

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565

ของ

บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 11 สิงหาคม 2565 เวลา 14.00 น. ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) โดยถ่ายทอดจากสำนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ตั้งอยู่เลขที่ 46/7 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ชั้น 12 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1. ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู | ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. ดร.เปรมวดี ฟองศิริ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนด
ค่าตอบแทน / กรรมการกำกับการปฏิบัติงาน |
| 3. ผศ.ดร.ศิริเดช คำสุพรหม | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการกำกับการปฏิบัติงาน /
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีและบริหาร
ความเสี่ยง |
| 4. นางสาวอมสิน ศิริ | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานสนับสนุน)
/ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีและ
บริหารความเสี่ยง / กรรมการกำกับการปฏิบัติงาน / รักษาการประธานเจ้าหน้าที่
บริหาร (สายงานปฏิบัติการ) |
| 5. นางสาวโพน สุนสวัสดิ์ | กรรมการ |
| 6. นางสาวปัทมา มลิณทจินดา | กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายงานธุรกิจหลักทรัพย์) |

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. นายปัญญา จรรยารุ่งโรจน์ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีและบริหารความเสี่ยง |
|----------------------------|---|

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน ซึ่งในวันนี้มีกรรมการที่เข้าร่วมประชุมจำนวน 6 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนของกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 85.71 ของกรรมการทั้งหมด

ผู้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 1. นางสาวเนตรชนก อาณาวรรณ | ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน |
| 2. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม | เลขานุการบริษัท และเลขานุการที่ประชุม |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จาก บริษัท สยาม อัลฟา แคปปิตอล จำกัด

1. นายโชคิต เดชอนิชนุมัติ
2. น.ส.นุจณี นิวัติศยางกูร
3. น.ส.เจนจิรา เล็กวิจิตรธาดา

ที่ปรึกษากฎหมาย จาก บริษัท ฮันตัน แอนดรูส์ เคิร์ท (ไทยแลนด์) จำกัด

1. น.ส.เยาวโรจน์ กลิ่นบุญ
2. น.ส.พัทธมน พิสิฐบันฑูรย์

ที่ปรึกษาทางการเงิน จาก บริษัท ฟินเน็กซ์ แอดไวเซอร์ จำกัด

1. นายวรชาติ ทวยเจริญ
2. นายวสุตม์ บุญชะลิกษ์
3. นายทวี วัฒนกิจดำรงค์

ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ จาก บริษัท สำนักกฎหมาย สุขสมปอง จำกัด

ทำหน้าที่ตรวจสอบ และเป็นสักขีพยานในการลงคะแนนและนับคะแนนเสียง

1. นายสายชล สุขสมปอง

ผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

1. นายภูวนารถ ณ สงขลา

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายสัมฤทธิ์ อุณจิตต์ธรรม เลขานุการบริษัท และ เลขานุการที่ประชุม ("ผู้ดำเนินการประชุม") กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น เข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ("ที่ประชุม" หรือ "การประชุม") ของบริษัทฯ และกล่าวถึงเหตุผลและความ จำเป็นที่คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากำหนดจัดการประชุมในครั้งนี้เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)

การประกาศองค์ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 2 ราย มีจำนวนหุ้นรวม 201,640 หุ้น และโดยการมอบฉันทะจำนวน 43 ราย มีจำนวนหุ้นรวม 1,297,858,385 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ทั้งสิ้น 45 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 1,298,060,025 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 45.08 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 2,879,742,195 หุ้น ครบ เป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 ซึ่งระบุว่า "ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อย กว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม"

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวแนะนำ คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษา กฎหมาย ที่ปรึกษาการเงิน และที่ปรึกษากฎหมายอิสระ รวมถึงผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย พร้อมทั้งได้ชี้แจง หลักเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน รวมถึงการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง และการลงคะแนนเสียง ในรูปแบบ E-EGM ของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

หลักเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน รวมถึงการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง

- 1) หุ้น 1 หุ้น มี 1 เสียง ผู้ถือหุ้นไม่สามารถแบ่งเสียงลงคะแนน
- 2) การลงคะแนนเสียงจะต้องลงคะแนนเท่าที่มีสิทธิออกเสียง ยกเว้นผู้ถือหุ้นที่เป็น Custodian ซึ่งสามารถแตกเสียงลงคะแนน และลงคะแนนได้น้อยกว่าแต่ไม่เกินจำนวนหุ้นที่ถืออยู่
- 3) ระบบ E-EGM เป็นระบบที่เพิ่มช่องทางและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น,

การเข้าถึงเอกสารและข้อมูลนำเสนอในรูปแบบมัลติมีเดียต่าง ๆ ของบริษัทฯ, การลงคะแนนโหวตของแต่ละวาระ รวมทั้งอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการซักถามกรรมการหรือผู้บริหารในที่ประชุม หรือการแสดงความคิดเห็น ทั้งนี้ การออกเสียงลงคะแนน ยังคงดำเนินการตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด

การลงคะแนนเสียง ในรูปแบบ E-EGM ของบริษัทฯ มีขั้นตอนดังนี้

เมื่อผู้ถือหุ้นต้องการลงคะแนนเสียง คลิกที่เมนูลงคะแนนเสียง สัญลักษณ์เครื่องหมายถูก ทางแถบเมนูที่ปรากฏอยู่ทางซ้ายมือ จะมีปุ่มให้เลือกการลงคะแนนเสียง ในแต่ละวาระที่สามารถลงคะแนนเสียงได้ ทำการเลือกการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยคลิกเลือกปุ่มใดปุ่มหนึ่ง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง จากนั้น กดส่ง เมื่อทำการส่งการลงคะแนนเสียงเรียบร้อยแล้ว ท่านผู้ถือหุ้นจะได้รับป๊อปอัพข้อความแจ้งเตือน ส่งการลงคะแนนเรียบร้อยแล้ว หากผู้ถือหุ้นเข้ามาในระบบ และได้คลิกกดปุ่มใด ๆ ที่เมนูลงคะแนนเสียง ระบบจะทะลวงคะแนนเสียงไปที่คะแนนเห็นด้วย โดยอัตโนมัติ ทั้งนี้สามารถลงคะแนนเสียง เปลี่ยนแปลงคะแนนเสียง หรือแก้ไขคะแนนเสียงของท่านในแต่ละวาระได้จนกว่าที่ประชุมจะประกาศให้ปิดการลงคะแนนเสียงของวาระนั้น ๆ

- 4) ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
- 5) กรณี คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานฯ ออกเสียงชี้ขาด
- 6) ผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้ระบุการออกเสียงลงคะแนน ในหนังสือมอบฉันทะ ขอให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนน ตามวิธีการที่แจ้ง
- 7) ผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนในหนังสือมอบฉันทะแล้ว บริษัทฯ ได้บันทึกการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะสามารถเข้าร่วมประชุมโดยไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก
- 8) ในการนับคะแนน ระบบจะหัก คะแนนที่ "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" ออกจากคะแนนทั้งหมด และคะแนนส่วนที่เหลือจะถือเป็นคะแนน "เห็นด้วย", ในวาระที่ไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านหรืองดออกเสียง จะถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นมติเอกฉันท์ อย่างไรก็ตาม หากวาระใดต้องใช้เวลาในการนับคะแนนมากกว่าปกติ ประธานฯ จะขอให้ที่ประชุมดำเนินการพิจารณาในวาระถัดไปต่อไปก่อน เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างต่อเนื่อง และเมื่อเจ้าหน้าที่ได้ตรวจนับคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว ก็จะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบ
- 9) เมื่อเสร็จสิ้นการพิจารณาในแต่ละวาระการประชุม ประธานฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ และจะขอให้ที่ประชุมออกเสียง และรวบรวมคะแนน และเลขานุการที่ประชุม จะแจ้งสรุปผลการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระต่อไป
- 10) เพื่อความต่อเนื่องและรวดเร็วของการพิจารณาวาระการประชุมในแต่ละวาระ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะพิมพ์คำถามหรือข้อเสนอแนะเกี่ยวกับวาระการประชุมที่กำลังพิจารณา ด้วยการกดปุ่มเมนูพิมพ์ข้อความ รูปหน้าต่างแชท และทำการพิมพ์ข้อความ ที่ต้องการสอบถามและกด "ส่ง" เพื่อยืนยันการส่งข้อความดังกล่าวมายังบริษัทฯ ทั้งนี้ ก่อนการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นทาง "กล่องข้อความ" ขอให้แจ้งชื่อ นามสกุล และสถานะของตน เช่น มาด้วยตนเอง หรือรับมอบฉันทะ เพื่อที่จะได้บันทึกรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้องและครบถ้วน กรณีที่ไม่มีผู้เข้าร่วมประชุม สอบถามเข้ามาภายใน 2 นาที ทางบริษัทฯ จะดำเนินการประชุมต่อ หากผู้ถือหุ้นมีคำถามเพิ่มเติม สามารถพิมพ์คำถามเข้ามาผ่านช่องทาง Chat เจ้าหน้าที่จะทำการอ่านคำถามในภายหลัง

- 11) ผลคะแนนเสียงที่นับได้ จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะ โดยในแต่ละวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม ล่าสุดในวาระนั้น

ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู ประธานกรรมการบริษัท ประธานในที่ประชุม ("ประธานฯ") กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น และผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ที่เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ของบริษัท หลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) และมอบหมายให้ นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม เลขานุการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระต่อไป

ก่อนเข้าวาระการประชุม ผู้ดำเนินการประชุมได้ชี้แจงความเกี่ยวเนื่องในการพิจารณาการที่ 2, 3, 4 และ 5 ดังนี้

- หากวาระที่ 2 ไม่ได้รับการอนุมัติ ที่ประชุมฯ ไม่ต้องพิจารณาการที่ 3, 4 และ 5
- หากวาระที่ 3 ไม่ได้รับการอนุมัติ ที่ประชุมฯ ไม่ต้องพิจารณาการที่ 4 และ 5

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 29 เมษายน 2565

ผู้ดำเนินการประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 29 เมษายน 2565 โดยสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวได้จัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมกับคำบอกกล่าวเรียกประชุมในครั้งแล้ว

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

มติ ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 29 เมษายน 2565 ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	1,298,060,025	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	00000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
บัตรเสีย	0	เสียง			
รวม	1,298,060,025	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 9,315,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 18,196,712,220 บาท เป็นจำนวน 27,511,712,220 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรองรับการปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 9,315,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 18,196,712,220 บาท เป็นจำนวน 27,511,712,220 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ รองรับการปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 รายละเอียดตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ข้างต้น บริษัทฯ ต้อง แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน และให้บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมด้วยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

"ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	27,511,712,220	บาท	(สองหมื่นเจ็ดพันห้าร้อยสิบเอ็ด ล้านเจ็ดแสนหนึ่งหมื่นสองพันสองร้อยยี่สิบบาท)
	แบ่งออกเป็น	5,502,342,444	หุ้น	(ห้าพันห้าร้อยสองล้านสามแสนสี่หมื่นสองพันสี่ร้อยสี่สิบสี่หุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	5.00	บาท	(ห้าบาท)
โดยแยกออกเป็น				
	หุ้นสามัญ	5,502,342,444	หุ้น	(ห้าพันห้าร้อยสองล้านสามแสนสี่หมื่นสองพันสี่ร้อยสี่สิบสี่หุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-0-	หุ้น	(-)"

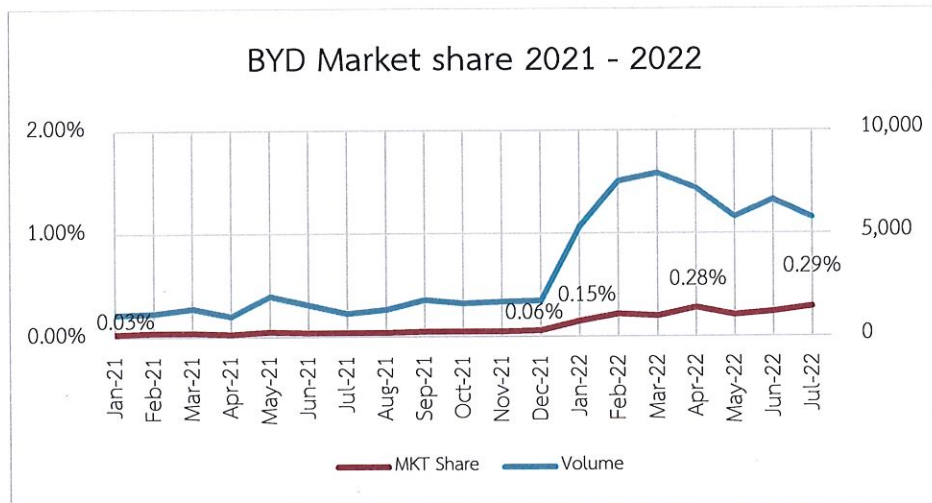
ทั้งนี้ วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน ปรากฏตาม ข้อ 2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน แผนการใช้จ่ายเงิน และรายละเอียดโครงการของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 9,315,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 18,196,712,220 บาท เป็นจำนวน 27,511,712,220 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ รวมถึง การมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวเรียนเชิญ นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการและประธานกรรมการบริหาร ที่แจ้งข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

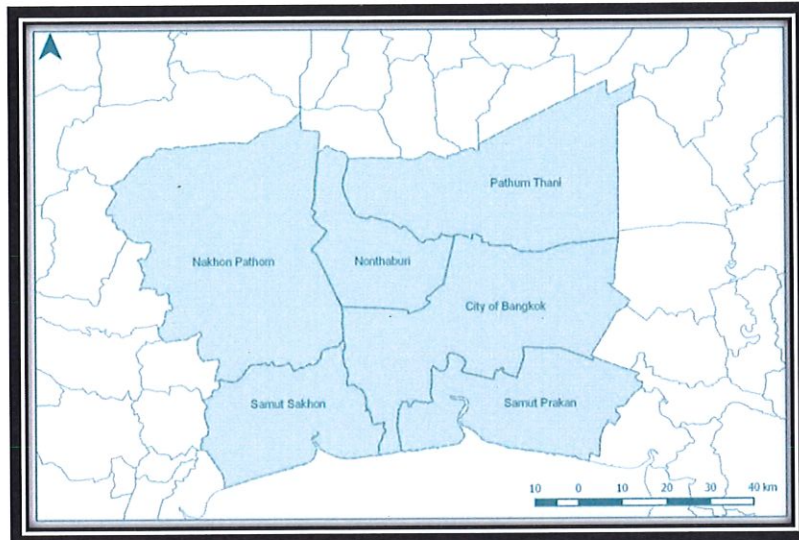
เหตุผล ที่มา และทิศทางการดำเนินงาน

- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันสูงมาก บริษัทฯ เป็นผู้เล่นรายเล็ก จึงต้องหากลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจที่เหมาะสม มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น จนสามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดจากร้อยละ 0.06 เป็นร้อยละ 0.29



- บริษัทฯ ได้ลงทุนพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ การให้บริการ ปรับปรุงระบบงาน เพิ่มและพัฒนาบุคลากร เพื่อดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ และหาโอกาสลงทุนภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ควบคู่ไปกับการเตรียมการปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 12 เดือน
- ธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2565 เป็นต้นมา คือ บริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด (TSB) โดยมีใบอนุญาตจากกรมการขนส่งทางบก 10 เส้นทาง และได้รับคัดเลือกให้ได้รับใบอนุญาตเพิ่มอีก 71 เส้นทาง (ซ้ำกับเส้นทางเดิม 1 เส้นทาง) อีกทั้งเจรจาซื้อกิจการเพื่อได้ใบอนุญาตเพิ่มอีก 6 เส้นทาง
- ธุรกิจให้บริการขนส่งมวลชน เป็นธุรกิจที่ให้บริการประชาชนในวงกว้าง ลักษณะคล้ายสัมปทาน เป็นส่วนสำคัญในชีวิตประจำวัน จึงมีรายได้ชัดเจน ต่อเนื่องตลอดอายุสัญญา 7 ปี
- บริษัท TSB มีจุดเด่นที่ให้บริการด้วยรถบัสโดยสารไฟฟ้า ซึ่งเป็นรถใหม่ สะอาด ปลอดภัย ประหยัดค่าพลังงาน และไม่สร้างมลพิษ และมีจำนวนเส้นทางสูงถึง 80 เส้นทาง จึงสามารถวางแผนสร้างเครือข่ายระบบตัวร่วมแบบเหมาะสมได้ เพื่อลดภาระผู้โดยสารและดึงดูดผู้เดินทางได้ดียิ่งขึ้น
- การลงทุนในกิจการเดินรถของบริษัท TSB จะสามารถสร้างประโยชน์ครบทุกด้านทั้งผลตอบแทนทางเศรษฐกิจ ช่วยเหลือสังคม และดีต่อสิ่งแวดล้อม (ESG)
- ภายหลังการจัดโครงสร้างเป็น Holding company ได้เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะสามารถแยกธุรกิจหลักทรัพย์ กับธุรกิจอื่นออกจากกันได้อย่างชัดเจนยิ่งขึ้น ช่วยให้การบริหารธุรกิจและความเสี่ยงสอดคล้องกับลักษณะของธุรกิจ และกฎเกณฑ์ต่างๆ ได้

จากข้อมูลของ สำนักงานนโยบายและแผนการขนส่งและจราจร (สนข.) ประชากรกว่า 10.9 ล้านคนในกรุงเทพฯ มีการเดินทางมากกว่า 32.6 ล้านเที่ยว(ตัว)ต่อวัน โดยเป็นการเดินทางด้วยรถประจำทางมากกว่า 23 ล้านเที่ยว(ตัว)ต่อวัน



แต่สภาพการโดยรวมของการเดินทางด้วยรถประจำทางมีปัญหาสะสม เรื้อรัง เช่น คิวแน่น PM2.5 เสี่ยงดัง ไม่ปลอดภัย นำหวาดเสียว รอนาน ไม่สะอาด ปัญหาการให้บริการ เสียค่าเดินทางหลายทอด ส่งผลกระทบต่อประชาชน และงบประมาณภาครัฐ

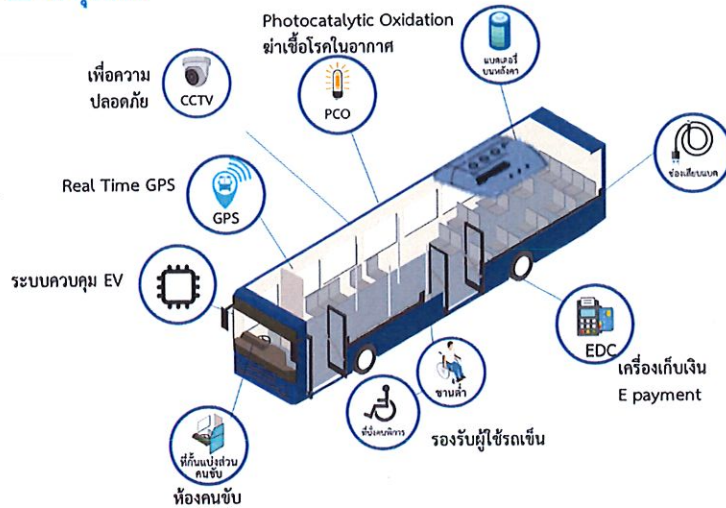


บริษัท TSB จึงได้เข้ามาดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งมวลชนสาธารณะ โดยมีความมุ่งหมายดังนี้

- | | |
|------------|--|
| วิสัยทัศน์ | สร้างความประทับใจให้กับผู้โดยสาร ด้วยการเดินทางที่ปลอดภัย มีประสิทธิภาพ และการบริการที่ได้มาตรฐาน |
| พันธกิจ | <ul style="list-style-type: none"> - พัฒนา... เพื่อคุณภาพที่ดีขึ้น - เชื่อมต่อ... เพื่อการเดินทางที่สะดวกและสบาย - พัฒนาทักษะแรงงาน..เพื่อส่งเสริมคุณภาพชีวิต - สร้างสิ่งแวดล้อมร่มรื่น - พัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยี..เพื่อประชาชน |

บริษัท TSB ให้บริการด้วยรถโดยสารประจำทางไฟฟ้าที่มีเทคโนโลยีครบครันที่ทันสมัย

ปัจจุบัน

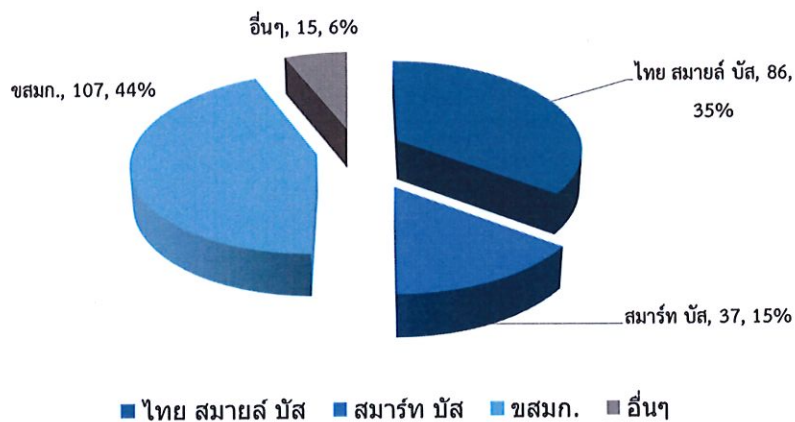


พัฒนาเพิ่มเติม

- นับจำนวนและสำรองที่นั่ง (Count passengers and reserve seats)
- ใช้ AI พัฒนาคุณภาพบริการ (Use AI to improve service quality)



ส่วนแบ่งการตลาดของกิจการรถโดยสารประจำทางในกรุงเทพฯ และพื้นที่ต่อเนื่อง



- กรมการขนส่งทางบกเป็นหน่วยงานที่ควบคุมและให้ใบอนุญาต และมีการปฏิรูปเส้นทาง 269 เส้นทาง
- เมื่อเดือนมีนาคม 2565 TSB ได้รับใบอนุญาตเพิ่ม 71 เส้นทาง และได้เจรจาขอซื้อเพิ่มอีก 6 เส้นทาง
- บางเส้นทางอาจมีบางช่วงของเส้นทางที่ทับซ้อนกัน ทำให้เกิดการแข่งขันและผู้โดยสารมีทางเลือก
- การเชื่อมต่อโครงข่ายของสายต่างๆ เข้าด้วยกัน และใช้ระบบตั๋วร่วมเหมาจ่าย จะช่วยให้ผู้โดยสารเดินทางได้สะดวกและประหยัดขึ้น ซึ่งจำเป็นต้องมีผู้ให้บริการเป็นรายเดียวกัน หรือ กลุ่มเดียวกัน

แผนการเตรียมความพร้อมในการเดินรถตามเงื่อนไขใบอนุญาต 71 เส้นทาง

ขั้นตอนการดำเนินงานเรื่องกับกรมขนส่งทางบก	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.
1 TSB ได้รับความเห็นชอบคณะกรรมการขนส่งทางบก ที่ ศค. 0409.2/4451 ให้ได้รับใบอนุญาต 71 เส้นทาง (24 มีนาคม 2565)								
2 TSB เข้าไปชำระเงินและรับใบอนุญาต (4-28 เมษายน 2565)								
3 TSB รับรถทั้งหมด 71 เส้นทาง จำนวน 758 คัน เพื่อเตรียมความพร้อมในการให้บริการประชาชน (เดือนสิงหาคม - เดือนตุลาคม 2565)								
4 TSB ทดสอบนำรถโดยสารประจำทางไฟฟ้า เพื่อให้บริการประชาชนตามเส้นทางที่ได้รับใบอนุญาต (เดือนสิงหาคม - กลางเดือนพฤศจิกายน 2565)								
5 รับสิ้นสุดกรอบระยะเวลาการเตรียมความพร้อม (5-28 ตุลาคม 2565)								

จากโอกาสในการเติบโตของธุรกิจด้านการให้บริการขนส่งมวลชนของ TSB ดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงได้พิจารณาและเห็นควรที่จะให้การสนับสนุน TSB โดยใช้เงินทุนที่จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้สนใจลงทุนเฉพาะราย (PP) ในครั้งนี้

จากนั้น บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

นายปิยะพงษ์ ประสาททอง ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้สอบถามว่า การเพิ่มทุนจดทะเบียน และจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง (PP) เพื่อซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE แล้วนำมาค้ำประกันในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท TSB เพื่อนำมาซื้อรถโดยสาร (E-Bus) และประมูลสัมปทานเดินรถโดยสารขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก) ตามที่ได้เคยสอบถามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ใช่หรือไม่

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า วัตถุประสงค์ส่วนหนึ่งของการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ เพื่อนำเงินไปซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มเติม จากปัจจุบันที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE อยู่แล้ว รวมกันร้อยละ 49.00 และบริษัท ACE ถือหุ้นในบริษัท TSB ร้อยละ 100 โดยที่บริษัท TSB จะมีการขยายการลงทุนและมีโอกาสเติบโตจากการลงทุนในธุรกิจเดินรถโดยสารสาธารณะด้วยรถบัสโดยสารไฟฟ้า (E-Bus) จากปี 2564 บริษัท TSB ได้รับใบอนุญาตการเดินรถประจำทาง 10 เส้นทาง และเมื่อ 24 มีนาคม 2565 ได้รับใบอนุญาตเพิ่มเติมอีก 71 เส้นทาง นอกจากนี้ บริษัท TSB ยังขยายการลงทุนโดยจะเข้าไปซื้อกิจการจาก บริษัท อี ทรานสปอร์ต ไฮลด์ จำกัด ("ETH") ที่ถือหุ้นบริษัท สมาร์ทบัส จำกัด ทำให้บริษัท TSB ได้ครอบครองเครือข่ายการให้บริการรถโดยสารสาธารณะรายใหญ่สุด เป็นการเพิ่มศักยภาพให้แก่กลุ่มบริษัท TSB ในการสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้น บริษัทฯ จึงมีความสนใจที่จะถือหุ้นในบริษัท ACE เพิ่มเติม โดยนำเงินส่วนหนึ่งจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ ไปซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มเติม ส่วนหุ้นของบริษัท ACE ที่จะนำมาค้ำประกันการให้ความช่วยเหลือแก่บริษัท TSB เป็นของผู้ร่วมถือหุ้นในบริษัท ACE คือ น.ส.กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา ไม่เกี่ยวกับหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่หรือที่จะไปซื้อหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มเติม สำหรับการพิจารณาการซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มเติม จะอยู่ในวาระที่ 4 และการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB จะอยู่ในวาระที่ 5

นายภูวนารถ ณ สงขลา จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า

1) บริษัท มีการเพิ่มทุนอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด และในครั้งนี้เป็นเพิ่มทุนจำนวนมากประมาณ 51% ของทุนจดทะเบียนเดิม อีกทั้งเป็นการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง ซึ่งมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม โดยเฉพาะนักลงทุนรายย่อย อยากทราบว่าบริษัท มีแนวทางในการดูแลสิทธิและการชดเชยให้กับนักลงทุนรายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก Dilution Effect อย่างไร

2) ขอทราบความคิดเห็นของกรรมการอิสระ ซึ่งเป็นประธานบริษัท และ ประธานกรรมการตรวจสอบด้วยว่า ในการเพิ่มทุนเป็นจำนวนมากในลักษณะเฉพาะเจาะจง (PP) เช่นนี้ มีความเห็นอย่างไร และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีการเสนอความเห็นหรือข้อคิดเห็นใดๆ หรือไม่ อย่างไร

3) หลังจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว บริษัท มีแผนที่จะเพิ่มทุนจำนวนมากเช่นนี้อีกหรือไม่

นางสาวอมลสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า

ข้อ 1) การเพิ่มทุนในแต่ละครั้งจะมีจำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นย่อมส่งผลกระทบทำให้เกิด Dilution สิ่งที่จะชดเชยได้คือ ผลประกอบการที่ดีขึ้น จากการนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้ให้เกิดประโยชน์ ทำให้เกิดผลกำไรและตอบแทนเป็นเงินปันผล และยังส่งผลกลับไปทราดหุ้น ทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับประโยชน์ เมื่อบริษัท ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนและนำไปดำเนินการตามวัตถุประสงค์และตามแผนการใช้เงินที่ได้มีการศึกษาอย่างระมัดระวังและรอบคอบตามที่ได้แจ้งไว้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจจะมีปัจจัยภายนอกบางส่วนที่ทำให้ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามแผนการศึกษาไว้ บริษัท ได้จัดเตรียมกลไกในการกำกับดูแลอย่างดี ไม่ให้มีการใช้จ่ายเงินผิดไปจากวัตถุประสงค์ที่ได้แจ้งกับผู้ถือหุ้น และสามารถสร้างผลประกอบการที่ดีได้ โดยกลไกในการกำกับดูแลทางฝ่ายจัดการได้มีการเตรียมการไว้แล้ว เพื่อรักษาผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท ไว้

ข้อ 3) ปัจจุบันบริษัท ยังไม่มีแผนในการเพิ่มทุนในลักษณะนี้เพิ่มเติมอีก มีเฉพาะแผนที่จะปรับโครงสร้างบริษัท ให้เป็น Holding Company เพื่อให้โครงสร้างของบริษัท มีความเหมาะสม และสามารถจัดการในเรื่องของความเสี่ยงได้ชัดเจนขึ้น โดยแยกธุรกิจหลักทรัพยากรออกจากธุรกิจอื่น ๆ ที่บริษัท เข้าไปลงทุน

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า

ข้อ 2) การประชุมผู้ถือหุ้นในปีที่ผ่านมา ได้มีการอนุมัติเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อลงทุนในธุรกิจเดินรถโดยสารสาธารณะโดยใช้พลังงานไฟฟ้าของบริษัท TSB ซึ่งในขณะนั้นได้รับใบอนุญาตเดินรถเพียง 10 เส้นทาง หลังจากนั้น ในปี 2565 บริษัท TSB ได้รับใบอนุญาตเดินรถเพิ่มขึ้นอีก 71 เส้นทาง คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเห็นว่า การลงทุนครั้งนี้เป็นการลงทุนที่มีขนาดใหญ่และใช้เงินเป็นจำนวนมาก จึงต้องหาพันธมิตรทางธุรกิจมาร่วมลงทุน จากการพิจารณาผู้เข้าร่วมลงทุนของผู้บริหาร ได้คัดเลือกกลุ่มที่มีความเชี่ยวชาญด้านพลังงานสะอาดหรือพลังงานไฟฟ้า ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นผลดีต่อกลยุทธ์ในการลงทุนและสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว รวมทั้งครั้งนี้เป็นประโยชน์ต่อสาธารณะและสังคม ส่งผลต่อคุณภาพชีวิตที่ดีของสังคมและสิ่งแวดล้อมในเขตกรุงเทพมหานคร จากเหตุผลดังกล่าวมาคณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรสนับสนุนโครงการลงทุนดังกล่าว อย่างไรก็ตามในการลงทุนย่อมมีความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทจึงมีความตระหนักในเรื่องความเสี่ยงเป็นสำคัญ เพื่อเป็นการมั่นใจว่าได้พิจารณาถึงข้อดีและข้อด้อยของการลงทุนได้อย่างรอบคอบและครบถ้วน จึงได้จัดให้มีที่ปรึกษาหลายด้าน ได้แก่ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษาในการตรวจสอบกิจการทางด้านบัญชีและการเงิน และ ที่ปรึกษากฎหมายและตรวจสอบกิจการด้านกฎหมาย ซึ่งที่ปรึกษาแต่ละด้านสามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ รวมถึงให้ความเห็นเกี่ยวกับการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้ โดยคณะกรรมการบริษัทได้ประชุมร่วมกันกับทีมที่ปรึกษา เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนี้ ได้หารือร่วมกับผู้ร่วมลงทุนของบริษัท ACE เพื่อจัดให้มี

โครงสร้างการกำกับดูแลบริษัท TSB ให้เหมือนกับโครงสร้างการกำกับดูแลของบริษัทมหาชน ได้แก่ จัดหาผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้มีกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบ และผู้ตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ เพื่อดูแลการใช้เงินลงทุนและการปฏิบัติงาน รวมทั้งให้มีการรายงานผลประกอบการอย่างต่อเนื่องเป็นรายไตรมาส คณะกรรมการบริษัทมีความตระหนักดีว่ามีหน้าที่ในการกำกับดูแลและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกส่วน รวมทั้งผู้ถือหุ้นส่วนน้อยด้วย เพื่อให้มีการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ที่สามารถสร้างผลตอบแทนจากการไปลงทุนในธุรกิจอื่นได้โดยไม่ผิดกฎเกณฑ์ที่ทางการกำหนด ซึ่งเป็นเรื่องที่ดีและสมควรให้การสนับสนุน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามใด ๆ ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ นายลูชัย ภูชนอนันต์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 149,749,604 หุ้น จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 9,315,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 18,196,712,220 บาท เป็นจำนวน 27,511,712,220 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรองรับการปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	1,137,521,121	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.0604	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	10,789,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.9396	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	0	เสียง			
รวม	1,148,310,421	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ดังนี้

1. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,313,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 31.32 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว จัดสรรให้แก่ ผู้สนใจลงทุน ซึ่งสามารถส่งเสริมเกื้อกูลต่อกิจกรรมการดำเนินธุรกิจ ทั้งในปัจจุบันและโครงการในอนาคตของบริษัทฯ , บริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด ("ACE") ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 49 และ บริษัท ไทยสมายล์ส จำกัด ("TSB") (ซึ่งบริษัท ACE ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100) ได้ โดยจะเข้ามาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ (business partner) กับบริษัทฯ และมีบทบาทในการส่งเสริมการดำเนินงานของบริษัทฯ และธุรกิจขนส่งมวลชนของบริษัท TSB ให้สามารถเชื่อมต่อ การให้บริการขนส่งมวลชนสาธารณะ ให้เป็นโครงข่ายที่ครอบคลุมพื้นที่ในการให้บริการในวงกว้างขึ้น ลดการแข่งขันกันลง ให้บรรลุเป้าหมายตามแผนงานได้

โดยจำนวนหุ้นที่เสนอขายให้แต่ละราย จะไม่มีรายใดเข้ามาถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว โดยบริษัทฯ อาจจัดสรรในคราวเดียว หรือหลายคราวได้ โดยกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 7.062 บาทต่อหุ้น หรือ คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกินกว่า 9,272,406,000 บาท โดยบริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้สนใจลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้แล้ว โดยผู้สนใจลงทุนดังกล่าว จะเข้ามามีส่วนสำคัญอย่างยิ่งในการพัฒนาธุรกิจและโครงการที่อยู่ระหว่างการดำเนินการลงทุน เสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินงานและความสามารถในการแข่งขัน ตลอดจนการให้การสนับสนุนด้านเทคโนโลยีและบุคลากร และความสัมพันธ์เชิงธุรกิจ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มมีศักยภาพในการเติบโตได้อย่างเข้มแข็งยิ่งขึ้น ดังนี้

รายชื่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง	จำนวนหุ้นที่จะจองซื้อ*	ร้อยละของหุ้นที่จัดสรรครั้งนี้*
1. บริษัท อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	990,800,000	75.46
2. นาย ปรินทร์ โฉมจะโกสินทร์	70,770,000	5.39
3. นาย ลุชัย ภูษินอนันต์	251,430,000	19.15
รวม	1,313,000,000	100.00

* ทั้งนี้ รายละเอียดจำนวนหุ้นที่จัดสรร และสัดส่วนการจัดสรรหุ้น ให้กับผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงแต่ละราย อาจแตกต่างไปจากตามที่ได้แจ้งไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะไม่จัดสรรหุ้นให้กับ บุคคลนอกจากผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ทั้ง 3 ราย ข้างต้น โดยจำนวนหุ้นที่จัดสรรทั้งหมด จะไม่เกินกว่า 1,313,000,000 หุ้น และจะไม่มีรายใด เข้ามาถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว

ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ทั้ง 3 ราย ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด และมีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และรายการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมที่มีการแก้ไข

เพิ่มเติม) เนื่องจาก ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงทั้ง 3 รายจะไม่ได้รับการแต่งตั้ง หรือเสนอชื่อตัวแทนของผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงทั้ง 3 รายเข้ามาเป็นกรรมการ หรือ ผู้บริหาร หรือ บุคคลที่มีอำนาจควบคุมกิจการแต่อย่างใด และผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงทั้ง 3 ราย มิได้เป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ มิได้เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือ พฤติกรรมที่มีลักษณะ เป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น ที่จะต้องนับรวมหลักทรัพย์ด้วย (Acting in Concert)

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จำนวน 9,272.4 ล้านบาท ส่วนหนึ่งไปใช้ในการสนับสนุนโครงการลงทุนขยายธุรกิจของบริษัท TSB โดยการให้ความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อมของ บริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ACE เป็นหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิในสัดส่วนรวมร้อยละ 49 (และจะเพิ่มเป็นร้อยละ 49.39 ภายหลังการซื้อหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มเติมจำนวน 357,000 หุ้น จาก นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารภิญญา) โดยบริษัท ACE ถือหุ้นบริษัท TSB ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท TSB ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท TSB จำนวน 8,550,000,000 บาท และนำไปใช้ส่วนอื่นๆ โดยสรุปได้ดังนี้

การใช้เงินทุนจากการเพิ่มทุน	หน่วย : ล้านบาท	คู่สัญญา
1. ให้ความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการให้กู้ยืมเงินแก่ TSB โดย TSB จะนำเงินไปใช้ดังนี้	8,550	บริษัทฯ กับ TSB
1.1 ซื้อกิจการของ ETH ทั้งหมดจาก EMH ซึ่งช่วยให้ TSB สามารถขยายการให้บริการได้อีก 37 เส้นทาง และ เพิ่มการให้บริการเรือโดยสารไฟฟ้าได้	6,000	TSB กับ ETH
1.2 ซื้อหุ้นทั้งหมดของ EXA และ RJR ซึ่งช่วยให้ TSB สามารถขยายได้อีก 6 เส้นทาง	200	TSB กับ K Connect Logistics (น.ส.กุลพรภัสร์)
1.3 จ่ายค่าซื้อ E Bus บางส่วน โดยต้องทำการจัดซื้อภายในเดือนตุลาคม 2565 เพื่อให้เป็นไปตามจำนวนขั้นต่ำที่กรมการขนส่งทางบกกำหนดและเป็นเงินทุนหมุนเวียน	2,000	TSB กับ NEX
1.4 สร้างอุ้งจอดรถ สำนักงาน และลงทุนในเครื่องมืออุปกรณ์สำหรับงานดูแลรักษา	100	TSB กับ บุคคลภายนอก
1.5 ลงทุนในระบบ Single network รถ-เรือ	200	TSB กับ บุคคลภายนอก
1.6 เงินสำรอง	50	
2. ซื้อหุ้นบุริมสิทธิของ ACE จำนวน 357,000 หุ้น จากคุณกุลพรภัสร์	700	บริษัทฯ กับ น.ส.กุลพรภัสร์
3. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเพิ่มทุน การว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญอิสระและอื่นๆ	22.4	บริษัทฯ กับ บุคคลภายนอก
รวม	9,272.4	

ทั้งนี้ ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญในครั้งนี้แล้ว สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ลงทุน จะเป็นดังนี้

รายชื่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว ภายหลังจากการเพิ่มทุน
1. บริษัท อีโอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	990,800,000	23.631
2. นาย ปรินทร์ โลจนะโกสินทร์	70,770,000	1.688
3. นาย ลุชัย ภูษนนันต์	251,430,000	5.997 *

* ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2565 นายลูชัย ภูษนนันต์ ถือหุ้น 149,749,604 หุ้น เมื่อรวมกับหุ้นที่จัดสรรในครั้ง จะรวมเป็น 401,179,604 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.568 ของทุนชำระแล้ว ภายหลังจากการเพิ่มทุน

อนึ่ง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ นั้นเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่ราคาหุ้นละ 7.062 บาท ถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 จากราคาตลาด (โดยคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่า ส่วนลดดังกล่าวเป็นการจูงใจให้ผู้สนใจเข้ามาลงทุน) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ดังนั้น นอกจากบริษัทฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ ด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนแล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามประกาศ ทจ. 72/2558 ด้วย สำหรับ ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการครั้งที่ 5/2565 เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2565 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 คือระหว่างวันที่ 11- 20 พฤษภาคม 2565 ซึ่งราคาหุ้นจะเท่ากับ 7.847 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ใน www.setsmart.com ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

อนึ่ง ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญ หรือ หุ้นบุริมสิทธิ ในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดย้อนหลัง 7-15 วันทำการ ก่อนวันแรกที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่บุคคลในวงจำกัด บุคคลในวงจำกัดต้องไม่นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับทั้งหมด ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในสวนเพิ่มทุนดังกล่าว ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน บุคคลในวงจำกัดจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงทุกรายจะไม่ทำการขายหุ้นเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรในครั้งนี้ ตลอดระยะเวลาไม่น้อยกว่า 1 ปี นับจากวันที่หุ้นเพิ่มทุนนี้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จะทำการเจรจาและกำหนดเป็นข้อตกลงในสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholder Agreement) ต่อไป

รายละเอียดตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด สิ่ง
ที่ส่งมาด้วย 6 ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

2. จัดสรรหุ้นจำนวน 550,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญ
แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ ปียอนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6 (BYD-W6) ด้วยเหตุ
บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปรับสิทธิใบสำคัญ
แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ ปียอนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6 (BYD-W6) เมื่อบริษัทฯ
เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด ในราคาที่
ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ

บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในขณะนี้ เนื่องจากในการ
คำนวณราคา และอัตราการใช้สิทธิใหม่นั้นจะต้องคำนวณโดยใช้ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ได้
กำหนดไว้เท่ากับราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 7 วัน
ทำการติดต่อกันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ
ยังไม่สามารถคำนวณได้ ในการนี้ จึงได้ประมาณการหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ
ใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิที่มีการเปลี่ยนแปลงได้ในวันที่มีการ
ตกลงซื้อขายหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบถึงอัตราการปรับสิทธิของ
ใบสำคัญแสดงสิทธิ ไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ หลังจากที่บริษัทฯ ได้มีการตกลงซื้อขายหุ้นสามัญที่เสนอขาย
แก่บุคคลในวงจำกัดแล้ว

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณา
อนุมัติการมอบอำนาจให้ ประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ และ/หรือ
บุคคลใดๆ ที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว มีอำนาจพิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น
เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับ การเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่
จำกัดเพียงเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่
จำกัดเฉพาะการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้งจำนวน หรือเป็นครั้ง ๆ ระยะเวลาการเสนอ
ขาย ราคาเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น ตลอดจนกำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นใด
ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- (2) เจรจา เข้าทำ ลงนามและแก้ไขเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับ
การเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้งที่
ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้ให้บริการอื่นใดในการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการ
เพิ่มทุน และวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- (3) ลงนามในแบบคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใดๆ ที่
เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึง การ
รับรองเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ การยื่น และ/หรือ การรับเอกสาร ต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทน
ของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็น

หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

- (4) แก้ไขเพิ่มเติมวิธีการ และ/หรือ จำนวนการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ รวมทั้งเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว
- (5) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับ การเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ ระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

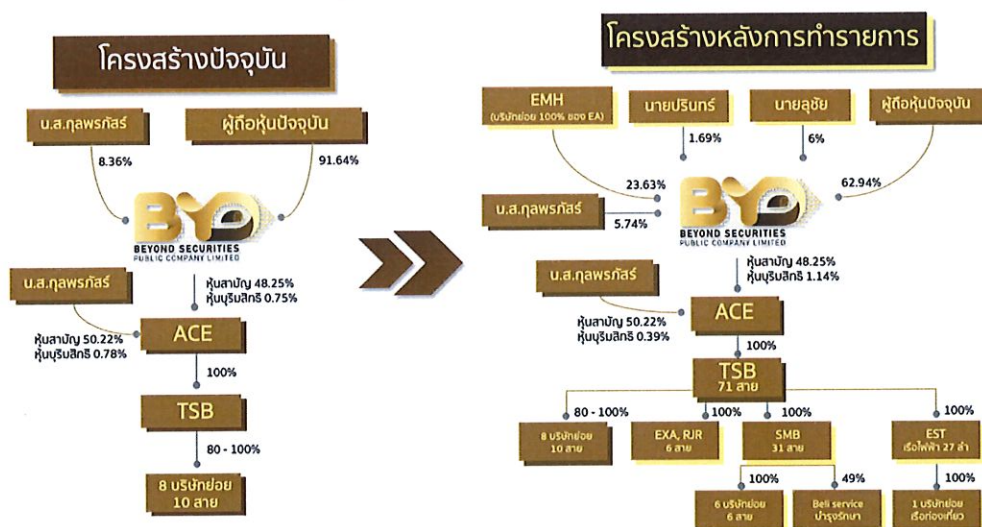
รายละเอียดตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 และ สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรองรับการปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่าการจัดสรรหุ้นสามัญให้ผู้ลงทุนที่สนใจเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเป็นผลดีกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต เนื่องจากการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ รวมทั้งราคาที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,313,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 7.062 บาท มีความเหมาะสม โดยเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ แม้ว่าบริษัทฯ จะยังมีผลขาดทุนสะสมอยู่ และใช้หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาอ้างอิงราคาตลาด นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 จากราคาตลาด

ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวเรียนเชิญ นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการและประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงไปดังภาพ

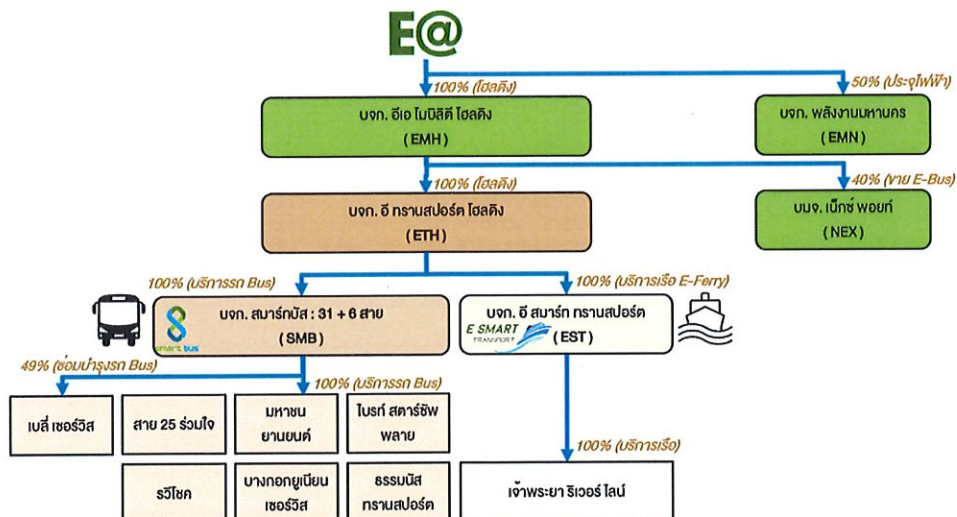


โดยมีข้อมูลเกี่ยวกับผู้ลงทุนเฉพาะรายที่จะเข้าถือหุ้นบริษัทฯ ดังนี้

1. บริษัท อีเอ โมบิลิตีโซลูชัน จำกัด (“EMH”) เป็นบริษัทย่อยที่บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (“EA”) ถือหุ้นร้อยละ 100 ที่สามารถส่งเสริมเกื้อกูลต่อธุรกิจของบริษัทฯ และธุรกิจบริการขนส่งมวลชนสาธารณะของ TSB และบริษัทย่อยได้ เนื่องจาก บริษัท EMH เป็นบริษัทในกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจพลังงานและยานยนต์ไฟฟ้าที่มีความพร้อมทั้งด้านเงินทุน เทคโนโลยี บุคลากร ในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่ม TSB นอกจากนี้ การที่บริษัท EMH ขายกิจการบริษัท อี ทราฟสปอร์ต โซลูชัน จำกัด (“ETH”) ทั้งหมดให้แก่บริษัท TSB ยังทำให้บริษัท TSB ได้เป็นเจ้าของกิจการเดินรถโดยสารของบริษัท สมาร์ทบัส จำกัด (“SMB”) และกิจการเดินเรือโดยสารของบริษัท อี สมาร์ททราฟสปอร์ต จำกัด (“EST”) ซึ่งจากการประเมินมูลค่ากิจการของบริษัท ETH โดยที่ปรึกษาทางการเงิน ปรากฏว่าบริษัท ETH มีมูลค่ารวม 6,151.76 ล้านบาท (วาระที่ 5) ประกอบด้วยมูลค่าของแต่ละกิจการดังนี้

Some Of The Part - Base Case (หน่วยล้านบาท)				
บริษัท	%การถือหุ้น	มูลค่า	- เงินลงทุน	มูลค่าสุทธิ
ETH - งบเดี่ยว	100.00%	(3.96)	-	(3.96)
SMB - งบรวม	100.00%	7,890.30	(1,054.67)	6,835.63
BS - งบเดี่ยว	49.00%	470.19	(26.86)	443.33
EST - งบรวม	100.00%	1,200.47	(273.12)	927.35
มูลค่ารวม				8,202.35
DLOM* 25%				(2,050.59)
สุทธิหลังหัก DLOM*				6,151.76
จำนวนหุ้น ณ 31 มี.ค. 2565 (หุ้น)				10,000
ราคาต่อหุ้น				0.615176

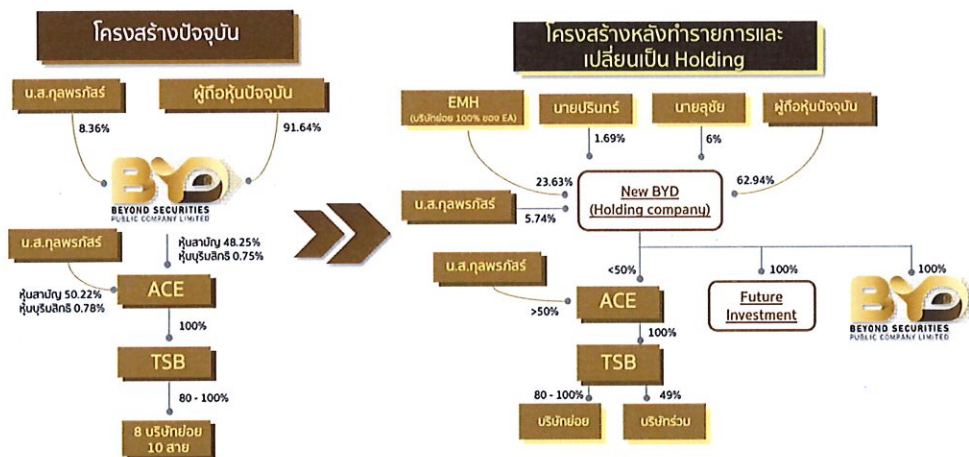
*DLOM = Discount for lack of marketability



2. นาย ปรินทร์ โฉมงามโกสินทร์ ประกอบอาชีพเป็นนักธุรกิจที่มีประสบการณ์สูงในด้านธุรกิจการโฆษณาประชาสัมพันธ์และมีสัมพันธภาพทางธุรกิจกับผู้ประกอบการที่หลากหลาย อันเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างรายได้จากค่าโฆษณาบนพื้นที่ของยานพาหนะของกลุ่มบริษัท TSB จึงเป็นผู้ที่จะสามารถส่งเสริมเกื้อกูลต่อธุรกิจของบริษัทฯ และธุรกิจบริการขนส่งมวลชนสาธารณะของบริษัท TSB และบริษัทย่อยได้ เนื่องจากจะมีส่วนช่วยในการสร้างรายได้จากการขายพื้นที่โฆษณาบนยานพาหนะของกลุ่มบริษัท TSB อันเป็นการสร้างรายได้ช่องทาง

3. นาย ลุชัย ภูษนนันต์ ประกอบอาชีพเป็นนักธุรกิจที่มีประสบการณ์สูงในการลงทุน มีสัมพันธภาพทางธุรกิจและมีศักยภาพในการสนับสนุนด้านเงินทุน โดยเป็นผู้ถือหุ้นที่เข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในช่วงที่บริษัทขาดสภาพคล่องในปี 2563 และยังคงสนับสนุนการสร้างรายได้ทั้งด้านธุรกิจหลักทรัพย์ โดยการเป็นลูกค้ารายใหญ่ รวมถึงการชักชวนบุคคลเข้ามาเป็นลูกค้าของบริษัทฯ (ได้รับเงื่อนไขการค้าและอัตราค่าบริการเช่นเดียวกับลูกค้ารายใหญ่ทั่วไป โดยไม่ได้มีการให้ส่วนลดพิเศษเหนือกว่าที่บริษัทฯ คิดจากลูกค้ารายใหญ่ตามปกติ) และให้การสนับสนุนธุรกิจของกลุ่มบริษัท TSB มาตลอด โดยปัจจุบันถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 5.20 (ภายหลังการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น) ซึ่งเมื่อรวมกับหุ้นที่จะซื้อครั้งนี้ จะทำให้มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ เป็น 9.57% ของทุนชำระแล้วหลังการจัดสรร PP และเป็นผู้ที่สามารถส่งเสริมเกื้อกูลต่อธุรกิจของบริษัทฯ และธุรกิจบริการขนส่งมวลชนสาธารณะของบริษัท TSB และบริษัทย่อยได้

ทั้งนี้ ภาพโครงสร้างของบริษัทฯ ภายหลังจากการทำรายการและมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเป็น Holding Company แล้ว จะเป็นดังนี้



ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเข้าทำรายการออกและเสนอขายหุ้น PP

นางสาวอมลสิน ศรี ได้ให้ข้อมูลต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเข้ามาให้ความเห็นต่อการออกและเสนอขายหุ้น PP โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้รายงานว่าได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ("การเพิ่มทุน PP") ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE และเข้าให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท BYD ในรูปของการให้กู้ยืมระยะยาว เพื่อสนับสนุนการลงทุนในโครงการต่างๆ ตามแผนการลงทุนและเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าว **มีความเหมาะสมผล** ดังนี้

- เพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับผู้ให้บริการโดยสาธารณะในเขตกรุงเทพมหานครและจังหวัดที่มีเส้นทางต่อเนื่องรายอื่น ๆ จากการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ
- ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนด
- บริษัทฯ มีโอกาสได้รับดอกเบี้ยจากการให้เงินกู้ยืมแก่บริษัท TSB และได้รับเงินปันผลรับ และผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัท ACE ซึ่งเป็นผลจากการขยายธุรกิจของบริษัท TSB
- บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้น

ในขณะเดียวกัน การเข้าทำรายการการเพิ่มทุน PP มีข้อดีข้อเสียที่ผู้ถือหุ้นควรพิจารณา ดังนี้

- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม (Dilution Effect) ภายหลังการเพิ่มทุน PP
- มีโอกาสเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคตระหว่างบริษัทฯ และ บริษัท TSB กับบริษัท EA และบริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท EA
- บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการให้บริษัท TSB กู้ยืม

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณา ข้อดี ข้อเสีย ในการเข้าทำรายการการเพิ่มทุน PP ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยังได้พิจารณา ข้อดี ข้อเสีย และความเสี่ยง หากไม่เข้าทำรายการซึ่งพบว่า เพื่อเปรียบเทียบข้อดี ข้อเสียที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำรายการเพิ่มทุน PP

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

- ไม่เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิม (Dilution Effect)
- ไม่มีความเสี่ยงจากการให้ TSB กู้ยืม
- ลดโอกาสเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง TSB กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

- TSB เสียโอกาสในการเพิ่มศักยภาพการแข่งขัน
- การเพิ่มทุนด้วยวิธีอื่นๆ อาจกระทบต่อแผนการใช้เงิน
- ผลกระทบต่อโครงสร้างเงินทุนและการดำรงกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC) ของบริษัทฯ

ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

- ความเสี่ยงจากการเพิ่มทุน PP ไม่สำเร็จ
- ความเสี่ยงจากการถือหุ้นใน ACE เข้าข่ายเป็นธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์

จากนั้น บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

นายภูวนารถ ณ สงขลา จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า บริษัท อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ด้วยสัดส่วน 23.63% นั้น จะมีส่วนช่วยสนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ ได้อย่างไรบ้าง เพราะตามฐานข้อมูล บริษัท อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด เป็นบริษัทที่ทำธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานลมและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า บริษัท อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (EMH) เป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA) ที่ถือหุ้นบริษัท EMH 100% บริษัท EMH เป็น Holding Company ที่ดูแลการลงทุนของกลุ่ม EA โดยเน้นสายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้า เมื่อบริษัทฯ เป็นลูกค้ารายหนึ่งของบริษัทในกลุ่มบริษัท EMH หากจะมีการเพิ่มความสัมพันธ์มากกว่าการเป็นลูกค้าทั่วไปคือ เชิญบริษัท EMH เข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ คือ การจัดซื้อและการบำรุงรักษารถโดยสารไฟฟ้าที่จะมีการจัดซื้อจำนวนประมาณ 2,100 คัน ได้รับการถ่ายทอดเทคโนโลยี การฝึกอบรมพนักงาน นอกจากนี้ บริษัท EA ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัท EMH มีเงินทุนที่เข้มแข็ง สามารถให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ หากมีความจำเป็นต้องเพิ่มทุน หรือขอรับความช่วยเหลือทางการเงินในอนาคต โดยเป็นตามกฎหมายของทางการ ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ได้ร่วมมือกับบริษัทฯ EMH ก็จะเป็นคู่แข่งในการเดินรถโดยสารไฟฟ้า ซึ่ง EMH เป็นคู่แข่งที่มีความพร้อมทุกด้าน และโอกาสที่บริษัทฯ จะสร้างผลตอบแทนตามแผนงานก็เป็นไปได้ยากขึ้น การเปลี่ยนคู่แข่งมาเป็นพันธมิตรธุรกิจและร่วมกันทำระบบโครงข่ายเดินรถโดยสารสาธารณะให้ครอบคลุมทั้งกรุงเทพฯ และจังหวัดที่มีพื้นที่ต่อเนื่อง จะเป็นประโยชน์กับทุกฝ่ายรวมถึงประชาชนผู้ใช้บริการรถโดยสารสาธารณะ ด้วยเหตุนี้จึงเป็นที่มาของการร่วมลงทุนของบริษัทฯ กับบริษัท EMH

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ นายลูชัย ภูษนนันต์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 149,749,604 หุ้น จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,863,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	1,137,521,121	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.0604	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	10,789,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.9396	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
บัตรเสีย	0	เสียง			
รวม	1,148,310,421	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (ACE) เพิ่มเติมจาก นางสาว กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา จำนวน 357,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.3901 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ACE

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (ACE) เพิ่มเติมจาก นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา จำนวน 357,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.3901 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ACE ในราคาซื้อขายหุ้นละ 1,960.78 บาท โดยมีมูลค่ารวมในการเข้าซื้อหุ้น ทั้งสิ้นจำนวน 700,000,000 บาท เนื่องจากบริษัท ACE ถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท TSB ซึ่งอยู่ระหว่างการขยายการลงทุนที่มีนัยสำคัญ ซึ่งจากการประเมินมูลค่ากิจการและผลตอบแทนจากการลงทุนโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นอิสระแล้ว พบว่าบริษัท ACE มีศักยภาพที่จะสร้างผลกำไรและจ่ายเงินปันผลได้ในมูลค่าสูงขึ้นจากเดิมที่ร้อยละ 49.00 เป็นร้อยละ 74.25 จึงมีความน่าสนใจในการเข้าลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

รายละเอียดตามสารสนเทศ เกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บัญชี (1) ของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเกิดจากการเจรจาต่อรองและตกลงระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย โดยบริษัทฯ พิจารณาอยู่บนพื้นฐานของการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัท ACE ซึ่งทำการประเมินโดยบริษัท ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ด้วยวิธีการคิดลดเงินปันผล (Dividend Discounted Model : DDM) ที่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE พึงจะได้รับในอนาคตในอัตราร้อยละ 99 ของเงินปันผลที่มีการจ่ายในแต่ละคราว โดยที่บริษัท ACE มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้งหมดเท่าที่จะพึงจ่ายได้ตามที่กฎหมายกำหนด

ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาการประเมินมูลค่าจากการที่บริษัท ACE ประกอบธุรกิจลงทุนในกิจการอื่น ผลกำไรของ บริษัท ACE จึงมาจากรายได้เงินปันผลรับจากบริษัท TSB และดอกเบี้ยรับจากกิจการที่ไปลงทุนเป็นสำคัญ โดยที่การประเมินมูลค่านี้ยังไม่ได้รวมมูลค่าของกิจการของบริษัท TSB ที่จะเกิดขึ้นจากการทำรายการเข้าซื้อกิจการของ บริษัท อี ทรานสปอร์ต โฮลดิ้ง จำกัด (ETH) บริษัท เอ็กชา โลจิสติกส์ จำกัด (EXA) และบริษัท ราชาไรต์ จำกัด (RJR)

วิธีการประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นบุริมสิทธิ	
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น
วิธีมูลค่าทางบัญชี	14.00	10.00
วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี	14.00	10.00
วิธีคิดลดเงินปันผล	2,871.50	2,051.07

โดยภายหลังจากการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE โครงสร้างการถือหุ้นในบริษัท ACE จะเป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น		จำนวนหุ้นก่อนเข้าทำรายการ		ร้อยละ	จำนวนหุ้นหลังเข้าทำรายการ		ร้อยละ
		หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ		หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	
1.	บมจ. หลักทรัพย์ บียอนด์	43,903,950	686,000	48.9999	43,903,950	1,043,000	49.39
2.	นายวิวัฒน์ มหาคุณ *	50	-	0.0001	50	-	0.0001
3.	น.ส.กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา**	45,696,000	714,000	51.0000	45,696,000	357,000	50.61
รวม		89,600,000	1,400,000	100.00	89,600,000	1,400,000	100.00

* นายวิวัฒน์ มหาคุณ เป็นพนักงานของบริษัทฯ ซึ่งเข้าถือหุ้นแทนพนักงานเดิมที่ถือหุ้นเพื่อจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ACE และได้ลาออกไปแล้ว

** นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ACE โดยซื้อหุ้นสามัญจำนวน 51,000 หุ้น ในราคา 510,000 บาท เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2564 ต่อมาเมื่อบริษัท ACE มีการเพิ่มทุน ก็ได้เพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นมาโดยตลอด ซึ่งรวมถึงการเพิ่มทุนซื้อหุ้นบุริมสิทธิ โดยบริษัทฯ มิได้ขายหุ้นในบริษัท ACE ให้กับนางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา อีกแต่อย่างใด

ทั้งนี้ สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัท ACE จะยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ ก.ล.ต. ว่าด้วยการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ฯ กล่าวคือ ไม่เกินร้อยละ 50 โดยบริษัทฯ ยังคงรักษาระบบการบริหารจัดการ ให้มีการติดตามและดูแลการบริหารและการดำเนินงานไม่ให้เกิดความเสี่ยง หรือมีระบบในการควบคุมความเสี่ยงได้อย่างเพียงพอ ในความเสี่ยงต่อทรัพย์สินของลูกค้า ฐานะของบริษัทฯ หรือระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และยังเป็นกิจการที่ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หรือลูกค้าของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเข้าทำรายการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างการรับฟังความคิดเห็น และนำไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งร่างของหลักเกณฑ์ที่อยู่ระหว่างการพิจารณานี้ ได้เปิดเผยถึงแนวนโยบายในการจำกัดสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการอื่นลง ทั้งด้านสัดส่วนการถือหุ้น และด้านมูลค่าการลงทุน โดยนำเสนอไว้ในร่างหลักเกณฑ์ใหม่ว่าให้บริษัทหลักทรัพย์มีการถือหุ้นในบริษัทใดไม่ว่าทางตรงทางอ้อมไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ (จากปัจจุบันที่กำหนดให้ถือหุ้นได้ไม่เกินร้อยละ 50) อีกทั้งมูลค่าของเงินลงทุนต้องไม่เกิน 1,000 ล้านบาท และ ไม่เกินร้อยละ 50 ของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ (จากปัจจุบันที่ไม่ได้กำหนดไว้) ซึ่งหากหลักเกณฑ์ดังกล่าวมีการประกาศให้มีผลบังคับใช้ บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามที่ระบุในบทเฉพาะกาล กล่าวคือ ยื่นขอความเห็นชอบไปยังสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่หลักเกณฑ์กำหนดต่อไป จึงอาจมีความเสี่ยงที่สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาแล้วมีการสั่งการให้บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อให้มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่จะปรับปรุงใหม่

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ปรึกษากับที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ แล้ว โดยมีการพิจารณาอย่างระมัดระวังรอบคอบแล้วเห็นว่าการเข้าลงทุนในบริษัท ACE ของบริษัทฯ สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดในปัจจุบันและการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์เป็นเพียงการรับฟังความคิดเห็นและนำไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีได้มีผลเป็นหลักเกณฑ์และสามารถใช้อย่างไรก็ได้ เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในกรณีหากมีการแก้ไขหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่ระบุในเอกสารรับฟังความคิดเห็น บริษัทฯ ได้เตรียมดำเนินการเพื่อที่จะปรับโครงสร้างของบริษัทฯ เป็น Holding Company และจะโอนเงินลงทุนในบริษัท ACE จากบริษัทหลักทรัพย์ไปยังบริษัทใหม่ที่จัดตั้งขึ้นเป็น Holding Company ซึ่งหากโครงสร้างของบริษัทฯ เป็น Holding Company หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่ระบุในเอกสารรับฟังความคิดเห็นก็จะมีผลใดๆ ต่อการถือหุ้นในบริษัท ACE ของบริษัทฯ ในการนี้ บริษัทฯ ได้ทำการหารือเบื้องต้นถึงหลักเกณฑ์และขั้นตอนการดำเนินการต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อนำไปสู่การวางแผนดำเนินการโดยเร็วที่สุดเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณานุมัติต่อไป ซึ่งคาดว่าจะใช้ระยะเวลารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 12 เดือน หรือ คาดว่าจะดำเนินการได้แล้วเสร็จภายในเดือน สิงหาคม 2566 ดังนั้น บริษัทฯ คาดว่าการเข้าลงทุนซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มเติมในครั้งนี้ ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่อย่างใด

ในส่วนของสิทธิประโยชน์ที่เกิดจากการเป็นหุ้นบุริมสิทธิจะยังคงเป็นไปตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัท ACE กล่าวคือ

- สิทธิในการออกเสียง : 1 หุ้นบุริมสิทธิ มีสิทธิออกเสียง 1 เสียง
- สิทธิในการได้รับเงินปันผล: ในการจ่ายเงินปันผลทุกคราว ให้หุ้นบุริมสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญและได้รับเงินปันผลดังกล่าวในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 99 ของเงินปันผลที่จ่ายในแต่ละคราว
- สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งคืนทุน: ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิได้รับส่วนแบ่งทรัพย์สินคืนทุนก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ

โดยบริษัท ACE มีการออกหุ้นบุริมสิทธิ ตามมติพิเศษของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ ACE ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2564 โดยกำหนดรายละเอียดของหุ้นบุริมสิทธิ ไว้ในข้อบังคับของบริษัท ACE โดยบุริมสิทธิที่สำคัญคือ สิทธิในการได้รับเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 99 ของเงินปันผลที่จ่าย ซึ่งทำให้หุ้นสามัญทั้งหมดจะได้รับเงินปันผลไม่เกินร้อยละ 1 ของการจ่ายปันผล แม้ว่าหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ จะมีมูลค่าที่ตราไว้เท่ากันก็ตาม โดยบริษัทฯ จะได้รับปันผลในสัดส่วนคิดเป็น ร้อยละ 74.25 หากบริษัท ACE มีการจ่ายเงินปันผล

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงิน พิจารณาการประเมินมูลค่าจากการที่บริษัท ACE ประกอบธุรกิจลงทุนในกิจการอื่น ผลกำไรของบริษัท ACE จึงมาจากรายได้เงินปันผลรับจากบริษัท TSB และดอกเบี้ยรับจากกิจการที่ไปลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งกิจการหลักที่บริษัท ACE เข้าลงทุนคือบริษัท TSB ที่เป็นผู้ประกอบธุรกิจ ให้บริการขนส่งมวลชนสาธารณะ ที่มุ่งเน้นการให้บริการด้วยรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า เพื่อลดต้นทุนพลังงาน และมีการขยายการลงทุนเพิ่มเติมเพื่อสร้างโครงข่ายการให้บริการ ในลักษณะที่เชื่อมต่อการเดินทาง ทั้งทางบกและทางน้ำ รวมถึงมีแผนการสร้างรายได้จากค่าโฆษณา ผ่านระบบและช่องทางของกลุ่มบริษัท TSB และพันธมิตรทางธุรกิจ โดยที่การประเมินมูลค่านี้อย่างไม่ได้รวมมูลค่าของกิจการของบริษัท TSB ที่จะเกิดขึ้นจากการทำรายการเข้าซื้อกิจการของ บริษัท อี ทราฟสปอร์ต โฮลดิ้ง จำกัด (ETH) บริษัท เอ็กซา โลจิสติกส์ จำกัด (EXA) และ บริษัท ราชาไรต์ จำกัด (RJR)

การซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE ข้างต้น ถือเป็นรายการได้มาของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่าย เป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยคำนวณขนาดรายการได้เท่ากับร้อยละ 45.07 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุดจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน รวมถึง มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- 2) จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการซื้อหุ้นบุริมสิทธิใน ACE เป็นการเข้าลงทุนตามกลยุทธ์ของบริษัทฯ และมีมูลค่าเป็นสาระสำคัญ เพื่อความโปร่งใสในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ ได้นำเสนอรายการดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติ ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งสารสนเทศที่มีรายการอย่างน้อยตามบัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์มาพร้อมกับหนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 แล้ว

ทั้งนี้ รายการซื้อหุ้นบุริมสิทธิใน ACE ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร เสนอให้ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณานุมัติการมอบอำนาจให้แก่ประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ และ/หรือ บุคคลใดๆ ที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว เป็นผู้มีอำนาจในการเจรจา ต่อรองเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของการซื้อหุ้นบุริมสิทธิใน ACE เป็นผลสำเร็จ และการเข้าทำและลงนามในสัญญา ตลอดจนสัญญาเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE รวมถึงให้มีอำนาจกระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องในการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE จนเสร็จการ

รายละเอียดของการเข้าทำการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บัญชี (1) ของบริษัทฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณานุมัติการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE เพิ่มเติมจาก นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา จำนวน 357,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.3901 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ACE รวมถึง การมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอข้างต้น โดยให้มีการเปิดเผยรายละเอียดประกอบการพิจารณาให้ชัดเจน

ทั้งนี้ คณะกรรมการ ได้พิจารณาโดยละเอียดถึงความเหมาะสม เหตุผล ความจำเป็น ความเสี่ยง และผลตอบแทน โดยมุ่งเน้นให้ดำเนินการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาว่า หากการดำเนินธุรกิจของบริษัท ACE และบริษัท TSB ประสบความสำเร็จตามที่คาดการณ์ไว้ภายใต้สมมติฐานสำคัญต่างๆ บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นทางอ้อมของบริษัท TSB ก็จะสามารถรับรู้รายได้ และรับประโยชน์ตอบแทนจากผลประกอบการของบริษัท TSB

ผ่านบริษัท ACE ตามสัดส่วนการถือหุ้นได้ รวมทั้ง ได้พิจารณาจากคุณสมบัติของหุ้นบุริมสิทธิ “ในการจ่ายเงินปันผลของบริษัททุกคราว ให้หุ้นบุริมสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ และได้รับเงินปันผลดังกล่าวในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 99 ของเงินปันผลที่จ่ายในแต่ละคราว” และเห็นว่าการประเมินมูลค่าโดยอ้างอิงประมาณการเงินปันผลของบริษัท ACE ในอนาคตจะสามารถสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE ได้อย่างเหมาะสม

จากนั้น บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

นายภูวนารถ ณ สงขลา จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า เมื่อเดือน เมษายน 2564 บริษัทฯ ได้มีการลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ACE จาก 100% เหลือ 49% แล้วทำไมจึงต้องการที่จะซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท ACE อีก ขอทราบเหตุผล

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า การลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ACE จาก 100% เหลือ 49% เมื่อเดือนเมษายน 2564 เป็นการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของทางการที่กำหนดคือ บริษัทธุรกิจหลักทรัพย์ลงทุนหรือถือหุ้นในกิจการอื่นได้ไม่เกิน 50% ของทุนจดทะเบียนของกิจการอื่น ซึ่งในอดีตบริษัทฯ ได้ถือหุ้นในบริษัท ACE 100% จึงต้องลดสัดส่วนการถือหุ้นลง และต้องหาผู้ลงทุนใหม่มาซื้อหุ้นในส่วนที่เกินเกณฑ์ดังกล่าว ซึ่งในขณะนั้นเป็นช่วงเวลาเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร และบริษัท TSB ได้สอบถามมายังบริษัทฯ ว่า ยังสนใจที่จะลงทุนในบริษัท TSB ตามที่ผู้บริหารเดิมได้เจรจามาตั้งแต่ปี 2563 หรือไม่ ดังนั้น จึงได้มีการหารือถึงความเป็นไปได้ และปรากฏว่า ทางผู้บริหารบริษัท TSB คือ น.ส.กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา มีความสนใจและเข้ามาซื้อหุ้นบริษัท ACE ในสัดส่วน 51% ที่เกินเกณฑ์ และเสนอให้บริษัท ACE ลงทุนถือหุ้นในบริษัท TSB 100% จึงเป็นที่มาของการปรับโครงสร้างครั้งแรกของบริษัท ACE ต่อมาบริษัท ACE ได้มีการปรับโครงสร้างใหม่ โดยมีการแก้ไขข้อบังคับและบริดจ์สนธิ เนื่องจาก เดิมบริษัท ACE มีการกู้ยืมเงินจากบริษัทฯ และให้กิจการอื่นกู้ยืมเงิน ทำให้บริษัท ACE มีความเสี่ยงทั้งการกู้ยืมและการให้กู้ยืม ทางผู้ร่วมลงทุนใหม่ในบริษัท ACE ไม่ประสงค์จะร่วมรับผิดชอบทั้งทรัพย์สินและหนี้สินเดิม จึงได้มีการจัดโครงสร้างใหม่ โดยการเพิ่มทุนในหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น และกำหนดสิทธิประโยชน์ของหุ้นบุริมสิทธิคือ สิทธิในการรับเงินปันผลของบริษัท ACE ในการจ่ายเงินปันผลทุกคราว ให้หุ้นบุริมสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนหุ้นสามัญในสัดส่วนไม่น้อยกว่า 99% ส่วนคำถามทำไมบริษัทฯ ต้องการจะซื้อหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มเติม เนื่องจากบริษัท TSB อยู่ระหว่างการขยายการลงทุนในธุรกิจเดินรถโดยสารสาธารณะ รวมถึงการเข้าไปซื้อกิจการจากบริษัท เอช โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (EMH) ที่ถือหุ้นบริษัท สมาร์ท บัส จำกัด ที่ทำธุรกิจเดินรถโดยสารสาธารณะและบริษัท อี สมาร์ททรานสปอร์ต จำกัด อยู่แล้ว สามารถขยายเส้นทางการเดินรถได้อีก 37 เส้นทางและมีเส้นทางการเดินเรือด้วย และจะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท เอ็กซา โลจิสติก จำกัด (EXA) และบริษัท ราชาไรต์ จำกัด (RJR) สามารถขยายเส้นทางการเดินรถได้อีก 6 เส้นทาง ทำให้บริษัท TSB สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นตามแผนงานที่ศึกษาไว้ แต่ขณะเดียวกันก็อาจจะมีความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามแผนได้ ผลจากการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท ACE ที่ถือหุ้นบริษัท TSB 100% จากผลการดำเนินงานของบริษัท TSB ที่จะมีการจ่ายเงินปันผลกลับขึ้นมาที่บริษัท ACE ก่อนที่บริษัท TSB จะเข้าซื้อกิจการจากบริษัท EMH และซื้อหุ้นทั้งหมดจากบริษัท EXA และบริษัท RJR ซึ่งที่ปรึกษาได้มีการประเมินมูลค่าแล้วเป็นราคาหุ้นที่น่าสนใจ แต่ถ้ามบริษัทฯ เข้าไปลงทุนเพิ่มเติมหลังจากที่บริษัท TSB ดำเนินการตามแผนการขยายธุรกิจได้แล้ว ราคาหุ้นก็จะเปลี่ยนไปตามผลประกอบการที่เกิดขึ้น ดังนั้น หากผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติให้มีการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นให้กับผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจง บริษัทฯ จะนำเงินบางส่วนจากการเพิ่มทุนไปลงทุนซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มเติม หากบริษัทฯ รอการปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ก่อน ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 1 ปี การเข้าไปซื้อหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มเติมในบริษัท ACE อาจจะไม่ได้อาชีพที่ประเมินได้ในตอนนี้

ในการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท ACE บริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ทำการศึกษาและประเมินมูลค่าอย่างระมัดระวัง คำนี้ถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท TSB ในอนาคต โดยที่ปรึกษาฯ ได้ให้ความเห็นว่าการลงทุนในบริษัท ACE เป็นการลงทุนที่น่าสนใจ มีความสมเหตุสมผล และสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้ ส่วนการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การลงทุนในกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งทาง สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ในระหว่างการปรับปรุงหลักเกณฑ์ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้ในอนาคต ถ้ามีการถือหุ้นในบริษัท ACE ที่สัดส่วนไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ จึงเป็นที่มาของการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ เป็น Holding Company จากการพิจารณาตามหลักเกณฑ์การได้มาซึ่งหลักทรัพย์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ขนาดรายการที่เกิดขึ้นจากการไปซื้อหุ้นบุริมสิทธิ ของบริษัท ACE เพิ่มเติมในจำนวนเงินไม่เกิน 700 ล้านบาท วัดขนาดรายการได้ประมาณ 45% ซึ่งไม่เกินเกณฑ์ตามที่ทางการ กำหนด สามารถพิจารณาในการประชุมคณะกรรมการบริษัทได้ แต่คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การลงทุนนี้ เป็นเรื่องที่มีความสำคัญต่อบริษัทฯ ในอนาคต และเพื่อความโปร่งใส จึงเห็นควรให้นำเรื่องการซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มเติม เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาในการประชุมวิสามัญครั้งนี้ และให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเต็มที่และโปร่งใส ทั้งในเรื่องของที่มา เหตุผล และความเสี่ยงต่าง ๆ โดยมีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นด้วย

เมื่อไม่มีข้อซักถามใด ๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับ อนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ นางสาวกุลพรวรรค์ วงศ์มาจารย์กัญญา ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 240,788,655 หุ้น จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติการซื้อหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (ACE) เพิ่มเติมจาก นางสาว กุลพรวรรค์ วงศ์มาจารย์กัญญา จำนวน 357,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.3901 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ACE ด้วยคะแนนเสียงส่วนใหญ่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	1,049,143,070	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2312	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	8,128,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7688	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
บัตรเสีย	0	เสียง			
รวม	1,057,271,370	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท ไทย สมายล์ บัส จำกัด (TSB) จำนวน 8,550 ล้านบาท โดยนางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภูญา จะนำหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE ที่ถืออยู่ทั้งหมดมาเป็นหลักประกัน

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะให้การสนับสนุนโครงการลงทุนขยายธุรกิจของบริษัท TSB โดยการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมโดยอ้อมของบริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ACE เป็นหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิในสัดส่วนรวมร้อยละ 49 (และจะเพิ่มเป็นร้อยละ 49.39 ภายหลังการซื้อหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มเติมจำนวน 357,000 หุ้น จาก นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภูญา) โดยบริษัท ACE ถือหุ้นบริษัท TSB ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท TSB ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท TSB จำนวน 8,550,000,000 บาท

แม้ว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมจะเป็นการให้กู้ยืมที่เกินสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยอ้อมในบริษัท TSB แต่อย่างไรก็ดี จากการหารือกับเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง และที่ปรึกษากฎหมายอิสระ ซึ่งทั้งสองฝ่ายได้ให้ความเห็นว่าบริษัท TSB มิใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัท TSB มิได้มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมเป็น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด แต่อย่างไรก็ดี เนื่องจากรายการดังกล่าวเป็นการให้กู้ยืมในจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ดังนั้น เพื่อความโปร่งใสในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จึงนำเสนอรายการดังกล่าวพร้อมกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณานุมัติ โดยคณะกรรมการบริษัทเห็นควรให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
- 3) นำเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณานุมัติการมอบอำนาจให้แก่ประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้ที่มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลใดๆ ที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว เป็นผู้ที่มีอำนาจในการเจรจา ตีรองเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน เป็นผลสำเร็จ และการเข้าทำและลงนามในสัญญาตลอดจนสัญญาเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน รวมถึงให้มีอำนาจกระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องในการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน จนเสร็จการ

รายละเอียดของการเข้าทำรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB ปรากฏตามสารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7) ที่ส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

โดยสรุปวัตถุประสงค์ และเหตุผล ในวาระนี้

- บริษัทฯ จะใช้เงินที่ได้จากการเพิ่มทุน PP ไปให้บริษัท TSB กู้ยืม จำนวน 8,550 ล้านบาท อันเป็นการสนับสนุนการประกอบธุรกิจของบริษัท TSB และบริษัทย่อยของ TSB ทั้งด้านการซื้อสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัท TSB เช่น รถประจำทาง การเข้าซื้อกิจการอื่น เพื่อขยายการลงทุนเพิ่มเติม

- การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB มิได้เป็นตามสัดส่วนการถือหุ้น (ทางอ้อม) ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นโดยอ้อมในบริษัท TSB ได้ โดยคาดการณ์ว่าบริษัท TSB จะสามารถเริ่มจ่ายเงินปันผลได้ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป และยังได้รับผลตอบแทนในรูปของรายได้ดอกเบี้ยรับในฐานะที่เป็นผู้ให้กู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยที่อ้างอิงตามอัตราดอกเบี้ย MLR + ไม่เกิน ร้อยละ 1.50 ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยรวมทั้งสิ้นจะไม่เกิน ร้อยละ 7.00 ต่อปี (ลดต้นลดดอก) โดยประมาณการมูลค่ารายได้ดอกเบี้ยรับไม่เกิน 2,718.19 ล้านบาท
- ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัท ACE ได้แก่ นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา ไม่ได้ให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามสัดส่วนการถือหุ้นผ่านบริษัท ACE จึงจะได้รับผลตอบแทน ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นโดยอ้อมในบริษัท TSB ตามสัดส่วนที่ตนถืออยู่เท่านั้น อย่างไรก็ดี นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา จะนำหุ้นของบริษัท ACE จำนวนทั้งหมด คือ หุ้นสามัญ จำนวน 45,696,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 357,000 หุ้น มาจำนำไว้เพื่อเป็นหลักประกัน
- บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะให้การสนับสนุนโครงการลงทุนขยายธุรกิจของบริษัท TSB โดยการให้ความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท TSB ซึ่งเป็น บริษัทร่วมโดยอ้อมของบริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ACE เป็นหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิในสัดส่วนรวมร้อยละ 49 (และจะเพิ่มเป็นร้อยละ 49.39 ภายหลังการซื้อหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มเติมจำนวน 357,000 หุ้น จาก นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา) โดยบริษัท ACE ถือหุ้นบริษัท TSB ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท TSB ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท TSB จำนวน 8,550,000,000 บาท โดยบริษัท TSB จะนำเงินไปลงทุนในโครงการ ดังนี้

รายละเอียดโครงการใช้เงินลงทุนของ TSB	หน่วย : ล้านบาท	คู่สัญญา
ซื้อกิจการของ ETH ทั้งหมดจาก EMH ซึ่งช่วยให้ TSB สามารถขยายการให้บริการได้อีก 37 เส้นทาง และ เพิ่มการให้บริการเรือโดยสารไฟฟ้าได้	6,000	TSB กับ ETH
ซื้อหุ้นทั้งหมดของ EXA และ RJR ซึ่งช่วยให้ TSB สามารถขยายได้อีก 6 เส้นทาง	200	TSB กับ K Connect Logistics (คุณกุลพรภัสร์)
จ่ายค่าซื้อ E Bus บางส่วน โดยต้องทำการจัดซื้อภายในเดือนตุลาคม 2565 เพื่อให้เป็นไปตามจำนวนขั้นต่ำที่กรมการขนส่งทางบกกำหนดและเป็นเงินทุนหมุนเวียน	2,000	TSB กับ NEX
สร้างอู่จอดรถ สำนักงาน และลงทุนในเครื่องมืออุปกรณ์สำหรับงานดูแลรักษา	100	TSB กับ บุคคลภายนอก
ลงทุนในระบบ Single network รถเรือ	200	TSB กับ บุคคลภายนอก
เงินสำรอง	50	
รวม	8,550	

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณานุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB จำนวน 8,550 ล้านบาท โดยนางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์กัญญา จะนำหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของ ACE ที่ถืออยู่ทั้งหมดมาเป็นหลักประกัน รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดตามที่ได้นำเสนอข้างต้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาว่า การเข้าทำรายการครั้งนี้ จะก่อให้เกิดประโยชน์กับการดำเนินธุรกิจของบริษัท TSB ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัท TSB มีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินเพื่อลงทุนเพื่อ 1) จัดหา E Bus เข้าให้บริการตามใบอนุญาตที่ได้รับ และ 2) ซื้อกิจการของบริษัท อี ทราฟเฟอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ("ETH") ซึ่งเป็นบริษัทฯ ที่ถือหุ้นในบริษัท SMB และบริษัท EST อันเป็นการขยายการลงทุน และจะช่วยเชื่อมต่อระบบโครงข่าย Single network ให้เป็นไปตามแผน อีกทั้งลดคู่แข่งชั้นลงจากการเข้าซื้อกิจการของคู่แข่งชั้น ซึ่งหากประสบความสำเร็จตามที่คาดการณ์ไว้ภายใต้สมมติฐานสำคัญ

ต่างๆ บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นทางอ้อมของบริษัท TSB ก็จะสามารถรับรู้รายได้และรับประโยชน์ตอบแทน จากผลประกอบการของบริษัท TSB ผ่าน บริษัท ACE ตามสัดส่วนการถือหุ้น

นอกจากนี้ ในการให้กู้ยืมเงินดังกล่าว บริษัทฯ ได้พิจารณาความสามารถของบริษัท TSB ในการชำระหนี้ โดยได้กำหนดให้ นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารภิญญา นำหุ้นของบริษัท ACE จำนวนทั้งหมด คือ หุ้นสามัญ จำนวน 45,696,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 357,000 หุ้น มาจำนำไว้เพื่อเป็นหลักประกัน อีกทั้งจะมีกลไกในการเข้าไปติดตามการดำเนินงาน โดยใกล้ชิดเพื่อให้มั่นใจว่า การดำเนินงานและการใช้จ่ายเงินจากการกู้ยืมครั้งนี้จะเป็นไปตามแผนงานและการคาดการณ์ต่างๆ

ทั้งนี้ ความเห็นของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีและบริหารความเสี่ยง ครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2565 มีความเห็นชอบให้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2565 โดยมีข้อสังเกต ดังนี้

1. บริษัทฯ ต้องมีกลไกในการติดตามการดำเนินงาน และผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ (Tracking system)
2. การให้กู้ยืมแก่บริษัท TSB โดยที่คุณกุลพรภัสร์ ยินยอมให้นำหุ้น ของ ACE ที่ตนถืออยู่ทั้งหมดมาเป็นหลักประกันจะนับเป็น Self referencing ซึ่งไม่ได้ช่วยลดความเสี่ยง
3. ในการจัดทำประมาณการทางการเงินและการประเมินมูลค่าผลตอบแทนจากการลงทุน ให้คำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงให้ครบทุกด้าน โดยควรเพิ่มเติมการคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับภาวะสงคราม โรคระบาด ที่ส่งผลกระทบต่ เศรษฐกิจโดยรวม เช่น น้ำมันแพง ค่าครองชีพสูงขึ้น สินค้าแพงและหายาก การขาดดุลบัญชีเดินสะพัด อัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น การขึ้นค่าแรง เป็นต้น เพราะเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งสิ้น
4. ในการจัดทำประมาณการ และประเมินมูลค่ากิจการบริษัท ACE ที่ปรึกษาทางการเงินอาจใช้สมมติฐานและปัจจัยต่าง ๆ ที่ทำให้ได้ตัวเลขออกมาตามที่ต้องการ ฝ่ายจัดการจึงควรตรวจสอบให้ความมั่นใจว่า มีความเหมาะสม และสามารถนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจได้ดี และควรประเมินว่าการเข้าซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE เพิ่มขึ้น จะส่งผลต่อมูลค่ากิจการของบริษัท BYD อย่างไร

อนึ่ง สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างการรับฟังความคิดเห็น และนำไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งร่างของหลักเกณฑ์ที่อยู่ระหว่างการพิจารณานี้ ได้เปิดเผยถึงแนวนโยบายในการจำกัดสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการอื่นลง ทั้งด้านสัดส่วนการถือหุ้น และด้านมูลค่าการลงทุน โดยนำเสนอไว้ในร่างหลักเกณฑ์ใหม่จะให้บริษัทหลักทรัพย์มีการถือหุ้นในบริษัทใดไม่ว่าทางตรงทางอ้อมไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท (จากปัจจุบันที่กำหนดให้ถือหุ้นได้ไม่เกินร้อยละ 50) อีกทั้งมูลค่าของเงินลงทุนต้องไม่เกิน 1,000 ล้านบาท และ ไม่เกินร้อยละ 50 ของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ (จากปัจจุบันที่ไม่ได้กำหนดไว้) ซึ่งหากหลักเกณฑ์ดังกล่าวมีการประกาศให้มีผลบังคับใช้ บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามที่ระบุในบทเฉพาะกาล กล่าวคือ ยื่นขอความเห็นชอบไปยังสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่หลักเกณฑ์กำหนดต่อไป จึงอาจมีความเสี่ยงที่สำนักงาน ก.ล.ต.จะพิจารณาแล้วมีการสั่งการให้บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อให้มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่จะปรับปรุงใหม่

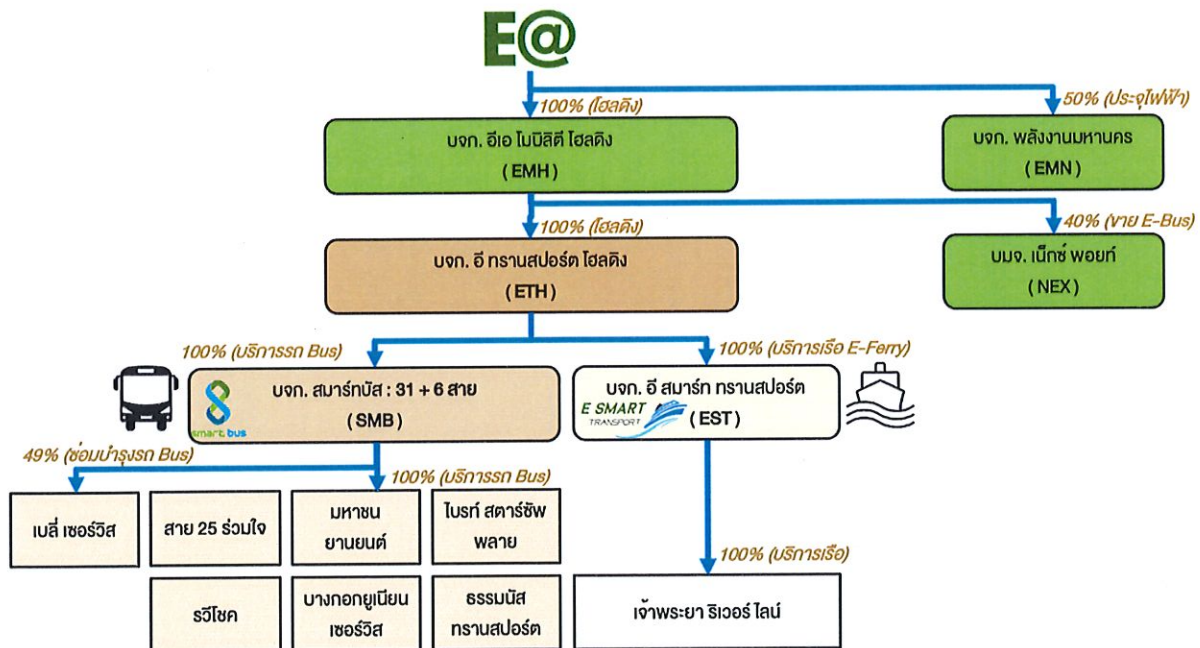
ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ปรึกษากับที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ แล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการของบริษัทฯ สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดในปัจจุบันและการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์เป็นเพียงการรับฟังความคิดเห็นและนำไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีได้มีผลเป็นหลักเกณฑ์และสามารถใช้อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้เตรียมดำเนินการเพื่อที่จะปรับ

โครงสร้างของบริษัทฯ เป็น Holding Company ซึ่งหากโครงสร้างของบริษัทฯ เป็น Holding Company หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่ระบุในเอกสารรับฟังความคิดเห็นก็จะมีผลใดๆ ต่อการทำรายการของบริษัทฯ ในการนี้ บริษัทฯ ได้ทำการหารือเบื้องต้นถึงหลักเกณฑ์และขั้นตอนการดำเนินการต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อนำไปสู่การวางแผนดำเนินการโดยเร็วที่สุด ซึ่งคาดว่าจะใช้ระยะเวลารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 12 เดือน

ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวเรียนเชิญ นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการและประธานกรรมการบริหาร ที่แจ้งข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

สาระสำคัญของร่างสัญญาเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท TSB ปรากฏดังนี้

หลักประกัน	หุ้นสามัญ จำนวน 45.70 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ์ 0.36 ล้านหุ้น ของ ACE ที่นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารภิญญา ถืออยู่
ระยะเวลาการกู้ยืม	8 ปี โดยในปีแรกยังไม่ต้องชำระคืนเงินต้น (มี grace period ในปีแรก) โดยยังคงต้องจ่ายดอกเบี้ยตั้งแต่ปีแรก หลังจากนั้น มีระยะเวลาที่ต้องชำระหนี้รวม 7 ปี (84 เดือน) โดยบริษัทจะให้กู้หลังจากที่ได้รับชำระเงินจากผู้ลงทุนเฉพาะราย (PP) เท่านั้น
อัตราดอกเบี้ย	อ้างอิงตามอัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ประเภทเงินกู้แบบมีระยะเวลาของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (Minimum Loan Rate : MLR) + ไม่เกินร้อยละ 1.50* ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยรวมทั้งสิ้นจะไม่เกิน ร้อยละ 7.00 ต่อปี
เงื่อนไขการใช้เงินกู้ยืม	- กำหนดชำระดอกเบี้ยทุกเดือน (ลดต้นลดดอก) - ให้นำเงินไปใช้ตามวัตถุประสงค์ที่ตกลงกันเท่านั้น - ให้มีการรายงานผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับแผนการลงทุนตามโครงการที่ขอกู้ยืม ให้ BYD ทราบทุกเดือน - ร่วมกับ BYD จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และมีการตรวจสอบภายในโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระตามแผนการตรวจสอบที่คณะกรรมการ TSB เห็นชอบ - TSB จะจัดให้มีผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.เป็นผู้ตรวจสอบงบการเงิน และจัดทำงบการเงินตามมาตรฐาน PAEs - TSB จะจัดโครงสร้างการจัดการให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุลได้ โดยจะเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่เป็นอิสระเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ราย เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลกิจการในระดับมาตรฐานที่เทียบเคียงได้กับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ - การทำรายการระหว่างกันกับกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จะอยู่บนพื้นฐานของ Arm's length basis ที่จะไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ที่ไม่สมควรและไม่สมเหตุสมผล และเปิดเผยรายการที่เกิดขึ้นในงบการเงินของ TSB ทุกไตรมาส



TSB จะนำเงินที่ได้จากการกู้ยืมบางส่วน จำนวน 6,000 ล้านบาท ไปใช้ในการซื้อกิจการของบริษัท อี ทรานสปอร์ต โฮลดิ้ง จำกัด (ETH) ซึ่งมีข้อมูลเกี่ยวกับ ETH ดังนี้

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ETH ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัท สมาร์ทบัส จำกัด (SMB) และ บริษัท อี สมาร์ท ทรานสปอร์ต จำกัด (EST) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

บริษัท SMB ประกอบธุรกิจขนส่งด้วยรถโดยสารประจำทางในกรุงเทพฯ และปริมณฑล โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจรถประจำทางจากกรมการขนส่งทางบก จำนวน 31 เส้นทาง โดยมีบริษัทย่อยอีกจำนวน 6 บริษัท ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจรถประจำทางจากกรมการขนส่งทางบก อีกจำนวน 6 เส้นทาง และมีบริษัทร่วมอีก 1 บริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการบำรุงรักษารถบัสของกลุ่มด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยสำหรับรถโดยสาร NGV ซึ่งสามารถขยายไปให้บริการการบำรุงรักษาสำหรับรถโดยสารไฟฟ้าได้ในอนาคต

บริษัท EST ปัจจุบันประกอบธุรกิจขนส่งเรือโดยสารในแม่น้ำเจ้าพระยาประจำทาง โดยได้รับใบอนุญาตจากกรมเจ้าท่า จำนวน 2 เส้นทาง รวม 20 ใบอนุญาต และอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาตอีก 1 เส้นทาง ซึ่งจะได้รับใบอนุญาตอีก 3 ใบอนุญาต และมีบริษัทย่อยอีก 1 บริษัทที่ประกอบธุรกิจเดินเรือด้วยเรือประเภทเครื่องยนต์สันดาปภายใน

แม้ว่า กรมการขนส่งทางบกจะให้ใบอนุญาตในแต่ละเส้นทางแก่ผู้ประกอบการเพียงรายเดียวต่อ 1 เส้นทาง อย่างไรก็ตาม ลักษณะการให้บริการของบริษัท SMB และบริษัท EST อาจนับเป็นคู่แข่งกันของบริษัท TSB ได้ เนื่องจาก ผู้โดยสารสามารถเลือกเดินทางด้วยรถโดยสารหรือเรือโดยสารในบางช่วงที่มีเส้นทางเดียวกันได้เพื่อทดแทน อีกทั้ง ในอนาคต กรมการขนส่งทางบกอาจมีการจัดสรรเส้นทางใหม่ให้เอกชนเข้าประมูลเพื่อบริหารเส้นทางการเดินรถ ซึ่งมีความเป็นไปได้ที่บริษัท SMB จะเข้าร่วมประมูล โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อบริษัท SMB เข้าเป็นบริษัทย่อยโดยอ้อมของบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ("EA") จึงจะมีความพร้อมมากขึ้นทั้งด้านเทคโนโลยี งบประมาณสนับสนุน และบุคลากร

ผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญบริษัท ETH ด้วยวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ (Sum-of-the-part) ได้ค่ากลางที่ 6,151.76 ล้านบาท ประเมินการโดยบริษัท ฟินเน็กซ์ แอดไวเซอร์ จำกัด (ที่ปรึกษา)

มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ETH		อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดภายหลังปีสุดท้ายของการประมาณการ เพิ่ม (ลด) จากกรณีฐาน				
		(0.50%)	(0.25%)	-	0.25%	0.50%
อัตราคิดลด เพิ่ม (ลด) จากกรณีฐาน	(0.50%)	6,578.56	6,828.78	7,095.82	7,381.44	7,687.65
	(0.25%)	6,132.61	6,362.82	6,607.99	6,869.65	7,149.52
	-	5,713.96	5,926.18	6,151.76	6,392.01	6,648.41
	0.25%	5,320.26	5,516.26	5,724.23	5,945.28	6,180.72
	0.50%	4,949.41	5,130.75	5,322.83	5,526.64	5,743.27

บริษัทฯ ได้เห็นถึงประเด็นที่พึงพิจารณาดังนี้

- ความร่วมมือระหว่างบริษัท TSB กับบริษัท EMH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท EA ดังกล่าว จะเป็นปัจจัยสำคัญของความสำเร็จในการขยายธุรกิจของบริษัท TSB ที่มีเป้าหมายจะพัฒนาโครงข่ายการให้บริการขนส่งสาธารณะ (Single network-single price-single management Project) เพื่อเชื่อมโยงระบบการเดินทางทั่วกรุงเทพมหานคร และจังหวัดที่มีพื้นที่ต่อเนื่องให้เป็นระบบเดียวกันและขยายเป็นวงกว้างยิ่งขึ้นทั้งทางบกและทางน้ำ พร้อมกับกลยุทธ์

ในการกำหนดอัตราค่าโดยสารที่ไม่เป็นการแก่งัดค้ำจนเกินไป เช่น กำหนดอัตราค่าเดินทางแบบเหมาจ่ายรายวันที่สามารถให้บัตรโดยสารอิเล็กทรอนิกส์ที่เป็นตัวร่วม เดินทางกับทุกเส้นทางการเดินทางของกลุ่ม TSB ทั้งหมดได้โดยไม่จำกัดจำนวนครั้งต่อวัน ทำการยกระดับคุณภาพการให้บริการในการเดินทาง และเพิ่มความเชื่อมั่นในความปลอดภัยควบคู่ไปกับการสร้างรายได้เพิ่มเติมจากการโฆษณา และรายได้เสริมอื่นๆ อันจะเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น

- ลดคู่แข่งขึ้นโดยปรับเปลี่ยนมาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจแทน
- จากการเข้าตรวจสอบกิจการ (Due Diligence) ของบริษัท ETH ทางด้านการเงินและบัญชี (โดยบริษัท KPMG) และด้านกฎหมาย (โดยบริษัท ฮันตัน แอนดรูส์ เคิร์ท (ไทยแลนด์) จำกัด) บริษัทฯ ได้นำประเด็นต่างๆ มาเจรจากำหนดเป็นเงื่อนไขในการที่บริษัท TSB จะเข้าซื้อกิจการบริษัท ETH เพื่อลดความเสี่ยงและดูแลรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
- บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัท TSB (IRR) ในอัตรา 20.31% ซึ่งเป็นผลจากการขยายเส้นทางอีก 71 เส้นทาง การเข้าซื้อกิจการบริษัท ETH และการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท EXA และบริษัท RJR โดยมีระยะเวลาคืนทุนภายใน 10.6 ปี (ไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยรับจากที่บริษัทฯ ให้กู้ยืม)

นางสาวออมสิน ศิริ กรรมการและประธานกรรมการบริหาร ได้กล่าวเรียนเชิญ ที่ปรึกษากฎหมาย บริษัท ฮันตัน แอนดรูส์ เคิร์ท (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งแจ้งข้อมูลเพิ่มเติมจากการเข้าตรวจสอบกิจการของ EST และ SMB รวมถึงคดีความต่าง ๆ ที่มีความสำคัญ ดังนี้

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
1	ใบอนุญาตให้เรือกลเดินประจำทาง EST อยู่ระหว่างขอรับใบอนุญาตให้เรือกลเดินประจำทาง สำหรับเรือ MSF18, MSF19 และ MSF20 สำหรับเส้นทาง City Line โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับใบอนุญาตเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ของรายงานฉบับนี้	ควรกำหนดเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนหรือเงื่อนไขบังคับหลังในสัญญาซื้อขายหุ้นให้ผู้ขายดำเนินการให้ EST ได้รับใบอนุญาตให้เรือกลเดินประจำทาง สำหรับเรือ MSF18, MSF19 และ MSF20 สำหรับเส้นทาง City Line
2	ใบอนุญาตประกอบธุรกิจนำเที่ยว สำนักงานฯ ยังไม่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนำเที่ยวสำหรับ เรือนำเที่ยว MSF24, MSF25 และ MSF26	ควรกำหนดเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนหรือเงื่อนไขบังคับหลังในสัญญาซื้อขายหุ้นให้ผู้ขายดำเนินการให้ EST ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนำเที่ยว สำหรับ เรือ MSF24, MSF25 และ MSF26

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
3	การอนุญาตให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือ EST ได้รับอนุญาตจากสำนักงานเจ้าท่าภูมิภาคสาขานนทบุรี ให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือ เป็นระยะเวลา 12 เดือนนับตั้งแต่วันที่ออกหนังสืออนุญาต เพื่อใช้วางทุ่นและเครื่องสำหรับผูกจอดเรือ ดังนี้ • บริเวณริมแม่น้ำเจ้าพระยา หน้าวัดศาลาลี้ โฉนดที่ดินเลขที่ 154908 ตำบลบางไผ่ อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี ซึ่งครบกำหนดวันที่ 9 มีนาคม 2565 • หน้าโฉนดที่ดินเลขที่ 4016 ตำบลท่าทราย อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรีซึ่งครบกำหนดวันที่ 23 สิงหาคม 2565 • หน้าโฉนดที่ดินเลขที่ 8826 ตำบลไทรมา อำเภอมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี ซึ่งครบกำหนดวันที่ 4 มกราคม 2566 • หน้าโฉนดที่ดินเลขที่ 234799 และ 234800 ตำบลไทรมา อำเภอมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี ซึ่งครบกำหนดวันที่ 7 เมษายน 2566	ควรกำหนดเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนในสัญญาซื้อขายหุ้นให้ผู้ขายดำเนินการให้ EST ส่งมอบเอกสารการต่ออายุให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือสำหรับรายการทั้งหมดอายุ

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
	นอกจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานเจ้าท่าภูมิภาคสาขานนทบุรี ให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือแล้ว EST ยังได้รับอนุญาตจากกลุ่มตรวจการเดินเรือ สำนักงานความปลอดภัยสิ่งแวดล้อมทางน้ำ กรมเจ้าท่า เป็นระยะเวลา 12 เดือนนับตั้งแต่วันที่ออกหนังสืออนุญาต เพื่อใช้วางทุ่นและเครื่องสำหรับผูกจอดเรือ สำหรับบริเวณริมฝั่งตะวันออกของแม่น้ำเจ้าพระยา หน้าที่ดินโฉนดเลขที่ 4167 แขวงวัดพระยาไกร เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร ซึ่งครบกำหนดวันที่ 23 มกราคม 2566 ซึ่งจากรายการต่าง ๆ ข้างต้น จะมีการอนุญาตให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือสำหรับบริเวณริมแม่น้ำเจ้าพระยา หน้าวัดศาลาลี้ โฉนดที่ดินเลขที่ 154908 ตำบลบางไผ่ อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี ซึ่งหมดอายุการอนุญาต โดยที่สำนักงานฯ ยังไม่ได้เอกสารการต่ออายุให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือสำหรับสถานที่ดังกล่าว อีกทั้งการอนุญาตให้ปักเสาสำหรับผูกจอดเรือสำหรับหน้าโฉนดที่ดินเลขที่ 4016 ตำบลท่าทราย อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรีจะหมดอายุในอีก 2 เดือนข้างหน้าในวันที่ 23 สิงหาคม 2565	

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
4	หนังสืออนุญาตให้ใช้ท่าจอดเรือ สำนักงานฯ ได้รับเอกสารอนุญาตให้ใช้ท่าจอดเรือกลประจำทาง ท่าจอดพืมาณ ท่าวัดอรุณ เท่านั้น อย่างไรก็ตาม สำนักงานฯ ยังไม่ได้เอกสารอนุญาตให้ใช้ท่าจอดเรือกลประจำทางทำอื่น	ควรกำหนดเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนหรือ เงื่อนไขบังคับหลังในสัญญาซื้อขายหุ้น ให้ผู้ขายดำเนินการให้ EST ส่งมอบ หนังสืออนุญาตให้ใช้ท่าจอดเรือทำอื่น ๆ ตลอดเส้นทางที่ได้รับอนุญาต
5	สัญญากู้ยืมเงิน EST ได้เข้าลงนามในสัญญากู้ยืมเงิน ดังนี้ 1. ADB Facility Agreement โดยมีคู่สัญญา คือ Asian Development Bank วงเงิน 160,000,000 บาท (วงเงินของ Asian Development Bank) และ USD 3,600,000 (วงเงินของ Clean Technology Fund) 2. TEXIM Facility Agreement โดยมีคู่สัญญา คือ Export-Import Bank of Thailand วงเงิน 160,000,000 บาท	เพื่อทราบ และเพื่อพิจารณาเจรจาแก้ไข สัญญา ให้สอดคล้องกับการเข้าทำ ธุรกรรมในครั้งนี้และ การเปลี่ยน Sponsor

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
	3. JICA Facility Agreement โดยมีคู่สัญญา คือ Japan International Cooperation Agency วงเงิน USD 4,900,000 4. Common Terms Agreement โดยมีคู่สัญญา คือ Asian Development Bank, Japan International Cooperation Agency และ Export-Import Bank of Thailand (ในฐานะ ผู้ให้กู้, Intercreditor Agent และ Security Agent) 5. Equity Support Deed โดยมีคู่สัญญา คือ EA (ในฐานะ Sponsor) ETH (ในฐานะ Corporate Shareholder) และ Export-Import Bank of Thailand (ในฐานะผู้ Intercreditor Agent และ Security Agent) โดยสัญญาทางการเงินอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายอังกฤษ สำนักงานฯ ได้รับแจ้งว่าปัจจุบัน EST ยังไม่ได้เบิกใช้วงเงินตามสัญญาข้างต้น ทั้งนี้ ในข้อสัญญาทางการเงินมีข้อกำหนดที่จะกระทบต่อการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ เช่น	

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
	1. คำรับรองและคำรับประกัน ที่กำหนดให้หุ้นจำนวน 27,999,997 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของ ETH ต้องถือโดย EMH 2. ตามสัญญา Equity Support Deed กำหนดให้ EA เป็น Sponsor ซึ่งมีหน้าที่ที่สำคัญ เช่น • การชำระหรือจัดให้ ETH ชำระค่า Equity Contribution • การชำระหรือจัดให้ ETH ชำระค่า Battery Replacement Contribution เมื่อการส่งมอบเรือครบกำหนด 5 ปี หลังส่งมอบ หรือ เมื่อครบกำหนดรับประกัน Battery System แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะมาถึงก่อน • การค้ำประกันในวงเงิน USD 10,600,000 สำหรับวงเงิน USD และ THB 400,000,000 สำหรับวงเงินบาท • การมีข้อจำกัดการโอนหุ้น อำนาจควบคุม ใน EST ไม่ว่าทางตรง หรือทางอ้อม	

1. ประเด็นสำคัญ

EST

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
	นอกจากนี้ มีข้อสังเกต เพิ่มเติม ดังนี้ 1. ADB Facility Agreement, TEXIM Facility Agreement และ JICA Facility Agreement มีการกำหนดให้จ่ายเงิน Front End Fee ภายในวันที่มีการเบิกถอนครั้งแรก หรือ 60 วันนับจากวันที่ลงนามในสัญญา (วันที่ลงนามในสัญญา 27 เมษายน 2565) แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะมาถึงก่อน โดยสำนักงานฯ อยู่ระหว่างสอบถามว่ามีการจ่ายเงิน Front End Fee แล้วหรือไม่แต่ยังไม่ได้รับข้อมูล 2. Common Terms Agreement กำหนดให้มี P&L Insurance กรณี เสียชีวิตหรือทุพพลภาพถาวร คนละ 300,000 บาท และ ค่ารักษาพยาบาล คนละ 50,000 บาท ในขณะที่ประกันภัยของ EST เป็นไปตามข้อกำหนดขั้นต่ำของกฎหมาย คือ เสียชีวิตหรือทุพพลภาพถาวร คนละ 100,000 บาท และ ค่ารักษาพยาบาล คนละ 15,000 บาท	

1. ประเด็นสำคัญ

CRL

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
6	ใบอนุญาต หรือประกันภัยสินอายุ เจ้าพระยา ริเวอร์ไลน์ 2, 3, 4 และเจ้าพระยาเฟอรี่ มีใบอนุญาตใช้เรือ ใบสำคัญรับรองการตรวจเรือ และประกันสินอายุ นอกจากนี้ สำนักงานฯ ไม่ได้รับใบอนุญาตให้เรือกลเดินประจำทาง เพื่อตรวจสอบ	เพื่อทราบ
7	สัญญาให้บริการเรือรับส่งผู้โดยสาร (เรือข้ามฟาก) จำนวน 2 สัญญา ที่ทำกับบริษัท ไอคอนสยาม จำกัด CRL ได้เข้าทำสัญญาให้บริการเรือรับส่งผู้โดยสาร (เรือข้ามฟาก) จำนวน 2 สัญญา กับบริษัท ไอคอนสยาม จำกัด เพื่อรับจ้างให้บริการเรือขนส่งผู้โดยสาร (สำหรับเส้นทางท่าเรือไอคอนสยาม - ท่าเรือสาทร และเส้นทางท่าเรือไอคอนสยาม - ท่าเรืออาคาร กสท บางรัก ทั้งขาไปและขากลับ) โดยที่ในบันทึกแนบท้ายของสัญญาดังกล่าว บริษัท ไอคอนสยาม จำกัด ได้ยินยอมให้ CRL สามารถโอนสิทธิตามสัญญาฉบับนี้ให้กับ EST ได้หากในวันที่โอนสิทธินั้น EMH ยังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อย่างน้อย 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ EST โดย	เพื่อทราบ (ว่าบริษัท ไอคอนสยาม จำกัด ให้ความสำคัญกับการถือหุ้นของ EMH ถึงขั้นกำหนดให้เป็นเหตุเลิกสัญญา ดังนั้น ในอนาคตหลังการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หากผู้ซื้อต้องการให้ EST รับโอนสิทธิในสัญญาทั้งสองจาก CRL อาจจำเป็นต้องหารือกับบริษัท ไอคอนสยาม จำกัด ต่อไป) และพิจารณากำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนในสัญญาซื้อขายหุ้น
	ภายหลังการโอนสิทธิหาก EST มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นทำให้ EMH ถือหุ้นน้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ EMH บริษัท ไอคอนสยาม จำกัด มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้	ให้ผู้ขายดำเนินการให้ CRL ขอความยินยอมจากบริษัท ไอคอนสยาม จำกัด

1. ประเด็นสำคัญ

SMB

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
8	สัญญาเช่าบางฉบับไม่ได้ติดอากรแสตมป์ จาก Legal Key Issues Report ที่ได้รับ พบว่าสัญญาเช่าจำนวน 5 ฉบับไม่ได้ติดอากรแสตมป์	ควรกำหนดเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนในสัญญาซื้อขายหุ้นให้ผู้ขายดำเนินการให้ SMB ดำเนินการให้มีการติดอากรแสตมป์ให้ครบถ้วน และกำหนด

1. ประเด็นสำคัญ

SMB

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
9	ค่าใช้จ่ายเพื่อการรับรอง จาก Legal Key Issues Report ที่ได้รับ พบว่า มีการทำจดหมายลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 เพื่อขอเบิกค่าใช้จ่ายจำนวน 600,000 บาท เพื่อการรับรองเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ในการดำเนินการทำ assignment agreement และออก right certification สำนักงานฯ ได้สอบถามรายละเอียดของการเบิกค่าใช้จ่ายเพื่อการรับรองดังกล่าว และยังไม่ได้รับแจ้งความคืบหน้าใด ๆ จากผู้ขาย	เพื่อทราบ / ควรกำหนดในสัญญาซื้อขาย ให้นำให้ผู้ขายให้คำรับรองและรับประกันว่า การเข้าทำสัญญาใดๆ รวมถึงการออกใบอนุญาตของ SMB ถูกต้องและชอบด้วยกฎหมาย รวมถึงให้ผู้ขายต้องชดใช้และรับผิดชอบหาก SBM ได้รับความเสียหายหรือถูกลงโทษจากการที่การเข้าทำสัญญาใดๆ รวมถึงการออกใบอนุญาตของ SMB ไม่ถูกต้องหรือไม่ชอบด้วยกฎหมาย

1. ประเด็นสำคัญ

SMB

ที่	ประเด็น	ข้อเสนอแนะ
10	คดีความ จาก Legal Key Issues Report ที่ได้รับ พบว่า SMB มีคดีความเป็นจำนวนมาก โดยแบ่งเป็น - คดีที่ SBM ฟ้ององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำนวน 1 คดี - คดีที่องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ฟ้อง SBM จำนวน 24 คดี (ค่าเสียหายประมาณ 264,400,000 บาท) - คดีที่ผู้ประกอบการรายอื่นฟ้อง SMB จำนวน 3 คดี (ค่าเสียหายประมาณ 52,176,885.27 บาท) - คดีละเมิดที่ผู้เสียหายฟ้อง SMB จำนวน 1 คดี ทั้งนี้ คดีทั้งหมดไม่กระทบต่อใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจของ SMB	ควรกำหนดในสัญญาซื้อขายให้นำให้ผู้ขายต้องชดใช้และรับผิดชอบหาก SBM ได้รับความเสียหายหรือถูกลงโทษจากคดีกลุ่มที่ 2 และ 3

จากนั้น นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการและประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการที่ TSB จะนำเงินที่จะได้รับการกู้ยืมไปใช้ในการซื้อหุ้นทั้งหมดของ EXA และ RJR มูลค่ารวมไม่เกิน 200 ล้านบาท ดังนี้

ข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ EXA และ RJR

หน่วย : ล้านบาท	ทุนชำระแล้ว	จำนวนรถขั้นต่ำ	จำนวนรถขั้นสูง	ราคา DCF	ส่วนลด 40%	ส่วนลด 30%	ส่วนลด 25%	ราคาประเมินโดย IFA
เอ็กซา โลจิสติกส์ (EXA) 2 เส้นทาง	13	19	53	117.36	70.42	82.15	88.02	40.97 – 50.29
ราชาไรด์ (RJR) 4 เส้นทาง	16	23	64	129.79	77.87	90.85	97.34	121.90 – 141.63
รวม	29	42	117	247.15	148.29	173.01	185.36	162.87 – 191.92

สมมติฐานที่สำคัญ

- 1) ประมาณการผลตอบแทนจากจำนวนรถขั้นต่ำตามใบอนุญาตของ EXA 19 คัน และ RJR 23 คัน
- 2) ประมาณการค่าโดยสารเฉลี่ยที่ 18.50 บาท ตลอดอายุประมาณการ (ไม่ได้ใส่อัตราค่าโดยสารเพิ่มค่าโดยสาร)
- 3) จำนวนผู้โดยสารปี 2022 = 180 คน / ปี 2023 = 250 คน / ปี 2024 เป็นต้นไป 350 คนต่อคันต่อวัน
- 4) รายได้ค่าโฆษณาคันละ 500 บาทต่อวัน เริ่มปี 2023 เป็นต้นไป โดยมี occupancy 50% แล้วเพิ่มเป็น 75% และ 95% ในปีถัดไป
- 5) ค่าไฟฟ้าจากการ charge = หน่วยละ 5 บาท
- 6) อัตราการใช้ไฟฟ้า 0.70 Kwh: 1 KM

โดย TSB จะเข้าซื้อหุ้น EXA และ RJR จาก บริษัท เค. คอนเนค โลจิสติกส์ จำกัด ("KC") หรือนิติบุคคลที่ KC กำหนด มูลค่าไม่เกิน 200 ล้านบาท ทั้งนี้ นางสาวกุลพรภัสร์ เป็นผู้ถือหุ้นของ KC ในสัดส่วนร้อยละ 82.85 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KC

นอกจากนี้ TSB จะนำเงินที่จะได้รับการกู้ยืมจำนวน 2,000 ล้านบาท ไปใช้ซื้อ E Bus บางส่วนและเป็นเงินทุนหมุนเวียน

ข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าซื้อรถ E Bus

ภายในปี 2565 TSB มีความจำเป็นต้องลงทุนจัดซื้อ E Bus เพื่อให้ได้ตามจำนวนขั้นต่ำตามที่กรมการขนส่งทางบกกำหนดไว้

ความจำเป็นที่ต้องจัดหา E Bus	จำนวนขั้นต่ำ	มูลค่ารวม
8 สายเดิม ของกลุ่ม TSB	96	662,400,000
71 สายใหม่ของ TSB	758	5,230,200,000
2 สายของ EXA	19	131,100,000
4 สายของ RJR	23	158,700,000
รวม	896	6,182,400,000

มูลค่าดังกล่าว อ้างอิงราคาเสนอขาย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ที่คันละ 6.9 ล้านบาท

บริษัท TSB จะใช้เงินทุนจากการกู้ยืมจากบริษัทฯ จำนวน 2,000 ล้านบาท และสินเชื่อจากผู้ขาย (Supplier credit) อีกทั้งสินเชื่อจากสถาบันการเงินซึ่งอยู่ระหว่างการหารือในรายละเอียด

จากนั้น บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

นายภูวนารถ ณ สงขลา จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า 1) ในวาระที่ 4 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE จาก น.ส.กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา แต่ในวาระที่ 5 การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB โดย น.ส.กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา จะนำหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE ที่ถืออยู่ทั้งหมดมาเป็นหลักประกันเงินที่ให้ความช่วยเหลือบริษัท TSB ขณะที่ น.ส.กุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ด้วย ทำให้นักลงทุนสงสัยว่ามีความสัมพันธ์เกี่ยวโยงกันอย่างไร อีกทั้ง วงเงินช่วยเหลือสูงถึง 8,550 ล้านบาท เกือบเท่ากับการเพิ่มทุนในครั้งนี้นี้ คือ 9,315 ล้านบาท คงเหลือให้บริษัทฯ ใช้ในกิจการ 765 ล้านบาท เท่านั้น 2) คณะกรรมการมีความมั่นใจหรือไม่ว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TSB จะไม่มีปัญหาในเรื่องความเสี่ยง และจะเป็นผลกระทบกับบริษัทฯ ในภายหลัง

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า บริษัท TSB อยู่ในสถานะที่เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ได้เป็นบริษัทอื่นที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือว่าไม่มีส่วนได้เสีย ดังนั้น เมื่อบริษัท TSB ที่บริษัทฯ ถือหุ้นโดยอ้อมมีโครงการลงทุนที่น่าสนใจ และอยู่ระหว่างการขยายธุรกิจเพื่อนำเงินไปใช้ในการลงทุนและขยายการลงทุนตามโครงการต่างๆ ที่ได้นำเสนอไปแล้วข้างต้น หากบริษัทฯ ไม่ได้สนับสนุนทางการเงินแก่บริษัท TSB เนื่องจากติดข้อจำกัดต่างๆ สิ่งที่จะเกิดขึ้นคือ 1) บริษัท TSB อาจจะต้องยกเลิกโครงการทั้งหมด เนื่องจากไม่ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากบริษัทฯ 2) ในกรณีบริษัท TSB หาเงินทุนโดยการกู้ยืมเงินจากแหล่งอื่นได้ บริษัท TSB ต้องจ่ายดอกเบี้ยให้กับเจ้าหนี้ไปกู้ยืม ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงในครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินดังกล่าวไปให้บริษัท TSB กู้ยืม ดอกเบี้ยที่ได้รับจากการกู้ยืมก็จะเป็นรายได้ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการลงทุนที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ทั้งในแง่ของดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม และเงินปันผลที่บริษัทฯ จะได้รับในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นโดยอ้อม หรือ 3) ถ้าบริษัท TSB หาผู้ร่วมลงทุนรายอื่นก็จะต้องมีการขายหุ้นบางส่วนออกไป

ในการลงทุนย่อมมีความเสี่ยงอยู่เสมอทั้งความเสี่ยงที่มองเห็นและความเสี่ยงที่มองไม่เห็น ซึ่งมีทั้งที่เป็นความเสี่ยงที่บริหารจัดการควบคุมได้กับความเสี่ยงที่บริหารจัดการควบคุมไม่ได้ โดยฝ่ายจัดการได้นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทมาโดยตลอด และได้รับข้อแนะนำจากคณะกรรมการทุกคณะของบริษัทฯ เพื่อนำมาประกอบเป็นข้อเสนอหรือเงื่อนไขในการเจรจาตกลงเพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท TSB โดยเฉพาะความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานของบริษัท TSB บริษัทฯ ได้จัดระบบการกำกับดูแลให้มีกลไกในการตรวจสอบ โดยมีผู้ตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระ และผู้สอบบัญชีที่อยู่นิรายชื่อของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งจัดโครงสร้างของกรรมการ กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร โดยจัดให้มีผู้บริหารของบริษัทฯ ไปเป็นกรรมการและผู้บริหารในบริษัท TSB ตามที่ตกลงกันได้

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ เพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่จะได้รับอนุมัติในวาระนี้ ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 240,788,655 หุ้น จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

มติ ที่ประชุมมีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท ไทย สมายส์ บัส จำกัด (TSB) จำนวน 8,550 ล้านบาท โดยนางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารย์ภิญญา จะนำหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของบริษัท ACE ที่ถืออยู่ทั้งหมดมาเป็นหลักประกัน ด้วยคะแนนเสียงส่วนใหญ่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

ผลการลงคะแนน

เห็นด้วย	1,049,143,070	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2312	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	8,128,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7688	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
บัตรเสีย	0	เสียง			
รวม	1,057,271,370	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

เนื่องจากไม่มีการเสนอวาระอื่นใดเข้าพิจารณาอีก ในวาระนี้จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม หรือให้คำแนะนำเพิ่มเติม โดยไม่มีการลงมติใด ๆ

จากนั้น บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

นายภูวนารถ ณ สงขลา จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถามว่า ระยะเวลาที่บริษัทฯ จะปรับโครงสร้างเป็น Holding Company จะแล้วเสร็จเมื่อใด และมีนักลงทุนสงสัยและได้สอบถามมาที่สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ แต่มีการลงทุนในธุรกิจอื่นเป็นจำนวนมาก Core Business ของบริษัทฯ คือธุรกิจอะไร

นางสาวอมสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า ได้สอบถามเบื้องต้นกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ระยะเวลาที่บริษัทฯ จะปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ประมาณ 12 เดือน โดยแผนการปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ทำได้ 2 รูปแบบ คือ 1) จัดตั้งบริษัทขึ้นมาใหม่ โดยนำ บริษัท BYD ใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมกับนำ BYD เดิมออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในคราวเดียวกัน โดยทำการย้ายผู้ถือหุ้นจาก BYD เดิมไปบริษัทที่ตั้งขึ้นมาใหม่ใช้เวลาประมาณ 12 เดือน หรือ 2) จัดตั้งบริษัทย่อยขึ้นมาใหม่เพื่อยื่นขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อได้รับอนุมัติแล้วจะคืนใบอนุญาตเดิม พร้อมกับย้ายบุคลากร ระบบ ลูกค้า และธุรกรรม

ต่างๆ มาที่บริษัทย่อยที่จัดตั้งใหม่ วิธีนี้อาจจะใช้เวลาเกินกว่า 12 เดือน โดยรวมแล้วไม่เกินปีครึ่ง ทั้งนี้ธุรกิจหลักยังเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เหมือนเดิม แม้ว่าการลงทุนส่วนใหญ่จะอยู่ในธุรกิจให้เดินรถโดยสารสาธารณะของบริษัท TSB

นายปิยะพงษ์ ประสาททอง ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ได้สอบถามว่า การที่บริษัทจะปรับโครงสร้างเป็น Holding Company จะเหมือนกับบริษัท คันทรี กรุ๊ป หรือไม่

นางสาวอมลสิน ศิริ กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร ได้ชี้แจงว่า ไม่ทราบว่า บริษัท คันทรี กรุ๊ป มีการปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ในรูปแบบไหน แต่ของบริษัทฯ จะมีการปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ที่มี 2 ธุรกิจหลัก โดยมีเป้าหมายว่ายังมีธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลัก และทำการลงทุนในธุรกิจอื่นที่มีความสนใจและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ซึ่งการปรับโครงสร้างเป็น Holding Company ของบริษัทฯ ไม่จำเป็นว่าต้องเหมือนกับบริษัทอื่น

เมื่อไม่มีคำถามใด ๆ เพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน ที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในครั้งนี้ และขอบคุณสำหรับคำถาม ข้อคิดเห็นอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการและผู้บริหารจะนำไปพิจารณาปรับปรุงการบริหารเพื่อให้เกิดประโยชน์ และสร้างความเติบโตและยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ และขอปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565

ปิดประชุม เวลา 16.55 น.



(ผศ.ดร.พิชานันท์ เพชรเชิดชู)

ประธานที่ประชุม



(นายสมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม)

เลขานุการบริษัทและผู้บันทึกรายงานการประชุม