950,000 บาท ที่จะขออนุมัติในปีนี้อย่างไรก็ตาม ขอตั้งข้อสังเกตว่า ค่าสอบบัญชีของ UMS สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือนสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 หากหารเฉลี่ยรายไตรมาสออกมาแล้ว จะสูงกว่าปี 2557 เกินร้อยละ 25 ซึ่งถือว่าแพงกว่าบริษัทแม่</p>
<p>นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน</p>	<p>การเจรจาค่าสอบบัญชี ที่จริงแล้วการเป็นการเจรจาแบบเป็นแพคเกจรวมกัน แต่ต้องพิจารณาแต่ละบริษัทกันตามเนื้องานด้วย ของ TTA ในปีที่แล้วมีเรื่องการปรับมาตรฐานบัญชี และ TTA ได้คุยกับทางบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด แล้วเป็นราคาที่เหมาะสม ส่วน UMS เป็นบริษัทที่มีบริษัทลูกอยู่หลายบริษัท ในส่วนที่เพิ่มมาเกิดจากบริษัทลูกของUMS ถ้าUMS ทำถ่านหินอย่างเดียวบางที่อาจจะ turn around ไม่ได้ บริษัทลูกของ UMS ก็จะเริ่มทำธุรกิจอย่างอื่นเพื่อเสริมรายได้เพื่อให้ UMS turn around ได้เร็วขึ้น ดังนั้นบริษัทลูกของUMS ก็เริ่มมี activity เพิ่มมากขึ้น จากเดิมบริษัทลูกของ UMS จำนวน 4 บริษัทแทบจะไม่มี activity อะไรเลย แต่ต่อจากนี้ไปจะมี activity มากขึ้น เพราะฉะนั้นการสอบบัญชีในบริษัทลูกก็เพิ่มขึ้น มากกว่าของเดิม เป็นสาเหตุให้ค่าสอบบัญชีของ UMS แพงมากขึ้นกว่าเดิม</p>

นายธรา ชลปราณี ผู้ถือหุ้น	ขอให้บริษัทฯ พิจารณาเรื่องค่าสอบบัญชีของ TTA ในฐานะบริษัทแม่ และ UMS ในฐานะบริษัทลูก ควรให้เหมาะสมไม่เป็นการละเมิดของบริษัทลูกมากเกินไป
นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานฯ	รับข้อสังเกตของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณา และขอให้ทางบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด รับไว้พิจารณาดูด้วย
นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น	การสอบบัญชีของบริษัทย่อยที่อยู่ต่างประเทศนั้น ทางผู้สอบบัญชีต้องบินไปตรวจสอบหรือไม่ หรือว่าทางบริษัทย่อยนั้นส่งตัวเลขมา
นายกฤษ ฟอร์ดเลิศ ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัทย่อยที่อยู่ต่างประเทศนั้นมีบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ที่อยู่ต่างประเทศนั้นเป็นผู้สอบบัญชีจัดทำมา
นายวิระชัย รัตนจรสกุล ผู้สอบบัญชี	การตรวจสอบบัญชีของบริษัทย่อยที่อยู่ต่างประเทศนั้น บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด มีสาขาและเครือข่ายอยู่ทั่วโลกอยู่แล้ว เพราะฉะนั้นเวลาสอบบัญชีของบริษัทที่อยู่ต่างประเทศก็จะมีการติดต่อสื่อสารและส่งข้อมูลให้กัน ถ้าไม่มีเรื่องสำคัญจริงๆ ก็จะได้บินไปประเทศนั้น เพื่อเป็นการลดค่าใช้จ่ายของบริษัทที่จ่ายค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้น และทางบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด มีมาตรฐานการสอบบัญชีเดียวกันทั่วโลก
นายธรา ชลปราณี ผู้ถือหุ้น	ในหน้า 33 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นเรื่องการรับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นในปี 2557 ในวาระเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชี เขียนว่า “บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนอื่นเป็นเงิน 5.35 ล้านบาท (รอบปีบัญชี 2555 : 7.82 ล้านบาท) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการตรวจสอบบริษัทย่อยเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขของบัตรส่งเสริมของประเทศสิงคโปร์ (AIS) บัตรส่งเสริมการลงทุน (BOD) การขึ้นชำระภาษีและให้คำปรึกษาทางด้านภาษี” การจ่ายค่าตอบแทนต่างๆ เหล่านี้ ควรจะมีปรากฏว่านอกจากบริษัท TTA แล้ว บริษัทย่อยก็มีการจ่ายค่าตอบแทน ซึ่งควรจะปรากฏตัวเลขการจ่ายค่าสอบบัญชีของบริษัทลูก หรือบริษัทเหล่านั้น มีค่าการจ่ายเป็นตัวเลขเท่าไร? แสดงออกมาให้เห็นด้วย
นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ประธานฯ	บริษัทขอรับข้อเสนอลงไว้พิจารณา

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใดอีก

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีตามที่เสนอ วาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน



มติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและมีมติอนุมัติแต่งตั้งนายวีระชัย รัตนจรัสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4323 นางศิริเพ็ญ สุขเจริญยิ่งยง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3636 นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 และ นางสาวพรทิพย์ ริมคูสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5565 เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 โดยให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และ งบการเงินรวม และอนุมัติค่าสอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 950,000 บาท (เก้าแสนห้าหมื่นบาท) โดยเป็นค่าสอบบัญชีของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
592,585,361	306,242	59,192	1,059,499	594,010,294
99.7700%	0.0515%	-	0.1783%	100.00%

#### วาระที่ 8 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ ขอให้ผู้ดำเนินการประชุมอ่านรายละเอียดเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ดำเนินการประชุม แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้เป็นวาระเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ

มาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 14 กำหนดไว้ถึงในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนที่ใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งตามวาระนั้นอาจจะได้รับเลือกให้เข้ารับตำแหน่งกรรมการอีกก็ได้

ในปี นี้กรรมการที่มีรายชื่อดังต่อไปนี้จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยมีผลในวันประชุมใหญ่สามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2558 นี้

1. นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ
2. นางสาวอุษณา มหากิจศิริ
3. นายเชียว วัน ฮัท โจเซฟ

คณะกรรมการสรรหาได้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัทฯ จำนวน 3 คนเพื่อทดแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

1. นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ
2. นางสาวอุษณา มหากิจศิริ
3. นายเชียว วัน ฮัท โจเซฟ

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บุคคลทั้ง 3 ท่านเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีประสบการณ์ในด้านต่างๆ มีภาวะผู้นำ และเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรม มีพื้นฐานและความเชี่ยวชาญจากหลากหลายอาชีพ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรพิจารณาเลือกตั้งบุคคลตามที่เสนอข้างต้นเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยผู้ที่ได้รับเลือกตั้งทุกคนจะมีผลในการเป็นกรรมการนับตั้งแต่วันที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/ 2558

รายละเอียดเกี่ยวกับ อายุ ส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ วุฒิการศึกษา ประสบการณ์การทำงาน การเป็นกรรมการในบริษัทอื่นดังปรากฏตามเอกสารซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้วก่อนการประชุม

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

คุณชัชชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้น เสนอแนะให้กรรมการที่มีรายชื่อได้รับคัดเลือกให้เป็นกรรมการอีกครั้งออกจากห้องประชุมก่อน ตอนที่ผู้ถือหุ้นลงคะแนน

โดยส่วนตัวเห็นด้วยกับการเลือกกรรมการทั้งสามท่านและหวังว่าจะทำความเจริญรุ่งเรืองให้แก่บริษัท และในปีหน้าหวังว่าจะได้เงินปันผลมากกว่านี้

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใดอีก

ประธานฯ ขอให้คุณเทพพล โกศล ชี้แจงการใช้บัตรลงคะแนนเสียง

คุณเทพพล โกศล ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ขอให้ผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนให้ชัดเจนด้วยว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อ และส่งบัตรลงคะแนนทั้งใบโดยไม่ต้องฉีกบัตรให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อนำไปนับคะแนน บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้จากผู้ถือหุ้นพร้อมกันในคราวเดียว

มติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและมีมติอนุมัติเลือกตั้งบุคคลดังต่อไปนี้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ รายละเอียดผลการลงคะแนนเสียงเป็นดังนี้

8.1 นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ ได้รับแต่งตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
588,794,641	4,839,916	85,862	289,875	594,010,294
99.1219%	0.8147%	0.0144%	0.0487%	100.00%

8.2 นางสาวอุษณา มหากิจศิริ ได้รับแต่งตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
580,655,836	12,947,847	106,518	300,093	594,010,294
97.7518%	2.1797%	0.0179%	0.0505%	100.00%

8.3 นายเชียว วัน ฮัท โจเซฟ ได้รับแต่งตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่งด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
593,310,973	341,187	66,759	291,375	594,010,294
99.8822%	0.0574%	0.0112%	0.0490%	100.00%

หมายเหตุ นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ นางสาวอุษณา มหากิจศิริ และนายเชียว วัน ฮัท โจเซฟ เดินทางออกจากห้องประชุมในระหว่างการนับคะแนน และกลับเข้าห้องประชุมผู้ถือหุ้นหลังนับคะแนนเสร็จสิ้น

**วาระที่ 9 พิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ กรรมการชุดย่อย และการแก้ไขนโยบายค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย**

ประธานฯ ขอให้ผู้ดำเนินการประชุม แลงรายละเอียดเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ดำเนินการประชุม รายงานว่า จากภาระหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการที่เพิ่มมากขึ้น และแนวปฏิบัติที่ดีของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยในการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ ด้วยเหตุนี้คณะกรรมการจึงพิจารณาและเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเปลี่ยนแปลงนโยบายค่าตอบแทนของคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย และกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยดังปรากฏรายละเอียดตามเอกสารซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้วก่อนการประชุม โดยให้มีผลในปีปฏิทิน 2558 เป็นต้นไปจนกว่าผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ ค่าตอบแทนในรูปของเงินรางวัลประจำปีจะเริ่มคำนวณจากผลประกอบการของรอบปีบัญชี ซึ่งสิ้นสุดเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2557 โดยมีรายละเอียดดังนี้

คณะกรรมการ	ประเภทค่าตอบแทน	นโยบายปัจจุบัน	นโยบายที่เสนอแก้ไข
กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหาร	ค่าตอบแทนรายเดือน	ประธานกรรมการ 150,000 บาท/เดือน กรรมการ 35,000 บาท/คน/เดือน	อัตราเดิมไม่เปลี่ยนแปลง
	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 54,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการ) กรรมการ 45,000 บาท/คน	อัตราเดิมไม่เปลี่ยนแปลง
	เบี้ยเดินทางกรรมการชาวต่างชาติ	จากเอเชียมายังประเทศไทย : 500 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน จากยุโรป/สหรัฐอเมริกาและทวีปอื่นๆ มายังประเทศไทย : 1,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน	อัตราเดิมไม่เปลี่ยนแปลง
	โบนัส	จ่ายค่าตอบแทนเพิ่มเติมให้แก่กรรมการ ในรูปของเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) เพื่อวางแผนแนวทางในการจ่ายผลตอบแทนแก่กรรมการให้สอดคล้องกับผู้ถือหุ้น โดยจะจ่ายค่าตอบแทนกรรมการในรูปของเงินรางวัลประจำปี เมื่ออัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น *(parent shareholders funds) เกินร้อยละ 15 โดยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จะได้รับเงินรางวัลประจำปีในอัตราร้อยละ 0.50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 ของผลตอบแทนเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น และจะนำมาจัดสรรให้แก่กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารเท่าๆ กัน	จ่ายค่าตอบแทนเพิ่มเติมให้แก่กรรมการ ในรูปของเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) โดยจะจ่ายค่าตอบแทนกรรมการในรูปของเงินรางวัลประจำปี ให้แก่กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของบริษัทฯ (หลังหักกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จะกำหนดเงินรางวัลประจำปีให้แก่กรรมการตามที่เหมาะสม (โดยเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินรางวัลประจำปีที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น)
คณะกรรมการตรวจสอบ	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 48,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการตรวจสอบ) กรรมการ 40,000 บาท/คน	อัตราเดิมไม่เปลี่ยนแปลง

คณะกรรมการสรรหา และกำหนด ค่าตอบแทน	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 36,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน) กรรมการ 30,000 บาท/คน	อัตราเดิมไม่เปลี่ยนแปลง
คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 18,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการบริหาร ความเสี่ยง) กรรมการ 15,000 บาท/คน	ประธานกรรมการ 21,600 บาท (1.20 เท่าของกรรมการ) กรรมการ 18,000 บาท/คน
คณะกรรมการกำกับ ดูแลกิจการ	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 18,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการกำกับดูแล กิจการ) กรรมการ 15,000 บาท/คน	ประธานกรรมการ 21,600 บาท (1.20 เท่าของกรรมการ) กรรมการ 18,000 บาท/คน

หมายเหตุ

\* ผลตอบแทนจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น มาจาก

= กำไรสุทธิของงบการเงินรวม TTA - กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง  
ทุนชำระแล้ว + ส่วนเกินมูลค่าหุ้น + เงินสำรองตามกฎหมาย + กำไรสะสม

หลังจากผู้ดำเนินการประชุมอ่านรายงานจบแล้ว ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี      ค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อยเริ่มใช้ตั้งแต่เมื่อใด  
ผู้ถือหุ้น

นายสันติ บางอ้อ      ค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อยจะมีผลเริ่มตั้งแต่ ปีปฏิทิน 2558  
ประธานกรรมการสรรหาและ  
กำหนดค่าตอบแทน

นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี      มีอัตราการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ โดยคิดจากอะไร  
ผู้ถือหุ้น

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์      อัตราการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง  
ประธานฯ      และคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการเพิ่มจาก 15,000 บาท เป็น 18,000 บาท ส่วน  
ประธานกรรมการของคณะกรรมการชุดย่อยทั้งสองชุดนี้ ได้เบี้ยประชุมครั้งละ  
18,000 บาท และจะขออนุมัติให้เพิ่มเป็น 21,600 บาท

นายชนประเสริฐ ภมรไพโรจน์      ในการประชุมเดือนเมษายนถือเป็นการประชุมสามัญประจำปีด้วยหรือไม่ เพราะการ  
ผู้ถือหุ้น      ประชุมครั้งนี้ถือเป็นการประชุมสามัญประจำปีของปี 2558 และในเดือนเมษายนก็

ต้องประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อรับรองและอนุมัติเรื่องต่างๆ สำหรับปี 2558 อีก ทำไมต้องประชุมผู้ถือหุ้นช่วงรอยต่อ 3 เดือนนี้

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

เนื่องจากบริษัทฯ มีการเปลี่ยนรอบปีบัญชี ดังนั้นจึงต้องมีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายนอีกรอบ เพื่อรับรองและอนุมัติเรื่องต่างๆ ในช่วงรอยต่อ 3 เดือนนี้

นายธรา ชลปราณี  
ผู้ถือหุ้น

การประชุมสามัญประจำปีตามกฎหมายแล้วจะมีแค่ครั้งเดียวในรอบปี ส่วนการประชุมอื่นๆ จะเป็นการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น แต่บังเอิญบริษัทฯ มีการเปลี่ยนรอบปีบัญชี 2557 จึงสงสัยว่าสามารถใช้การประชุมใหญ่สามัญประจำปีครั้งที่ 2/2558 อีกครั้งได้หรือไม่ เพราะการประชุมครั้งนี้เป็นการประชุมครั้งที่ 1 ไปแล้ว ในเดือนเมษายนนี้จะใช้เป็นครั้งที่ 2 ได้ตามกฎหมายหรือไม่ ขอฝากไว้สำหรับการประชุมครั้งหน้าให้บริษัทฯ ไปตรวจสอบตามกฎหมาย พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด ด้วย

นายเทพชล โกศล  
ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท  
เบเกอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

ตามกฎหมายแล้ว เมื่อสิ้นสุดรอบปีบัญชีตามงบการเงินแล้วจะต้องมีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นให้อนุมัติงบการเงินภายใน 4 เดือน ซึ่งการประชุมครั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมในเดือนมกราคม และเมื่อบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงรอบปีบัญชี จะเป็นกรณีพิเศษสามารถจัดประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นได้ 2 รอบ

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

อย่างไรก็ตามทางบริษัทฯ จะรับไปตรวจสอบอีกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าทำได้ถูกต้องอีกครั้งหนึ่ง

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นอื่นใดอีก

ประธานฯ ขอให้คุณเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนนวาระที่ 9 ให้ที่ประชุมรับทราบ

คุณเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าในวาระนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน ยกเว้นผู้ถือหุ้นที่เป็นกรรมการของบริษัทฯ ที่มีส่วนได้เสีย โดยวาระนี้ต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกคนลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน และทำเครื่องหมายให้ชัดเจนว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และส่งบัตรนั้นให้แก่เจ้าหน้าที่ จากนั้นจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติคำตอบแทนกรรมการ กรรมการชดเชย และการแก้ไขนโยบายคำตอบแทนสำหรับคณะกรรมการและกรรมการชดเชยตามที่เสนอ

**มติ** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและมีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ กรรมการชดเชย และการแก้ไขนโยบายค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการและกรรมการชดเชย โดยให้มีผลในปีปฏิทิน 2558 เป็นต้นไปจนกว่าผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมโดยมีรายละเอียดดังนี้

คณะกรรมการ	ประเภทค่าตอบแทน	นโยบายค่าตอบแทนกรรมการที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติ
กรรมการที่มีใช่เป็นกรรมการบริหาร	ค่าตอบแทนรายเดือน	ประธานกรรมการ 150,000 บาท/เดือน กรรมการ 35,000 บาท/คน/เดือน
	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 54,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการ) กรรมการ 45,000 บาท/คน
	เบี้ยเดินทางกรรมการชาวต่างชาติ	จากเอเชียมายังประเทศไทย : 500 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน จากยุโรป/สหรัฐอเมริกาและทวีปอื่นๆ มายังประเทศไทย : 1,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน
	โบนัส	จ่ายค่าตอบแทนเพิ่มเติมให้แก่กรรมการ ในรูปของเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) โดยจะจ่ายค่าตอบแทนกรรมการในรูปของเงินรางวัลประจำปี ให้แก่กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของบริษัทฯ (หลังหักกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง)  ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จะกำหนดเงินรางวัลประจำปีให้แก่กรรมการตามที่เหมาะสม (โดยเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินรางวัลประจำปีที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น)
คณะกรรมการตรวจสอบ	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 48,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการตรวจสอบ) กรรมการ 40,000 บาท/คน
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 36,000 บาท (1.20 เท่าของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน) กรรมการ 30,000 บาท/คน
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 21,600 บาท (1.20 เท่าของกรรมการ) กรรมการ 18,000 บาท/คน

คณะกรรมการกำกับ ดูแลกิจการ	เบี้ยประชุมต่อครั้ง	ประธานกรรมการ 21,600 บาท (1.20 เท่าของกรรมการ) กรรมการ 18,000 บาท/คน
-------------------------------	---------------------	---

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนในรูปของเงินรางวัลประจำปีจะเริ่มคำนวณจากผลประกอบการของรอบปีบัญชีซึ่งสิ้นสุดเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2557

ผลการลงคะแนนเป็นดังนี้

เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย	รวม
534,378,624	7,756,471	51,410,156	465,043	594,010,294
89.9611%	1.3057%	8.6547%	0.0782%	100.00%

**วาระที่ 10 พิจารณารับทราบความคืบหน้าของการนำบริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้เป็นวาระพิจารณารับทราบความคืบหน้าการเข้าจดทะเบียนของบริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“PMTA”) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และได้กล่าวขอให้ คุณสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้รายงานความคืบหน้าดังกล่าวต่อที่ประชุม

นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงินกล่าวถึงความเป็นมาของ PMTA ว่าเป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (“Holding company”) โดยมีบริษัทลูกอยู่สองบริษัท คือ บริษัท บาคองโค จำกัด (“บาคองโค”) ซึ่งเป็นบริษัทผลิตปุ๋ยชั้นนำในประเทศเวียดนามและบริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย (สิงคโปร์) พีทีอี แอลทีดี (“PMTAS”) โดยมีสัดส่วนการถือครองหุ้นร้อยละ 100 ในแต่ละบริษัท เนื่องจากเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ยังไม่อนุญาตให้บริษัทต่างชาติมาจดทะเบียนในไทยได้โดยตรง จึงต้องให้ PMTA ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์นำหุ้นของ PMTA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแทน โดยบาคองโคประกอบกิจการเกี่ยวกับ ผลิตภัณฑ์เคมีที่เกี่ยวข้องกับการเกษตร ปุ๋ยเคมีเชิงผสม ปุ๋ย NPK ปุ๋ยเคมีเชิงเดี่ยว ปุ๋ยเชิงประกอบ โดยมี PMTAS เป็นบริษัทที่ตั้งอยู่ในประเทศสิงคโปร์ เป็นผู้จัดซื้อจัดหาวัตถุดิบเพื่อนำเข้าไปในประเทศเวียดนาม สำหรับจุดเด่นของธุรกิจ PMTA และบาคองโค มีทั้งหมด 6 ด้าน ได้แก่

1. เป็นผู้นำตลาดทางด้านปุ๋ยเคมี
2. มีความสามารถในการผลิตที่ครบวงจร มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย
3. มีการส่งออกไปยังประเทศต่างๆ มากกว่า 20 ประเทศทั่วโลก
4. มีการบริหารความเสี่ยงด้วยความระมัดระวังมีรายได้จากให้เช่าพื้นที่โรงงานจัดเก็บสินค้า
5. กำไรมีการเติบโตที่ค่อนข้างเห็นได้ชัด
6. มีผู้บริหารที่มีประสบการณ์ มีความรู้ความสามารถที่เกี่ยวข้อง และมีเครือข่ายที่จะสามารถขยายตลาดได้



**ผู้นำตลาดทางด้านปุ๋ยเคมีในเวียดนาม** บาคองโค มีการขยายกำลังผลิตในปี 2557 สามารถขยายกำลังผลิตจาก 350,000 ตัน เป็น 450,000 ตัน สามารถกล่าวได้ว่า บาคองโค เป็นบริษัทเอกชนที่กำลังผลิตปุ๋ยสูงสุดในเวียดนาม และมีส่วนแบ่งการตลาดในปุ๋ย NPK ร้อยละ 9 และปุ๋ย NPK คุณภาพสูงร้อยละ 25 สูตรการผลิตปุ๋ยของบาคองโคได้ใช้เทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัย จึงเป็นผู้นำตลาดของปุ๋ยระดับ Premium ของเวียดนาม

**ความสามารถในการผลิตที่ครบวงจร มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย** ผลิตภัณฑ์ของบาคองโค มีความหลากหลาย และมีการทำ USP (Uria Super Phosphate) ซึ่งเป็นสูตรพิเศษที่ใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย สามารถกล่าวได้ว่า เป็นผู้นำทางด้านนี้ในเวียดนามอย่างแท้จริง

**มีการส่งออกไปยังประเทศต่างๆ** นอกจากจะพยายามเป็นผู้นำทางการตลาดในประเทศเวียดนามแล้ว บาคองโค ก็ยังมีนโยบายขยายการส่งออก แม้จะเพิ่งเริ่มขยายการส่งออกได้ไม่นานแต่อัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 3.5 (CAGR) ซึ่งเป็นการเพิ่มอัตราการส่งออก ทำให้ยอดส่งออกของบาคองโค อยู่ที่ประมาณร้อยละ 30 ซึ่งช่วยให้บาคองโคสามารถรับความเสี่ยงในด้านการตลาดและด้านการบริหารอัตราแลกเปลี่ยนได้ดีขึ้น

**บริหารความเสี่ยงจากรายได้** บาคองโค มีธุรกิจเสริมในเรื่องเกี่ยวกับการให้เช่าพื้นที่ ในพื้นที่ส่วนที่ยังเหลือใช้ก็นำออกมาให้เช่า ซึ่งมีรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา นั่นคือประมาณร้อยละ 95 ของพื้นที่ที่ให้เช่ารวมทั้งหมดมีประมาณ 61,000 ตารางเมตร ในประเทศเวียดนามมีการให้เช่าพื้นที่ที่มีความต้องการค่อนข้างสูง

**กำไรมีการเติบโตที่ค่อนข้างเห็นได้ชัด** ภาพรวมของ บาคองโค คือ มีรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น และกำไรขั้นต้นที่สูง โดยกำไรขั้นต้นอยู่ที่ประมาณร้อยละ 34.6 ส่วนกำไรสุทธิเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 22.3 สาเหตุที่ บาคองโค มีการเติบโตที่โดดเด่นคือ มียอดขายที่เพิ่มขึ้น และมี Product Mix ที่มีอัตราการขยายตัวค่อนข้างสูง ทำให้มีสัดส่วนกำไรที่ดีขึ้น

หลังจากนั้น นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงินได้ขอให้ นายพงสานต์ คล่องวัฒนกิจ ที่ปรึกษาทางการเงิน จากธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“CIMB”) เป็นผู้ชี้แจงเกี่ยวกับรายละเอียดความคืบหน้าการนำ PMTA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ที่ประชุมรับทราบ

นายพงสานต์ กล่าวถึงรายละเอียดของการเสนอขายหุ้น PMTA รวมทั้งหมด 35.42 ล้านหุ้น โดยส่วนแรก คือ หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายโดย PMTA จำนวน 8.1 ล้านหุ้น และอีกส่วนหนึ่ง คือ หุ้นสามัญเดิมของ PMTA ที่ถือโดย TTA ซึ่งจะเสนอขายโดย TTA จำนวน 27.32 ล้านหุ้น ทั้งนี้ ในอนาคต PMTA มีแผนที่จะขยายตลาดและธุรกิจต่างๆ และการขยายพื้นที่ให้เช่า โดยการเสนอขายหุ้นจะเสนอ ให้กับผู้ถือหุ้นของ TTA ก่อน โดยกำหนดอัตราตามสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของ TTA (Pre-emptive right) โดยให้สิทธิในการ จองซื้อหุ้นสามัญ ของ PMTA ที่อัตราส่วนเท่ากับ 37 หุ้นสามัญของ TTA ต่อ 1 หุ้นสามัญของ PMTA เศษทศนิยมของหุ้นจากการคำนวณจะถูกปัดทิ้ง และ ได้รับสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิมของ PMTA เกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ (Oversubscription) โดยสิทธิดังกล่าวจะใช้ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นจองซื้อตามสิทธิที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายนั้นได้รับ เศษทศนิยมของหุ้นจากการคำนวณจะถูกปัดทิ้ง ทั้งนี้ การกำหนดราคาหุ้นของ PMTA ขณะนี้ยังอยู่ในระหว่างการพิจารณา โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติกำหนดช่วงราคา IPO ที่ 17 - 20 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้แจ้งราคาขายสุดท้ายให้ทราบต่อไป

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวเสริมว่า ผู้บริหารเล็งเห็นถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น TTA ก่อน โดยอยากให้มีสิทธิกับผู้ถือหุ้นของ TTA ที่เป็นบริษัทแม่อย่างเท่าเทียมกัน จึงกำหนดการเสนอขายหุ้น PMTA ในลักษณะ Pre-emptive Right ซึ่งจะเสนอขายให้กับ ผู้ถือหุ้น TTA ก่อนแล้วจึงเสนอขายให้กับบุคคลภายนอกต่อไป

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระนี้เพื่อการรับทราบ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม แต่ผู้ถือหุ้นไม่จำเป็นต้องอนุมัติรายการนี้

นายรัชชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้น	ขอทราบว่าก่อนเวลาจองซื้อ จะมีการสรุปราคาของหุ้น PMTA ออกมาแล้วใช่หรือไม่
นายพงสานต์ คล่องวัฒนกิจ ที่ปรึกษาทางการเงิน จากธนาคาร CIMB	ผู้ถือหุ้นจะได้ทราบราคาก่อนการเปิดจองซื้อหุ้น PMTA แน่แน่นอน
นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น	เรื่องสัดส่วนการจองหุ้นของ PMTA หากมีเศษจะปัดทิ้งหรือปัดขึ้น และสิทธิในการจองหุ้นเกินสิทธิ ที่กำหนดอยู่ที่ไม่เกินร้อยละ 20 ของสิทธิที่ได้รับ ทำไม่ถึงกำหนดจำนวนเท่านี้ เนื่องจาก เป็นที่สนใจของผู้ถือหุ้นและเป็นที่ต้องการมาก และทำไมราคาเปิดจองถึงมีราคาสูงกว่า หุ้นบริษัทแม่
นายพงสานต์ คล่องวัฒนกิจ ที่ปรึกษาทางการเงิน จากธนาคาร CIMB	ราคาของ IPO จะเป็นเท่าไรขึ้นอยู่กับจำนวนหุ้นที่เสนอขาย รวมถึงราคาพาร์ที่ แตกต่างกัน จึงเป็นเหตุให้หุ้น PMTA มีราคาสูงกว่าหุ้น TTA ซึ่งราคาพาร์ของ PMTA อยู่ที่ 10 บาท ส่วนรายละเอียดของจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจัดสรรนั้น ทางบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“TSD”) จะจัดส่งใบรับรองสิทธิ ไปยังผู้ถือหุ้น โดยจะระบุว่าสามารถจองได้กี่หุ้น แต่สำหรับอัตราจองเกินกว่าสิทธิ ผู้ถือหุ้นจะต้องคำนวณเองเพราะตอนนี้ทาง TSD ยังไม่มีโปรแกรมสำหรับการคำนวณ ดังกล่าวนอกจากนี้ สำหรับการกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XR และ XB ในวันที่ 5 กุมภาพันธ์ ซึ่งเป็นวันเดียวกันนั้น เนื่องจากต้องการให้ผู้ถือหุ้นได้สิทธิทั้ง RO ของ TTA และ IPO ของ PMTA ในวันเดียวกัน และเกณฑ์การให้สิทธิจองเกินอัตราส่วนที่ร้อยละ 20 ก็เพื่อให้เป็นไปในอัตราส่วนจองเกินสิทธิที่เป็นตัวเลขเดียวกันกับ Right Offering ของ TTA
นายสมบูรณ์ เอี่ยมอารีวงศ์ ผู้ถือหุ้น	จากที่ทราบกันแล้วว่า PMTA เป็นบริษัท โฮลดิ้งส์ ซึ่งไม่อยากจะซื้อหุ้นกับ TTA ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นเพื่อการลงทุน (Investment Holding) ขอถามผู้บริหารว่าได้มองอนาคตหรือแนว ทางธุรกิจของ PMTA ไว้อย่างไร
นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และ	จุดประสงค์หลักของ PMTA ในขณะนี้ คือ เพื่อนำบาคองโก เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพราะตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้น ไม่สามารถนำบริษัทต่างชาติ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของไทยได้โดยตรง ส่วนอีกจุดประสงค์หนึ่ง คือ เพื่อลงทุนเรื่องปุ๋ย และพื้นที่โรงงานให้เช่า

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น หลังจาก PMTA จ่ายเงินปันผลไปแล้ว ตอนนี้ บริษัท บาคองโค มีกำไรเหลือเท่าไร

นายสมพร จิตเป็นธม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน กำไรสะสมหลังจากจ่ายเงินปันผลของบาคองโค อยู่ที่ 264 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือเสนอข้อคิดเห็นได้อีก

ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับ PMTA และสรุปว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบความคืบหน้าของการนำ PMTA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### วาระที่ 11 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ไม่มีวาระอื่นใดเสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นางสาววิภา สุวนิชย์ ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ถามเกี่ยวกับเรื่องปัญหาการคอร์ปชั่น อยากทราบว่าบริษัทฯ มีนโยบายเกี่ยวกับเรื่องนี้อย่างไร ถ้าไม่มี หรือ มี อยากทราบเหตุผล แผนดำเนินงาน และมีนโยบายอย่างไร

นายสันติ บางอ้อ กรรมการอิสระ/ประธาน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/กรรมการตรวจสอบ เป็นคำถามที่เป็นประโยชน์มาก สำหรับ TTA มีนโยบายสนับสนุนการป้องกันปราม ไม่ให้เกิดการคอร์ปชั่น คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ ร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบ ได้ดำเนินการเช่น การมีข้อกำหนดว่าด้วยเรื่องของการจัดซื้อจัดจ้าง นโยบายในเรื่องของการควบคุมภายในต่างๆ เพื่อป้องกันปัญหาการคอร์ปชั่น ซึ่งเรื่องต่างๆ ก็เป็นไปตามนโยบายที่ได้แถลงไว้ในเรื่องการไม่สนับสนุนการคอร์ปชั่น

นายรัชชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้น อ้างถึงหน้า 23 ของหนังสือเชิญประชุมฯ ที่เขาได้เคยถามไว้เกี่ยวกับ เรื่องพลังงานทดแทนหรือ Shale Gas ในปีนี้ ราคาน้ำมันดิบลดลง เป็นเรื่องของสงครามราคา ซึ่งประเทศซาอุดีอาระเบีย ได้ทำการลดราคาน้ำมันลง มีผลให้ประเทศอื่นๆ ที่เริ่มมีการผลิต และเป็นคู่แข่ง มีการระดมทุนในการผลิตที่สูงขึ้น อาจถึงขั้นส่งผลให้มีการเลิกผลิตไป เพราะต้นทุนแพงกว่าประเทศซาอุดีอาระเบีย ซึ่ง การที่ประเทศซาอุดีอาระเบีย ขายน้ำมันในราคาถูกก็ไม่ส่งผลกระทบต่อประเทศซาอุดีอาระเบีย เพราะไม่ต้องกังวลเรื่องต้นทุนแล้ว ในทางกลับกัน ประเทศซาอุดีอาระเบีย กลับทำการกักเกณฑ์น้ำมันในตลาด

และได้เงินจากตรงนั้น ไม่ต้องรับผลกระทบที่เกิดขึ้นจากความผันผวนของราคา จึงอยากเรียนถามว่า ในท้ายที่สุดแล้ว จะเป็นไปตามเจตนารมณ์ ของประเทศซาอุดีอาระเบีย ไหม เมื่อราคาลดถึงระดับนี้ผู้ผลิตรายใหม่ๆ ก็จะอยู่ไม่ได้ ถึงแม้ว่าเร็วๆ นี้ราคาน้ำมันขึ้นมาเล็กน้อยก็ตาม

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

เป็นเรื่องที่ปนกันสองเรื่อง เรื่องปัจจัยพื้นฐาน เนื่องจากการผลิตน้ำมันออกมามากเกินความต้องการของตลาด ทั้งพลังงานทดแทน พลังงานทางเลือก พลังงานจากที่ที่แต่ก่อนพัฒนาไม่ได้ ถ้าผลิตแล้วต้องใช้ต้นทุนสูง เช่น พลังงานจากน้ำลึก เป็นต้น ทำให้ปริมาณอุปทานมากกว่าอุปสงค์ ทำให้ราคาลดลง ถ้าจะไม่ลดลงก็ต้องมีการลดกำลังการผลิต ซึ่งก่อนหน้านี้ ในตลาดน้ำมัน ทั้งประเทศซาอุดีอาระเบีย และ กลุ่มประเทศ OPEC เป็นตัวแปรที่ช่วยประคองราคาน้ำมัน ซึ่งแตกต่างจากครั้งนี้ ซึ่งทั้งสองกลุ่มไม่ยอมทำให้ ซึ่งมีผลกระทบกับแหล่งผลิตที่มีต้นทุนแพงๆ ทำให้ต้องทยอยหรือชะลอการผลิต หรือลดการผลิต หรือ อาจจะต้องทบทวนหรือชะลอการผลิตออกไป ทำให้กระทบถึงสถาบันการเงินที่ปล่อยเงินกู้เพื่อการนี้ อาจจะต้องชะลอหรือทบทวนการลงทุนเช่นกัน ความสมดุลก็จะกลับคืนมา และราคาก็อาจจะกลับขึ้นไป ในขณะเดียวกัน เรื่องการเมือง ก็อาจมีส่วนเกี่ยวข้องเช่น ประเทศรัสเซีย อิหร่าน อิรัก เวเนซุเอล่า ซึ่งการกระทำดังกล่าวนี้ อาจเกิดจากการตั้งใจหรือไม่ก็ตาม ซึ่งอาจจะไม่ถึงขั้นที่ทำให้ประเทศล้มละลายหรืออยู่ไม่ได้เลย ซึ่งปัญหาจะตามมามาก รัสเซียจะไม่มีเงินไปชำระหนี้ สถาบันการเงินที่ปล่อยเงินหรือไปกู้เพื่อการลงทุน สถาบันการเงินที่ทำการลงทุนในหุ้นในบริษัทน้ำมันทั้งหลายจะได้รับผลกระทบ และจะลามไปยังเรื่องอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันก็มีผลกระทบต่อบริษัทฯ แต่ด้วยเหตุที่เรามีธุรกิจที่หลากหลาย จึงไม่ได้ส่งผลกระทบมากนัก ดังที่ได้อธิบายไปในตอนต้นของการประชุม และปัจจุบันผลประกอบการเรายังคงดูดีอยู่ ดังนั้นหากราคาน้ำมันกลับขึ้นมา ก็ย่อมส่งผลดีต่อธุรกิจ

นายชัชชัย คุณงาม  
ผู้ถือหุ้น

สงครามราคาน้ำมันที่ประเทศซาอุดีอาระเบียทำกับนานาประเทศในครั้งนี้ โดยการขึ้นราคาที่ดี จะเป็นลักษณะเดียวกับธุรกิจ Modern trade ที่ทำลายระบบร้านค้าของชำในประเทศไทยหรือไม่

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

ราคาน้ำมันถ้าต่ำมากเกินไป ก็ย่อมก่อให้เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ ส่งผลต่อสถาบันการเงินต่อไป ซึ่งสุดท้ายก็จะย้อนกลับไปที่ต้นทุน ตัวอย่างเช่น ปัจจุบันประเทศซาอุดีอาระเบียผลิตน้ำมันได้ 10 ล้านบาร์เรลต่อวัน ถ้าราคาน้ำมันลดไป 50 เหรียญต่อบาร์เรล ดังนั้น 1 วัน ก็จะขาดรายได้ไป 500 ล้านเหรียญ 10 วันที่ 5,000 ล้านเหรียญ ถ้า 300 วันก็ราวๆ 150,000 ล้านเหรียญ ซึ่งเป็นจำนวนที่มาก สุดท้ายก็ไม่มีใครอยากได้รับผลกระทบนี้ จึงต้องกลับไปสู่เรื่องความสมดุลของราคา ด้วยเหตุผลนี้ทุกฝ่ายจึงต้องหันหน้าคุยกัน เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบไปทั่วโลกว่ามีจุดเริ่มจากราคาน้ำมัน

นายวีระ ไชยมโนวงศ์  
ผู้ถือหุ้น

กล่าวชมเชยประธานกรรมการในการดำเนินการประชุม ที่สามารถทำได้ดีและดูแลผู้ถือหุ้นรายย่อยในการเปิดโอกาสให้ตั้งคำถามและแสดงความคิดเห็น อย่างไรก็ตาม ขอเสนอแนะให้กระชับการประชุม โดยให้เป็นการตั้งคำถามที่เกี่ยวกับการประชุม และลดคำถามที่ยืดเยื้อออกไป เพราะทำให้การประชุมยาวนานมาก

ในเรื่องที่ TTA การเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจ โดยการถือหุ้นเพื่อการลงทุน (investment holding company) และมีการปรับวิสัยทัศน์ให้เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจ โดยการถือหุ้นเพื่อการลงทุน ในความคิดเห็นส่วนตัวเห็นว่า ยังไม่เด่นชัดว่าจะไปในทิศทางใด ซึ่งที่ผ่านมาแม้จะเริ่มมีกำไร แต่ไม่แน่ใจว่าจะมีกำไรอย่างยั่งยืนหรือไม่

ในเรื่องการแจกอาหารและของชำร่วยให้แก่ผู้ถือหุ้น ขอเสนอแนะว่า บริษัทฯ ควรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มาลงทะเบียนด้วยตนเองก่อน ส่วนผู้รับมอบฉันทะถ้าหากจะให้อาหารและของชำร่วยด้วย ควรขอให้ผู้ถือหุ้นที่มาลงทะเบียนด้วยตนเองได้สิทธิครบทั้งหมดก่อนหรือบริษัทฯ ควรให้อาหารและของชำร่วยแก่ผู้ถือหุ้นที่มาลงทะเบียนด้วยตนเองเท่านั้น การจัดการแบบนี้จะช่วยให้ลดปัญหาเรื่องของชำร่วยและอาหารที่ไม่เพียงพอได้

นายธนประเสริฐ ภูมิไพโรจน์  
ผู้ถือหุ้น

ขอเสนอแนะในเรื่องการแจกของชำร่วยเพิ่มเติม กล่าวคือ บริษัทฯ ควรยึดตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ที่ขอความร่วมมือให้บริษัทต่างๆ งดการแจกของชำร่วยในการประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทที่มีสินค้าหรือผลิตภัณฑ์ที่เป็นของตนเอง ซึ่งกรณีเช่นนี้สามารถนำสินค้าของตนเองแจกให้กับผู้ถือหุ้นของตนเองได้ นอกจากนี้ขอเสริมในส่วนของการแจกของชำร่วยว่า บริษัทฯ ควรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มาลงทะเบียนด้วยตนเองเท่านั้น แต่ผู้รับมอบฉันทะ ควรมีสิทธิเพียงการรับมอบอำนาจมาลงคะแนนเสียง

นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์  
ประธานฯ

รับทราบความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินการประชุม โดยกล่าวว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้น หากประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งคำถามน้อยเกินไป ก็อาจจะกลายเป็นการตัดสิทธิผู้ถือหุ้นในการตั้งคำถามและแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงจะต้องพิจารณาตามความเหมาะสม และในเรื่องของการแจกของชำร่วย ผู้ถือหุ้นแต่ละท่านก็มีความคิดเห็นที่แตกต่างกัน บริษัทฯ ขอรับไปพิจารณาและดำเนินการตามความเหมาะสม

ในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและได้ให้ข้อเสนอแนะต่างๆ รวมทั้งข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ขอรับไปพิจารณา และดำเนินการตามความเหมาะสมต่อไป

ผู้ถือหุ้นไม่มีคำถามใดเพิ่มเติม ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและกล่าวปิดประชุมเวลา 18.15 น.

ลงชื่อ

ประธานที่ประชุม

---

(นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์)

ประธานกรรมการ

ลงชื่อ

---

(นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ)

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ลงชื่อ

---

(นางสาวมณฑิณี สุรกาญจน์กุล)

เลขานุการบริษัทฯ

ผู้บันทึกการประชุม