



TU

## มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนปิดงบไตรมาสที่เกี่ยวข้องกับ Red Lobster

### What's new?

- ในวันนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ TU ได้มีมติอนุมัติ 1) การผ่อนผันการคำนวณ Interest coverage ratio; 2) การผ่อนผันให้ TU สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นการผ่อนผันที่เกี่ยวข้องกับการที่ TU จะมีการบันทึก one-off impairment expenses จาก Red Lobster ที่ 1.85 หมื่นล้านบาท ใน 4Q23

### ความคิดเห็น

- ประเด็นข่าวดังกล่าว ช่วยลดความกังวลของตลาดเกี่ยวกับการหาเงินทุนใหม่ของ TU มากดแทน หรือการไม่จ่ายเงินปันผล หากผู้ถือหุ้นไม่ยอมอนุมัติผ่อนผันเงื่อนไขต่างๆ ลง
- เรามองว่าผลประกอบการของ TU ใน 4Q23 (ประกาศ 19 ก.พ.) จะเป็นจุดต่ำสุดเพราะมีการบันทึก one-off impairment expenses จาก Red Lobster โดยผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวตั้งแต่ว่า 1Q24 จากการไม่มีขาดทุนจาก Red Lobster และต้นทุนปลาทูน่าปรับตัวลดลง
- ยังคงคำแนะนำ Outperform สำหรับ TU ราคาเป้าหมายกลางปี 2024 ที่ 17.5 บาท (PE 16 เท่า ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ย PE 10 ปีย้อนหลัง)

ศรียา ดิสสร, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram YouTube Innovestx @Innovestx

innovest<sup>x</sup>

