



บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)

การประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553

29 มกราคม พ.ศ. 2553

PATH
OF SUCCESS



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

No.1

พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2552

No.2

พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2552 และรับรองรายงานประจำปี

No.3

พิจารณาและอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และงบกำไรสะสม สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2552 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี

No.4

พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2552 และการจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย

No.5

พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ

No.6

พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2553 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี



วาระการประชุมเพื่อพิจารณาและอนุมัติ (ต่อ)

No.7

พิจารณาและอนุมัติการลงทุนจดทะเบียน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ

No.8

พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ

No.9

พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

No.10

พิจารณาและอนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Scheme)

No.11

พิจารณาและอนุมัติเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)



พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2552 (ต่อ)



- ◆ จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2552 โดยมีองค์ประชุมร้อยละ 33.87 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ
- ◆ จุดเด่นหลักที่แจ้งต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ได้แก่ :
 - ผลประกอบการทางการเงินทั้งด้านรายได้และผลกำไรที่แข็งแกร่งที่สุดเป็นประวัติการณ์ งบดุลที่ดีขึ้น และการริเริ่มการลงทุนและการจัดหาทุนใหม่ๆ หลายอย่างเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต
 - ก) การจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท
 - ข) การจ่ายหุ้นปันผลในอัตรา 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล ราคาหุ้นละ 1 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับ 0.10 บาทต่อหุ้น
 - การเลือกกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับมาดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการจำนวน 2 ท่าน คือ ดร. พิเชิต นิธิวาสิน ดร. ศิริ การเจริญดี และเลือกตั้งนายอัศวิน คงสิริ เป็นกรรมการเข้าใหม่



พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
ครั้งที่ 1/2552 (ต่อ)



คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมสมควรรับรองรายงานการประชุมใหญ่
สามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบประมาณเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552



บริษัทฯ มีผลประกอบการลดลง กล่าวคือ ...

◆ การลดลงของกำไรในกลุ่มธุรกิจทั้ง 3 กลุ่มของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจาก:

— เนื่องจากการลดลงของอุปสงค์การขนส่งสินค้าแห่งเทกอง ได้แก่:

- การลดลงร้อยละ 56.6 ของอัตราค่าระวางเฉลี่ยของกองเรือโทริเซนเป็น 10,973 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน
- จำนวนวันเดินเรือของเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองโดยรวมลดลงร้อยละ 15.9 เป็น 19,331 วัน (เรือที่บริษัทฯ เป็นเจ้าของ 14,308 วัน และเรือที่เช่ามาเสริมกองเรือ 5,023 วัน)พ
- ปริมาณสินค้าที่ขนส่งลดลงร้อยละ 31.9 เป็น 11.72 ล้านตัน
- กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 92.5 เป็น 623.7 ล้านบาท

— เนื่องจากความผันผวนในราคาน้ำมัน โครงการการบริการนอกชายฝั่งหลายโครงการได้ถูกยกเลิกหรือทำให้ล่าช้าออกไป ดังนั้นบริษัทฯ จึงประสบกับ:

- การใช้ประโยชน์เรือวิศวกรรมโยธาได้นำในอัตราต่ำที่ร้อยละ 52.6
- อัตราค่าเช่าเรือวิศวกรรมโยธาได้นำลดลงร้อยละ 38.8 เป็น 31,361 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน

— อย่างไรก็ตาม ธุรกิจชุดเจาะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว กล่าวคือ

- อัตราการใช้ประโยชน์เรือชุดเจาะที่แข็งแกร่งมากในอัตราที่สูงถึงร้อยละ 94.9
- อัตราค่าเช่าเรือชุดเจาะเพิ่มขึ้นร้อยละ 69.5 คิดเป็น 87,315 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อวัน

— เมอร์เมคมีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 35.7 เป็น 747.38 ล้านบาท

— เมอร์เมคมีส่วนแบ่งกำไรสุทธิให้กับบริษัทฯ จำนวน 400.90 ล้านบาท



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบประมาณเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



บริษัทฯ มีผลประกอบการลดลง กล่าวคือ...

- ธุรกิจการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการเดินเรือของบริษัทฯ มีธุรกิจหลายชนิด แต่โดยทั่วไปผลประกอบการจะเป็นไปตามตลาดการขนส่งสินค้าแห่งเทกอง
- บริษัท ไอเอสเอส โทริเซน เอเจนต์ซีส์ จำกัด มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 287.91 เป็น 53.78 ล้านบาท เนื่องจากลูกค้าได้เลือกใช้บริการที่มีความปลอดภัย
- บริษัท เฟิร์นเลย์ (ประเทศไทย) จำกัด มีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 46.81 เป็น 50.10 ล้านบาท เนื่องจากอัตราค่าระวางที่อ่อนตัวลง
- บริษัท PT Perusahaan Pelayaran Equinox มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.09 เป็น 12.01 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทนี้มีการให้บริการเกี่ยวกับการขนส่งสินค้าแห่งเทกอง
- บริษัท โทริเซน (อินโดไชน่า) เอส.เอ. มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.17 เป็น 37.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทขยายฐานรายได้ในงานด้านต่าง ๆ
- บริษัท โทริเซน ชิปปิ้ง เอฟแซคอี มีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 37.08 เป็น 97.79 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณสินค้าที่ลดลงในแถบตะวันออกกลาง
- ธุรกิจบริการที่เกี่ยวข้องกับการเดินเรือมีส่วนแบ่งกำไรให้บริษัทฯ จำนวน 221.7 ล้านบาท



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบประมาณเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



บริษัทฯ มีผลประกอบการลดลง กล่าวคือ...

- ◆ มีรายการพิเศษสองรายการในงบการเงินปี 2552 ได้แก่:
 - กำไรจากการซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 676.3 ล้านบาท
 - ค่าความนิยมติดลบจำนวน 287.2 ล้านบาท จากการซื้อบาคองโคด้วยราคาต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี
- ◆ กำไรของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 79.4 เป็น 1,813.71 ล้านบาท
- ◆ ถึงแม้ว่ารายได้จะลดลง แต่บริษัทฯ ยังคงมีบุคคลที่แข็งแกร่งมาก บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 29,215 ล้านบาท ในเริ่มต้นงบการเงินปี 2552 (ร้อยละ 69 ของสินทรัพย์รวม) และเมื่อสิ้นสุดงบการเงิน ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 31,091 ล้านบาท (ร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวม)



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



จุดเด่นทางการเงิน

| ล้านบาท | รอบปีบัญชี 2552 | รอบปีบัญชี 2551 | เปลี่ยนแปลงร้อยละ |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| รายได้ | 20,465.80 | 35,177.76 | - 41.82 |
| กำไรขั้นต้น | 5,844.35 | 13,741.20 | - 57.47 |
| กำไรก่อนดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อมและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (EBITDA) ¹ | 3,973.06 | 11,713.87 | - 66.08 |
| ต้นทุนทางการเงิน/รายได้ (สุทธิ) ² | - 159.68 | 414.14 | + 138.56 |
| กำไรสุทธิ | 1,813.71 | 8,776.44 | - 79.33 |
| เงินสดและมูลค่าหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด | 11,822.56 | 11,990.56 | - 1.40 |
| เรือเดินทะเลและอุปกรณ์สุทธิ | 11,759.45 | 13,631.94 | - 13.74 |
| หนี้สินรวม | 6,986.79 | 8,068.55 | - 13.41 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 31,091.44 | 29,215.10 | + 6.42 |

ที่มา: TTA

¹ Adjusted to exclude one-off gains/losses

² Finance costs include interest expenses, losses from oil hedging, commitment fees from loans, fees for foreign currency collar contracts offset with interest income and gains on convertible bonds cancellations



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)

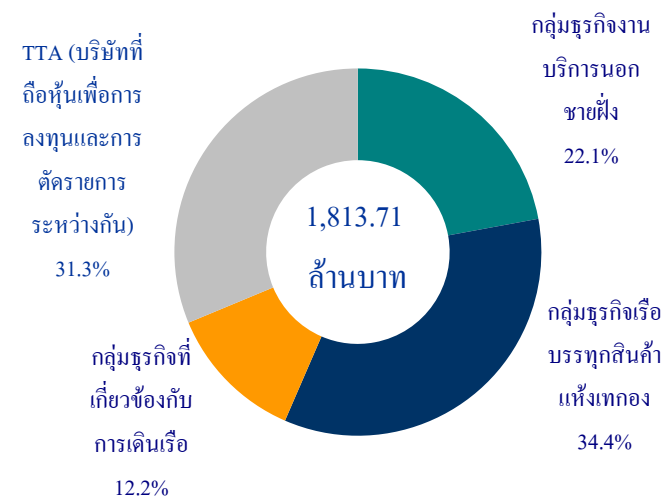


(ล้านบาท)

| กลุ่มธุรกิจ | รอบปีบัญชี 2552 | | รอบปีบัญชี 2551 | | เปลี่ยนแปลงร้อยละ | |
|--|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-------------------|-----------|
| | รายได้ | กำไรสุทธิ | รายได้ | กำไรสุทธิ | รายได้ | กำไรสุทธิ |
| กลุ่มธุรกิจเรือ บรรทุกสินค้า แห่งเทกอง | 14,794 | 624 | 28,940 | 8,310 | - 49% | - 92% |
| กลุ่มธุรกิจงาน บริการนอกชายฝั่ง | 5,259 | 401 | 5,612 | 1,035 | - 6% | - 61% |
| กลุ่มธุรกิจที่ เกี่ยวข้องกับการ เดินเรือ | 1,187 | 222 | 1,040 | 306 | + 14% | - 27% |

หมายเหตุ: ตัวเลขข้างต้นรวมกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและส่วนผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากกลุ่มต่างๆ ของบริษัทฯ รอบปีบัญชี 2552



หมายเหตุ: ตัวเลขข้างต้นรวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนแต่ไม่รวมส่วนผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

กำไรสุทธิมีความสมดุลในกลุ่มธุรกิจต่าง ๆ มากขึ้นกว่าเดิม



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบประมาณเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



กลยุทธ์ของบริษัทฯ คือ...

- ◆ การสร้างความสมดุลจากการลงทุนในธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้นใน: กลุ่มธุรกิจขนส่ง กลุ่มธุรกิจพลังงาน และกลุ่มธุรกิจโครงสร้างขั้นพื้นฐาน
- ◆ บริษัทฯ ได้สร้างเป้าหมายการเติบโตในระยะกลางไปถึงปี 2556 โดยให้ความสำคัญกับโอกาสในการลงทุนเป็นลำดับแรก วางรูปแบบโครงสร้างองค์กรใหม่ และพัฒนาระบบการควบคุมการบริหารจัดการและระบบสนับสนุนธุรกิจ
- ◆ กลุ่มธุรกิจพลังงาน และกลุ่มธุรกิจโครงสร้างขั้นพื้นฐานได้มีการขยายตัวด้วยการลงทุนดังต่อไปนี้:
 - การซื้อหุ้นร้อยละ 100 ของ Nemo Subsea IS (“Nemo”) ซึ่งเป็นเจ้าของเรือเมอร์แมด เอเชีย่น่า
 - การซื้อหุ้นร้อยละ 21.18 ของ เมอร์ตัน กรุ๊ป (ไซปรัส) ลิมิเต็ด (“เมอร์ตัน”)
 - การซื้อหุ้นร้อยละ 100 ของ EMC Gestion S.A.S. (“EMCG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวในบาคองโค
 - การซื้อหุ้นร้อยละ 89.55 ของ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (“UMS”)



พิจารณาผลตอบแทนการดำเนินงานและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



การลงทุนใหม่ ๆ ของบริษัท ฯ ...

| | กลุ่มธุรกิจ | ต้นทุนการลงทุน (ล้านบาท) |
|---|----------------------|-----------------------------|
| ถือหุ้นในบริษัท Nemo Subsea IS, ซึ่งมี Mermaid Asiana เป็นเจ้าของ จำนวน ร้อยละ 100 | พลังงาน | 454.30 |
| ถือหุ้นของบริษัท Merton Group (Crypus) Ltd. จำนวนร้อยละ 21.2 | พลังงาน | 169.65 |
| ถือหุ้นของบริษัท EMC Gestion S.A.S., ผู้ถือหุ้นรายเดียวของบาคอง โค จำนวน ร้อยละ 100 | โครงสร้างขั้นพื้นฐาน | 374.07 |
| ถือหุ้นของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 89.6 | โครงสร้างขั้นพื้นฐาน | 3,129.91 ¹ |

ที่มา : TTA

¹ จำนวนเงินที่จ่ายในการซื้อหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



กลยุทธ์ของบริษัท ฯ คือ

- ◆ บริษัท ฯ ซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 56.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ที่ราคาเฉลี่ยร้อยละ 65.87 ของมูลค่าที่ตราไว้
- ◆ ในเดือนพฤศจิกายน 2552 บริษัท ฯ ได้ลงนามในสัญญากู้เงินชนิดมีหลักประกันจำนวน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยกำหนดระยะเวลา 3 ปี และบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) ได้ออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 9 หุ้นใหม่ต่อ 20 หุ้นเดิม โดยได้รับเงินจากการเพิ่มทุนจำนวน 156 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์
- ◆ ในปี 2552 บริษัท ฯ ปลดระวางและขายเรือทั้งหมด 8 ลำ (กองเรือของบริษัท ฯ ลดลง ร้อยละ 18.18) ได้กำไรจากการขายเรือจำนวน 33.51 ล้านบาท
- ◆ ในช่วงกลางปี 2552 บริษัท ฯ ขาย บริษัท ไทย พีแอนด์ไอ เซอร์วิสเชส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทประสานงานให้กับบริษัท ประกันภัยต่างประเทศ (Correspondant for P&I Clubs) ในราคา 10.40 ล้านบาท
- ◆ ในปี 2552 บริษัท ฯ ได้ทำการตัดธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักเพิ่มเติม โดยการขายบริษัท เอเชีย ใค้ทติ้ง เซอร์วิสเชส ซึ่งทำธุรกิจ การบริการทาสีเคลือบวัสดุพื้นผิวให้กับอุตสาหกรรมการเดินเรือ
- ◆ ในเดือนสิงหาคม 2552 บริษัท ฯ ได้ปิดบริษัท เคเรียมไทย ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 51 เนื่องจากเมอร์เมด ต้องการที่จะเปลี่ยนจากธุรกิจวิศวกรรมโยธาได้นำแบบธรรมดาไปสู่ชนิดที่มีเทคนิคมากขึ้น



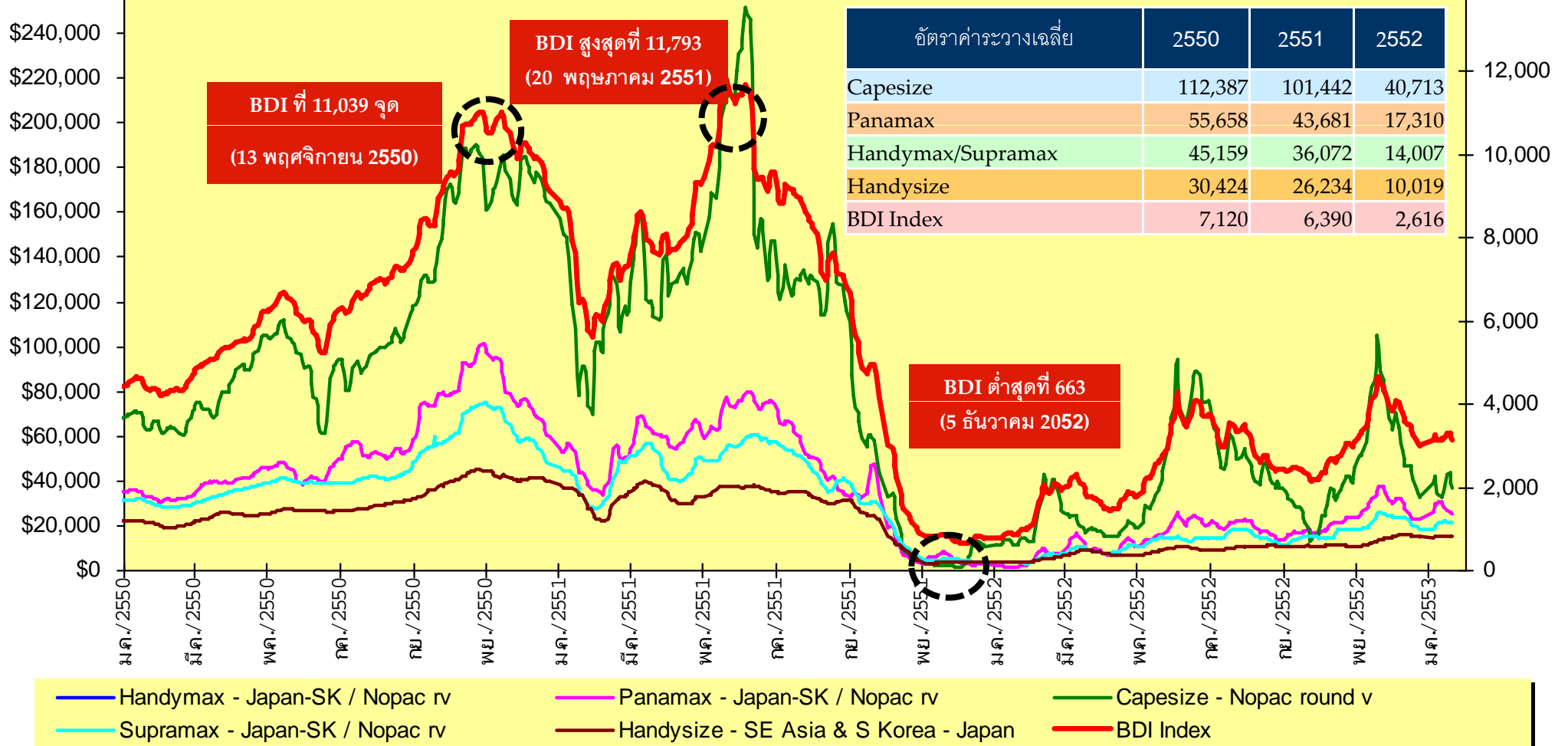
พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



อัตราค่าระวางเรือบอลติก (BDI)

อัตราค่าระวางเรือ

\$260,000



ที่มา: Baltic Exchange Limited



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบประมาณของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



| ขนาด | กองเรือโลกปัจจุบัน (รวมที่มีการส่งมอบในเดือนธันวาคม 2552) | | | การสั่งต่อเรือใหม่ทั้งหมดในเดือนธันวาคม 2552 (จะส่งมอบเรือ ในปี 2553 – 2554+) | | |
|------------|--|----------------|---------------|--|----------------|------------------------------|
| | จำนวน | DWT '000 | ร้อยละ | จำนวน | DWT '000 | ร้อยละของ กองเรือปัจจุบัน |
| 10 - 40 | 1,072 | 19,937 | 4.40 | 45 | 853 | 0.19 |
| 40 - 60 | 2,748 | 99,814 | 22.04 | 659 | 22,152 | 4.89 |
| 60 - 100 | 850 | 45,797 | 10.11 | 807 | 45,672 | 10.09 |
| 100 - 150 | 1,640 | 121,333 | 26.80 | 700 | 56,391 | 12.45 |
| 150+ | 936 | 165,942 | 36.65 | 720 | 138,876 | 30.67 |
| รวม | 7,246 | 452,823 | 100.00 | 2,931 | 263,944 | 58.29 |

ที่มา : Fearnleys Fleet Update, December 2009



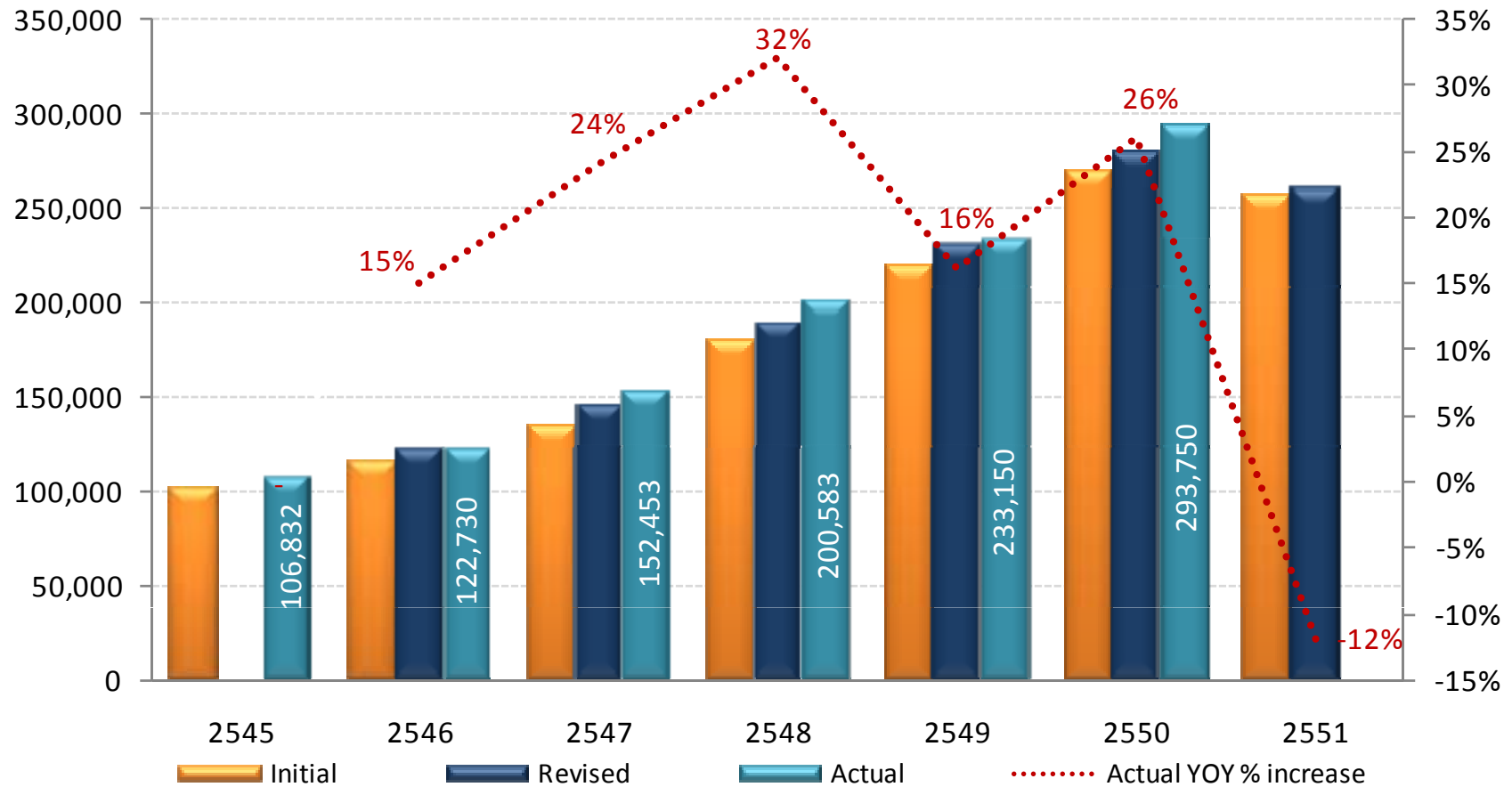
พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



การใช้จ่ายในการสำรวจและผลิตและราคาน้ำมัน

ค่าใช้จ่าย (ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา)

อัตราการเจริญเติบโตร้อยละ



ที่มา : Fearnleys



พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานและอนุมัติงบประมาณของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ต่อ)



- ◆ คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรรับทราบผลดำเนินงานของบริษัท ฯ สำหรับปีบัญชี 2552 และรับรองรายงานประจำปี

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51

- ◆ คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมสมควรอนุมัติงบประมาณของบริษัท ฯ ซึ่งถูกตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลและจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย



- ◆ เพื่ออนุมัติการจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 6.5 ล้านบาทที่ซึ่งจะทำให้มีเงินสำรองตามกฎหมายร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 933,052,865 บาทก่อนจ่ายเงินปันผล
- ◆ เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปีหุ้นละ 0.54 บาทให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดจดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2553
- ◆ บริษัท ฯ จะจ่ายเงินปันผลประจำปีในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2553

คณะกรรมการเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติเงินสำรองตามกฎหมายและการจ่ายเงินปันผลประจำปี



พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลและจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย (ต่อ)



- ◆ รอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯ มีเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นเป็นจำนวน 11,822.56 ล้านบาท
- ◆ จากการเข้าถือหุ้นธุรกิจต่าง ๆ ของบริษัทฯ เมื่อเร็ว ๆ นี้ ทำให้ยอดเงินสดเหลืออยู่ 9,437.78 ล้านบาท ณ วันที่ 3 ธันวาคม 2552
- ◆ ยิ่งไปกว่านั้น บริษัท ฯ ยังคงมีโอกาที่จะซื้อสินทรัพย์หรือบริษัทต่างๆ ในราคาที่ได้เปรียบ
- ◆ คณะกรรมการและฝ่ายบริหารเชื่อว่าเป็นประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ในการสำรองเงินสดเพื่อเตรียมพร้อมรับมือกับภาวะถดถอยของธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองที่คาดว่าจะเป็นอย่างเช่นนี้อีกหลายปีและเพื่อให้มีโอกาที่จะซื้อสินทรัพย์หรือบริษัทต่างๆ ในอนาคต

ความพร้อมอย่างรอบคอบในการจ่ายเงินปันผลในสถานะที่บริษัท ฯ มีโอกาที่จะเข้าครอบครองสินทรัพย์ต่าง ๆ ได้

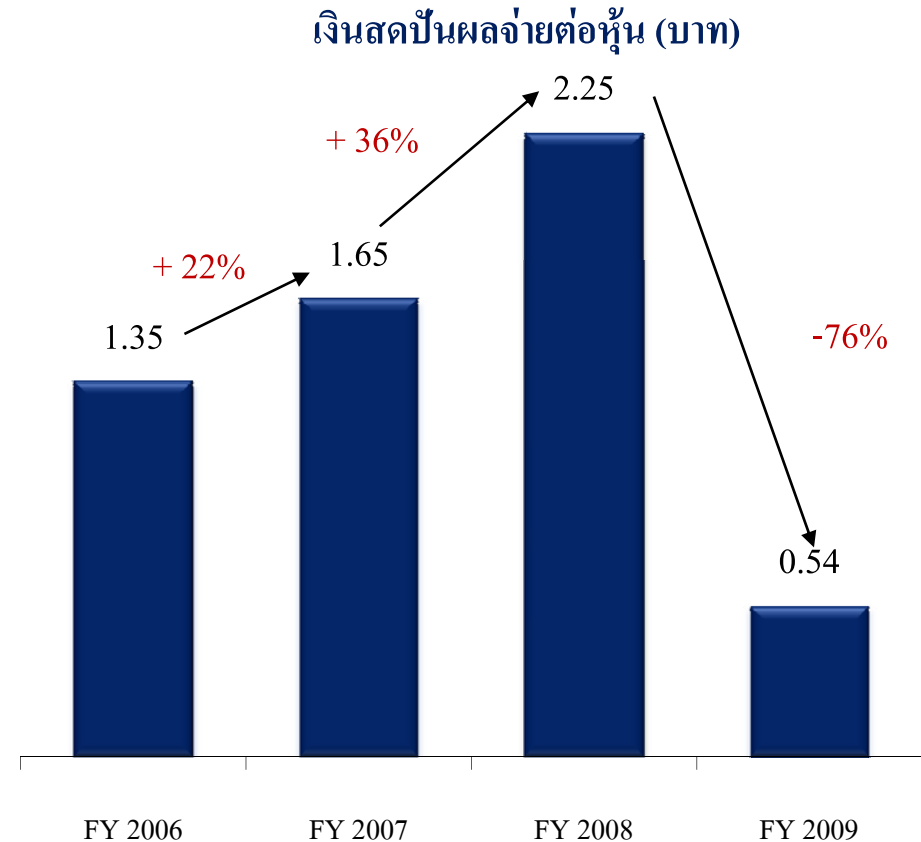


พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลและจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย (ต่อ)



◆ บริษัท ฯ จะจ่ายเงินปันผลในปี 2552 ดังนี้

- จ่ายเงินปันผลประจำปีเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.54 บาท
- บริษัท ฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลประจำปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรในงบการเงินรวม (ไม่รวม กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งในปี 2552 เราไม่รวมค่าความนิยมติดลบ)
- ในปี 2552 อัตราเงินปันผลเท่ากับร้อยละ 25.06 ของกำไรสุทธิหลังจากหักกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในงบการเงินรวมและค่าความนิยมติดลบ ซึ่งเท่ากับ 1,525.35 ล้านบาท



ที่มา : TTA

เงินสดปันผลประจำปี 2552 เท่ากับ ร้อยละ 25.06 ของกำไรสุทธิหลังจากหักกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและค่าความนิยมติดลบ



พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลและจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย (ต่อ)



การคำนวณการจ่ายเงินปันผล

| บาท | รอบปีบัญชี 2552 |
|--|--------------------|
| กำไรสุทธิ | 1,813,706,088 |
| หัก ค่าความนิยมติดลบ | - 287,211,220 |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | -1,141,154 |
| กำไรสุทธิหลังจากหักกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและค่าความนิยมติดลบ | 1,525,353,714 |
| จำนวนหุ้น | 708,004,413 |
| เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น | 0.54 |
| อัตรากำไรจ่ายปันผล | 25.06% |
| | วันสำคัญ |
| XD | 4 กุมภาพันธ์ 2553 |
| วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record date) | 8 กุมภาพันธ์ 2553 |
| วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น | 9 กุมภาพันธ์ 2553 |
| วันกำหนดจ่ายเงินปันผลที่เป็นเงินสด | 23 กุมภาพันธ์ 2553 |

ที่มา : TTA

บริษัท ฯ จ่ายเงินปันผลที่เป็นเงินสดให้กับผู้ถือหุ้น หุ้นละ 0.54 บาท ตามนโยบายการจ่ายปันผล



คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า
ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี
วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



รายละเอียด

กรรมการ

นายสตีเฟน ฟอร์ดแฮม



- ได้รับการเลือกตั้งจากผู้ถือหุ้นให้เป็นกรรมการบริษัทฯ ครั้งแรกในปี 2550
- ปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการสรรหาของบริษัทฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการสำเร็จลุล่วงเป็นอย่างดี
- มีพื้นฐานความรู้ทั้งด้านธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเลและธุรกิจนอกชายฝั่ง

นางปรารถนา มงคลกุล



- ได้รับการเลือกตั้งจากผู้ถือหุ้นให้เป็นกรรมการบริษัทฯ ครั้งแรกในปี 2550
- มีความเชี่ยวชาญทางการเงินและการบัญชี และได้มีการรายงานข้อมูลใหม่ๆ เกี่ยวกับด้านบัญชีและการเงินต่อคณะกรรมการอยู่เสมอ
- มีจุดเด่นในเรื่องความคิดและวิสัยทัศน์ทางธุรกิจ
- ปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ



รายละเอียด

กรรมการ

นางโจอี ฮอห์น



- ได้รับการเลือกตั้งจากผู้ถือหุ้นให้เป็นกรรมการบริษัทฯ ครั้งแรกในปี 2551
- ได้รับแต่งตั้งจากผู้ถือหุ้นของบริษัท เมอร์เมค มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมค”) ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการเมอร์เมคในปี 2552
- มีพื้นฐานความรู้ทั้งทางด้านการเงินและด้านธุรกิจนอกชายฝั่ง

นายเทอร์เจ สก้า



- ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ในเดือนมีนาคม 2552
- มีพื้นฐานความรู้ด้านธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเล



พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ (ต่อ)



คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรเลือกตั้งบุคคลตามที่เสนอ
ข้างต้นเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2553 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี



- ◆ คณะกรรมการตรวจสอบอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไฟร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2553
 - นายจรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3445 (ผู้สอบบัญชีปัจจุบัน)
 - นายชาญชัย ชัยประสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3760 (ผู้สอบบัญชีใหม่)
 - นางณัฐพร พันธุ์อุคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 (ผู้สอบบัญชีปัจจุบัน)
- ◆ ขออนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีเป็นเงินจำนวนเงิน 3.16 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.58 เทียบกับรอบปีบัญชี 2552 สำหรับค่าสอบบัญชีของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ประจำปี 2553
- ◆ การเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจของบริษัทฯ



พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 30 กันยายน พ.ศ. 2553 และ
กำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี (ต่อ)



คณะกรรมการเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชีสิ้นสุด
30 กันยายน ปี 2553 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



การเสนอการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและการจัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนที่ออกใหม่ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ



| | จำนวน | หมายเหตุ |
|--|--------------------|--|
| ทุนจดทะเบียนเดิม | 933,052,865 | ประกอบด้วยหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 708,004,413 หุ้น หุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นที่แปลงสภาพของบริษัทฯ จำนวน 175,000,000 หุ้น และหุ้นที่จดทะเบียนแต่ยังมิได้นำออกจำหน่าย จัดสรรไว้เพื่อบุคคลในวงจำกัด (private placement) จำนวน 50,000,000 หุ้น และหุ้นปันผลที่ยังไม่ได้จัดสรรในการจ่ายหุ้นปันผลของผลการประกอบการรอบปีบัญชี 2551 จำนวน 48,452 หุ้น |
| การยกเลิกหุ้นที่จดทะเบียนแต่ยังมิได้ออกจำหน่าย | -50,048,452 | บริษัทฯ จำเป็นที่จะต้องยกเลิกหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่าย ยกเว้นหุ้นที่สำรองไว้เพื่อหุ้นที่แปลงสภาพ ก่อนการเพิ่มทุนจดทะเบียนใดๆ |
| ทุนจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้น | 50,000,000 | เพื่อรองรับหุ้นจำนวน 50,000,000 หุ้น สำหรับบุคคลในวงจำกัด (private placement) ที่ยกเลิกดังกล่าว |
| ทุนจดทะเบียนใหม่ | 933,004,413 | |



การเสนอการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและการจัดสรรหุ้นสามัญ
เพิ่มทุนที่ออกใหม่ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4
ของบริษัทฯ (ต่อ)



- ◆ คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติ
การเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ
ข้อ 4 ของบริษัทฯ

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 75

- ◆ คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติ
การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 51



พิจารณาและอนุมัติการให้เมอร์เมดออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมดภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมด



- ◆ เมอร์เมดเป็นบริษัทสำคัญที่ทำรายได้ให้กับกลุ่มบริษัท โทริเซนเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ
 - ◆ บริษัทฯ จะยังคงให้การสนับสนุนเมอร์เมดในฐานะที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งบริษัทฯ ให้อำนาจผู้บริหารเมอร์เมดในการตัดสินใจด้านการดำเนินธุรกิจ
 - ◆ คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาให้เมอร์เมดออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมดภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงาน เพื่อสร้างแรงจูงใจในการทำงานและให้ประโยชน์ตอบแทนแก่ฝ่ายบริหารของเมอร์เมดในทิศทางเดียวกับบริษัทฯ
- ข้อมูลหลักของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของเมอร์เมด

| | รายละเอียด |
|---|---|
| วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ | เมอร์เมดจะดำเนินการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญหลังวันที่ 30 กันยายน 2553 และภายใน 1 ปีนับจากวันที่ได้รับอนุญาตจากหน่วยงานต่าง ๆ |
| จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ | 4,000,000 หน่วย |
| จำนวนหุ้นที่รับรองการใช้สิทธิ | 4,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.51 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเมอร์เมด |
| อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ | 5 ปี |
| ราคาเสนอขาย | หน่วยละ 0 บาท |
| อัตราการใช้สิทธิ | ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น |
| ราคาการใช้สิทธิ | คำนวณจากราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นเมอร์เมดที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสิงคโปร์เป็นเวลา 15 วันติดต่อกันก่อนวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ |



พิจารณาและอนุมัติการให้เมอร์เมดออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมดภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมด (ต่อ)



โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้พนักงานเมอร์เมดในปัจจุบัน

| | โครงการที่ 1 | โครงการที่ 2 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการอนุมัติ | 3,852,053 หน่วย | 3,000,000 หน่วย |
| วันที่ได้รับอนุญาตจากผู้ถือหุ้นของ TTA | 6 สิงหาคม 2550 | 30 มกราคม 2552 |
| วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ | 20 พฤศจิกายน 2551 | 16 พฤศจิกายน 2552 |
| จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก | 968,600 หน่วย | 891,000 หน่วย |
| จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยกเลิก | 3,134,053 หน่วย | 2,109,000 หน่วย |
| อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ | 5 ปี | 5 ปี |
| ราคาการใช้สิทธิ | 0.30 ดอลลาร์สิงคโปร์ต่อหุ้น | 0.81 ดอลลาร์สิงคโปร์ต่อหุ้น |
| ราคาตลาด ณ วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ | 0.26 ดอลลาร์สิงคโปร์ต่อหุ้น | 0.84 ดอลลาร์สิงคโปร์ต่อหุ้น |

การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขึ้นกับเป้าหมายของผลงานต่าง ๆ และจำเป็นต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น



พิจารณาและอนุมัติการให้เมอร์เมดออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมดภายใต้โครงการเสนอขาย หลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมด (ต่อ)



คณะกรรมการเห็นสมควรให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติการให้เมอร์เมดออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หน่วยให้แก่กรรมการและพนักงานของเมอร์เมด ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงาน

วาระจะอนุมัติโดยใช้คะแนนเสียงร้อยละ 75



ค่าตอบแทน เบี้ยประชุม และ โบนัส สำหรับคณะกรรมการและคณะกรรมการชุกย่อย

(ล้านบาท)

| คณะกรรมการ | 2552 ¹ | 2551 ² | เปลี่ยนแปลงร้อยละ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ค่าตอบแทนมาตรฐาน | 6,391,000 | 6,160,000 | 3.8 |
| เบี้ยประชุม | 2,493,000 | - | - |
| โบนัส | - | 21,936,649 | - |
| รวมค่าตอบแทนที่จ่ายแก่คณะกรรมการ | 8,884,000 | 28,096,649 | -68.4 |
| เบี้ยประชุม | 2552 ³ | 2551 ⁴ | เปลี่ยนแปลงร้อยละ |
| คณะกรรมการตรวจสอบ | 832,000 | 1,339,900 | -37.9 |
| คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน | 198,000 | 86,000 | 130.2 |
| คณะกรรมการสรรหา | 242,000 | 126,000 | 92.1 |
| เบี้ยประชุมรวม | 1,272,000 | 1,551,900 | -18.0 |
| ค่าตอบแทนรวม | 10,156,000 | 29,648,549 | -65.7 |

Note: ¹ ประชุมคณะกรรมการ = 11 ครั้ง

² ประชุมคณะกรรมการ = 6 ครั้ง

³ ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ = 8 ครั้ง; ประชุมคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน = 5 ครั้ง; คณะกรรมการสรรหา = 5 ครั้ง

⁴ ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ = 12 ครั้ง; ประชุมคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน = 3 ครั้ง; คณะกรรมการสรรหา = 6 ครั้ง