

# บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)

การประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น  
ครั้งที่ 1/2551

31 มกราคม 2551



# Important notice



This presentation is being furnished to you solely for your information and for your use and may not be copied, reproduced or redistributed to any other person in any manner. You agree to keep the contents of this presentation and these materials confidential.

The information contained in this presentation does not constitute or form any part of any offer or invitation to purchase any securities and neither the issue of the information nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract or commitment on the part of any person to proceed with any transaction.

**This presentation is for review only by persons who are existing shareholders of Thoresen Thai Agencies Public Company Limited (“TTA”) who are also (I) Non-US persons, as defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), who are outside the United States, or (II) Persons who are Qualified Institutional Buyers as defined in Rule 144A under the Securities Act.** By your acceptance of this presentation, you acknowledge that you fall within either category (I) or (II) of the prior sentence. Neither this presentation, in whole or in part, nor any copy thereof may be taken or transmitted to any other person. The distribution of this presentation to other persons or in other jurisdictions may be restricted by law, and persons into whose possession this presentation comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the federal securities laws of the United States and the laws of other jurisdictions.

**This presentation contains forward-looking statements.** These statements are subject to certain risks and uncertainties that could cause the performance or achievements of Thoresen Thai Agencies Public Company Limited to differ materially from the information set forth herein, although such information reflects forecasts and projections prepared in good faith based upon methods and data that are believed to be reasonable and accurate as at the dates thereof and although all reasonable care has been taken to ensure that the facts stated herein are accurate and that the forward-looking statements, opinions and expectations contained herein are based on fair and reasonable assumptions. Thoresen Thai Agencies Public Company Limited undertakes no obligation to revise these forward-looking statements to reflect subsequent events or circumstances. Individuals should not place undue reliance on forward-looking statements and are advised to make their own independent analysis and determination with respect to the forecasted periods, which reflect Thoresen Thai Agencies Public Company Limited views only as of the date hereof.



# วาระการประชุมเพื่อพิจารณาและอนุมัติ



1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญของผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2550
2. พิจารณารับทราบและอนุมัติผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2550
3. พิจารณาและอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และงบกำไรสะสม สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2550
4. พิจารณารับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทฯ
5. พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2550 การจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย การจ่ายเงินปันผล และการปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผล
6. พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการใหม่เพื่อทดแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ
7. พิจารณาและอนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และพิจารณากำหนดค่าตอบแทนแก่กรรมการ
8. พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2551 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี
9. พิจารณาและอนุมัติการซื้อเรือส่งต่อใหม่จำนวน 4 ลำ จาก PT PAL INDONESIA (PERSERO)



1

## พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญของผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550



- จัดขึ้นเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2550
- มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมรวม 471 ราย คิดเป็นร้อยละ 41.54 ของทุนที่ออก
- ระเบียบวาระที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ มีดังนี้:
  - ✓ การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ
  - ✓ การเปลี่ยนแปลงของทุนจดทะเบียน
  - ✓ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว
  - ✓ รับทราบการนำหุ้นสามัญของบริษัท เมอร์เมต มาริไทม์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสิงคโปร์
  - ✓ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท เมอร์เมต มาริไทม์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (ESOP Scheme)

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมสมควรรับรองรายงานการประชุมวิสามัญของผู้ถือหุ้น  
ครั้งที่ 1/2550

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



รางวัลแห่งความภาคภูมิใจ: TTA ครว้าสุดยอดรางวัล บริษัทที่มีการ  
บริหารจัดการยอดเยี่ยมที่สุดแห่งประเทศไทย จากนิตยสาร Asiamoney



**ASIAMONEY**

**AWARDS**

บริษัทที่มีการบริหารจัดการยอดเยี่ยมที่สุดในประเทศไทย

**TTA เป็นบริษัทฯ ที่มีการบริหารจัดการได้ดีเลิศ**

**จึงควรมีราคาอยู่ในระดับเดียวกับบริษัทขนส่งทางทะเลระดับภูมิภาคแห่งอื่น ๆ**

เกณฑ์

- กลยุทธ์ที่ใช้ในการบริหารกิจการที่หลักแหลมและละเอียดรอบคอบ
- กลยุทธ์ขององค์กรมีการอธิบายไว้อย่างชัดเจน
- ความมีประสิทธิภาพของการดำเนินงาน
- มีผลการดำเนินงานดีและโปร่งใสอย่างต่อเนื่อง
- ความสามารถในการทำให้หุ้นของบริษัทฯ เป็นที่สนใจแก่นักลงทุนทั่วไป ทำให้ราคาหุ้นสามารถแตะระดับสูงสุดได้ในช่วงเวลาหนึ่ง



2

3

## พิจารณาและอนุมัติผลการดำเนินงานและงบการเงิน ของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2550



### รอบปีบัญชี 2550 เป็นปีที่ดี กล่าวคือ ...

- มีผลประกอบการที่แข็งแกร่งโดยมีการเติบโตของรายรับที่สูง
  - มีอัตราค่าระวางเพิ่มขึ้นร้อยละ 36
  - มีการให้บริการเช่าเรือชนิดเหมาลำเป็นระยะเวลาคิดเป็นร้อยละ 32
  - มีจำนวนวันเดินเรือที่ได้จากการเซ็นสัญญารับขนส่งล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 13
- งบดุลดีขึ้นเนื่องมาจากกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งขึ้นและการปรับโครงสร้างหนี้
- มีการริเริ่มใหม่ ๆ ที่นำมาใช้เพื่อสร้างฐานของ TTA ให้มั่นคง สำหรับการเติบโตในอนาคต ได้แก่
  - การตกลงเซ็นสัญญาสั่งต่อเรือใหม่ 2 ลำ มูลค่ารวม 77 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา กับผู้ต่อเรือ Oshima Shipbuilding ประเทศญี่ปุ่น และอีก 3 ลำ มูลค่ารวม 124 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา กับผู้ต่อเรือ Vinashin ประเทศเวียดนาม
  - การซื้อเรือขุดเจาะ 1 ลำ มูลค่า 136 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
  - การมีวงเงินกู้ร่วมหลายสถาบันนำโดยธนาคารนอร์เดย์ และ ดีวีบี ของ TTA จำนวน 396 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
  - การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพของ TTA จำนวน 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
  - การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เมอร์เมต มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 167 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



2

3

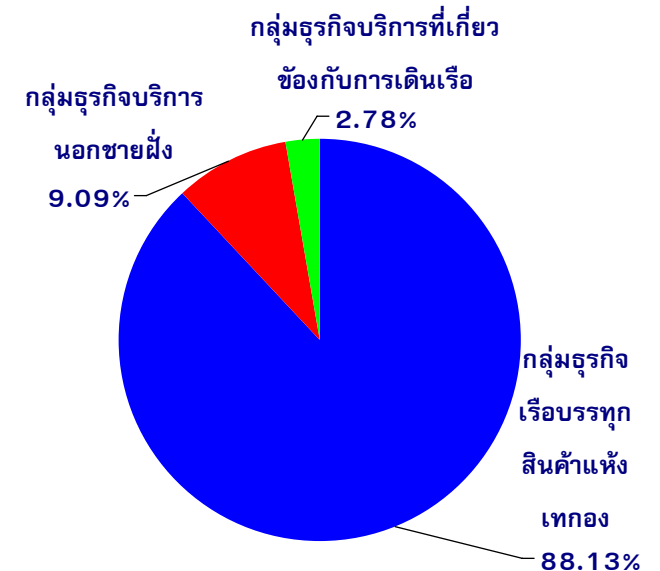
## พิจารณาและอนุมัติผลการดำเนินงานและงบการเงิน ของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2550 (ต่อ...)



รายได้ของ TTA เติบโตอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากค่าระวางเรือบรรทุกสินค้า  
แห่งเทกองและอัตราค่าเช่าเรือของกลุ่มธุรกิจบริการนอกชายฝั่งที่สูงขึ้น  
(ล้านบาท)

กลุ่มธุรกิจ	รอบปีบัญชี 2549		รอบปีบัญชี 2550		อัตราการเติบโต (%)	
	รายได้	กำไรสุทธิ	รายได้	กำไรสุทธิ	รายได้	กำไรสุทธิ
กลุ่มธุรกิจเรือ บรรทุกสินค้าแห่ง เทกอง	14,134	3,238	16,498	4,403	17%	36%
กลุ่มธุรกิจบริการ นอกชายฝั่ง	3,366	601	4,263	574	27%	(4%)
กลุ่มธุรกิจที่ เกี่ยวข้องกับ เดินเรือ	656	148	760	170	16%	15%
<b>รวม</b>	<b>18,156</b>	<b>3,987</b>	<b>21,521</b>	<b>5,147</b>	<b>19%</b>	<b>29%</b>

ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากกลุ่มต่าง ๆ



การเติบโตอย่างสม่ำเสมอด้วยรูปแบบธุรกิจที่หลากหลาย



2

3

# พิจารณาและอนุมัติผลการดำเนินงานและงบการเงิน ของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2550 (ต่อ...)



	2548	2549	2550
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน / ค่าใช้จ่ายฝ่ายทุน	130.30%	169.36%	144.86%
หนี้สินรวม / ทุนรวม	0.49	0.43	0.36
การเติบโตของรายได้ (*)	42.22%	8.00%	26.26%
การเติบโตของสินทรัพย์	23.48%	18.86%	21.62%

\* ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน

TTA พยายามรักษาสมดุลระหว่างเงินที่ได้มาและการใช้ไปของเงินสด และลดอัตราส่วนของหนี้สินต่อทุน

แหล่งข้อมูล: รายงานประจำปี Website บริษัท และข้อมูลบริษัท





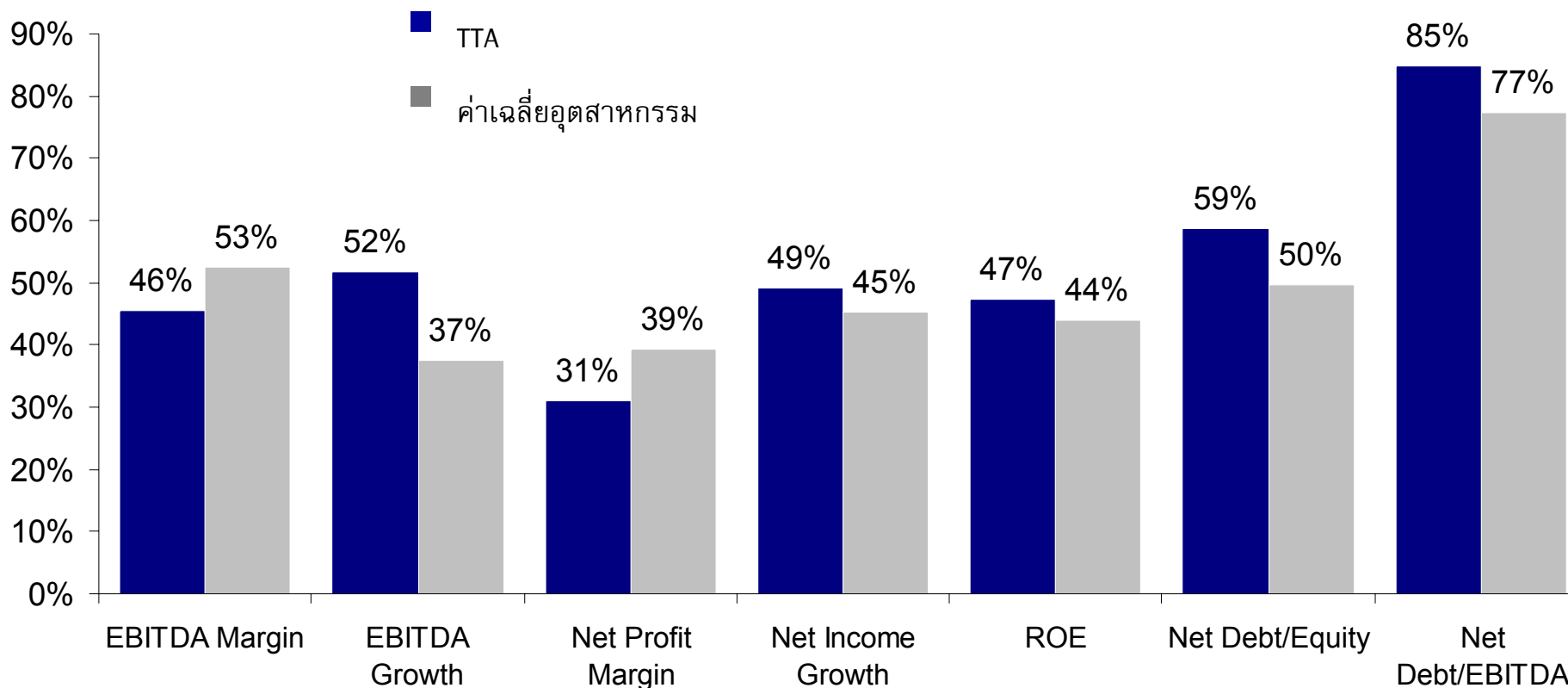
2

3

## พิจารณาและอนุมัติผลการดำเนินงานและงบการเงิน ของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2550 (ต่อ...)



### สถิติผลประกอบการทางการเงินในรอบ 4 ปี



TTA มีผลประกอบการทางการเงินที่เทียบเคียงได้กับบริษัทคู่แข่งในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน



2

3

พิจารณาและอนุมัติผลการดำเนินงานและงบการเงิน  
ของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2550 (ต่อ...)



- คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรรับทราบ  
และรับรองผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชี 2550  
วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51
- คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติงบการเงินของ  
บริษัทฯ ซึ่งถูกตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว  
วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



## 4

# พิจารณารับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทฯ



- คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม พ.ศ. 2550
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2550 ในอัตราหุ้นละ 0.75 บาท
- บริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 14 มิถุนายน พ.ศ. 2550

**คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทฯ**



# 5

## อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี และการปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผล



### วัตถุประสงค์

- เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายบัญชีใหม่สำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งเปลี่ยนจากวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) เป็นวิธีราคาทุน (Cost Method)
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ออกประกาศให้บริษัทจดทะเบียนพิจารณานโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ได้เปิดเผยไว้แล้ว
- เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติของตลาด

### นโยบายเดิม

การจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้

### นโยบายใหม่

มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้ แต่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ อาจพิจารณาทบทวนและแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นครั้งคราวเพื่อให้เป็นไปตามแผนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ความต้องการใช้เงินลงทุน และปัจจัยด้านอื่นๆ

ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ("งบการเงินเฉพาะ")

การปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามความประสงค์ขององค์การที่ออกกฎระเบียบข้อบังคับต่างๆ



5

## อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี และการปรับเปลี่ยนนโยบาย การจ่ายเงินปันผล (ต่อ...)



- แม้ว่าจะมีนโยบายเงินปันผลใหม่ TTA ก็ไม่มีเจตนาที่จะลดการจ่ายเงินปันผล
- บริษัทฯ ได้พยายามรักษาโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง และหาแหล่งเงินทุนจากภายนอกเพื่อมาสนับสนุนการลงทุนและจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ:
  - มีวงเงินกู้ร่วมหลายสถาบัน นำโดยธนาคารนอร์เดย์ และดีวีบี จำนวน 396 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
  - การออกหุ้นกู้แปลงสภาพของ TTA จำนวน 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
  - การเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ของบริษัท เมอร์เมต มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 167 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทฯ ไม่มีเจตนาที่จะลดการจ่ายเงินปันผล

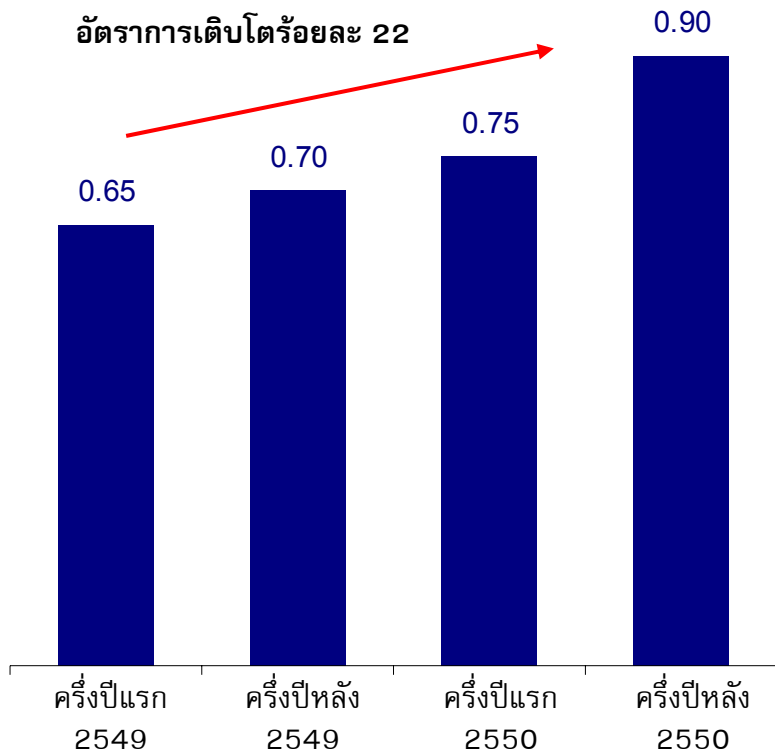


# 5

## อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี และการปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผล (ต่อ...)



### เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)



### รายละเอียดการคำนวณเงินปันผลจ่าย

(บาท)	2549	2550
กำไรสุทธิ	3,502,443,330	4,968,515,223
หัก กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-742,092,519	-723,363,372
กำไรสุทธิหลังหักกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	2,760,350,811	4,245,151,851
จำนวนหุ้น	643,684,422	643,684,422
อัตราการจ่ายเงินปันผล	31.48%	25.01%
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (ทั้งปี)	1.35	1.65

เงินปันผลจ่ายต่อหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

แหล่งข้อมูล: ข้อมูลบริษัท



5

## อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี และการปรับเปลี่ยนนโยบาย การจ่ายเงินปันผล (ต่อ...)



คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปีรอบปีบัญชี 2550 และการปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่น่าเสนอ

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



6

## พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่ง ตามวาระ



คณะกรรมการสรรหาประเมินกลยุทธ์ทางธุรกิจของ TTA รวมถึงการกระจายส่วนงานธุรกิจ  
และการขยายธุรกิจในภูมิภาค

วิเคราะห์โครงสร้างและผลงานของกรรมการที่มีอยู่ในปัจจุบัน

ระบุประสบการณ์ที่สำคัญซึ่งเป็นที่ต้องการของคณะกรรมการ

คัดเลือกผู้ที่ จะได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการรอบแรก

ตัดทอนรายชื่อผู้ที่ จะได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการอีกครั้งหนึ่งหลังกากรอบแรกเสร็จสิ้น

เสนอรายชื่อที่ตัดทอนแล้วให้คณะกรรมการพิจารณาเป็นครั้งสุดท้าย

กระบวนการคัดเลือกกรรมการเป็นไปอย่างมืออาชีพและเข้มงวด  
เพื่อสร้างคณะกรรมการที่มีความเข้มแข็งและค้นหาผู้สมัครรับคัดเลือกใหม่ๆ





6

# พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ (ต่อ...)



## ความเห็นของคณะกรรมการ

### กรรมการปัจจุบัน



1. ม.ร.ว. จันทรแรมศิริโชค จันทรทัต
2. ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต
3. นายศักดิ์ เอื้อชูเกียรติ

### กรรมการคนใหม่



**นางโจอี้ ฮอร์น**

- การศึกษา
- ปริญญาโทบริหารธุรกิจจาก Yale University ประเทศสหรัฐอเมริกา
  - ปริญญาตรีจาก Williams College ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ประสบการณ์การทำงาน
- ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ:
  - บริษัท Norse Energy Corp. ASA, Oslo, ประเทศนอร์เวย์
  - บริษัท Petrojarl. ASA, Oslo, ประเทศนอร์เวย์

มีประสบการณ์การทำงานที่กว้างขวางและเชี่ยวชาญด้านการลงทุนรวมทั้งมีประสบการณ์ในกลุ่มอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ



6

## พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่ง ตามวาระ (ต่อ...)



คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า บุคคลทั้ง 4 ท่าน ตามที่เสนอมาสมควรได้รับการ  
คัดเลือก เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ



7

## เพื่ออนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ



### วัตถุประสงค์

- เพื่อให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการของสถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- เพื่อดึงดูดกรรมการที่มีคุณสมบัติสูงทั้งในประเทศและในภูมิภาค
- เพื่อให้สอดคล้องกับบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบที่เพิ่มมากขึ้นของกรรมการ และธุรกิจของ TTA ที่กำลังขยายตัว

คณะกรรมการที่แข็งแกร่งจะผลักดัน TTA ให้เติบโตต่อไปอย่างต่อเนื่อง



7

# เพื่ออนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ



## ธุรกิจเรือบรรทุก สินค้าแห่งเทกอง

- คณะกรรมการเป็นฝ่ายเรียกร้องให้ฝ่ายบริหารนำเสนอโครงการปรับปรุงเรือระยะกลางพร้อมกับนำเสนอแผนการจัดหาเงินทุนเพื่อให้แผนดังกล่าวสามารถบรรลุผลได้
- การตัดสินใจซื้อเรือในช่วงเวลาที่เหมาะสมเพราะสภาพตลาดในปัจจุบันอาจไม่เอื้ออำนวยต่อการจัดหาเงินทุนแล้ว
- การกู้เงินร่วมหลายสถาบัน จำนวน 396 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เสร็จสิ้นลง ในเดือน พฤศจิกายน พ.ศ. 2550
- การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เสร็จสิ้นในเดือน กันยายน พ.ศ. 2550

## ธุรกิจบริการนอก ชายฝั่ง

- ระบุให้ธุรกิจเรือขุดเจาะเป็นธุรกิจเฉพาะทางที่จะสร้างความเติบโตให้บริษัทฯ
- การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน (IPO) ในเดือน ตุลาคม พ.ศ. 2550 สามารถระดมทุนได้ 167 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อเป็นเงินทุนในการขยายกิจการในอนาคต
- TTA ลงทุนจำนวน 2,060 ล้านบาท (หรือ 66 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)<sup>(1)</sup> ในหลายปีที่ผ่านมา ปัจจุบันถือหุ้นในเมอร์เมดร้อยละ 55.3 ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด 413 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ (หรือ 290 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)<sup>(2)</sup>

## กลุ่มบริษัทฯ

- รายได้และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นประมาณ ร้อยละ 101 และร้อยละ 15 ตามลำดับ ในช่วงปี พ.ศ. 2547-2550

คณะกรรมการของ TTA เป็นผู้ผลักดันให้เกิดความเจริญเติบโตในธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง และธุรกิจบริการนอกชายฝั่ง

(1) อัตราแลกเปลี่ยน ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา /บาท เท่ากับ 31.41 (2) มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ณ วันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2551 เท่ากับ 746.9 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา/ดอลลาร์สิงคโปร์ เท่ากับ 1.42

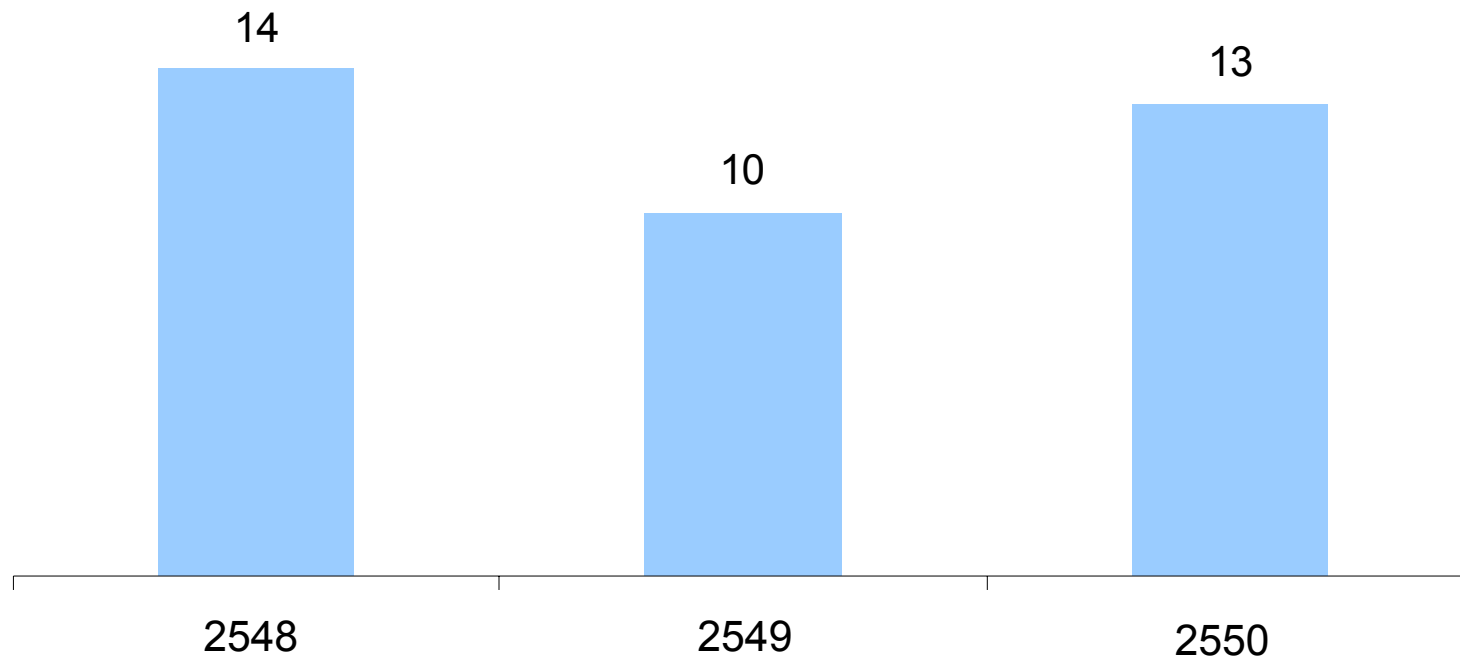


7

## เพื่ออนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ (ต่อ...)



จำนวนครั้งการประชุมของคณะกรรมการต่อปี



คณะกรรมการมีความมุ่งมั่นอย่างแรงกล้าที่จะมีส่วนร่วมรับผิดชอบ  
ในการตัดสินใจลงทุนและการจัดหาเงินทุนที่สำคัญ

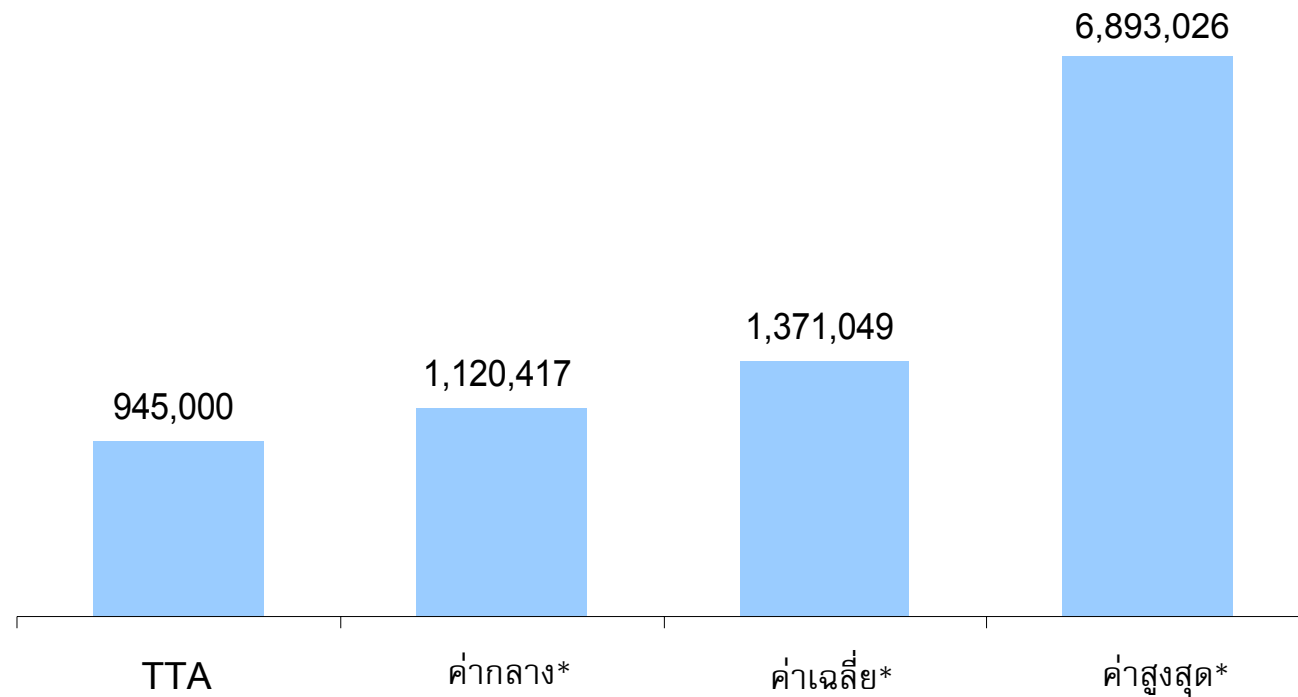


7

# เพื่ออนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ (ต่อ...)



## ค่าเฉลี่ยค่าตอบแทนกรรมการประจำปีต่อคน (บาท)



ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯในปัจจุบันจัดว่าต่ำอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับสถานะในตลาด

- หมายเหตุ: - ค่าตอบแทนกรรมการประกอบด้วย ค่าตอบแทนประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
- ค่าตอบแทนกรรมการของ TTA ในปี พ.ศ. 2550

\* ค่าสูงสุด ค่ากลาง และค่าเฉลี่ยของค่าตอบแทนกรรมการสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่มีรายได้มากกว่า 10,000 ล้านบาท

แหล่งข้อมูล: ข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนปี 2549 จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



7

## เพื่ออนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ (ต่อ...)



### ตารางแสดงค่าตอบแทนที่เชื่อมโยงกับผลประกอบการ

ประมาณการ กำไรสุทธิ* (บาท)	ส่วนที่เกิน 2 พันล้าน (บาท)	ค่าตอบแทนที่ ได้รับเพิ่มเติม (บาท)	จำนวนกรรมการ ที่ไม่เป็นผู้บริหาร	ค่าตอบแทนที่ ได้รับเพิ่มเติม ต่อคน	เงินปันผลจ่ายแก่ ผู้ถือหุ้นในอัตรา ร้อยละ 25	ร้อยละของ ค่าตอบแทนที่ได้รับ เทียบกับ เงินปันผลจ่าย
1,500,000,000	-	-	8	-	375,000,000	-
2,000,000,000	-	-	8	-	500,000,000	-
2,500,000,000	500,000,000	1,750,000	8	218,750	625,000,000	0.3%
3,000,000,000	1,000,000,000	3,500,000	8	437,500	750,000,000	0.5%
3,500,000,000	1,500,000,000	5,250,000	8	656,250	875,000,000	0.6%
4,000,000,000	2,000,000,000	7,000,000	8	875,000	1,000,000,000	0.7%
4,500,000,000	2,500,000,000	8,750,000	8	1,093,750	1,125,000,000	0.8%

ตัวเลขค่าตอบแทนที่กรรมการจะได้รับเพิ่มเติมคิดเป็นเงินจำนวนเล็กน้อยเมื่อเทียบกับเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นได้รับ

หมายเหตุ: \* ประมาณการกำไรสุทธิ ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ที่มา: ข้อมูลของบริษัท



7

เพื่ออนุมัตินโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและกำหนด  
ค่าตอบแทนกรรมการ (ต่อ...)



คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัตินโยบายการจ่าย  
ค่าตอบแทนกรรมการ และค่าตอบแทนกรรมการ

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 66.67





8

## พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2551



- คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จากบริษัท ไพร้ชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551
- ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีคาดว่าจะลดลงจากปีก่อนจำนวน 221,000 บาท หรือลดลงร้อยละ 6.93

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพร้ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำรอบปีบัญชี 2551

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



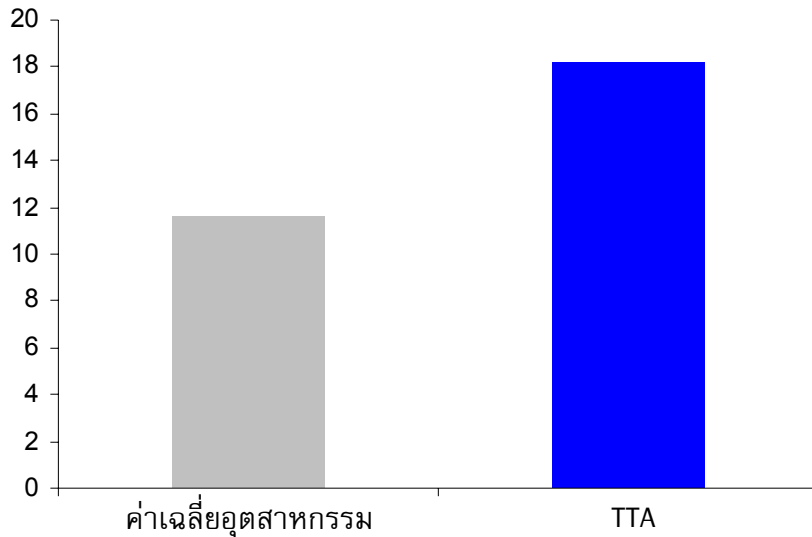
# 9

## พิจารณาและอนุมัติการซื้อเรือส่งต่อใหม่จำนวน 4 ลำจาก PT PAL Indonesia

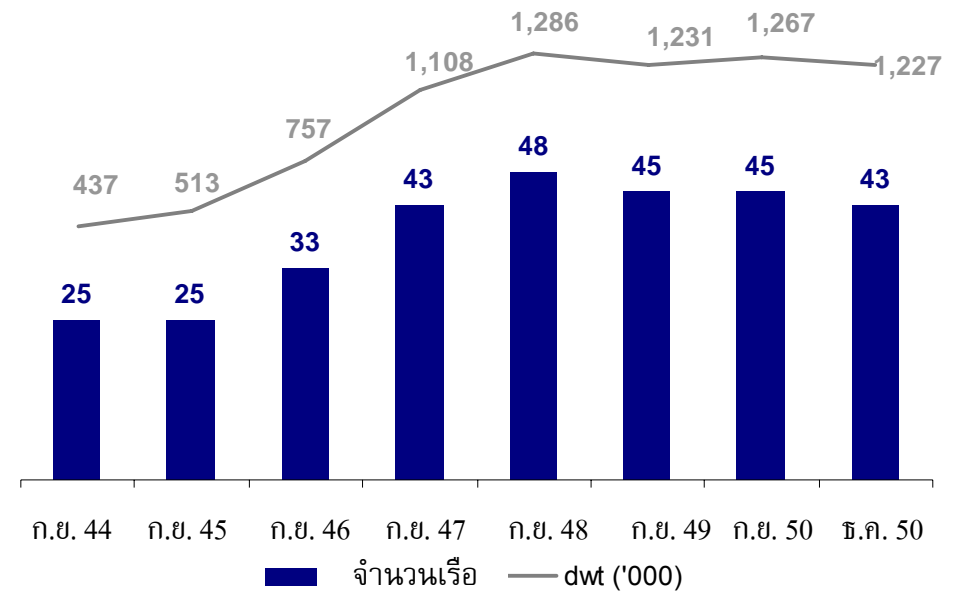


- การซื้อเรือเมื่อเร็ว ๆ นี้ บริษัทฯ เน้นการซื้อเรือที่อายุน้อยและมีขนาดใหญ่กว่าเดิม
- ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547 ทางบริษัทฯ ได้ใช้เงินจำนวน 272 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาในการจัดซื้อเรือ 15 ลำ ซึ่งมีขนาดระวางบรรทุก รวมอยู่ที่ 536,204 เดทเวทตัน
- ราคาซื้อเรือเฉลี่ย 18 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อลำ มีขนาดระวางบรรทุกเฉลี่ยอยู่ที่ 35,474 เดทเวทตัน และอายุการใช้งานเฉลี่ย 11.3 ปี
- จัดซื้อเรือส่งต่อใหม่จำนวน 5 ลำ ในมูลค่าการลงทุนรวม 201 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

อายุการใช้งานเฉลี่ยของกองเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง



สถิติจำนวนเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองของบริษัทฯ



การขยายและปรับปรุงกองเรือสินค้าอย่างมีวินัย มีนัยยะสำคัญต่อการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต



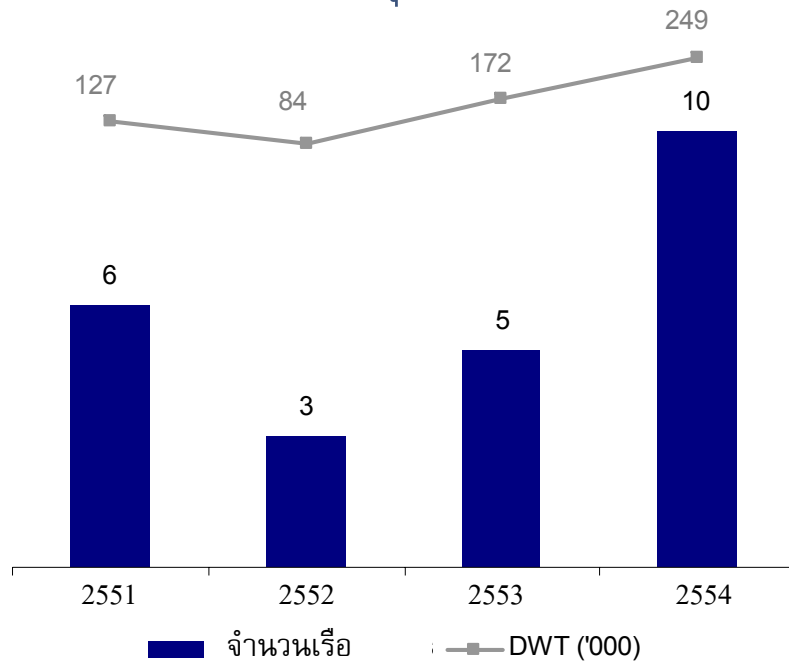
# 9

## พิจารณาและอนุมัติการซื้อเรือสั่งต่อใหม่จำนวน 4 ลำจาก PT PAL Indonesia (ต่อ...)

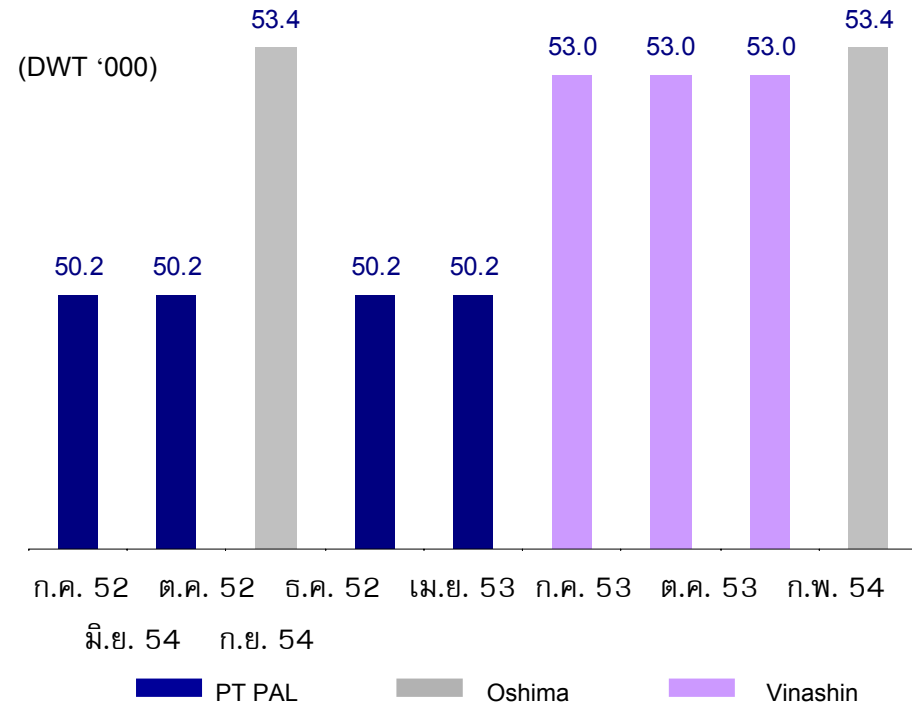


- PT PAL สามารถส่งมอบเรือแก่บริษัทฯ ได้ในช่วงปี พ.ศ. 2552 - 2553 ซึ่งถือว่าเป็นเวลาที่เหมาะสมต่อบริษัทฯ
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน มีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรลงมติเห็นด้วยกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์สำหรับการเข้าทำรายการของบริษัทฯ ในครั้งนี้

### จำนวนเรือที่จะมีอายุการใช้งาน 25 ปี



### เรือบรรทุกสินค้าที่ได้ทำสัญญาสั่งต่อไว้แล้ว ณ ปัจจุบัน



เรือสั่งต่อใหม่จำนวน 9 ลำ ที่จะถูกส่งมอบภายในเวลา 4 ปีข้างหน้า  
เป็นส่วนหนึ่งของแผนการขยายและปรับปรุงกองเรือของบริษัทฯ



9

## พิจารณาและอนุมัติการซื้อขายเรือส่งต่อใหม่จำนวน 4 ลำจาก PT PAL Indonesia (ต่อ...)



คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า  
ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติรายการส่งต่อเรือใหม่ทั้ง 4 ลำ  
วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 75