

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
ของ
บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 30 มกราคม 2567 เวลา 14.00 น. ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพียงรูปแบบเดียว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ บนระบบ IR PLUS AGM ซึ่งให้บริการโดย บริษัทออนไลน์แอสเซท จำกัด โดยถ่ายทอดการประชุมจาก ห้องประชุมบริษัท เลขที่ 46/7 อาคาร รุ่งโรจน์ธนกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1. ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู | ประธานกรรมการ
กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 2. ดร.เปรมวดี พองศิริ | กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
กรรมการกำกับการปฏิบัติงาน |
| 3. ผศ.ดร.ศิริเดช คำสุพรหม | กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาล และการพัฒนาอย่างยั่งยืน |
| 4. นางสาวสุกานต์ วิศาลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการกำกับการปฏิบัติงาน |
| 5. นางสาวโพน สุ่นสวัสดิ์ | กรรมการ
กรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาล และการพัฒนาอย่างยั่งยืน |
| 6. นางสาวอมลสิน ศิริ | กรรมการ
ประธานกรรมการบริหาร
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
กรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาล และการพัฒนาอย่างยั่งยืน
กรรมการกำกับการปฏิบัติงาน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานสนับสนุน)
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานปฏิบัติการ) |
| 7. นางสาวปติตตา มลิณทจินดา | กรรมการ
กรรมการบริหาร
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานธุรกิจหลักทรัพย์) |

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน ซึ่งในวันนี้มีกรรมการที่เข้าร่วมประชุมจำนวน 7 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนของกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 100 ของกรรมการทั้งหมด

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวเนตรชนก อาณาวรรณ กรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
2. นายสัมฤทธิ์ อุ่ณจิตต์ธรรม เลขานุการบริษัท และ เลขานุการที่ประชุม

ที่ปรึกษาทางการเงิน จาก บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด

1. นายวุฒิชัย ธรรมสาโรช
2. นางสาวกชมน จันทราทิพย์
3. นายธรรมชนก เพียรเหมือน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จาก บริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด

1. นายพัชร เนตรสุวรรณ
2. นายอรอนพ แสงวณิช
3. นายจิราวัฒน์ พิพัฒน์วีระเดช

ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท ดิลลิเก้แอนด์กิบบินส์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

1. นางสาวเยาวโรจน์ กลิ่นบุญ
2. นางสาวคุณพัทธมน พิสิฐบัณฑิตกุล

ที่ปรึกษากฎหมายอิสระจาก บริษัท สำนักกฎหมาย สุขสมปอง จำกัด

นายสายชล สุขสมปอง

ทำหน้าที่ตรวจสอบและเป็นสักขีพยานในการลงคะแนนและนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ รวมถึงดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ

ผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

นายภูวนารถ ณ สงขลา

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายสัมฤทธิ์ อุ่ณจิตต์ธรรม เลขานุการบริษัท และ เลขานุการที่ประชุม (“ผู้ดำเนินการประชุม”) กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นเข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (“ที่ประชุม” หรือ “การประชุม”) ของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การประชุมครั้งนี้เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ภายใต้พระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ผ่านระบบ Application IR PLUS AGM ซึ่งเป็นระบบที่ผ่านการประเมินตามมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ที่กำหนดจาก สำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรียบร้อยแล้ว เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะ สามารถเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และออกเสียงลงคะแนนในระบบ E-Voting ผ่านระบบ Application IR PLUS AGM โดยระบบจะมีการจัดเก็บข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ของผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านไว้เป็นหลักฐานในการเข้าร่วมประชุม มีการบันทึกภาพและเสียงของการประชุม รวมทั้ง ผลการลงคะแนนของผู้เข้าร่วมประชุมให้

เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

สำหรับเอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และขั้นตอนสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ปรากฏตาม **สิ่งที่แนบมาด้วยลำดับที่ 9** ในหนังสือเชิญประชุม และคู่มือการใช้งานระบบประชุมอิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ระบบ Mobile Application IR Plus AGM แนะนำการใช้งาน การลงทะเบียน การถามคำถาม ข้อเสนอแนะ และการลงคะแนน ปรากฏตาม **สิ่งที่แนบมาด้วยลำดับที่ 11** ในหนังสือเชิญประชุม

นอกจากนี้ การดำเนินการประชุมเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด ได้แก่ กระทรวงพาณิชย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน ก.ล.ต. และกระบวนการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศที่สอดคล้องกับพระราชกำหนดว่าด้วย การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นซึ่งมีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date) ในวันที่พฤหัสบดีที่ 28 ธันวาคม 2566

การประกาศองค์ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ณ เวลาเปิดประชุมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมด้วยตนเองทางออนไลน์จำนวน 3 ราย มีจำนวนหุ้นรวมกัน 592,612 หุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นทางออนไลน์จำนวน 2 ราย มีจำนวนหุ้นรวมกัน 253,946,256 หุ้น และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจำนวน 45 ราย มีจำนวนหุ้นรวมกัน 3,598,779,019 หุ้น ดังนั้น จึงนับรวมได้ว่ามีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมทั้งหมด 50 ราย มีจำนวนหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 3,853,317,887 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 76.2978 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 5,050,367,708 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 ซึ่งระบุว่า “ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม”

ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู ประธานกรรมการ จะทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (“ประธานฯ”) ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวแนะนำผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษากฎหมายอิสระที่ทำหน้าที่ตรวจสอบและเป็นสักขีพยานในการลงคะแนนและนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ รวมถึงดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ รวมถึงผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย พร้อมชี้แจงหลักเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน รวมถึงการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง และการลงคะแนนเสียง ในรูปแบบ E-Meeting ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

หลักเกณฑ์ วิธีการออกเสียงลงคะแนน และการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง

1. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นทุกท่านจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยหุ้น 1 หุ้น มี 1 คะแนนเสียง
2. ระบบ E-Meeting ผ่านระบบ Application IR Plus AGM เป็นระบบที่เพิ่มช่องทางอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุม ให้ได้รับชมการถ่ายทอดสดของการประชุมผู้ถือหุ้น การเข้าถึงเอกสารและข้อมูลนำเสนอในรูปแบบมัลติมีเดียต่างๆ ของบริษัทฯ การลงคะแนนของแต่ละวาระ รวมทั้งอำนวยความสะดวก

แก่ผู้ถือหุ้นในการซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ทั้งนี้ การออกเสียงลงคะแนนยังคงดำเนินตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด

3. ในการประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระตามหนังสือเชิญประชุม และก่อนลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ประธานฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสมก่อน จึงจะมีการลงมติในวาระนั้นๆ โดยผู้ถือหุ้นท่านใดที่ต้องการสอบถามขอให้คลิกที่ไอคอนรูปคำถาม ซึ่งจะแสดงอยู่ในแต่ละวาระ ซึ่งอยู่ที่แถบเมนูด้านบน พิมพ์คำถามที่ต้องการสอบถาม และขอความกรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลของท่าน
4. ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระผ่านระบบ Application IR PLUS AGM ว่า “เห็นด้วย” หรือ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” หากผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่ได้กดเลือกความเห็นใดๆ ในแต่ละวาระ ถือว่าผู้ถือหุ้นประสงค์ที่จะลงคะแนนเสียงเป็น “เห็นด้วย” ในวาระนั้นๆ โดยจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
5. เวลาในการลงคะแนนเสียงประมาณ 1 นาที
6. หากผู้ถือหุ้นท่านใด ทำการกด Logout ออกจากระบบในระหว่างการประชุม ระบบจะทำการตัดคะแนนเสียงของท่านผู้ถือหุ้นในวาระนั้นๆ ออกจากฐานการคำนวณ เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 แต่ท่านผู้ถือหุ้นสามารถกดเข้าระบบ เพื่อเข้าร่วมประชุมได้ตลอดเวลา จนกว่าจะปิดการประชุม มติของที่ประชุมฯ จะถือตามคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ยกเว้นวาระที่ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เนื่องจากเป็นการลงคะแนนผ่าน Application แบบออนไลน์ ดังนั้น จะไม่มีกรณีของบัตรเสีย เว้นแต่การลงคะแนนในใบมอบฉันทะที่ได้ส่งมาให้บริษัทฯ ล่วงหน้าแล้วในลักษณะดังต่อไปนี้จะถือว่าเป็นบัตรเสีย
 - (1) การลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่า 1 ช่อง ยกเว้นกรณี Custodian
 - (2) การลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาขัดกัน ยกเว้นกรณี Custodian
7. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมผ่าน Application IR PLUS AGM ล่าช้าเกินกว่าเวลาที่กำหนด ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียน และเข้าร่วมประชุมได้แต่จะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่เหลือเท่านั้น
8. ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
9. กรณีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุม จะเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

จากนั้น บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับการลงคะแนนเสียงและการถามคำถามในการประชุม แต่ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถามแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงเชิญ ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู ประธานในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 กล่าวเปิดการประชุม

ประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ ผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ที่เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) และมอบหมายให้ นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม เลขานุการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระต่อไป

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2566

นายสัมฤทธิ์ อุณจิตต์ธรรม เลขานุการบริษัท (“ผู้ดำเนินการประชุม”) ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2566 โดยสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวได้จัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมกับคำบอกกล่าวเรียกประชุมในครั้งนี้แล้ว

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแก้ไขหรือซักถามใดๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

มติ ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2566 ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ผลการลงคะแนนมีดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,853,557,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,853,557,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 1 ราย จำนวนหุ้น 240,000 หุ้น

ก่อนเข้าสู่การพิจารณาวาระที่ 2 ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งให้ผู้เข้าร่วมประชุมทราบว่า การพิจารณาวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 ถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยถือว่าการพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

นอกจากนี้ หากจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายให้แก่ บริษัท ปิยอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัท ปิยอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จะยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่ดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติต่อไป

เพื่อให้ผู้เข้าร่วมประชุมได้รับทราบเหตุผลและความจำเป็นในการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้ และการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนของบริษัท ไทย สมายล์บัส จำกัด (“TSB”) ตลอดจนที่มาของการปรับโครงสร้าง และการจัดการ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ อันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในการทำความเข้าใจในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 ที่มีเงื่อนไขซึ่งกันและกัน บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อทำรายงานความเห็นในเรื่องดังต่อไปนี้

- รายการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้ และรายการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุน ของบริษัท TSB
- รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้าง และ
- รายงานแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และ การเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ พร้อมทั้งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารที่เกี่ยวข้องผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่ website ของบริษัทฯ แล้ว ในการนี้ เพื่อให้ท่านผู้ถือหุ้นได้รับฟังข้อมูลที่เป็นภาพรวมทั้งหมดก่อนที่จะตัดสินใจในแต่ละวาระ จึงเรียนเชิญ นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร นำเสนอข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ จากนั้น เรียนเชิญที่ปรึกษาทางการเงิน และ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มาสรุปความเห็นให้ที่ประชุมรับทราบตามลำดับ ดังนี้

1. ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด สรุปความเห็นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และ การเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ และ
2. ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท แคปปิตอล แอ็ดวเอนเทจ จำกัด สรุปความเห็นเกี่ยวกับรายการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้ รายการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุน รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร นำเสนอข้อมูล ดังนี้

การปรับโครงสร้างบริษัทเป็น Holding Company

ตั้งแต่ปี 2564 บริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างทุน ผู้ถือหุ้นใหญ่ คณะกรรมการและผู้บริหาร
โดย ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566 สรุปได้ดังนี้

ทุนจดทะเบียน / ชำระแล้ว : ทุนสามัญ 27,511,712,220 บาท / 25,251,838,540 บาท

จำนวนหุ้นชำระแล้ว : ทุนสามัญ 5,050,367,708 หุ้น (ราคาพาร์ 5.00 บาทต่อหุ้น)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

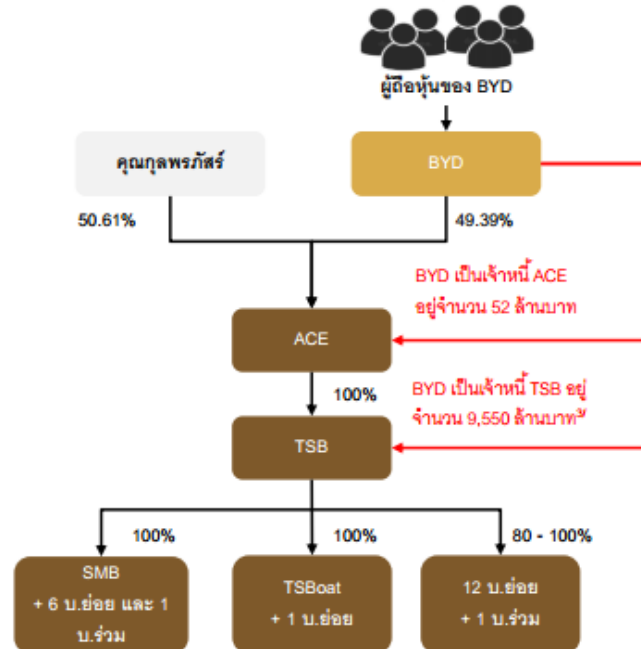
- | | |
|--|-----------------------------|
| (1) การนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ | (2) การค้าหลักทรัพย์ |
| (3) การที่ปรึกษาการลงทุน | (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ |
| (5) การจัดการซื้อและให้ยืมหลักทรัพย์ | (6) การจัดการเงินร่วมลงทุน |
| (7) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | |

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1	น.ส. ออมสิน ศิริ	ประธานคณะกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานสนับสนุน), รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานปฏิบัติการ)
2	น.ส. ปัทมา มีสินจินดา	กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานธุรกิจหลักทรัพย์)
3	นาย ศุภกร สุนทรกิจ	กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานธุรกิจความมั่งคั่ง)
4	น.ส. เนตรนภา อานาวรรณ	กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
5	น.ส. รัตติยา อูระวัฒน์พันธุ์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานธุรกิจความมั่งคั่ง)
6	นาย สุวัฒน์ ลินสาบุญ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกค้าสถาบัน)
7	นาย สุชาติ สีตวสิน	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สำนักคณะกรรมการและตลาดทุนบริษัท)
8	นาย กิตติวัฒน์ ยักษ์ชัย	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานกลยุทธ์องค์กร)

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% ทุน
1	บริษัท อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	990,800,000	19.62%
2	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED, SINGAPORE BRANCH	727,891,207	14.41%
3	นาย สุชัย ภูธินันต์	413,774,066	8.19%
4	น.ส. โพน สุนสวัสดิ์	375,271,671	7.43%
5	น.ส. กุลพรภัสร์ วงศ์มาจาวาญญา ("กุลพรภัสร์")	253,946,255	5.03%
6	น.ส. วรภาค ศรีวัฒนประภา	150,366,000	2.98%
7	นาย ธีรพล นพธัมมา	133,333,332	2.64%
8	น.ส. จาตุณันท์ ยี่ศวาดำรงชัย	97,680,393	1.93%
9	น.ส. พลอยส่องแสง นพธัมมา	95,333,332	1.89%
10	นาย สมเกียรติ ธนัตถ์เจริญกุล	84,874,002	1.68%

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1	น.ส. พัชรนันท์ เพชรเชิษฐ	ประธานคณะกรรมการบริษัท, กรรมการอิสระ
2	น.ส. ออมสิน ศิริ	ประธานคณะกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ
3	น.ส. ปัทมา มีสินจินดา	กรรมการ
4	น.ส. โพน สุนสวัสดิ์	กรรมการ
5	น.ส. เปรมวดี พ่องศิริ	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
6	นาย ศิริเดช คำสุพรรณ	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
7	นาง วสุภาวดี วิศาลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ



เหตุผลและความจำเป็นในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกมีความผันผวนสร้างความกังวลให้กับผู้ลงทุนอย่างมาก อีกทั้งสภาวะการลงทุนและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงความเข้มข้นและรุนแรง โดยเฉพาะการแข่งขันด้านราคาและการเป็นผู้นำตลาด บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนาและรักษาไว้ซึ่งความสามารถในการแข่งขันความสามารถในการทำกำไรและขยายฐานรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ บริษัทฯ ต้องมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ รวมถึงลงทุนในธุรกิจในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนอย่างรวดเร็วและมีข้อจำกัดให้น้อยที่สุด และไม่เป็นการระงับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และสามารถทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจและการลงทุน

วัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

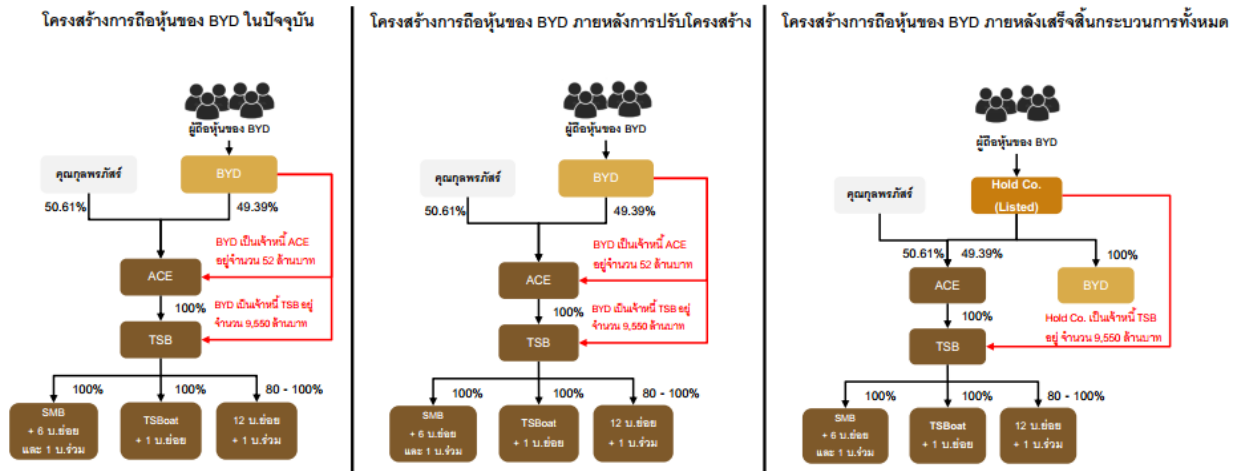
1. เพื่อให้การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัทฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
2. เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการของ Hold Co. และบริษัทฯ
3. เพื่อเพิ่มความชัดเจนในการทำธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ
4. เพื่อลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
5. เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอนาคต

ขอบเขตการประกอบธุรกิจของ Holding Company (Hold Co.)

บริษัทฯ ได้จัดตั้ง Hold Co. ขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ และธุรกิจอื่น ๆ ของ Hold Co. ในอนาคต โดยจะดำเนินธุรกิจในลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) Hold Co. จะมีบทบาทและขอบเขตการประกอบธุรกิจ สรุปได้ดังนี้

1. กำหนดแผนยุทธศาสตร์ นโยบายและการบริหารจัดการทรัพยากร ของ Hold Co. ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
2. จัดสรรเงินลงทุนในธุรกิจที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดี และสร้างการเติบโตให้แก่ Hold Co. อย่างต่อเนื่อง
3. ประสานการทำธุรกิจระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ Hold Co. ในอนาคต (หากมี)
4. กำกับดูแลโดยเพิ่มความคล่องตัวให้แก่บริษัทฯ และธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต ให้ได้มีการบริหารงานอย่างเป็นอิสระ มีผู้บริหารที่เป็นมืออาชีพ และสามารถกำหนดกลยุทธ์การทำธุรกิจให้ตรงกับกลุ่มเป้าหมายที่จะสร้างการเติบโตและผลตอบแทนอย่างยั่งยืน
5. ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ ที่สร้างการเติบโตให้แก่ Hold Co. อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน
6. กำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจ การบริหารความเสี่ยง และการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจของบริษัทฯ และธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ เป็นดังนี้



ขั้นตอนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ

- นำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง
- ยื่น SET เรื่อง แผนการปรับโครงสร้างฯ และการนำหุ้น Hold Co. เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- ยื่น SEC เรื่อง เสนอขายหลักทรัพย์ใหม่ของ Hold Co. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- Hold Co. ทำเสนอซื้อหลักทรัพย์ BYD โดย Share swap อัตรา 1:1 (การทำ Tender offer ต้องได้หุ้นไม่น้อยกว่า 75%)
- เพิกถอนหุ้น BYD และนำหุ้น Hold Co. เข้าจดทะเบียนแทนในวันเดียวกัน
- BYD ขายหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถืออยู่ใน ACE ให้แก่ Hold Co. ราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวน 1 บาท ซึ่งจะทำให้ Hold Co. ได้รับโอนกิจการของ ACE ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่
- โอนหนี้เงินกู้ยืมระหว่าง BYD กับ TSB ให้ Hold Co.
- การชำระหนี้ระหว่าง BYD กับ Hold Co. โดยการลดทุน

การปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ

กับ บริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ("TSB")

และ การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB

เหตุผลและความจำเป็นในการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ กับ TSB

บริษัทฯ ได้ลงทุนและให้การสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของ TSB ที่ดำเนินธุรกิจรถโดยสาร E-Bus และเรือโดยสารไฟฟ้าสาธารณะ และเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อมของบริษัทฯ จำนวน 8,550 ล้านบาท ตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565

TSB และบริษัทย่อย มีการขยายการลงทุนและให้บริการในเชิงรุกมากยิ่งขึ้นกว่าที่ได้เคยวางแผนไว้ มีการจัดซื้อ E-Bus เรือไฟฟ้า ลงทุนในอุปกรณ์ ระบบในการควบคุมและบริหารการเดินรถ และใช้จ่ายลงทุนในส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณรถที่ให้บริการ ส่งผลให้ต่อสภาพคล่องของ TSB

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การลงทุนใน TSB เป็นไปตามกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทฯ ที่เห็นประโยชน์ในโครงการที่เป็นประโยชน์แก่สาธารณะและเป้าหมายของประเทศ ในการมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) การลงทุนใน TSB และบริษัทย่อยนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติเห็นชอบมาเป็นลำดับ การสนับสนุนการดำเนินงานของ TSB ให้เป็นไปได้อย่างต่อเนื่อง (Business Continuity) จะส่งผลให้ TSB สามารถบริหารจัดการธุรกิจของกลุ่ม TSB ให้บรรลุตามแผนงานในปัจจุบันและแผนงานในอนาคตได้ โดยมีสภาพคล่องทางการเงินและต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม และไม่ให้เกิดผลกระทบต่อการให้บริการสาธารณะ ซึ่งจะกระทบประชาชนในวงกว้าง อันจะเป็นประโยชน์ต่อการสร้างการเติบโตและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท BYD ในระยะยาว

เปรียบเทียบการซื้อรถ E-Bus จริง เทียบกับแผนเดิม

No. of TSB group purchasing E-Bus each year*	2021	2022	2023 (F)	2024 (F)	2025 (F)	2026 (F)	2027 (F)	Total
Original plan	112	138	289	347	474	155	66	1,581
Actual	112	990	975	1500	0	0	0	3,577
Difference	0	852	686	1153	-474	-155	-66	1,996

การดำเนินงานสำคัญ ที่ส่งผลต่อสภาพคล่องของ TSB

- ลงทุนเช่าซื้อรถ E-Bus จำนวนกว่า 1,970 คัน ในปี 2022 – 2023 (จากเดิมที่วางแผนจัดซื้อไว้ประมาณ 385 คัน) เพื่อให้
 - มีจำนวนรถโดยสารเพียงพอสำหรับการให้บริการขั้นตามใบอนุญาตและจำเป็นต้องเพิ่มรถเพื่อต่อการให้บริการผู้โดยสารในบางสายซึ่งเกินกว่าจำนวนขั้นต่ำ
 - นำมาบรรจุแท่นที่รถ NGV ของ SMB และบริษัทย่อย เพื่อลดต้นทุนด้านพลังงานการเดินรถ และค่าใช้จ่ายบำรุงรักษารถ NGV
 - มีผลพลอยได้ด้าน Carbon Credit ที่จะมาเสริมรายได้ให้เพิ่มขึ้น (ต้องเป็นรถใหม่เท่านั้น) ตามโครงการความร่วมมือกับ EA
- ลงทุนสร้างระบบ Dashboard & Fleet Management ของ TSB Group สำหรับ Real-time fleet monitoring and Revenue tracking ซึ่งเป็นระบบที่ลงทุนเพิ่มเติมมากกว่าที่วางแผนไว้ เพื่อระบบการควบคุมการปฏิบัติงานให้รัดกุม และรองรับการขยายตัว
- ซื้อบริษัท แกรนด์ซิตีส์ จำกัด ราคาประมาณ 23.7 ล้านบาท ซึ่งเป็นผู้ถือใบอนุญาตเดินรถโดยสารสาย 75 ที่ปัจจุบันทำรายได้สูงสุดเป็นอันดับ 1 ใน 5 ของ TSB Group
- แผนการใช้ HOP card 100% เพื่อลดจำนวนพนักงานต้อนรับลง ยังมีอุปสรรค เนื่องจากมีการร้องเรียนจากผู้โดยสารว่าไม่ได้รับความสะดวก อีกทั้งยังอาจเป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้จำนวนผู้โดยสารน้อยลงอย่างมีนัยสำคัญ
- ขสมก.ยังคงเดินรถในเส้นทางที่ TSB ได้รับใบอนุญาตรวม 30 เส้นทาง นับเป็นการให้บริการทับเส้นทางซึ่งไม่ถูกต้อง TSB จึงได้ร้องเรียนต่อกรมการขนส่งทางบกแล้ว และขสมก.จะทยอยยกเลิกการเดินรถทับเส้นทางดังกล่าวตั้งแต่ 1 พ.ย. 2023 เป็นต้นไป
- TSB Group ต้องลงทุนจัดหาเพิ่มเติมอีกทั้งรถ E Bus ปรับอากาศ และรถร้อนนอกเหนือจากแผนเดิม เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้โดยสาร และเป็นไปตามแผนธุรกิจเชิงรุกของ TSB ที่อยู่ระหว่างดำเนินการ
- มีการทำแผนการตลาดใหม่สำหรับเรือไฟฟ้า ให้ความสำคัญในการให้บริการท่องเที่ยวในลักษณะเหมาลำ และมีการให้บริการจัดเลี้ยง และสันหนาทหารบนเรือ จึงต้องมีการลงทุนซื้อเรือใหม่เพิ่มเติม

สรุปสาระสำคัญของข้อพิจารณาในการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน

1. ขยายระยะเวลาพักชำระคืนเงินต้น หรือ Grace Period ออกไป อีกไม่เกิน 3 ปี 3 เดือน เป็นเริ่มต้นชำระไม่เกินวันที่ 31 มกราคม 2570
2. ปรับเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยโดยขอให้มียะเวลากการพักชำระดอกเบี้ย 3 ปี เป็นเริ่มต้นชำระไม่เกินวันที่ 31 มกราคม 2570 (ซึ่งในระหว่างการพักชำระดอกเบี้ยนั้น จะยังคงมีการคำนวณคิดดอกเบี้ยอยู่ เพียงแต่จะยังไม่มีการชำระเท่านั้น) อย่างไรก็ตาม หลังจากพ้นระยะหนึ่งปีแรก หาก TSB มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นบวก และเพียงพอ ขอให้ TSB เริ่มชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทฯ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของดอกเบี้ยที่พึงชำระในงวดนั้น ๆ

เหตุผลและความจำเป็นในการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB

TSB และบริษัทย่อย มีความจำเป็นที่จะนำไปใช้ลงทุนในส่วนที่ขยายการลงทุนเพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้น แม้จำนวนเงินในการช่วยสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนแก่ TSB ที่ 1,000 ล้านบาท อาจไม่สามารถแก้ไขปัญหาลักษณะของ TSB ได้ทั้งหมด แต่บริษัทฯ ได้พิจารณาความสามารถของตนเองในการให้การสนับสนุน โดยคำนึงถึงสภาพคล่องและความมั่นคงด้านฐานะการเงินของตนเองประกอบด้วยเพื่อให้มีเงินทุนคงเหลือเพียงพอสำหรับรองรับการขยายตัวของธุรกิจหลักของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การลงทุนใน TSB เป็นไปตามกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทฯ ที่เห็นประโยชน์ในโครงการที่เป็นประโยชน์แก่สาธารณะ และเป้าหมายของประเทศ ในการมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) การลงทุนใน TSB และบริษัทย่อยนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติเห็นชอบมาเป็นลำดับ การสนับสนุนให้ TSB มีเงินทุนเพียงพอที่จะใช้ลงทุนในการขยายกิจการของ TSB และบริษัทย่อย จะเป็นประโยชน์ต่อการสร้างการเติบโตและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท BYD ในระยะยาว

เงื่อนไขการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB

- บริษัทฯ จะกำหนดเป็นวงเงินให้ TSB เบิกเป็นงวดๆ ตามความจำเป็น
- คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.10 ต่อปี (อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย MLR ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 ที่เท่ากับร้อยละ 7.10 ต่อปี)
- TSB ตกลงที่จะนำหุ้นสามัญของบริษัท ไทย สมายล์ บิโธ จำกัด (จำนวน 45,847,998 หุ้น) และหุ้นสามัญของบริษัท เบลู เซอร์วิส จำกัด (จำนวน 49,000 หุ้น) ที่บริษัท สมาร์ทบัส จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TSB) ถืออยู่ทั้งหมดมาวางเป็นหลักประกัน
- กำหนดระยะเวลาชำระคืนเงินต้นภายใน 3 ปี (สามารถคืนก่อนได้)

ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด ได้สรุปความเห็นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ดังนี้

**รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับ
แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และ
การเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
ของ บริษัท หลักทรัพย์ปียอนด์ จำกัด (มหาชน)**



30 มกราคม 2567

คำย่อ (1)

ชื่อเต็ม	ชื่อย่อ
บริษัทหลักทรัพย์ ปียอนด์ จำกัด (มหาชน)	: บริษัทฯ หรือ กิจการ หรือ BYD
บริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด	: ACE
บริษัท ไทย สมายล์ บัต จำกัด	: TSB
บริษัท ปียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง ที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ	: บริษัทโฮลดิ้ง หรือ Hold Co.
แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ	: แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ
การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	: การเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ
แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ การเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และการนำหุ้นสามัญ : การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอน	
ของ Hold Co. เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะถูกเพิกถอนออกจากการเป็น	หลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน หรือ การเข้า
หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเวลาเดียวกัน	ทำรายการฯ
บริษัทมหาชนจำกัดที่นำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	: บริษัทจดทะเบียน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	: สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ SEC
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	: ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ SET
บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	: ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หรือ IFA หรือ DISCOVER
ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	: EGM
เมื่อ Hold Co. เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น Hold Co. จะเข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้น	
บุริมสิทธิ์ที่ถืออยู่ใน ACE จากบริษัทฯ และภายหลังการโอนขายหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ์ที่ถืออยู่ใน ACE ให้แก่ Hold Co. บริษัทฯ จะจัดให้มีการประชุมผู้	
ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อพิจารณาเรื่องการโอนหุ้นระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จากบริษัทฯ ให้แก่ Hold Co. และเพื่อพิจารณาการ	
อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งการ	
ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนด้วยวิธีการดังกล่าวจะสามารถกำหนดขึ้นระหว่าง Hold Co. และบริษัทฯ ที่เกิดจากรายการรับโอนหุ้นนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ใน	
ฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้จากบริษัทฯ เพื่อเปลี่ยนแปลงการจัดการของบริษัทฯ ในกลุ่มทั้งหมดมาอยู่ภายใต้การจัดการของ Hold Co. โดยตรง	
หุ้นบุริมสิทธิ์ใน ACE จำนวน 1,043,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียนของ ACE และ หุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้น หรือคิด : หุ้น ACE ที่จะขาย	
เป็นร้อยละ 48.25 ของทุนจดทะเบียนของ ACE	
รายการขายหุ้น ACE ที่จะขาย ให้แก่ Hold Co. ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวน 1 บาท	: รายการขายหุ้น ACE
รายการโอนหุ้นนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้ และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท โดยในการเข้าทำรายการดังกล่าวบริษัทฯ จะ : รายการโอนขายหุ้น	
โอนหุ้นนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท	
ทั้งนี้ หากมีดอกเบี้ยค้างรับ บริษัทฯ จะโอนดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวให้แก่ Hold Co. ตามมูลค่าที่ค้างค้างด้วย	
บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	: บริษัทหลักทรัพย์
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม	: พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

คำย่อ (2)

ชื่อเต็ม	ชื่อย่อ
เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ธ.ร. 15/2565 เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ	: เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ธ.ร. 15/2565
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนยแพร่วันที่ 20 พฤษภาคม 2565	
ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อ	: ประกาศที่ พ.จ. 34/2552 หรือ ประกาศรายการปรับโครงสร้าง
หลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)	: การถือหุ้นและการจัดการ
ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)	: ประกาศที่ พ.จ. 12/2554
ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง แนวทางการเกิดถอนหุ้นโดยสมัครใจ พ.ศ. 2564	: ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง แนวทางการเกิดถอนหุ้นโดยสมัครใจ
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทย่อยใน	: ประกาศที่ พ.จ. 20/2551 หรือ ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม)	
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศ	: ประกาศที่ พ.จ. 21/2551 หรือ ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทย่อยในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม)	
แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	: แบบคำเสนอซื้อ หรือ แบบ 69/247-1
แบบรายงานการถอนหุ้นออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	: F10-6

ความเหมาะสมของการเข้าทำรายการฯ

ส่วนที่ 01

สรุปความเห็นของ IFA เกี่ยวกับความเหมาะสมของการเข้าทำรายการฯ (1)

จากการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าว **มีความเหมาะสม** เนื่องจากสาเหตุหลัก 8 ข้อดังต่อไปนี้

ความเหมาะสมด้านราคา

1. ในส่วนของความเป็นธรรมของราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า อัตราการแลกหุ้นที่อัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ Hold Co. และราคาในการแลกเปลี่ยนหุ้นซึ่งเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีความเหมาะสม

ความเหมาะสมด้านอื่นๆ ของการเข้าทำรายการฯ

2. เป็นการดำเนินการที่ช่วยให้บริษัทฯ ปฏิบัติสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอนาคต จากเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ธ.ร. 15/2565 โดยในอนาคตอาจมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่ทำให้โครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำลังจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งในส่วนของถือหุ้นในบริษัทใดไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว และการให้กู้เงินที่เกินกว่า 1,000 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องดำเนินการตามแผนการเข้าทำรายการฯ ซึ่งจะช่วยให้ภายหลังการดำเนินการทั้งหมด Hold Co. จะเข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถืออยู่ใน ACE และรับโอนหนี้เงินกู้จากบริษัทฯ
3. ลดข้อจำกัดในการลงทุน ให้สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ตามขอบเขตและสัดส่วนที่เหมาะสม เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดย Hold Co. จะสามารถบริหารจัดการการลงทุนเพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของ Hold Co. ได้โดยไม่ส่งผลกระทบต่อภารกิจทางการเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัทฯ และหรือกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

สรุปความเห็นของ IFA เกี่ยวกับความเหมาะสมของการเข้าทำรายการฯ (2)

ความเหมาะสมด้านอื่นๆ ของการเข้าทำรายการ (ต่อ)

4. ลดข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจอื่น โดยภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการตามแผนการเข้าทำรายการฯ ดังกล่าว Hold Co. จะสามารถขยายการลงทุนในธุรกิจอื่นได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการและขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ
5. การปรับโครงสร้างในลักษณะของ Hold Co. จะทำให้ Hold Co. สามารถแบ่งแยกขอบเขตการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจได้อย่างชัดเจนและสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจหลักทรัพย์
6. เป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในธุรกิจหลายประเภท โดย Hold Co. จะสามารถลงทุนประกอบธุรกิจประเภทอื่นที่นอกเหนือจากธุรกิจหลักทรัพย์ได้ ทำให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถบริหารและกระจายความเสี่ยงในการลงทุนไปยังธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ และ/หรือธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต ซึ่งจะเป็นการกระจายความเสี่ยงและลดการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์
7. บริษัทฯ จะยังคงสามารถดำเนินธุรกิจตามแผนงานในอนาคตได้ต่อไป แม้ไม่ได้รับประโยชน์จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่บริษัทฯ ยังคงมีช่องทางการระดมทุนอื่นๆ เช่น ผ่านทาง Hold Co. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นต้น ซึ่งน่าจะสามารถรองรับการดำเนินธุรกิจตามแผนงานในอนาคตของบริษัทฯ ได้ต่อไป
8. ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อยังคงถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คงเดิม และมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในอนาคต

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง

ส่วนที่ 02

สรุปผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง (1)

ลำดับ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
1	ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท	กรณีแผนการปรับโครงสร้างประสบผลสำเร็จ: ภายใต้สมมติฐานว่า Hold Co. เข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถืออยู่ใน ACE ในสัดส่วนร้อยละ 49.39 และรับโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ ภายหลังการเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสริมขึ้น ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2568 บริษัทฯ จะไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากรายได้และกำไรหรือขาดทุนจากการขายเงินลงทุนใน ACE ทั้งนี้ ในการโอนหนี้สินระหว่างบริษัทฯ และ TSB มาที่ Hold Co. ในอนาคตนั้น บริษัทฯ และ Hold Co. จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องต่อไป รวมถึงการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งการดำเนินการลดทุนจดทะเบียนด้วยวิธีการดังกล่าวจะสามารถกำจัดหนี้ระหว่าง Hold Co. และบริษัทฯ ที่เกิดจากรายการรับโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้จากบริษัทฯ เพื่อเปลี่ยนแปลงการจัดการของบริษัทฯ ในกลุ่มทั้งหมดมาอยู่ภายใต้การจัดการของ Hold Co. โดยตรง อย่างไรก็ดี Hold Co. จะทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อแลกกับหุ้นของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ Hold Co. ซึ่งการแลกเปลี่ยนหุ้นดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ แต่อย่างใด (ทั้งนี้ ไม่รวมค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ) กรณีแผนการปรับโครงสร้างไม่ประสบผลสำเร็จ: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะไม่เปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ ในอนาคตอาจมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่ทำให้โครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำลังจะมีการเปลี่ยนแปลง

IMAP

DISCOVER
MANAGEMENT

BYD
BEYOND SECURITIES

สรุปผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง (2)

ลำดับ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
2	ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ Hold Co.	ในกรณีที่ Hold Co. สามารถแลกหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ: ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ Hold Co. จะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ทุกประการ (ทั้งนี้ ไม่รวมค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ) ในกรณีที่ Hold Co. สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ: Hold Co. จะรับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่ Hold Co. สามารถแลกได้
3	ปัจจัยความเสี่ยง กระบวนการจดทะเบียนหลักทรัพย์และการเพิกถอนหลักทรัพย์ และความเห็นชอบของคู่สัญญาอื่น ๆ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง	แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งหากไม่ได้รับความเห็นชอบดังกล่าว บริษัทฯ ก็จะไม่สามารถดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ได้
4	ผลกระทบต่อโครงสร้างการจัดการของ Hold Co.	ในอนาคต Hold Co. อาจปรับเปลี่ยนโครงสร้างของบริษัทฯ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ กฎหมาย และเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

สรุปผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง (3)

ลำดับ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
5	ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ Hold Co.	ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เลือกที่จะนำหุ้นของบริษัทฯ ไปแลกกับหุ้นสามัญออกใหม่ของ Hold Co. การแลกหุ้นดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของ Hold Co. ซึ่งจะประกอบธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน โดยถือหุ้นในบริษัทฯ และอาจถือหุ้นในบริษัทอื่นซึ่งประกอบธุรกิจประเภทต่างๆ ในอนาคต (สัดส่วนการถือหุ้นของ Hold Co. ใน บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต ซึ่งเป็นผลจากการโอนหนี้สิน ระหว่าง บริษัทฯ และ TSB มาที่ Hold Co.) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ได้นำหุ้นของบริษัทฯ ไปแลกกับหุ้นสามัญออกใหม่ของ Hold Co. และยังคงถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป จะมีผลกระทบดังนี้: 5.1 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะไม่สามารถทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ผ่านตลาดหลักทรัพย์ ได้อีกต่อไป ซึ่งจะส่งผลให้มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขายหุ้น และทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่สามารถทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ได้อย่างรวดเร็วและคล่องตัว 5.2 ผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจะถูกจำกัดในรูปของเงินปันผล ขณะที่โอกาสที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการขายหุ้น (Capital Gain) อาจลดลง 5.3 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ในการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหุ้น (Capital Gain Tax) อีกต่อไป 5.4 ผู้ถือหุ้นอาจได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ลดลง เนื่องจากบริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ในการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศ และกฎหมายอื่น ๆ 5.5 ผู้ถือหุ้นรายย่อยอาจไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจและตรวจสอบการบริหารงานบริษัทฯ ของ Hold Co. ได้ เนื่องจาก Hold Co. จะสามารถควบคุมทิศทางการดำเนินธุรกิจ และกำหนดนโยบายสำคัญต่าง ๆ ของบริษัทฯ 5.6 ไม่มีโอกาสได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานใหม่ของ Hold Co.

ข้อต่อและความเสี่ยงในการเข้าทำรายการฯ

ส่วนที่ 03

สรุปข้อต่อและความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการฯ (1)

ลำดับ	ข้อต่อและความเสี่ยง	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
1	มีการค่าใช้จ่ายในการเข้าทำรายการฯ และค่าใช้จ่ายของ Hold Co. ที่เพิ่มขึ้น	ภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ Hold Co. ทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ จะคล้ายคลึงกับโครงสร้างของบริษัทฯ ในการนี้ กลุ่มบริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายในส่วนของการตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าสอบบัญชี ค่าจ้างที่ปรึกษา ค่าจัดทำเว็บไซต์ และค่าจดทะเบียนกับหน่วยงานต่างๆ คิดเป็นประมาณไม่เกิน 10.00 ล้านบาทต่อปี
2	มีขั้นตอนในการบริหารจัดการเพิ่มขึ้น	จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ จะทำให้บริษัทฯ และ Hold Co. มีขั้นตอนในการกำกับดูแล และขั้นตอนในการพิจารณาอนุมัติเพิ่มขึ้น
3	ความเสี่ยงในการทำรายการไม่สำเร็จจากกระบวนการจดทะเบียนหลักทรัพย์และการเพิกถอนหลักทรัพย์ และความเห็นชอบของคู่สัญญาอื่น ๆ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง	แผนการเข้าทำรายการฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบหรือยินยอมจากหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ในกรณีที่บริษัทฯ และ/หรือ Hold Co. ไม่ได้รับการอนุมัติ หรือไม่ได้รับความยินยอมจากหน่วยงานต่างๆ ข้างต้น หรือมีผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์น้อยกว่าร้อยละ 75.00 แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในครั้งนี้อาจไม่สำเร็จ รวมถึงในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถยื่นขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของ Hold Co. อันเกิดจากความไม่พร้อมของข้อมูล และ/หรือ ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ ไม่สำเร็จแม้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว
4	ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้	หากผลดำเนินงานในอนาคตของ Hold Co. ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ จะส่งผลให้ผลตอบแทนจากการลงทุนของ Hold Co. ไม่เป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นคาดหวังไว้ ซึ่งในอนาคต Hold Co. อาจจะมีการลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ ที่นอกเหนือจากธุรกิจหลักทรัพย์ โดยผู้ถือหุ้นจะมีความเสี่ยงจากผลกระทบจากการดำเนินงานและการขยายกิจการเพื่อไปลงทุนในธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องของ Hold Co. ในอนาคต

สรุปข้อต่อและความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการฯ (2)

ลำดับ	ข้อต่อและความเสี่ยง	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
5	ความเสี่ยงจากหนี้ที่เกิดขึ้นภายหลังการที่ Hold Co. รับโอนหนี้สินระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้	ภายหลังจากการเข้าทำรายการฯ Hold Co. จะเข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบริวารสิทธิที่ถืออยู่ใน ACE จากบริษัทฯ และรับโอนหนี้สินระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขหนี้สินกับ TSB เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน โดยในการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ในครั้งนี้มีจุดประสงค์เพื่อกำหนดหนี้ระหว่าง Hold Co. และบริษัทฯ ที่เกิดจากรายการรับโอนหนี้สินนี้ ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งยังไม่มี ความแน่นอนของจำนวนเงินที่จะลดทุนรวมถึงรายละเอียดเกี่ยวกับการลดทุน ประกอบกับความเสี่ยงจากภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้น
6	ความเสี่ยงด้านอำนาจควบคุมซึ่งขึ้นอยู่กับสัดส่วนการตอบรับคำเสนอซื้อ	หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 100.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะส่งผลให้ Hold Co. มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และรับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนถือหุ้น ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อน้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ Hold Co. จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
7	ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมของ TSB	การพิจารณาอนุมัติคำขอจาก TSB เพื่อปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน และการพิจารณาอนุมัติการให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB ถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ในครั้งนี้ โดยจะรวมถึงการเพิ่มความแข็งแกร่งในการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมของ TSB แก่บริษัทฯ และ Hold Co.
8	ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และบริษัทฯ ถูกเพิกถอนหลักทรัพย์	ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และบริษัทฯ ถูกเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจทำให้ผู้ถือหุ้นขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ มีข้อจำกัดในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป

ความสมเหตุสมผลเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ

ส่วนที่ 04

ความสมเหตุสมผลเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ (1)

ลำดับ	หัวข้อ	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
1	ข้อดี ข้อด้อย จากการเพิกถอนหลักทรัพย์ BYD	<u>ข้อดี</u> - ลดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ - ลดขั้นตอนและภาระในการเปิดเผยข้อมูล เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ <u>ข้อด้อย</u> - ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
2	ข้อดี ข้อด้อย จากการเพิกถอนหลักทรัพย์ BYD และตอบรับคำเสนอซื้อ	<u>ข้อดี</u> - ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อจะยังคงถือหุ้นของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คงเดิม (จะได้ถือหุ้นของ Hold Co. แทน BYD) - มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในอนาคต <u>ข้อด้อย</u> - โครงสร้างการบริหารจัดการเปลี่ยนแปลงจากเดิม - มีความเสี่ยงหากผลการดำเนินงานของ Hold Co. ไม่เป็นไปตามการคาดการณ์
3	ข้อดี ข้อด้อย จากการเพิกถอนหลักทรัพย์ BYD และไม่ตอบรับคำเสนอซื้อ	<u>ข้อดี</u> - ไม่ได้รับความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานของ Hold Co. <u>ข้อด้อย</u> - ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ BYD - ข้อจำกัดในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน - ไม่ได้รับสิทธิทางภาษี - ได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ น้อยลง

ความสมเหตุสมผลเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ (2)

ลำดับ	หัวข้อ	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
4	ข้อดี ข้อด้อย จากการไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ BYD	- แผนการปรับโครงสร้าง รวมถึงวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องต้องถูกยกเลิก - บริษัทฯ จะยังคงดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนและสามารถดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ต่อไป ทำให้ไม่มีผลกระทบใดๆ ต่อผู้ถือหุ้น แต่อย่างไรก็ตาม ในกรณีดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลกระทบหากในอนาคตมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนร. 15/2565 ที่ทำให้โครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำลังจะมีการเปลี่ยนแปลง - อาจทำให้ผู้ถือหุ้นอาจเสียโอกาสในการได้รับประโยชน์จากการขยายธุรกิจของ Hold Co. ซึ่งรวมถึงผลตอบแทนที่อาจเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจดังกล่าว รวมถึงบริษัทฯ อาจสูญเสียความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจในอนาคต

ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด สรุปความเห็นเกี่ยวกับการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้ รายการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุน รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนี้

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

**รายการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาเงินกู้
รายการสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุน
รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ รายการที่เกี่ยวข้องกัน**

ของ

บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)

เสนอต่อผู้ถือหุ้น

30 มกราคม 2567

1. วัตถุประสงค์การทำรายการ

บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ประสงค์จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ("แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ") เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่จะมีการปรับปรุงแก้ไขในอนาคต

- การจัดตั้งบริษัท บียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด ("Hold Co")
- ปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ บริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ("TSB") ฉบับลงวันที่ 7 กันยายน 2565
- การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB 1,000 ล้านบาท
- การโอนขายหุ้น บริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด ("ACE") ให้แก่ Hold Co
- การโอนขายหนี้ ACE วงเงิน 9,550 ล้านบาท รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ถ้ามี) ให้แก่ Hold Co

ขนาดรายการมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จึงต้องมีการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการทำรายการ

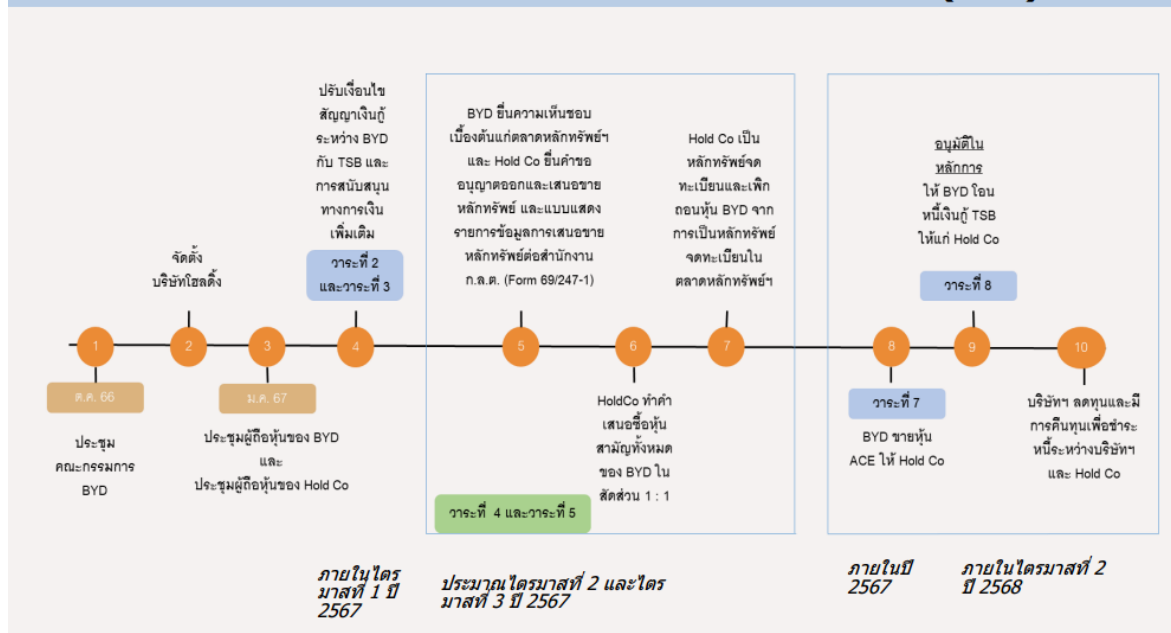
2. ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

บริษัทฯ มีวาระที่สำคัญเพื่อพิจารณาสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ดังนี้

- วาระที่ 2** พิจารณานุมัติพิจารณาคำขอจาก ("TSB") เพื่อปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่าง บริษัทฯ และ TSB
- วาระที่ 3** พิจารณานุมัติให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB
- วาระที่ 4** พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ
- วาระที่ 5** พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และนำบริษัท บียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (Hold Co) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- วาระที่ 6** พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ
- วาระที่ 7** พิจารณานุมัติขายหุ้นบุริมสิทธิใน ACE จำนวน 1,043,000 หุ้น และขายหุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้นให้กับ Hold Co
- วาระที่ 8** พิจารณานุมัติในหลักการสำหรับการโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้ และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท รวมถึงดอกเบี้ยค้างรับ (ถ้ามี)

วาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 เป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่นๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป นอกจากนี้ หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายให้แก่ Hold Co มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 Hold Co จะยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และบริษัทฯ จะไม่ดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติต่อไป

2. ลักษณะและรายละเอียดของรายการ (ต่อ)



3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ

3.1 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 2

การปรับเงื่อนไขและข้อตกลงสัญญาเงินกู้ระหว่างบริษัทฯ และ TSB

สถานการณ์ของกลุ่มบริษัท TSB

1. กลุ่มบริษัท TSB มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าแผนงานเดิม เนื่องจาก ผู้โดยสารยังไม่คุ้นเคยกับการชำระด้วยบัตร Hop Card, มีการให้บริการเส้นทางใหม่ 71 เส้นทาง, ขสมก. ให้บริการทับซ้อนบางเส้นทาง เป็นต้น จึงทำให้มีผลขาดทุนสุทธิ
2. มีการลงทุนมากกว่าแผนการเดิม โดยเฉพาะการสั่งซื้อรถ E-Bus และ E-Ferry เพิ่มขึ้นมากกว่าเดิม เพื่อรองรับจำนวนผู้โดยสารที่มากขึ้น เพื่อทดแทนรถ NGV รวมถึงการลงทุนเข้าซื้อที่ดิน
3. มีการขยายธุรกิจโดยใช้หนี้สินเป็นแหล่งเงินทุนหลัก ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มี หนี้สินตามสัญญาเช่าประมาณ 10,186 ล้านบาท หนี้เงินกู้ 8,550 ล้านบาท แต่มีทุนชำระแล้ว 910 ล้านบาทเท่านั้น

บริษัทฯ จึงต้องมีการปรับเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้วงเงิน 8,550 ล้านบาทโดยให้มี grace period เงินต้นและดอกเบี้ยอีก 3 ปี (คำนวณดอกเบี้ยตามปกติแต่ขยายระยะเวลาการชำระ) และให้ชำระในปี 2570 เป็นต้นไป

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.1 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 2 (ต่อ)

ตามประมาณการกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท TSB

- กลุ่มบริษัท TSB มีรถ E-Bus พร้อมให้บริการรวมประมาณ 2,100 คันในปี 2567 สำหรับ 123 เส้นทาง เรือโดยสารและเรือท่องเที่ยวมากกว่า 40 ลำเพื่อให้บริการในแม่น้ำเจ้าพระยา
- กำหนดสมมติฐานว่า TSB ได้รับการผ่อนผันจากบริษัทฯ ให้ขยายเวลาชำระดอกเบี้ยและเงินต้นออกไป 3 ปี โดยให้เริ่มชำระในปี 2570 แต่ TSB ยังชำระหนี้ค่าเช่าซื้อรถ E-Bus ตามปกติ
- TSB จะมีสภาพคล่องที่ดีขึ้นจากการผ่อนผันดังกล่าว และคาดว่าจะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น แต่ยังคงไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้ค่าเช่าซื้อรถ E-Bus ได้ และจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมระหว่างปี 2567-2569 ประมาณ 6,600 ล้านบาทเพื่อชำระค่าเช่าซื้อรถ แต่หากต่อการผ่อนชำระกับเจ้าหนี้ค่าซื้อรถ E-Bus ได้ TSB ก็จะมีสภาพคล่องในการหาเงินทุนลดลง

ผลกระทบต่อบริษัทฯ

- ได้รับชำระเงินต้นและดอกเบี้ยล่าช้ากว่าเดิม และไม่ต้องการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
- ช่วยป้องกันความเสียหายต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัทฯ หาก TSB ต้องหยุดดำเนินธุรกิจจากการขาดสภาพคล่อง ซึ่งจะทำให้ผู้โดยสารเดือดร้อน และอาจทำให้หน่วยงานรัฐยกเลิกใบอนุญาตได้

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.1 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 2 (ต่อ)

ความเห็น IFA

กลุ่มบริษัท TSB จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนจากบริษัทฯ เพื่อให้ธุรกิจยังดำเนินต่อไปได้ ไม่ผิดต่อหลักเกณฑ์ใบอนุญาตที่ได้รับจากกรมการขนส่งทางบก แต่ต้องมีการดำเนินการเพิ่มเติม คือ

1. การเจรจาต่อรองการชำระหนี้ค่าผ่อนรถ E-Bus
2. การกู้เงินเพิ่มเติมประเภท Green Loan เช่น ADB, EXIM, JICA ปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการ
3. การเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเดิม หรือ ผู้ร่วมทุนรายใหม่ (ในปี 2567 TSB จะเพิ่มทุน 40 ล้านบาท)
4. การแสวงหาโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดให้มากขึ้น
 - การขายรถ NGV หรือการให้เช่าต่อ
 - การขายคาร์บอนเครดิต
 - การจัดการรถ E-Bus ให้เช่าแก่ หน่วยงานเอกชน หรือภาครัฐ เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหลักประกัน คือ หุ้น ACE ที่ถือโดยน.ส. กุลพรภัสร์ และหลักประกันเพิ่มเติม คือ หุ้น SMB

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.1 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 2 (ต่อ)

ข้อดีของการทำรายการ

1. บริษัทฯ สามารถลดความเสียหายจากการลงทุนและการให้กู้แก่ TSB
2. บริษัทฯ ไม่ต้องบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากการผิดนัดชำระหนี้
3. บริษัทฯ ได้หลักประกันเพิ่มเติม และมีทางเลือกในการแก้ไขปัญหาการดำเนินธุรกิจของกลุ่ม TSB

ข้อด้อยของการทำรายการ

1. บริษัทฯ และ/หรือ Hold Co ต้องรอรับชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยใน 3 ปีข้างหน้า
2. บริษัทฯ อาจเสียประโยชน์จากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของการทำรายการ

1. ความเสี่ยงที่ TSB อาจจะไม่สามารถชำระคืนหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยได้ในอนาคต
2. ความเสี่ยงที่มูลค่าหลักประกันอาจไม่เพียงพอกับการชำระหนี้ในอนาคต

สรุป: การปรับเงื่อนไขและข้อตกลงสัญญาเงินกู้ มีความสมเหตุสมผล

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.2 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 3

การสนับสนุนเงินกู้วงเงิน 1,000 ล้านบาท

นอกจากการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงตามสัญญาเงินกู้แล้ว ในระหว่างนี้ TSB จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนเงินกู้เพิ่มเติมเพื่อเสริมสภาพคล่อง บริษัทฯ จึงต้องมีการสนับสนุนเงินทุนเพิ่มเติม 1,000 ล้านบาท

- กำหนดวงเงินให้กู้เป็นงวด ตามความจำเป็นและทำสัญญาแยกแต่ละวงเงิน
- ดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.10 ต่อปี
- บริษัทฯ จะได้รับหลักประกันเพิ่มเติม คือ หุ้่นสามัญของ TS Boat และ BLS
- กำหนดชำระเงินต้นในปี 2570 แต่ในระหว่างปี 2567-2569 ให้ชำระดอกเบี้ยร้อยละ 50 ของดอกเบี้ยที่ต้องชำระ ดอกเบี้ยส่วนที่เหลือให้ชำระในปี 2570

ความเห็น IFA

การให้กู้เงินไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยบริษัทฯ เป็นผู้ให้เงินกู้ฝ่ายเดียวเนื่องจาก น.ส.กุลพรภัทร์ ไม่มีความพร้อมด้านการเงิน แต่บริษัทฯ จำเป็นต้องให้เงินกู้ ซึ่งเป็นความจำเป็นเร่งด่วนในการเสริมสภาพคล่องให้แก่ TSB และลดความเสียหายจากการลงทุนและการให้กู้ยืมของบริษัทฯ

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.2 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 3 (ต่อ)

ข้อดีของการทำรายการ

1. บริษัทฯ สามารถลดความเสียหายจากการลงทุนและการให้กู้แก่ TSB
2. บริษัทฯ ได้หลักประกันเพิ่มเติม และมีทางเลือกในการแก้ไขปัญหาการดำเนินธุรกิจของกลุ่ม TSB

ข้อด้อยของการทำรายการ

1. บริษัทฯ และ/หรือ Hold Co ต้องรอรับชำระหนี้เงินกู้ใน 3 ปีข้างหน้า และรับชำระดอกเบี้ยรายปีเป็นบางส่วน
2. บริษัทฯ อาจเสียประโยชน์จากการลงทุนในโครงการอื่น

ความเสี่ยงของการทำรายการ

1. ความเสี่ยงที่ TSB อาจจะไม่สามารถชำระคืนหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยได้ในอนาคต
2. ความเสี่ยงที่มูลค่าหลักประกันอาจไม่เพียงพอกับการชำระหนี้ในอนาคต

สรุป: การสนับสนุนเงินกู้วงเงิน 1,000 ล้านบาท มีความสมเหตุสมผล

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.3 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 7 การโอนขายหุ้น ACE

ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้น ACE ร้อยละ 49.39 ยังไม่จัดว่าเป็นการลงทุนในธุรกิจอื่นของ บริษัทหลักทรัพย์ แต่สำนักงาน ก.ล.ด. อยู่ระหว่างปรับปรุงหลักเกณฑ์เรื่องการลงทุนใน ธุรกิจอื่น โดยจะเปลี่ยนจากร้อยละ 49 เป็นตั้งแต่ร้อยละ 20 ขึ้นไป ทำให้บริษัทฯ ในฐานะ บริษัทหลักทรัพย์ต้องปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยการขายหุ้น ACE ให้แก่ Hold Co ดังนั้น ACE จะเป็นบริษัทร่วมของ Hold Co แทน และอำนาจการบริหารงานใน ACE ยัง เหมือนเดิม

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.3 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 7 (ต่อ)

ข้อดีของการทำรายการ

1. บริษัทฯ ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ ไม่มีการประกอบธุรกิจอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
2. เป็นการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทเดียวกัน บริษัทฯ ไม่ได้เกิดการเสียประโยชน์หรือเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แต่อย่างใด
3. เป็นการกำหนดราคาขายภายในกลุ่มบริษัทเดียวกัน

ข้อดีของการทำรายการ

1. บริษัทฯ จะบันทึกผลขาดทุนจากการขายหุ้น ACE 1,145.41 ล้านบาท
2. ไม่มีการกระจายแหล่งที่มาของรายได้จากธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักทรัพย์

ความเสี่ยงของการทำรายการ

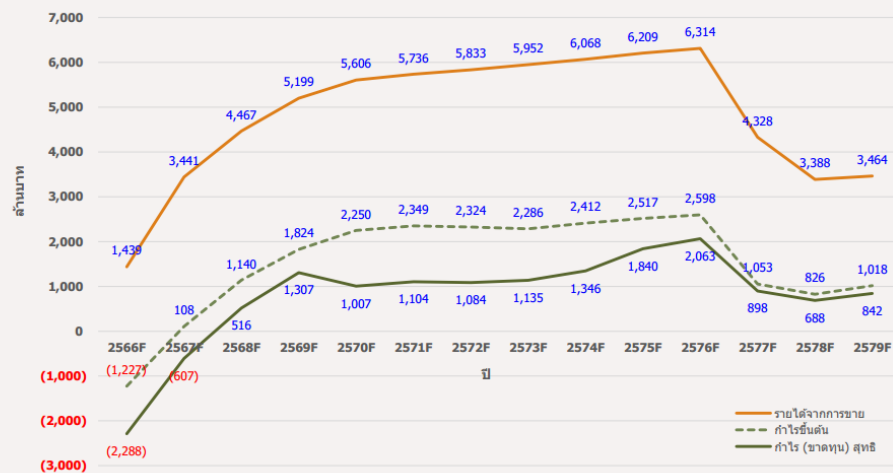
1. ความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายต่างๆที่เกี่ยวข้อง คือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น สำนักงาน ก.ล.ด. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ

สรุป: การทำรายการขายหุ้น ACE มีความสมเหตุสมผล

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.3 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 7 (ต่อ)

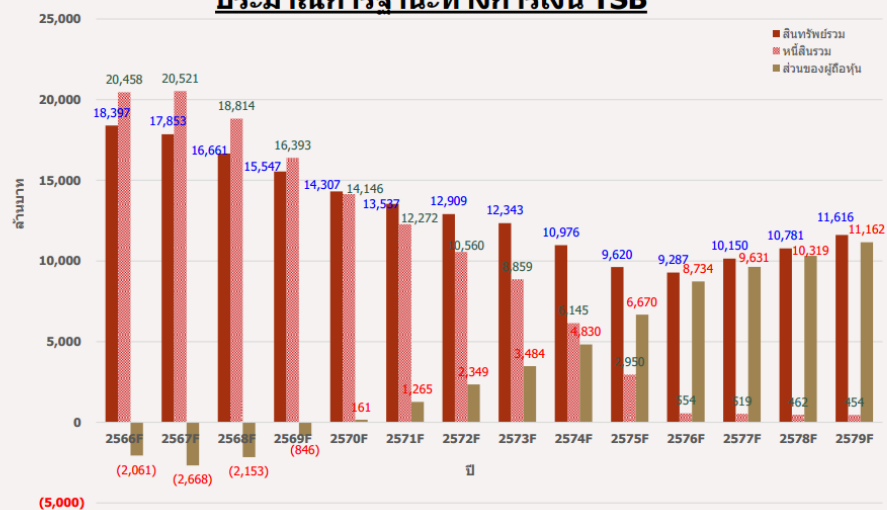
ประมาณการผลการดำเนินงาน TSB



3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.3 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 7 (ต่อ)

ประมาณการฐานะทางการเงิน TSB

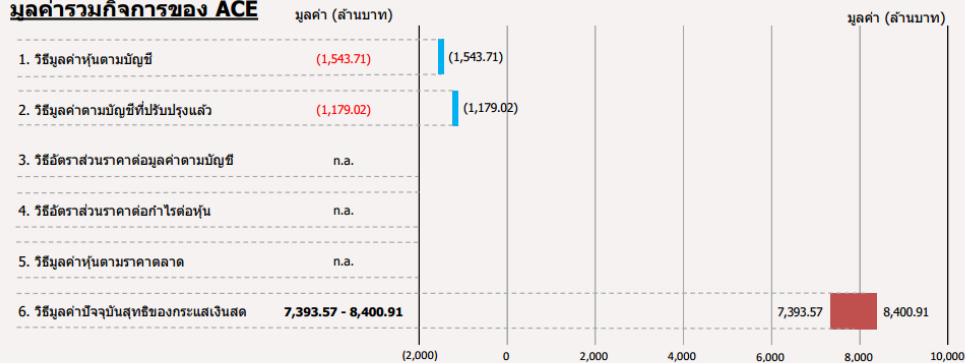


3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.3 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 7 (ต่อ)

ความเหมาะสมของราคาประเมินหุ้น

มูลค่ารวมกิจการของ ACE



วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิกระแสเงินสด เป็นวิธีที่เหมาะสม

โดยได้ราคาอยู่ในช่วงระหว่าง **7,393.57 – 8,400.91 ล้านบาท**

และถ้าคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้น ตามเกณฑ์สิทธิในการรับเงินปันผล

CapAd
Capital Advantage

มูลค่าหุ้นที่จะทำการซื้อขาย มีมูลค่าอยู่ระหว่าง **5,489.35 – 6,237.25 ล้านบาท**

16

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.3 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 7 (ต่อ)

สรุปความเห็น IFA ความสมเหตุสมผลของมูลค่าของการทำรายการโอนขายหุ้น ACE

- หากเปรียบเทียบราคายุติธรรมของหุ้นที่ทำรายการ ซึ่งอยู่ในช่วงระหว่าง 5,489.35 – 6,237.25 ล้านบาท กับ มูลค่าของการทำรายการตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 1 บาท ปรากฏว่าราคายุติธรรมของหุ้นที่ทำรายการมีมูลค่า สูงกว่า มูลค่าของการทำรายการ ดังนั้น CapAd มีความเห็นว่ามูลค่าของการทำรายการที่ 1 บาท เป็นราคาที่ไม่เหมาะสม แต่การประเมินมูลค่ายุติธรรมดังกล่าว เหมาะสำหรับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ไม่ใช่บริษัทภายในกลุ่มบริษัทเดียวกัน
- การทำรายการครั้งนี้ เป็นการทำรายการภายในกลุ่มบริษัทเดียวกัน โดยไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกัน ซึ่งโดยปกติ การใช้มูลค่าตามบัญชี สามารถใช้อ้างอิงในการทำรายการได้ ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ACE มีมูลค่าตามบัญชีตามงบการเงินรวมเท่ากับ (1,543.71) ล้านบาท
- หาก Hold Co จะมีการขายหุ้น ACE ในอนาคต Hold Co จะมีการภาษีกำไรส่วนต่างระหว่างราคาขาย กับ ราคาต้นทุนที่ 1 บาท

สรุป: การทำรายการขายหุ้น ACE ในราคา 1 บาทดังกล่าว เป็นรายการที่เหมาะสม

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.4 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 8

การอนุมัติในหลักการสำหรับการโอนขายหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นเจ้าหนี้เงินกู้จำนวน 8,550 ล้านบาท เพื่อให้ TSB นำเงินไปลงทุนในธุรกิจรถโดยสาร เรือโดยสารและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และมีการลงนามในสัญญาเงินกู้เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2565

การโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ กับ TSB รวมถึงดอกเบี้ยค้างรับ (ถ้ามี) เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

- ตามสัญญาเงินกู้ยืมเงินมูลค่า 8,550 ล้านบาท
- สัญญาแก้ไขสัญญาเงินกู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB
- สัญญาการให้ความสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้แก่ TSB วงเงิน 1,000 ล้านบาท

ซึ่งวาระทั้งหมดต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.4 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 8 (ต่อ)

บริษัทฯ จะดำเนินการโอนขายหุ้น ACE ให้เรียบร้อยก่อน หลังจากนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาขนาดของรายการ เงื่อนไขการโอน แผนการลงทุน และรายละเอียดที่เกี่ยวข้องอีกครั้งในอนาคต เนื่องจาก สถานการณ์การดำเนินธุรกิจของ TSB มูลค่าหนี้ทั้งหมดที่จะโอนให้แก่ Hold Co รวมถึงเงื่อนไขในการโอน อาจจะมีการเปลี่ยนแปลงจากสถานการณ์ในปัจจุบัน

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะขอให้เห็นความชัดเจนก่อนการทำรายการโอนขายหนี้โดยบริษัทฯ และ/หรือ Hold Co จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เรื่องประกาศการได้มาหรือการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และถ้าเป็นรายการที่มีนัยสำคัญจะได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาต่อไป

การพิจารณาในครั้งนี้จึงเป็นการอนุมัติในหลักการสำหรับการทำรายการเท่านั้น

3. ความสมเหตุสมผลของการทำรายการ (ต่อ)

3.4 ความเห็น IFA เกี่ยวกับการทำรายการวาระที่ 8 (ต่อ)

ข้อดีของการทำรายการ

1. เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และเป็นการขายในกลุ่มบริษัท
2. เป็นการขายเงินลงทุน (เงินให้กู้) ที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
3. บริษัทฯ โอนขายหนี้ตามราคาเต็ม จึงไม่มีผลขาดทุนจากการโอนขายหนี้ และไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำรายการ
4. เป็นการลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
5. เป็นการชำระคืนหนี้ด้วยการลดทุน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อการทำงาน

ข้อด้อยของการทำรายการ

1. บริษัทฯ จะไม่มีรายได้ดอกเบี้ยรับจากการให้กู้ยืม
2. บริษัทฯ ยังไม่ได้รับเงินจากการโอนขายหนี้ทันที ต้องรอขั้นตอนการลดทุน

ความเสี่ยงของการทำรายการ

1. ความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายต่างๆที่เกี่ยวข้อง
2. ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นของ Hold Co อาจไม่อนุมัติการทำรายการในอนาคต
3. ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ไม่อนุมัติแผนการลดทุน

สรุป: การทำรายการโอนขายหนี้ มีความสมเหตุสมผล

CapAd
Capital Advantage

20

4. สรุปความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

- การทำรายการครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล
- การพิจารณาวาระที่ 2 - วาระที่ 8 ถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน แต่หากผู้ถือหุ้นแสดงเจตนาขายหุ้นให้แก่ Hold Co น้อยกว่า 75% Hold Co จะยกเลิกการทำข้อเสนอซื้อ และจะไม่ดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติ
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควร **อนุมัติ** การทำรายการ ตามวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 2 ปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB

วาระที่ 3 การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB

วาระที่ 7 การขายหุ้น ACE ให้แก่ Hold Co

วาระที่ 8 การอนุมัติในหลักการสำหรับการโอนขายหนี้วงเงิน 9,550 ล้านบาท รวมถึงดอกเบี้ยค้างรับ (ถ้ามี) ให้แก่ Hold Co

หลังจากนั้นเป็นการพิจารณาลงมติของผู้ถือหุ้นตามลำดับวาระการประชุม

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติคำขอจากบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด (“TSB”) เพื่อปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ลงวันที่ 7 กันยายน 2565

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงาน ว่า ตามที่บริษัทฯ ได้ทำการลงทุนและให้การสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของ TSB โดยได้รับการอนุมัติการลงทุนและการดำเนินการเรื่องสำคัญจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในแต่ละครั้งที่ผ่านมา ซึ่งรวมถึงการให้ความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการให้กู้ยืมเงินแก่ TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อมของบริษัทฯ จำนวน 8,550 ล้านบาท ภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB ฉบับลงวันที่ 7 กันยายน 2565 ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 (“รายการให้กู้ยืมเงิน”) การลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาว อีกทั้งโครงการรถโดยสารไฟฟ้าและเรือโดยสารไฟฟ้าก็สร้างประโยชน์ให้สาธารณะ ปรากฏว่า TSB ได้แจ้งถึงการดำเนินงานที่ผ่านมาว่า TSB และบริษัทย่อย มีการขยายการลงทุนและให้บริการในเชิงรุกมากยิ่งขึ้นกว่าที่ได้เคยวางแผนไว้ มีการจัดซื้อรถ E-Bus เรือไฟฟ้า ตลอดจนลงทุนในอุตสาหกรรม ระบบในการควบคุมและบริหารการเดินรถ และใช้จ่ายลงทุนในส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณรถที่ให้บริการ ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการของประชาชนที่ใช้บริการซึ่งมีความต้องการให้มีรถโดยสารและเรือโดยสารไฟฟ้าให้บริการอย่างเพียงพอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเส้นทางที่มีผู้ใช้บริการจำนวนมาก และในช่วงเวลาเร่งด่วน การขยายการลงทุนดังกล่าวส่งผลให้ TSB ต้องมีการปรับการบริหารเงินทุนใหม่ และการบริหารกระแสเงินสดรับและจ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการใช้จ่ายลงทุน และแผนธุรกิจใหม่ที่จะลงทุนเพิ่มเติมที่อยู่ระหว่างเตรียมการ ในการนี้ TSB จึงขอให้บริษัทฯ พิจารณาสันับสนุนการดำเนินงานของ TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อมต่อไป โดยขอให้ขยายระยะเวลาพักการชำระคืนเงินต้น หรือ Grace Period ออกไป พร้อมทั้งขอปรับเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยใหม่อันจะช่วยให้ TSB สามารถนำเงินไปใช้ในการขยายการลงทุนได้อีก

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การลงทุนใน TSB เป็นไปตามกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทฯ ที่เห็นประโยชน์ในโครงการที่เป็นประโยชน์แก่สาธารณะและเป้าหมายของประเทศในการมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ซึ่งการลงทุนใน TSB และบริษัทย่อยนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติเห็นชอบมาเป็นลำดับ การสนับสนุนการดำเนินงานของ TSB ให้เป็นไปได้อย่างต่อเนื่อง (Business Continuity) ก็จะส่งผลให้ TSB สามารถบริหารจัดการธุรกิจของกลุ่ม TSB ให้บรรลุตามแผนงานในปัจจุบันและแผนงานในอนาคตได้โดยมีสภาพคล่องทางการเงินและต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม และเพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบต่อการให้บริการสาธารณะ ซึ่งจะกระทบประชาชนในวงกว้าง อันจะเป็นประโยชน์ต่อการสร้างการเติบโตและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท BYD ในระยะยาว ซึ่งข้อเสนอจาก TSB ในการพิจารณาขยายระยะเวลาพักการชำระคืนเงินต้น หรือ Grace period ออกไปจะเป็นการช่วยสนับสนุนให้ TSB มีสภาพคล่องทางการเงินมากขึ้น และบริหารกระแสเงินสดรับและกระแสเงินสดจ่ายได้ดีขึ้น

อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก คณะกรรมการบริษัทได้เคยพิจารณาแล้วว่า รายการให้กู้ยืมเงินเป็นการให้กู้ยืมในจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ เพื่อความโปร่งใสในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ ได้นำเสนอรายการดังกล่าวให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 พิจารณานุมัติ ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ จะมีการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณานุมัติเช่นเดียวกัน รายละเอียดของรายการปรับข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 ปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) เรื่อง การปรับข้อกำหนดและเงื่อนไขในเรื่องการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทร่วม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 5** โดยสรุปสาระสำคัญของข้อพิจารณาในการปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินได้ดังนี้

1. TSB ขอให้พิจารณาขยายระยะเวลาพักชำระคืนเงินต้น หรือ Grace Period ออกไป อีกไม่เกิน 3 ปี 3 เดือน เป็นเริ่มต้นชำระไม่เกินวันที่ 31 มกราคม 2570 ซึ่งคณะกรรมการเห็นควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาให้การสนับสนุน
2. TSB ขอให้พิจารณาปรับเงื่อนไขการชำระดอกเบี้ยโดยขอให้มีระยะเวลาการพักชำระดอกเบี้ย 3 ปี เป็นเริ่มต้นชำระไม่เกินวันที่ 31 มกราคม 2570 (ซึ่งในระหว่างการพักชำระดอกเบี้ยนั้น จะยังคงมีการคำนวณคิดดอกเบี้ยอยู่ เพียงแต่จะยังไม่มีการชำระเท่านั้น) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาให้การสนับสนุน อย่างไรก็ตาม หลังจากพ้นระยะหนึ่งปีแรก หาก TSB มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นบวกและเพียงพอ ขอให้ TSB เริ่มชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทฯ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของดอกเบี้ยที่พึงชำระในงวดนั้น ๆ

ทั้งนี้ ในส่วนของการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อม ครั้งนี้ ไม่เป็นตามสัดส่วนการถือหุ้นเนื่องจากนางสาวกุลพรภัสร์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ถือหุ้นใน บริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (“ACE”) ร้อยละ 50.61 มิได้ร่วมให้การสนับสนุนทางการเงินตามสัดส่วนการถือหุ้นด้วย เนื่องจากไม่มีความพร้อมทางด้านการเงิน แต่ให้การสนับสนุนในด้านการบริหารจัดการธุรกิจ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงเหตุผลและความจำเป็นในการลงทุนของ TSB แล้วเห็นว่าหากบริษัทฯ ไม่ให้การสนับสนุน TSB อย่างต่อเนื่องในช่วงที่เป็นระยะเริ่มต้นของการดำเนินงานที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ที่ใช้ประกอบธุรกิจ และใช้ในการดำเนินงาน อาจส่งผลให้ TSB ประสบปัญหาทางการเงินและไม่สามารถขยายการลงทุนในกิจการขนส่งสาธารณะเพิ่มเติมได้ ซึ่งจะทำให้ TSB ไม่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของประชาชนที่ใช้บริการซึ่งมีความต้องการให้มีรถโดยสารและเรือโดยสารไฟฟ้าให้บริการอย่างเพียงพอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเส้นทางที่มีผู้ใช้บริการจำนวนมาก และในช่วงเวลาเร่งด่วน หากเกิดกระแสความไม่พึงพอใจอาจส่งผลกระทบต่อภาระงานของ TSB และบริษัทในกลุ่ม ทั้งธุรกิจที่ดำเนินอยู่ในปัจจุบัน โครงการในส่วนขยายการลงทุน รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่ออายุสัญญาในอนาคตได้ หาก TSB ต้องหาเงินทุนด้วยการกู้ยืมจากแหล่งอื่น อาจจะมีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น หรืออาจต้องใช้ระยะเวลานานและไม่ทันต่อความจำเป็นในการใช้เงิน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมายังบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นโดยอ้อมและในฐานะเจ้าหนี้ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TSB จึงอยู่บนพื้นฐานของการพิจารณาว่า TSB เป็นบริษัทร่วมโดยอ้อม (ซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิในการได้รับเงินปันผลผ่านทาง ACE ซึ่งคำนวณตามส่วนได้เสียในเงินปันผลจะคิดเป็นสิทธิในเงินปันผลร้อยละ 74.25) และมีใช้กิจการอื่นที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าร่วมติดตามการดำเนินงานได้ นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากประวัติการชำระหนี้ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาที่บริษัทฯ ได้ให้กู้ยืมแก่ TSB ไปแล้วจำนวน 8,550 ล้านบาท TSB ก็ได้นำเงินจำนวนดังกล่าว ไปใช้จ่ายลงทุนตามวัตถุประสงค์ที่ได้ตกลงไว้ในสัญญากู้ยืม อีกทั้งมีการชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทฯ ทุกเดือนโดยไม่ได้ผิดนัดแต่อย่างใด ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี้ยรับดังกล่าวตามที่คาดการณ์ไว้ จึงคาดการณ์ว่า TSB จะสามารถชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทฯ ตามเงื่อนไขสัญญาใหม่ได้

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณออนุมัติคำขอจาก TSB เพื่อปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

นายภูวนารถ ณ สงขลา ผู้แทนจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า การขอยายระยะเวลาการชำระคืนเงินต้น หรือ Grace Period ครั้งนี้ พบว่าเลื่อนนานออกไปถึง 3 ปี โดยเริ่มต้นชำระไม่เกินวันที่ 31 มกราคม 2570 คือ จะเริ่มชำระคืนตั้งแต่ปี 2570 ไปจบปี 2574 รวมทั้งดอกเบี้ยในช่วง 3 ปีที่เลื่อนออกไปนั้น แม้จะยังมีการคิดดอกเบี้ยตามปกติ แต่ก็ยอมให้ทยอยชำระดอกเบี้ยในภายหลังได้อีก โดยที่จะเริ่มต้นชำระไม่เกินวันที่ 31 มกราคม 2570 ซึ่งเงื่อนไขนี้ในความรู้สึกของผู้ถือหุ้นและนักลงทุนมองว่า บริษัทฯ ค่อนข้างเสียเปรียบ และเสียประโยชน์ ระหว่าง 3 ปี ก่อนปี 2570 เท่ากับบริษัทฯ จะไม่มีรายได้จากเงินลงทุนนี้ตอบแทนกลับมา จึงขอทราบว่

1. คณะกรรมการได้มีการประเมินความคุ้มค่าของเงินลงทุนในส่วนนี้หรือไม่
2. แนวทางตามเงื่อนไขนี้จะกระทบกับงบการเงิน และสภาพคล่องของบริษัทฯ เพียงใด ถ้ากระทบทางคณะกรรมการมีแนวทางในการรองรับผลกระทบไว้อย่างไร

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า การประเมินความคุ้มค่าของเงินลงทุนดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบด้าน จากข้อมูลที่ได้รับจากที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และข้อมูลทางการเงินจากฝ่ายบัญชีและการเงินของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการพิจารณาข้อมูลทั้งด้านการเงิน (Financial) และไม่ใช่ด้านการเงิน (Non-financial) รวมถึงต้นทุนและผลประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและมีความเห็นว่า ผลประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการให้การสนับสนุนทางการเงินและลงทุนในบริษัท TSB มีมากกว่าต้นทุนทั้งด้านการเงินและไม่ใช่ด้านการเงิน ซึ่งได้ประเมินแล้วมีความคุ้มค่ากับเงินลงทุน นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาด้านสภาพคล่องและความเสี่ยงในอนาคตของบริษัทฯ หากการดำเนินงานไม่เป็นไปตามแผนการที่กำหนดไว้ โดยบริษัทฯ ได้จัดเตรียมแผนงานรองรับบางส่วนไว้แล้ว และมอบหมายให้นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงเพิ่มเติม

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทที่ประกอบด้วย กรรมการอิสระและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งกรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ไปติดตามการดำเนินงานของ TSB รวมถึงติดตามกำกับดูแลการใช้เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมว่า เป็นไปตามสัญญาหรือวัตถุประสงค์ของการให้กู้ยืมเงินหรือไม่ หากเปรียบเทียบระหว่างการให้กู้ยืมแก่ลูกหนี้อื่นภายนอกทั่วไป กับลูกหนี้ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 49.39 จะเห็นว่า ลูกหนี้ที่บริษัทฯ ถือหุ้นจะมีการติดตามดูแลอย่างใกล้ชิดกว่า ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารความเสี่ยงและลดความเสี่ยง ส่วนประเด็นด้านความคุ้มค่าของเงินลงทุนหรือไม่ นั้น นอกจากพิจารณาตามผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินแล้ว ยังต้องพิจารณาถึงผลตอบแทนในระยะยาวและภาพรวมทั้งหมดด้วย การลงทุนในธุรกิจที่ให้บริการสาธารณะและเป็นโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งแก่ประชาชน จึงไม่สามารถกำหนดผลตอบแทนระดับสูงได้ เนื่องจากเป็นการทำธุรกิจบนความเป็นอยู่ในชีวิตประจำวันของประชาชนจำนวนมาก สิ่งที TSB สามารถทำก็คือ การอำนวยความสะดวก การให้บริการที่มีความมั่นคง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในระยะยาว และการให้บริการประชาชนอย่างต่อเนื่องในระยะยาว ทั้งนี้ จากการศึกษาและวางแผนของฝ่ายจัดการตอนเริ่มต้นของการลงทุนได้กำหนดแผนไว้ว่า ทำอย่างไรจึงจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนได้ในระยะยาว และบริษัทฯ ได้คัดเลือกการลงทุนด้วยการให้บริการด้วยรถไฟฟ้าสาธารณะ ซึ่งเบื้องต้นมีความจำเป็นต้องลงทุนในเรื่อง การจัดซื้อรถไฟฟ้า การคัดเลือกพนักงาน การฝึกอบรม และลงทุนระบบการปฏิบัติการเดินรถ บริษัทฯ ได้ให้กู้ยืมเงินกับ TSB จำนวน 8,550 ล้านบาท โดยกำหนดระยะเวลาพักการชำระคืนเงินต้น (Grace Period) เพียง 1 ปี ซึ่งถือว่าน้อยมากเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่หรือ project finance ทั่วไปที่มีระยะเวลาพักการชำระคืนเงินต้นที่มากกว่า ทำให้การดำเนินงานของ TSB มีความติดขัดด้านกระแสเงินสด แต่อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทมีความเชื่อมั่นใน TSB โดยพิจารณาจากการให้บริการเดินรถและเรือของบริษัท TSB ในปัจจุบันที่มีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น ซึ่งภาพที่เห็นเป็นผลตอบแทนที่ไม่ใช่ด้านการเงินเท่านั้น

ส่วนผลกระทบกับงบการเงินและสภาพคล่องของบริษัทฯ หรือไม่นั้น ด้านสภาพคล่องที่เป็นเงินสดอาจจะมีบ้างแต่ไม่เป็นนัยสำคัญ เนื่องจากปัจจุบันเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัทฯ มีมากกว่า 2,000 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ แต่บริษัทฯ จะไม่ได้รับดอกเบี้ยประมาณเดือนละ 40 ล้านบาท ซึ่งจะบันทึกเป็นดอกเบี้ยค้างรับไว้ และบริษัทฯ จะทยอยได้รับตามเงื่อนไขในสัญญาฉบับใหม่ตามที่ได้นำเสนอไปข้างต้น จึงทำให้บริษัทฯ เสียโอกาสจากการไม่ได้รับกระแสเงินสดจากดอกเบี้ยที่ควรจะได้รับในแต่ละเดือนและนำดอกเบี้ยรับไปลงทุนหาผลตอบแทน ซึ่งเป็นสัดส่วนค่อนข้างน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้จากการลงทุนและสนับสนุนธุรกิจที่เป็นเป้าหมายในเชิงกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในระยะยาว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามใดๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 253,946,255 หุ้น จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติคำขอจากบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด เพื่อปรับเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญาผู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,599,641,232	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	10,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,599,651,632	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 1 ราย จำนวนหุ้น 40,000 หุ้น

วาระที่ 3 พิจารณออนุมัติให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ("TSB")

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงาน ว่า บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ("TSB") ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อม เกี่ยวกับการขยายการลงทุนในกิจการขนส่งสาธารณะเพิ่มเติม ทำให้ TSB ต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่ม จึงขอให้บริษัทฯ พิจารณาให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนแก่ TSB จำนวน 1,000 ล้านบาท ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2566 ได้มอบหมายให้ฝ่ายจัดการไปทำการเจรจาต่อรองเงื่อนไขการกู้ยืม

อัตราดอกเบี้ย งดการชำระ และหลักประกันเพื่อบริหารความเสี่ยงแก่บริษัทฯ และให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาการสนับสนุนทางการเงินในส่วนการขยายการลงทุนให้กับ TSB ซึ่งฝ่ายจัดการได้ดำเนินการเจรจาในเงื่อนไขสำคัญเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2566 กล่าวคือ

- บริษัทฯ จะกำหนดเป็นวงเงินให้ TSB เบิกเป็นงวดๆ ตามความจำเป็น โดยในการเบิกจ่ายเงินแต่ละงวด TSB จะนำส่งข้อมูลและเอกสารประกอบการพิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น และวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุนแต่ละคราวแก่ฝ่ายจัดการ เพื่อควบคุมการดำเนินการให้เป็นไปตามมติคณะกรรมการและเพื่อให้มีการติดตามการใช้จ่ายเงินให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์โดยครบถ้วน และให้ฝ่ายจัดการที่เป็นกรรมการของ TSB ในฐานะที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ติดตามกำกับดูแลบริษัท TSB ให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญากู้ยืมเงิน
- คิดอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 7.10 ต่อปี (อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย MLR ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 ที่เท่ากับร้อยละ 7.10 ต่อปี)
- TSB ตกลงที่จะนำหุ้นสามัญของบริษัท ไทย สมายล์ บิ๊ท จำกัด (จำนวน 45,847,998 หุ้น) และหุ้นสามัญของบริษัท เบลี เซอร์วิส จำกัด (จำนวน 49,000 หุ้น) ที่บริษัท สมาร์ทบัส จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TSB) ถืออยู่ทั้งหมดมาวางเป็นหลักประกัน
- กำหนดระยะเวลาชำระคืนเงินต้นภายใน 3 ปี (สามารถคืนก่อนได้)

ในการนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การลงทุนใน TSB เป็นไปตามกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทฯ ที่เห็นประโยชน์ในโครงการที่เป็นประโยชน์แก่สาธารณะและเป้าหมายของประเทศในการมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ซึ่งการลงทุนใน TSB และบริษัทย่อยนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติเห็นชอบมาเป็นลำดับ การสนับสนุนให้ TSB มีเงินทุนเพียงพอที่จะใช้ลงทุนในการขยายกิจการของ TSB และบริษัทย่อย จะเป็นประโยชน์ต่อการสร้างการเติบโตและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท BYD ในระยะยาว รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) เรื่อง การให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุน สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ของหนังสือเชิญประชุม

ทั้งนี้ ในส่วนของการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อม ครั้งนี้ ไม่เป็นตามสัดส่วนการถือหุ้นเนื่องจากนางสาวกุลพรภัสร์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ถือหุ้นใน ACE ร้อยละ 50.61 มิได้ร่วมให้การสนับสนุนทางการเงินตามสัดส่วนการถือหุ้นด้วย เนื่องจากไม่มีความพร้อมทางการเงิน แต่ให้การสนับสนุนในด้านการบริหารจัดการธุรกิจ คณะกรรมการได้พิจารณาถึงเหตุผลและความจำเป็นในการลงทุนของ TSB แล้วเห็นว่า หากบริษัทฯ ไม่ให้การสนับสนุน TSB อย่างต่อเนื่องในช่วงที่เป็นระยะเริ่มต้นของการดำเนินงานที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ที่ใช้ประกอบธุรกิจ และใช้ในการดำเนินงาน อาจส่งผลให้ TSB ประสบปัญหาทางการเงินและไม่สามารถขยายการลงทุนในกิจการขนส่งสาธารณะเพิ่มเติมได้ ซึ่งจะทำให้ TSB ไม่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของประชาชนที่ใช้บริการซึ่งมีความต้องการให้มีรถโดยสารและเรือโดยสารไฟฟ้าให้บริการอย่างเพียงพอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเส้นทางที่มีผู้ใช้บริการจำนวนมาก และในช่วงเวลาเร่งด่วน หากเกิดกระแสความไม่พึงพอใจอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของ TSB และบริษัทในกลุ่ม ทั้งธุรกิจที่ดำเนินอยู่ในปัจจุบัน โครงการในส่วนขยายการลงทุน รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่ออายุสัญญาในอนาคตได้ หาก TSB ต้องหาเงินทุนด้วยการกู้ยืมจากแหล่งอื่น อาจจะมีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น หรืออาจต้องใช้เวลานานและไม่ทันต่อความจำเป็นในการใช้เงิน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมายังบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นโดยอ้อมและในฐานะเจ้าหนี้ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TSB จึงอยู่บนพื้นฐานของการพิจารณาว่า TSB เป็นบริษัทร่วมโดยอ้อม (ซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิในการได้รับเงินปันผลผ่านทาง ACE ซึ่งคำนวณตามส่วนได้เสียในเงินปันผลจะคิดเป็นสิทธิในเงินปันผลร้อยละ 74.25) และมีใช้กิจการอื่นที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้า

ร่วมติดตามการดำเนินงานได้ นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากประวัติการชำระหนี้ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาที่บริษัทฯ ได้ให้กู้ยืมแก่ TSB ไปแล้วจำนวน 8,550 ล้านบาท TSB ก็ได้นำเงินจำนวนดังกล่าวไปใช้จ่ายลงทุนตามวัตถุประสงค์ที่ได้ตกลงไว้ในสัญญา กู้ยืม อีกทั้งมีการชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทฯ ทุกเดือนโดยไม่ได้ผิดนัดแต่อย่างใด ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี้ยรับ ดังกล่าวตามที่คาดการณ์ไว้ จึงคาดการณ์ว่า TSB จะสามารถชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทฯ ตามเงื่อนไขสัญญาใหม่ได้

บริษัทฯ ได้พิจารณาคำขอจาก TSB ในการให้ช่วยสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนแก่ TSB เนื่องจาก TSB และบริษัทย่อยมีความจำเป็นที่จะนำไปใช้ลงทุนในส่วนที่ขยายการลงทุนเพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้น แม้จำนวนเงินในการช่วยสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนแก่ TSB ที่ 1,000 ล้านบาท ดังกล่าวอาจไม่สามารถแก้ไขปัญหาลักษณะของ TSB ได้ทั้งหมด แต่บริษัทฯ ได้พิจารณาความสามารถของตนเองในการให้การสนับสนุน โดยคำนึงถึงสภาพคล่องและความมั่นคงด้านฐานะการเงินของตนเองประกอบด้วยเพื่อให้มีเงินทุนคงเหลือเพียงพอสำหรับรองรับการขยายตัวของธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ จากการพิจารณาข้อมูลทางการเงินประกอบกับประมาณการทางการเงินของกลุ่ม TSB พบว่าในช่วงที่เป็นระยะการลงทุนเริ่มแรกนี้ TSB อาจมีความจำเป็นต้องหาเงินทุนเพิ่มเติมอีก โดยเฉพาะจากภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินจำนวน 10,186.70 ล้านบาท (แบ่งเป็นส่วนที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 1,564.13 ล้านบาท และส่วนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 8,622.57 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดการประมาณการการชำระคืนหนี้สินตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 6** ของหนังสือเชิญประชุม ดังนั้นนอกเหนือจากการที่ TSB ขอรับความช่วยเหลือทางการเงินจากบริษัทฯ แล้วนั้น เพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินต่อไปอย่างราบรื่นและบรรลุตามแผนงานในปัจจุบันและแผนงานในอนาคตได้โดยมีสภาพคล่องทางการเงินและต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม และเพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบต่อค่าบริการสาธารณะ ซึ่งอาจกระทบต่อประชาชนผู้ใช้บริการในวงกว้าง TSB จึงมีแนวทางในการดำเนินการจัดหาแหล่งเงินทุนหรือบริหารจัดการเพิ่มเติมดังนี้ 1) เจรจาต่อรองเพื่อปรับเงื่อนไขการชำระค่าเช่าซื้อรถ E-Bus 2) จัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากแหล่งอื่น 3) การเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเดิม หรือผู้สนใจลงทุนรายใหม่ หรือการแปลงหนี้เป็นทุน โดยตามการคาดการณ์ในปี 2567 ภายหลังจากได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/ 2567 ในการพิจารณาวาระที่ 2 – 8 ของการประชุมในครั้งนี้ ACE อาจจะมีการเพิ่มทุนใน TSB มูลค่าประมาณ 40 ล้านบาท โดยใช้เงินทุนของ ACE เอง (โดยไม่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือบริษัทโฮลดิ้ง จากการมีสถานะเป็นบริษัทร่วม และการเพิ่มทุนนี้มิได้ขึ้นอยู่กับความสำเร็จของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่ยังต้องได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง) ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทฯ ทำการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้นแล้ว TSB รวมถึงกิจการอื่นๆ จะไม่สามารถกู้ยืมเงินจาก BYD ได้อีกต่อไป ดังนั้น TSB จะมีแหล่งเงินทุนจากผลการดำเนินงานของ TSB และบริษัทย่อย และเงินทุนบางส่วนจากการเพิ่มทุนเสนอขายให้กับผู้สนใจลงทุน โดยมีแผนการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติม เช่น 1) การนำรถโดยสาร NGV ที่มีอยู่และทยอยปลดออกจากให้บริการมาปล่อยเช่าหรือจำหน่ายต่อ 2) การขายคาร์บอนเครดิต และ 3) การจัดหาและนำรถ E-Bus มาให้เช่าใช้บริการ หรือทำการรับเหมาเดินรถให้ เพื่อสร้างรายได้เพิ่มเติม

อย่างไรก็ตาม มูลค่าการขอรับความช่วยเหลือทางการเงินในส่วนที่มีการขยายการลงทุนมูลค่า 1,000 ล้านบาท นี้ มีนัยสำคัญ อีกทั้งก่อนหน้านี้ TSB ได้มีการร้องขอให้บริษัทฯ พิจารณาปรับข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นควรให้นำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอยู่แล้ว ดังนั้น เพื่อความโปร่งใสในการเข้าทำรายการ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้เห็นภาพรวมของการสนับสนุนการดำเนินงานของ TSB ข้อดี ข้อเสีย ประโยชน์ตอบแทน และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติเช่นเดียวกัน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ TSB โดยมีรายละเอียดตามที่ได้อธิบายข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

นายภูวนารถ ณ สงขลา ผู้แทนจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า คณะกรรมการบริษัทมั่นใจหรือไม่ว่าหากลงทุนครั้งนี้แล้วจะไม่ต้องลงทุนเพิ่มอีก เพราะหากบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด อ้างว่าเติบโตเกินคาดก็ต้องลงทุนเพิ่ม แบบนี้บริษัท จะต้องเพิ่มการลงทุนหรือสนับสนุนทางการเงินอีกกี่ครั้ง จะเป็นการสนับสนุนไม่รู้จบหรือไม่

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้เคยพิจารณาในประเด็นดังกล่าว โดยได้มอบหมายให้กรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งเป็นผู้แทนของบริษัทฯ ไปเป็นกรรมการที่บริษัท TSB เพื่อติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัท TSB อย่างใกล้ชิด รวมถึงการรายงานผลการดำเนินงานและเรื่องสำคัญให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบเป็นระยะ และมอบหมายให้ นางสาวอมสิน สิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงเพิ่มเติม

นางสาวอมสิน สิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ตามแผนการลงทุนของ TSB มีการใช้เงินลงทุนอย่างต่อเนื่องและอยู่ในระหว่างการพิจารณาจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่น รวมทั้งการเจรจาผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้กับเจ้าหนี้รายอื่น ซึ่งก่อนหน้านี้บริษัทในกลุ่มบริษัท TSB เคยได้รับการอนุมัติเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระหว่างประเทศได้แก่ ADB และ JICA แต่ยังไม่ได้เบิกเงินกู้มาใช้เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อน หาก TSB จะขอใช้เงินกู้ยืมดังกล่าวต้องยื่นเรื่องกลับไปเสนอใหม่ ซึ่งอยู่ในระหว่างการดำเนินการ สำหรับความจำเป็นที่ TSB ต้องการใช้น้ำเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระหว่างประเทศ เนื่องจาก TSB มีโครงสร้างทางการเงินที่มีหนี้สินค่อนข้างสูงและโครงการของ TSB อยู่ในความสนใจของสถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ส่งเสริมการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และลดมลพิษทางอากาศ รวมถึงมีจุดมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ซึ่งวัตถุประสงค์ของสถาบันการเงินระหว่างประเทศตรงกับการดำเนินธุรกิจของ TSB อย่างไรก็ตาม การยื่นขอเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินระหว่างประเทศต้องใช้เวลานานกว่าปกติ ทำให้บริษัท TSB ต้องขอรับการสนับสนุนทางการเงินจากบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและเจ้าหนี้ก่อน นอกจากนี้ ยังมีผู้สนใจทั้งในประเทศและต่างประเทศติดต่อเข้ามาเพื่อจะร่วมลงทุนใน TSB ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาในการพิจารณาข้อเสนอและเงื่อนไขต่าง ๆ แต่ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ให้ความช่วยเหลือแก่บริษัท TSB เท่าที่บริษัทฯ สามารถให้ความช่วยเหลือได้ โดยไม่ทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามใด ๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 253,946,255 หุ้น จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนขยายการลงทุนให้กับ บริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,599,641,232	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	10,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,599,651,632	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงาน ว่า บริษัทฯ ประสงค์จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามประกาศ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ทจ. 34/2552”) เพื่อให้โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการลงทุนของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่จะมีการปรับปรุงแก้ไขในอนาคต ตามที่ปรากฏในเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ธ.บ. 15/2565¹ และประกอบกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่มีการแข่งขันสูงและมีอัตราการทำกำไรต่ำ ดังนั้น การปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ให้เป็น Holding Company น่าจะช่วยลดความเสี่ยง และลดข้อจำกัดในการขยายขอบข่ายการดำเนินธุรกิจ และเป็นการเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการการลงทุนระยะยาวเพื่อสร้างโอกาสในการเติบโตในอนาคต รวมถึงเป็นการเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ เพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน สามารถแบ่งแยกขอบเขตและการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจได้อย่างชัดเจนและสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม โดยไม่ส่งผลกระทบต่อกรดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจได้อย่าง

¹ ข้อ 3.1.2 บริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) ประกอบธุรกิจอื่น โดย (1) บล.มีการถือหุ้นในบริษัทใดไม่ว่าทางตรงทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทนั้น (แก้ไขจากเกินกว่าร้อยละ 50 เป็นร้อยละ 20) (2) บล.มีอำนาจในการควบคุมในกิจการดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ เช่น การมีตัวแทนในกรรมการบริษัทหรือคณะผู้บริหารอื่นที่เทียบเท่าคณะกรรมการบริษัทของกิจการดังกล่าวมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายและการตัดสินใจเกี่ยวกับเงินปันผลหรือการแบ่งปันส่วนทุนอื่น ๆ เป็นต้น ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (“ACE”) เป็นหุ้นสามัญร้อยละ 48.25 หุ้นบุริมสิทธิร้อยละ 1.14 และเมื่อคำนวณตามส่วนได้เสียในเงินปันผลจะคิดเป็นสิทธิในเงินปันผลร้อยละ 74.25 ของทุนที่ออกและชำระแล้วของ ACE และคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้กรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน ไปเป็นกรรมการใน ACE (จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 4 ท่าน) เพื่อให้มีส่วนร่วมในการบริหาร และสามารถติดตามการดำเนินงานได้อย่างใกล้ชิด

ชัดเจนมากขึ้น และเพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ทจ. 34/2552 ขั้นตอนการดำเนินการต่างๆ ที่สำคัญในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ ดังนี้

1. บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัด ที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งชื่อ บริษัท ปียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“Hold Co.”) ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 10,000 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,000 หุ้น โดยมีกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นเริ่มแรกและมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 100 ทั้งนี้ Hold Co. จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นส่วนนี้ทั้งหมดเมื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ
2. ภายหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และ Hold Co. ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ Hold Co. ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แล้ว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 34/2552 และการได้รับมติอนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ Hold Co. จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยกำหนดวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ Hold Co. ทั้งนี้ หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ Hold Co. จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
3. ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ Hold Co. จะดำเนินการยื่นคำขอนำหุ้นสามัญของ Hold Co. เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเวลาเดียวกัน ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 5 ที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในครั้งนี้
4. เมื่อ Hold Co. เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของ บริษัทฯ เสร็จสิ้น Hold Co. จะเข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถืออยู่ใน ACE จากบริษัทฯ ตามที่บริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณามติการขายหุ้นบุริมสิทธิของ ACE จำนวน 1,043,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียนของ ACE และขายหุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 48.25 ของทุนจดทะเบียนของ ACE (หุ้น ACE ที่จะขาย) ให้แก่ Hold Co. โดยในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะขายหุ้น ACE ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวน 1 บาท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 7 ที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในครั้งนี้
5. ภายหลังจากโอนขายหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ถืออยู่ใน ACE ให้แก่ Hold Co. บริษัทฯ จะจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อพิจารณาเรื่องการโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จากบริษัทฯ ให้แก่ Hold Co. (ในกรณีที่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์) และเพื่อพิจารณาการอนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งการดำเนินการลดทุนจดทะเบียนด้วยวิธีการดังกล่าวจะสามารถกำจัดหนี้ระหว่าง Hold Co. และบริษัทฯ ที่เกิดจากรายการรับโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้จากบริษัทฯ เพื่อเปลี่ยนแปลงการจัดการของบริษัทฯ ในกลุ่มทั้งหมดมาอยู่ภายใต้การจัดการของ Hold

Co. โดยตรง (การเข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบริษัทย่อยและรับโอนหนี้เงินกู้)

ทั้งนี้ ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จะมีการพิจารณาอนุมัติในหลักการตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 8 สำหรับการโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัท ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท (ซึ่งประกอบด้วยหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัท และ TSB ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 และสัญญาแก้ไขสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัท และ TSB ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จำนวน 8,550 ล้านบาท และหนี้ในส่วนการขยายการลงทุนมูลค่า 1,000 ล้านบาท ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 โดยในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัท ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท

ทั้งนี้ หากมีดอกเบี้ยค้างรับ บริษัทฯ จะโอนดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวให้แก่ Hold Co. ตามมูลค่าที่คงค้างด้วย โดยรายละเอียดในการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถสรุปเป็นแนวทางได้อย่างชัดเจน แต่ในเบื้องต้นบริษัทฯ มีแนวทางหลัก 2 แนวทางซึ่งรายละเอียดมูลค่าหุ้นที่จะลดลง หรือจำนวนหุ้นที่จะลดลงขึ้นอยู่กับสัดส่วนที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์ในการปรับโครงสร้างในครั้งนี้ ซึ่งรายละเอียดดังกล่าวจะต้องผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคต:

1. แนวทางกรณีที่ Hold Co. ได้หุ้นของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 100 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว: การลดทุนจดทะเบียนเพื่อกำหนดหนี้ระหว่าง Hold Co. และ BYD ที่เกิดจากรายการรับโอนหนี้เงินกู้ ผ่านการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 5.00 บาทต่อหุ้น เป็น 0.81 บาทต่อหุ้น (ตัวเลขประมาณการเพื่อให้สามารถล้างส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญและกำหนดหนี้ระหว่าง Hold Co. และบริษัทฯ ที่เกิดจากรายการรับโอนหนี้เงินกู้ได้ทั้งหมด) และนำเงินจ่ายคืนทุนให้กับ Hold Co. โดยสรุปผลกระทบทางการเงินก่อนและหลังการลดทุนได้ดังนี้

	ก่อนการลดทุน	หลังการลดทุน และ จ่ายเงินคืนทุนให้แก่ Hold Co.
ราคาพาร์	5.00 บาท	0.81 บาท
ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ ^{1/}	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	5,050,367,708	5,050,367,708
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ	25,251.84	4,082.89
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	-11,618.95	0
กำไร (ขาดทุน) สะสม		
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	0	0
ยังไม่ได้จัดสรร	-619.82	-619.82
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-165.09	-165.09
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	12,848.00	3,298.00
NC (บริษัทหลักทรัพย์) ห้ามต่ำกว่า 25 ล้านบาท	2,878.95	2,878.95 / 1,878.95 ^{2/}
%NCR ห้ามต่ำกว่า 7%	719.28%	719.28% / 469.44% ^{2/}
จำนวนหุ้นสามัญของ Hold Co. (หุ้น)	5,050,367,708	5,050,367,708
%สัดส่วนการถือหุ้นของ Hold Co.	100.00%	100.00%

หมายเหตุ: 1/ อ้างอิงข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

2/ ลดลงจากการให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนการขยายการลงทุนให้แก่ TSB จำนวน 1,000 ล้านบาท

2. แนวทางกรณีที่ Hold Co. ได้หุ้นของบริษัทฯ ที่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว: การลดทุนจดทะเบียนเพื่อการจัดหนี้ระหว่าง Hold Co. และ BYD ที่จะเกิดจากรายการรับโอนหนี้เงินกู้ ผ่านการลดจำนวนหุ้นเฉพาะส่วนที่ Hold Co. ถืออยู่ และนำเงินจ่ายคืนทุนไปหักลบกลบหนี้กับ Hold Co. โดยสรุปผลกระทบทางการเงินก่อนและหลังการลดทุน บนสมมติฐานว่า Hold Co. ได้หุ้นของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 95 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว (ตัวเลขประมาณการตามสัดส่วนที่ Hold Co. คาดการณ์) ได้ดังนี้

	ก่อนการลดทุน	หลังการลดทุน และ จ่ายเงินคืนทุนให้แก่ Hold Co.
ราคาพาร์	5.00 บาท	5.00 บาท
ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ ^{1/}	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	5,050,367,708	3,140,367,743
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ	25,251.84	15,701.84
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	-11,618.95	-11,618.95
กำไร (ขาดทุน) สะสม		
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	0	0
ยังไม่ได้จัดสรร	-619.82	-619.82
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-165.09	-165.09
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	12,848.00	3,298.00
NC (บริษัทหลักทรัพย์) ห้ามต่ำกว่า 25 ล้านบาท	2,878.95	2,878.95 / 1,878.95 ^{2/}
%NCR ห้ามต่ำกว่า 7%	719.28%	719.28% / 469.44% ^{2/}
จำนวนหุ้นสามัญของ Hold Co. (หุ้น)	4,797,849,323	2,887,849,357
%สัดส่วนการถือหุ้นของ Hold Co.	95.00%	91.96%

หมายเหตุ: 1/ อ้างอิงข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

2/ ลดลงจากการให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนการขยายการลงทุนให้แก่ TSB จำนวน 1,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อาจสามารถใช้แนวทางที่ 1 และ แนวทางที่ 2 ประกอบกัน หรือแนวทางอื่นๆ เพื่อให้การโอนขายหนี้ (มูลค่ารวมไม่เกิน 9,550 ล้านบาท) ในครั้งนี้เป็นประโยชน์สูงสุดกับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ ณ วันที่จะมีการโอนหนี้เงินกู้ดังกล่าว น่าจะมียอดดอกเบี้ยคงค้างเพิ่มเติม ดังนั้น ขนาดรายการในการเข้าทำรายการขายหนี้ยดังกล่าวจึงมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ขนาดรายการน่าจะมากกว่าขนาดรายการที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติในหลักการในครั้งนี้ ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวในอนาคต จึงต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อีกครั้งตามขนาดรายการที่จะเกิดขึ้นจริง บริษัทฯ จะต้องทำการพิจารณาขนาดของรายการอีกครั้ง พร้อมกับแผนการลดทุน และรายละเอียดที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อลงมติให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องก่อนทำรายการต่อไป

6. ภายหลังจากการดำเนินการในข้อ 5. Hold Co. จะรับโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ บริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด TSB ในฐานะลูกหนี้ จากบริษัทฯ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ปรากฏใน สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 ของหนังสือเชิญประชุม
7. เมื่อ Hold Co. ดำเนินการต่างๆ ตามที่ปรากฏในข้อ 5 และข้อ 6 เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะจดทะเบียนการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนเพื่อคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการนี้ ภายหลังจากที่ Hold Co. ได้รับการคืนทุนจากการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว Hold Co. จะดำเนินการกำจัดหนี้ระหว่าง Hold Co. และ บริษัทฯ ที่เกิดจากรายการรับโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ของหนังสือเชิญประชุม

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทยังมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการ (1) กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ รวมถึง แก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง เงื่อนไขและรายละเอียดดังกล่าวโดยที่ไม่ขัดหรือแย้งกับทจ. 34/2552 และ/หรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (2) ลงนามในคำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผัน ต่าง ๆ (ถ้ามี) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงคำขออนุญาตเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการนำหุ้นของ Hold Co. เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึง การรับรองเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ รวมถึงการจัดการและการยื่นคำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผันต่าง ๆ ข้างต้น และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องต่อบุคคลหรือนิติบุคคลใดๆ หรือหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (3) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ (4) การดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ดังกล่าวได้ทุกประการจนเสร็จการ รวมทั้ง ให้มีอำนาจในการแต่งตั้ง และ/หรือ ถอดถอน ผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

นายภูวนารถ ณ สงขลา ผู้แทนจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า ขอทราบถึงประโยชน์สูงสุดในการปรับโครงสร้างครั้งนี้ ในมุมมองของคณะกรรมการ คณะกรรมการอิสระ และคณะกรรมการตรวจสอบ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นางสาวอมสิน ศิริ การรกรการ และ ประธานกรรมการบริหาร ที่แจ้งในส่วนของฝ่ายจัดการ และดร.เปรมวดี ฟองศิริ กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ ที่แจ้งในส่วนของ คณะกรรมการอิสระ และ คณะกรรมการตรวจสอบ

นางสาวอมสิน ศิริ การรกรการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า ในอุตสาหกรรมผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งทำการปรับโครงสร้างบริษัท เป็น Holding Company ไปแล้ว ส่วนของบริษัทฯ เป็นกลุ่มท้าย ๆ แม้ว่าที่ผ่านมาบริษัทฯ หรือชื่อเดิม บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้เคยทำแผนการปรับโครงสร้างบริษัท ไปแล้วจำนวน 2 ครั้ง ซึ่งไม่ประสบความสำเร็จทั้ง 2 ครั้ง เนื่องจากคะแนนเสียงที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นไม่เพียงพอ ซึ่งหลักเกณฑ์ที่ใช้นับคะแนนเสียงในการอนุมัติในขณะนั้นไม่เหมือนกับหลักเกณฑ์ที่ขออนุมัติในประชุมฯ ครั้งนี้ โดยหลักเกณฑ์เดิมได้กำหนดว่า การปรับโครงสร้างฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ส่วนหลักเกณฑ์ปัจจุบันต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทำให้การปรับโครงสร้างฯ ในปัจจุบันมีโอกาสสำเร็จมากกว่าในอดีต และเมื่อตอนเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อยู่เวลา 14.00 น. พบว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงทั้งด้วยตนเองและการมอบฉันทะมีสัดส่วนเกินกว่า 3 ใน 4 หรือร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ หากมีการใช้หลักเกณฑ์เดิมในการนับคะแนนเสียงก็คาดว่า การประชุมฯ ครั้งนี้จะได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

ส่วนประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการปรับโครงสร้างฯ นั้น บริษัทฯ จะมองถึงการเติบโตของธุรกิจในอนาคต จากสถานะการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ในปัจจุบันที่มีการแข่งขันกันอย่างสูง ทำให้การทำกำไรเป็นไปได้ยากขึ้น ขณะที่หน่วยงานกำกับมีความเป็นห่วงและพยายามจำกัดขอบเขตในการทำธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ไม่ให้ประกอบธุรกิจอื่นนอกเหนือจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือหากมีการประกอบธุรกิจอื่นอยู่ก็จะต้องถูกจำกัดขอบเขตการลงทุนลดลง จากเดิมที่บริษัทหลักทรัพย์สามารถลงทุนในธุรกิจอื่นได้โดยผู้ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 50 สำหรับหลักเกณฑ์ใหม่ที่หน่วยงานกำกับจะมีการปรับปรุงโดยลดสัดส่วนที่อนุญาตให้เข้าถือหุ้นในธุรกิจอื่นได้เป็นไม่เกินร้อยละ 20 และจำนวนเงินที่ไปลงทุนรวมกับเงินให้กู้ยืมไม่เกิน 1,000 ล้านบาท ซึ่งจากโครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันจะเห็นได้ว่า ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใหม่ของหน่วยงานกำกับ ซึ่งหลักเกณฑ์ใหม่นี้อยู่ระหว่างการพิจารณา โดยมีการรับฟังความคิดเห็นตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2565 แต่ยังไม่ได้ประกาศใช้ หากมีการประกาศใช้หลักเกณฑ์ใหม่ โดยที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ดำเนินการใด ๆ ก็จะมีผลหลักเกณฑ์และข้อจำกัดต่าง ๆ ที่หน่วยงานกำกับกำหนด ซึ่งบริษัทฯ จะต้องไปแก้ไขปัญหาเฉพาะหน้าและอาจมีเวลาในการแก้ไขน้อยมาก เมื่อพิจารณาจากแผนงานและกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในอนาคต รวมถึงข้อจำกัดตามหลักเกณฑ์ใหม่ของหน่วยงานกำกับ จึงมีความเหมาะสมที่บริษัทฯ ทำการปรับโครงสร้างฯ ในครั้งนี้เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น

ดร.เปรมวดี ฟองศิริ กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ ได้ชี้แจงว่า ในมุมมองของคณะกรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบเรื่องการปรับโครงสร้างบริษัทฯ เป็น Holding Company โดยที่บริษัทฯ ได้เตรียมการการปรับโครงสร้างฯ มาตั้งแต่ปี 2565 ตามเหตุผลสำคัญที่ประธานกรรมการบริหารได้ชี้แจงไปแล้ว นอกจากนี้ยังมีความจำเป็นทางธุรกิจที่บริษัทฯ ไม่สามารถพึ่งพาธุรกิจหลักทรัพย์เพียงอย่างเดียว บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องขยายไปยังธุรกิจอื่นที่มีโอกาสและให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยเฉพาะธุรกิจเดินรถโดยสารสาธารณะด้วยพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท TSB นอกจากนี้ ตามหลักเกณฑ์ใหม่ที่หน่วยงานกำกับจะประกาศใช้กับบริษัทหลักทรัพย์ในอนาคต ทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องปรับโครงสร้างบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความสำคัญในเรื่องการปรับโครงสร้างบริษัทฯ มาโดยตลอด ตามที่ฝ่ายจัดการได้นำเสนอขั้นตอนและรายละเอียดต่าง ๆ ซึ่งคณะกรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบถามรายละเอียด ขั้นตอน ความเสี่ยง และได้ให้คำแนะนำและข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายจัดการ

รวมถึงรับฟังความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและที่ปรึกษากฎหมาย คณะกรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ จึงเห็นว่า การปรับโครงสร้างบริษัทฯ เป็น Holding Company เป็นเรื่องที่สมควรทำและมีความเหมาะสม

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบความคืบหน้า และพิจารณาการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ เป็น Holding Company มาเป็นระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้ให้คำแนะนำและข้อเสนอแนะแก่ ฝ่ายจัดการมาโดยตลอด และพิจารณาว่าเรื่องใดที่จะประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นก็จะให้ฝ่ายจัดการไปดำเนินการต่อ การปรับ โครงสร้างบริษัทฯ เป็นสิ่งดีที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจได้หลากหลายขึ้น และตอบโจทย์การลงทุนเชิงกลยุทธ์ของ บริษัทฯ ในอนาคต ปัจจุบันการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประสบปัญหาเรื่องการแข่งขันและมีเครื่องมือทางการเงินใหม่ ๆ เข้ามา มาก หากมีการกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจอื่น ๆ ได้จะทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณา ในด้านต่าง ๆ อย่างรอบคอบ รอบด้าน และระมัดระวัง (Fiduciary Duty) เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าการปรับโครงสร้างบริษัทเป็น Holding Company สามารถสร้างผลประโยชน์และผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับ อนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิ ออกเสียง

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการ ปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับ การดำเนินการตามแผนการปรับ โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,853,587,487	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
งดออกเสียง	10,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,853,597,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท บียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงานว่ เนื่องจากกรเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“การเพิกถอนหลักทรัพย์”) เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ข้างต้น โดยหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกันกับที่หลักทรัพย์ของ Hold Co. เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติแต่งตั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาและเสนอแนะความเห็นต่อผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ แบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) มีรายละเอียดปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 2**

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท บียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

เมื่อไม่มีข้อซักถามใด ๆ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะนำ บริษัท บียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงส่วนใหญ่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,845,362,524	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.7863	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	8,224,959	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.2134	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	10,404	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,853,597,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการของบริษัทฯ

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงานว่ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ จะมี Hold Co. เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะกลายเป็นบริษัทย่อยของ Hold Co. ทำให้ Hold Co. จะต้องมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและบริหารกิจการของบริษัท ย่อยและบริษัทร่วมของ Hold Co. ไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้ Hold Co. สามารถติดตามดูแลให้บริษัทย่อยและบริษัท ร่วมปฏิบัติตามมาตรการและกลไกการกำกับดูแลและบริหารกิจการต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ รายละเอียดร่างข้อบังคับของ บริษัทฯ (เฉพาะข้อที่มีการแก้ไข) รายละเอียดปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 3** ของหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติ การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ โดยมี รายละเอียดตามที่ได้นำเสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

เมื่อไม่มีข้อซักถามใด ๆ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระ นี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและ การจัดการของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มา ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,853,587,487	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
งดออกเสียง	10,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,853,597,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติขายหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (“ACE”) จำนวน 1,043,000 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียนของ ACE และขายหุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 48.25 ของทุนจดทะเบียนของ ACE ให้กับ บริษัท ปิยอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงาน ว่า บริษัทฯ มีความประสงค์จะขายหุ้นบุริมสิทธิใน ACE จำนวน 1,043,000 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.14 ของทุน จดทะเบียนของ ACE และขายหุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 48.25 ของทุนจดทะเบียนของ ACE (“หุ้น ACE ที่จะขาย”) ให้กับ บริษัท ปิยอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) โดยในการเข้าทำ รายการดังกล่าวบริษัทฯ จะขายหุ้น ACE ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวน 1 บาท (“รายการขายหุ้น ACE”)

รายการขายหุ้น ACE เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเป็นการ ดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ข้างต้น ที่จะทำให้ Hold co. เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของ ACE แทนบริษัท และรับมอบการดำเนินงานของ ACE ณ วันที่มีการซื้อขายให้มีความต่อเนื่องไป โดย ภายหลังจากการเข้าทำรายการขายหุ้น ACE โครงสร้างการถือหุ้นใน ACE จะเป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น		จำนวนหุ้นก่อนเข้าทำรายการ		ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และร้อยละของจำนวน สิทธิออกเสียงทั้งหมด	จำนวนหุ้นหลังเข้าทำรายการ		ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด และร้อยละ ของจำนวนสิทธิออก เสียงทั้งหมด
		หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ		หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	
1.	บริษัทฯ	43,903,950	1,043,000	49.39	-	-	-
2.	Hold Co.	-	-	-	43,903,950	1,043,000	49.39
3.	นายวิวัฒน์ มหาคุณ	50	-	0.0001	50	-	0.0001
4.	นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา	45,696,000	357,000	50.61	45,696,000	357,000	50.61
รวม		89,600,000	1,400,000	100	89,600,000	1,400,000	100

รายชื่อผู้ถือหุ้น		จำนวนหุ้นก่อนเข้าทำรายการ		ร้อยละของจำนวน สิทธิในการได้รับเงินปันผลทั้งหมด	จำนวนหุ้นหลังเข้าทำรายการ		ร้อยละของจำนวน สิทธิในการได้รับเงินปันผลทั้งหมด
		หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ		หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	
1.	บริษัทฯ	43,903,950	1,043,000	74.25	-	-	-
2.	Hold Co.	-	-	-	43,903,950	1,043,000	74.25
3.	นายวิวัฒน์ มหาคุณ	50	-	0.0000006	50	-	0.0000006
4.	นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา	45,696,000	357,000	25.75	45,696,000	357,000	25.75
รวม		89,600,000	1,400,000	100	89,600,000	1,400,000	100

ในส่วนของสิทธิประโยชน์ที่เกิดจากหุ้นบุริมสิทธิที่ Hold Co. ได้รับจะยังคงเป็นไปตามที่กำหนดในข้อบังคับของ ACE กล่าวคือ

- สิทธิในการออกเสียง : 1 หุ้นบุริมสิทธิ มีสิทธิออกเสียง 1 เสียง
- สิทธิในการได้รับเงินปันผล: ในการจ่ายเงินปันผลทุกคราว ให้หุ้นบุริมสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ และได้รับเงินปันผลดังกล่าวในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 99 ของเงินปันผลที่จ่ายในแต่ละคราว
- สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งคืนทุน: ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิได้รับส่วนแบ่งสินทรัพย์คืนทุนก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ

รายการขายหุ้น ACE ข้างต้นถือเป็นรายการจำหน่ายไปของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยคำนวณขนาดรายการได้เท่ากับร้อยละ 80.21 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุดจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ รวมกับหนี้สินคงค้างระหว่างบริษัทฯ และ ACE ตามงบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ของ ACE ในการนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการจำหน่ายไปอื่นใดในช่วงระหว่างหกเดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการขายหุ้น ACE ในครั้งนี้

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน รวมถึง มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท แคปปิตอล แอ็ดวเन्เทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น
- 3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ รายการขายหุ้น ACE ระหว่างบริษัทฯ กับ Hold Co. เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นรายการที่ทำกับบุคคลที่จะเข้าไปมีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ (ภายหลังการปรับโครงสร้าง) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยรายการขายหุ้น ACE มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 82.73 โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ในการนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับ Hold Co. หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของ Hold Co. นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นในช่วงระหว่างหกเดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการขายหุ้น ACE ในครั้งนี้

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันรวมถึงมีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท แคปปิตอล แอ็ดวเन्เทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น

- 3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

รายละเอียดของรายการขายหุ้น ACE ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บัญชี (1) และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท **สิ่งที่ส่งมาด้วย 4** ของหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นว่ารายการขายหุ้นและการโอนขายหุ้นครั้งนี้มีนัยสำคัญต่อแผนการปรับโครงสร้างและการจัดการของบริษัท เนื่องจากการดำเนินการดังกล่าวเป็นขั้นตอนสุดท้ายที่จะทำให้โครงสร้างการประกอบธุรกิจของบริษัท จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่จะมีการปรับปรุงแก้ไขในอนาคตตามที่ปรากฏในเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนธ. 15/2565 ประกอบกับการปรับโครงสร้างของบริษัท ให้เป็น Holding Company น่าจะช่วยลดความเสี่ยง และลดข้อจำกัดในการขยายขอบข่ายการดำเนินธุรกิจ และเป็นการเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการการลงทุนระยะยาวเพื่อสร้างโอกาสในการเติบโตในอนาคต รวมถึงเป็นการเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ เพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน สามารถแบ่งแยกขอบเขตและการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจได้อย่างชัดเจนและสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของแต่ละกลุ่มธุรกิจได้อย่างชัดเจนมากขึ้น ซึ่งเป็นการดำเนินการที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท และรายการขายหุ้น ACE ในราคา 1 บาท (แม้จะต่ำกว่าราคายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) และรายการโอนขายหุ้นเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท โดยที่เป็นการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทเดียว บริษัท ไม่ได้เกิดการเสียประโยชน์ หรือเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และไม่มีมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุมและการบริหารงานจากบุคคลภายนอก ดังนั้น จึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณามติการขายหุ้นบุริมสิทธิใน ACE จำนวน 1,043,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียนของ ACE และขายหุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 48.25 ของทุนจดทะเบียนของ ACE ให้กับ บริษัท บียอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในการประชุมครั้งที่ 5/2566 เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2566 ได้ขอให้บริษัท แคปปิตอล แอดเวนเทจ จำกัด (CapAd) ซึ่งรับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนำเสนอรายงานและซักถามรายละเอียดในการให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ซึ่งประกอบด้วยการขายหุ้น ACE และการขายลูกหนี้ TSB แล้ว มิได้มีความเห็นแย้ง หรือความเห็นเพิ่มเติมอื่นใด โดย CapAd เห็นว่าการทำรายการขายหุ้น ACE ให้แก่ Hold Co. ครั้งนี้ เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น เพื่อแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างการถือหุ้น ทำให้บริษัท ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ไม่มีการลงทุนในบริษัทอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัท มีความจำเป็นต้องดำเนินการก่อนที่หลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการเปลี่ยนแปลงและมีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ แผนการขายหุ้น ACE ให้แก่ Hold Co. ในราคาเท่ากับ 1 บาท ซึ่งหากเทียบกับข้อมูลตามงบการเงินรวมล่าสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ACE มีมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ (1,543.71) ล้านบาท หรือเท่ากับ (16.96) บาทต่อหุ้น แม้แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่อยู่ในช่วงระหว่าง 5,489.35 – 6,237.25 ล้านบาท แต่มูลค่าตามการประเมินราคาวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิกระแสเงินสดดังกล่าวนี้เหมาะสำหรับการทำรายการซื้อขายธุรกิจกับบุคคลภายนอกที่ไม่ใช่บริษัทภายในกลุ่มบริษัทเดียวกัน ดังนั้น จากการทำรายการขายหุ้น ACE ให้แก่ Hold Co และไม่มีบุคคลภายนอกที่จะเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น ACE กับบริษัท ดังนั้น มูลค่าทางบัญชีของ ACE จึงเป็นการประเมินมูลค่าหุ้นของ ACE โดยการนำมูลค่าทางบัญชีตามงบการเงินรวมสอบทานล่าสุด

ซึ่งมีมูลค่าติดลบ ในส่วนของการโอนหนี้ที่เป็นการโอนหนี้ในหลักการ ทาง CapAd ได้มีการให้ความเห็นในเบื้องต้นว่าเป็นการดำเนินการที่สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งจะส่งผลดีต่อภาพรวมของกลุ่มบริษัท และประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ขอให้เลขาธิการบริษัท นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา เรื่องแผนการติดตามผลการดำเนินงานของ TSB เพื่อนำเข้าบรรจุอยู่ในวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทมีการติดตามอย่างต่อเนื่องต่อไป ทั้งในส่วนของผลการดำเนินงานและความสามารถในการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมแก่บริษัท ในอนาคต

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบอำนาจซักถาม

เมื่อไม่มีข้อซักถามใด ๆ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติขายหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด จำนวน 1,043,000 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียนของ ACE และขายหุ้นสามัญใน ACE จำนวน 43,903,950 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 48.25 ของทุนจดทะเบียนของ ACE ให้กับ บริษัท ปิยอนด์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,853,587,487	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	10,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,853,597,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติในหลักการสำหรับการโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัท ในฐานะเจ้าหนี้และบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด (“TSB”) ในฐานะลูกหนี้จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท รวมถึงดอกเบี้ยค้างจ่าย (ถ้ามี)

ผู้ดำเนินการประชุม ได้รายงาน ว่า บริษัท มีแผนที่จะโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัท ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท (ซึ่งประกอบด้วยหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัท และ TSB ลงวันที่ 7 กันยายน 2565 และสัญญาแก้ไขสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัท และ TSB ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้ง

ที่ 1/2567 จำนวน 8,550 ล้านบาท และหนี้ในส่วนการขยายการลงทุนมูลค่า 1,000 ล้านบาท ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567) โดยในการเข้าทำรายการดังกล่าวบริษัทฯ จะโอนหนี้เงินกู้ระหว่าง บริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้ จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท ในราคาซื้อขายทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท (“รายการโอนขายหนี้”) รวมถึง ดอกเบี้ยค้างรับ (ถ้ามี)

รายการโอนขายหนี้เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเป็นการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ข้างต้น โดยภายหลังจากการโอนขายหนี้ Hold Co. จะกลายเป็นเจ้าหนี้และ TSB จะกลายเป็นลูกหนี้ของ Hold Co. ตามสัญญากู้ยืมเงินที่จะได้มีการจัดทำกันต่อไป ทั้งนี้ ในส่วนของเงื่อนไขและข้อตกลงภายใต้สัญญากู้ยืมเงินจะเป็นไปตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TSB รวมถึงเงื่อนไขและข้อตกลงที่ได้มีการแก้ไขและการขยายการลงทุนตามรายละเอียดข้างต้น

เนื่องจากรายละเอียดการโอนหนี้ยังมีความไม่แน่นอน บริษัทฯ ประสงค์ให้การขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 เป็นการขออนุมัติในหลักการเพื่อแสดงให้เห็นถึงภาพรวมของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และก่อนที่จะมีการโอนหนี้เงินกู้ดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องทำการพิจารณาขนาดของรายการอีกครั้ง พร้อมกับแผนการลดทุนและรายละเอียดที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อลงมติให้เป็นไปตามเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องก่อนทำรายการต่อไป

รายละเอียดของรายการโอนขายหนี้ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บัญชี (1) และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 4** ของหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติในหลักการสำหรับการโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และ TSB ในฐานะลูกหนี้จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท รวมถึงดอกเบี้ยค้างจ่าย (ถ้ามี) โดยมีรายละเอียดตามที่ได้นำเสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถาม

นายภูวนารถ ณ สงขลา ผู้แทนจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนมองว่าธุรกรรมการโอนหนี้ไปให้บริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งประเด็นสำคัญอยู่ที่ประสิทธิภาพในการจัดการกับหนี้ของบริษัทโฮลดิ้ง จึงขอทราบว่าจะหากโอนไปแล้วจะมีประสิทธิภาพเพียงใดในการติดตามหนี้เพิ่มขึ้นหรือไม่ และบริษัทโฮลดิ้งจะได้ประโยชน์อย่างไร

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้ชี้แจง

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า การติดตามหนี้ TSB ในระยะแรกไม่ได้แตกต่างไปจากเดิมอย่างมีนัยยะสำคัญ ในระยะถัดไปเมื่อบริษัทโฮลดิ้งจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเรียบร้อยแล้ว จะมีการจัดทีมงานและบุคลากรเพิ่มเข้าไปในบริษัทโฮลดิ้งเพื่อติดตามเงินลงทุนทุกรูปแบบให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าธุรกิจของ TSB เป็นธุรกิจที่สามารถให้ผลตอบแทนการลงทุน จึงได้ตัดสินใจลงทุนและให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ TSB สำหรับการติดตามหนี้ TSB บริษัทฯ ไม่ได้ติดตามหนี้ในฐานะเจ้าหนี้เพียงอย่างเดียวแต่ยังทำการติดตามหนี้ในฐานะผู้ถือหุ้นอีกด้วย รวมถึง การเข้าไปช่วยเหลือ สนับสนุน หรือทำให้การดำเนินงานของบริษัท TSB มีประสิทธิภาพดีมากยิ่งขึ้นด้วย

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติในหลักการสำหรับการโอนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และบริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด ในฐานะลูกหนี้จำนวนไม่เกิน 9,550 ล้านบาท รวมถึงดอกเบี้ยค้างจ่าย (ถ้ามี) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	3,853,587,487	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	10,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	-	เสียง		-	
รวม	3,853,597,887	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

เนื่องจากไม่มีการเสนอวาระอื่นใดเข้าพิจารณาอีก จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามหรือข้อคำถามเพิ่มเติม โดยไม่มีการลงมติใด ๆ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะซักถามเพิ่มเติม

นายภูวนารถ ณ สงขลา ผู้แทนจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมา รถโดยสารประจำทางของ TSB เกิดอุบัติเหตุ 2 ครั้ง ซึ่งเป็นข่าวใหญ่พอสมควร โดยสาเหตุเกิดจากคุณภาพของพนักงานขับรถ ไม่ทราบว่าทางบริษัทฯ ได้มีการหารือกับ TSB เกี่ยวกับเรื่องคุณภาพพนักงานและแนวทางป้องกันในอนาคตบ้างหรือไม่ เพราะเป็นเรื่องที่กระทบกับภาพลักษณ์ทางธุรกิจ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้ชี้แจง

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้กล่าวแสดงความเสียใจกับผู้ที่ได้รับผลกระทบจากอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นดังกล่าว และบริษัทฯ มีความกังวลกับอุบัติเหตุดังกล่าวเช่นเดียวกัน หลังเกิดอุบัติเหตุดังกล่าว TSB ได้ดำเนินการตามขั้นตอนตามกฎหมายทุกประการกับผู้กระทำความผิด รวมถึงการให้ความช่วยเหลือและเยียวยาผู้ที่ได้รับผลกระทบจากอุบัติเหตุอย่างเต็มที่ ส่วนการป้องกันการเกิดอุบัติเหตุ นั้น TSB ได้ลงทุนระบบติดตามการปฏิบัติงานควบคุมรถของพนักงานขับรถในแต่ละคัน นอกเหนือจากระบบ GPS ซึ่งรถโดยสารของ TSB เป็น E-Bus ทำให้ติดตั้งระบบที่เชื่อมโยงกับ

Data Base และสามารถตรวจสอบการควบคุมของพนักงานขับรถได้ ซึ่งเมื่อเกิดอุบัติเหตุสามารถใช้ข้อมูลดังกล่าวไปเป็นพยานหลักฐานได้ นอกจากนี้ TSB ได้ติดตั้งกล้องวงจรปิดในรถโดยสารทุกคนเพื่อตรวจสอบพฤติกรรมการทำงานของพนักงานขับรถอีกด้วย ส่วนการดูแลพนักงานขับรถโดยสาร TSB ได้จัดให้มีการฝึกอบรมด้านการขับรถ การควบคุมรถ และการใช้อุปกรณ์ภายในรถ ตามชั่วโมงการอบรมที่กำหนดไว้ก่อนไปขอรับใบอนุญาตขับรถโดยสารประจำทางสาธารณะ อีกทั้งมีด้านมาตรการการลงโทษจากการควบคุมรถหรือการทำผิดกฎจราจร การดำเนินการดังกล่าวจะทำให้อุบัติเหตุหรือปัญหาอื่น ๆ ลดลงหรือเกิดขึ้นน้อยที่สุดได้

เมื่อไม่มีคำถามใด ๆ เพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน ที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในครั้งนี้ ขอขอบคุณสำหรับคำถามและข้อคิดเห็นอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการและผู้บริหารจะนำไปพิจารณาปรับปรุงการบริหารเพื่อให้เกิดประโยชน์ สร้างความเติบโตและยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ และกล่าวปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

ปิดประชุม เวลา 17.00 น.

-พัทธนันท์ เพชรเชิดชู-

(ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู)

ประธานที่ประชุม

-สัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม-

(นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม)

เลขานุการบริษัทและผู้บันทึกรายงานการประชุม