



THAI HA

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565

บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 22 กันยายน 2565 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมแสดงสินค้าโรงงาน บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน) เลขที่ 140 หมู่ 5 ตำบลบางกระทีก อำเภอสามปราน จังหวัดนครปฐม

เริ่มการประชุม

ก่อนเริ่มการประชุม บริษัท ได้จัดให้มีการคัดกรองผู้เข้าร่วมประชุมและดำเนินการประชุมภายใต้มาตรการป้องกันโรคตามที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนดอย่างเคร่งครัด

เมื่อเวลา 14.00 น. มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 17 ราย คิดเป็น 41,901,524 หุ้น และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 22 ราย คิดเป็น 126,188,913 หุ้น รวมทั้งสิ้น 39 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 168,090,437 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60.4642 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท 278,000,000 หุ้น ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ได้มอบหมายให้นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทำหน้าที่ดำเนินการประชุม นายสมฤกษ์ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและกล่าวแนะนำกรรมการและผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ ดังนี้

1.	นางปัทมา	ตั้งพิรุฬห์ธรรม	ประธานกรรมการ
2.	รศ.ดร.พุททกาล	รัชชร	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	ดร.คณัย	จันทร์เจ้าฉาย	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4.	นายสันติ	โอกาสปรกรณ์กิจ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5.	นายเพื่อนรัก	นำคบ	กรรมการและกรรมการบริหาร
6.	นายสมฤกษ์	ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
7.	นางสาวปริญดา	ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการ
8.	นายวรุฒิ	ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการ

THAI HA PUBLIC COMPANY LIMITED

140 Moo5, Tambon Bangkratuek,
Amphur Sampran, Nakornpathom 73210, Thailand
Tel.: (02) 482-1661-6 Fax: (034) 288-415
www.kasetbrand.com

ทั้งนี้ นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม ประธานกรรมการ, รศ.ดร.พุทธกาล รัชชธ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ และดร.ณัย จันทร์เจ้าฉาย กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ เป็นกลุ่มเสี่ยงต่อการติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) จึงปฏิบัติตามคำแนะนำของภาครัฐในการออกห่างสังคม และเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ปัจจุบันบริษัทมีกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน และมีกรรมการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อยู่ 8 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ของกรรมการทั้งหมด และบริษัทไม่มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นแต่อย่างใด

ก่อนเริ่มระเบียบวาระการประชุม นายสมฤกษ์ได้แจ้งว่าบริษัทได้ตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลหนังสือเชิญประชุม และข้อมูลประกอบการประชุมต่าง ๆ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย www.set.or.th และเว็บไซต์ของบริษัท www.kasetbrand.co.th เป็นการล่วงหน้า 14 วันก่อนการประชุม ตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2565

นายสมฤกษ์ได้แจ้งที่ประชุมขอให้ผู้ทำหน้าที่เป็นคนกลาง เพื่อทำหน้าที่ดูแลการประชุมและการนับคะแนนเสียงให้เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท โดยจะเป็นตัวแทนของอาสาสมัครสิทธิผู้ถือหุ้น ได้แก่ นายธนพัทธ์ สีลาพุทธพงษ์ และตัวแทนผู้ถือหุ้น ได้แก่ นายสาวิตร สาประเสริฐ และนายวรศักดิ์ ออศิริวิวัฒน์ ในการร่วมส่งเสริมให้บริษัทคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นตามแนวทางบรรษัทภิบาลที่ดี

นายสมฤกษ์ได้ชี้แจงการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมา
2. ในทุกวาระการประชุม ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะออกเสียงลงคะแนนไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านเสียง โปรดขยมือและยื่นบัตรลงคะแนนเสียงให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทเพื่อทำการนับคะแนนต่อไป
3. เมื่อถึงวาระที่มีการออกเสียงลงคะแนนจะใช้วิธียกมือและยื่นบัตรลงคะแนนเสียงให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัท และทางเจ้าหน้าที่จะลงคะแนนเสียงผ่านระบบบาร์โค้ดในแต่ละวาระ
4. ในทุกวาระการประชุม ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องการเสนอความคิดเห็นหรือเสนอคำถาม ขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะถามคำถามให้ตรงประเด็น กระชับ และชัดเจน ตรงตามวาระ โดยในกรณีที่ไม่สามารถตอบคำถามได้ทันในการประชุม บริษัทจะนำไปตอบบนเว็บไซต์ของบริษัท

นอกจากนี้ นายสมฤกษ์ได้กล่าวแนะนำนายพิศาล ชัดดีโยทัยวงศ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาในการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น และนางสาวอารยา พุทธิพงษ์ธรรม และนายพัชรพล สัตถะวิทย์ หุ้นส่วนสำนักงาน บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย ที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในครั้งนี้ด้วย

จากนั้น นายสมฤกษ์ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันอังคารที่ 26 เมษายน 2565

นายสมฤกษ์ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันอังคารที่ 26 เมษายน 2565 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้าแล้ว รายละเอียดระบุในหนังสือเชิญประชุมหน้า 8 ถึงหน้า 16 ทั้งนี้ บริษัทได้ส่งสำเนารายงานการประชุมให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งได้เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

นายสมฤกษ์ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปราย แต่ไม่มีการอภิปรายเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้น จึงขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ได้แจ้งไว้ข้างต้น และได้แจ้งผลการนับคะแนนเสียงดังนี้

มติ	จำนวนหุ้น (เสียง)	ร้อยละ
เห็นด้วย	168,090,437	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	ไม่มี	-
บัตรเสีย	ไม่มี	-

มติ : รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันอังคารที่ 26 เมษายน 2565 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น มูลค่ารวมไม่เกิน 70 ล้านบาท

นายสมฤกษ์ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นมา บริษัทได้ดำเนินการต่าง ๆ เพื่อปรับแผนธุรกิจและเพิ่มมูลค่าให้แก่สินค้าของบริษัท ซึ่งรวมถึง

1. การซื้อกิจการจากบริษัท อัลบาทรอส ฟู้ดส์ จำกัด และจัดตั้งบริษัทไทยฮา อินโนเวทีฟ ฟู้ดส์ จำกัด ซึ่งเป็นโรงงานที่มีสายการผลิตสินค้าขนมขบเคี้ยว เครื่องดื่มต่าง ๆ และสินค้าพร้อมทาน (Ready to Eat) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในยุคปัจจุบัน
2. การลงทุนในระบบและเครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ (VDM) ซึ่งได้ติดตั้งในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลรวมประมาณ 200 เครื่อง
3. การลงทุนในระบบคลังอัจฉริยะ (ASRS) ซึ่งทำให้บริษัทสามารถลดจำนวนบุคลากรและรถ Forklift ที่ใช้ในการปฏิบัติงานได้ และระบบสามารถปฏิบัติงานได้ 24 ชั่วโมง รวมถึงสามารถลดความเสี่ยงในการทำงานได้
4. การลงทุนในระบบปฏิบัติการ SAP S/4 HANA ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ช่วยในการเชื่อมโยงและวิเคราะห์ข้อมูล ทำให้บริษัทสามารถตัดสินใจได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ
5. การปรับปรุงอาคารสำนักงานของบริษัทเพื่อรองรับทีมงานรุ่นใหม่
6. การลงทุนใน THAIHA Intelligent Farm & Process โดยการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการควบคุมและตรวจสอบกระบวนการผลิตข้าว ซึ่งทำให้สามารถผลิตข้าวเปลือกได้สูงถึง 1.6 ตันต่อไร่ และบริษัทสามารถลดต้นทุนการซื้อข้าวเปลือกได้

7. การลงทุนใน THAIHA Solar Dome ซึ่งทำให้บริษัทสามารถผลิตสินค้าไปพร้อมกับการดูแลสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทสามารถลดจำนวนบุคลากรและลดการใช้น้ำมันเตาได้

นายวรวุฒิ ตั้งพิรุฬห์ธรรม กรรมการ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า การลงทุนของบริษัทที่ผ่านมาเป็นการลงทุนในช่วงเวลาและราคาที่เหมาะสม โดยหากพิจารณาถึงการลงทุนจัดตั้งบริษัทไทยฮา อิน โนเวทีฟ พู๊คส์ จำกัด บริษัทยังสามารถขยายโรงงานและพัฒนาสินค้าต่อไปได้อีกในอนาคตโดยยังอยู่ในขอบเขตความเชี่ยวชาญของบริษัท นอกจากนี้ สินค้าต่างๆ ที่บริษัทพัฒนาก็สอดคล้องและส่งเสริมสินค้าดั้งเดิมของบริษัท อย่างไรก็ตาม การลงทุนทั้งหมดนั้นทำให้อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 อยู่ที่ 2:1 ซึ่งบริษัทประสงค์ที่จะดำรงอัตราส่วนดังกล่าวไว้ไม่ให้เกิน 2:1 เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางบรรษัทภิบาลที่ดีและเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมของธนาคาร บริษัทจึงศึกษาแนวทางต่างๆ และเห็นว่า การออกหุ้นกู้ค้ำยืมที่มีลักษณะคล้ายหุ้นให้แก่ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงน่าจะเป็นแนวทางที่ดีและรบกวนผู้ถือหุ้นน้อยที่สุด

นายพิศาล ชัดดีโยทัยวงศ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาในการออกหุ้นกู้ค้ำยืมที่มีลักษณะคล้ายหุ้น กล่าวต่อที่ประชุมว่า เพื่อดำรงอัตราส่วนหนี้สินดังกล่าว ตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมของธนาคาร บริษัทต้องเพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งสามารถเลือกดำเนินการได้หลายแนวทาง แต่เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ยังไม่ดีขึ้น การเพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้น โดยการเสนอขายตราสารทุนให้กับนักลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนทั่วไป จะทำให้การประเมินราคาขายได้ยาก บริษัทจึงได้ศึกษาแนวทางต่างๆ ในการเพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้น โดยการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ดังนี้

แนวทาง	ข้อดี	ข้อเสีย
1. การเพิ่มทุนเรียกชำระ โดย การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม ตามสัดส่วนการถือหุ้น	ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนตาม สัดส่วน ทำให้ไม่กระทบต่อสัดส่วนการ ถือหุ้นเดิม (No Dilution Effect)	มีความยากลำบากในการประเมินมูลค่า หุ้นเพิ่มทุนในภาวะที่บริษัทขาดทุน และเป็นภาระแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจทำให้มี การจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนไม่เต็มจำนวน
2. การออกหุ้นบุริมสิทธิ์ โดย การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม ตามสัดส่วนการถือหุ้น	วิธีนี้เป็นวิธีที่เหมาะสมกับบริษัทจำกัดที่ จัดตั้งใหม่เพื่อดึงดูดพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partner)	วิธีนี้เป็นวิธีที่อาจไม่เหมาะสมกับบริษัทที่ จัดตั้งและนำหุ้นเข้าจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว และมีความยากลำบากในการประเมิน มูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ์ในภาวะที่บริษัท ขาดทุน รวมถึงเป็นภาระแก่ผู้ถือหุ้นซึ่ง อาจทำให้มีการจองซื้อหุ้นบุริมสิทธิ์ไม่ เต็มจำนวน

แนวทาง	ข้อดี	ข้อเสีย
3. การออกและเสนอขายหุ้นกู้ ค้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้าย ทุน (Perpetual Bond)	ไม่กระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (No Dilution Effect) และบริษัทสามารถ นับมูลค่าหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้าย ทุนที่ออกและเสนอขายเป็นส่วนของผู้ถือ หุ้นได้ทั้งจำนวนถ้าระบุนเงื่อนไขการชำระ คืนเงินต้นให้เป็นไปตามมาตรฐาน การบัญชี ฉบับที่ 32	หากเป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนเป็น การทั่วไป (Public Offering) บริษัทต้อง ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ ผู้ออกหุ้นกู้ (Issuer Rating) ในระดับที่ ลงทุนได้ (Investment Grade) ซึ่งบริษัท ต้องชำระค่าจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และบริษัทอาจต้องชำระดอกเบี้ยในอัตรา สูงเพื่อดึงดูดผู้ลงทุน ซึ่งทำให้บริษัทมี ต้นทุนสูงเมื่อเทียบกับมูลค่าของหุ้นกู้ที่ จะออกไม่เกิน 70 ล้านบาท

นายพิศาล ได้ชี้แจงตารางแสดงรายละเอียดเบื้องต้นของการออกหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนของบริษัทอื่น
ในช่วงเวลาใกล้เคียงกันให้ที่ประชุมพิจารณา

กรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ได้แสดงเจตจำนงในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินต่อบริษัทโดย
การลงทุนในหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน มีรายละเอียดเบื้องต้นดังนี้

รายชื่อกรรมการ/ผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะซื้อหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน	มูลค่าหุ้นกู้ที่สนใจลงทุน
นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม ประธานกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัท	40 ล้านบาท
บริษัท เซียร์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	30 ล้านบาท

ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นกู้ที่กรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้ลงทุนและบริษัทได้ออกเสนอขายให้แก่ละรายนั้นอาจ
มีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุข้างต้นได้ แต่รวมแล้วมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกเสนอขายทั้งสิ้นจะมีมูลค่ารวมไม่เกิน 70 ล้านบาท

คณะกรรมการได้พิจารณาแนวทางต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้นแล้วเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มี
ลักษณะคล้ายทุนให้แก่ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ มีความเหมาะสม
กับบริษัทมากที่สุด เนื่องจาก

1. ทำให้สัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ของบริษัทลดลง ทั้งนี้ ตาม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 เรื่องการแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน (TAS 32) กำหนดให้บริษัทสามารถนับมูลค่าที่
ออกและเสนอขายหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นได้ทั้งจำนวนถ้าระบุนเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้น
ให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว ซึ่งหากมีการนำเงิน 70 ล้านบาทที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ค้อยสิทธิที่มี
ลักษณะคล้ายทุนดังกล่าวเพิ่มในส่วนทุน และนำไปชำระหนี้เงินกู้สถาบันการเงินจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของ
ผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ของบริษัทลดลง

ทั้งนี้ โดยทั่วไปผู้ออกหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนจะได้ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดเมื่อครบปีที่ 5 นับจากวันออกหุ้นกู้ เนื่องจากหลังจากปีที่ 5 ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยอัตราคงที่ (ส่วน Step Up Coupon) ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้นสำหรับผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น บริษัทจึงคำนวณผลตอบแทนจากการออกหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนเพียงระยะเวลา 5 ปีเท่านั้น ซึ่งจากสมมติฐานดังกล่าว เมื่อบริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน มูลค่ารวมไม่เกิน 70 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ปีที่ 1-5) ร้อยละ 5.25 ต่อปี กรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ค้ำยสิทธิดังกล่าว คิดเป็นมูลค่าผลตอบแทนตราสารไม่เกิน 18,375,000 บาท

2. ทำให้ต้นทุนรวมของการออกหุ้นกู้ของบริษัทไม่สูงนัก เนื่องจากไม่มีค่าจัดอันดับความน่าเชื่อถือและค่าโฆษณาการเสนอขายหุ้นกู้ อีกทั้งบริษัทไม่ต้องกำหนดดอกเบี้ยในอัตราสูงเพื่อดึงดูดผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป (Public Offering)

นอกจากนี้ บริษัทยังไม่มีการจัดทำอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ในขณะที่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน กำหนดให้บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนดังกล่าวแก่ผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป (Public Offering) จำเป็นต้องจัดทำอันดับความน่าเชื่อถือ และต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อในระดับ investment grade ซึ่งบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือจะต้องจัดทำอันดับความน่าเชื่อถือโดยใช้ข้อมูลพื้นฐานจากงบการเงินของบริษัทในรอบ 2-3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ทำให้บริษัทอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ดีนัก และจะทำให้ไม่เป็นที่น่าสนใจแก่ผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป นอกจากนี้ มูลค่าที่ออกหุ้นกู้ในครั้งนี้เพียง 70 ล้านบาท ซึ่งมีปริมาณที่ไม่สูง หากต้องทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหุ้นกู้เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่จะเป็นการเพิ่มค่าใช้จ่ายมากขึ้น ซึ่งอาจทำให้ต้นทุนรวมของการออกหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนสูงมากเมื่อเทียบกับประโยชน์ที่จะได้รับจากการออกหุ้นกู้ดังกล่าว

บริษัทจึงมีความประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน มูลค่ารวมไม่เกิน 70 ล้านบาท ให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ เพื่อนำเงินที่ได้ไปชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงิน และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ โดยมีรายละเอียดของหุ้นกู้ดังนี้

ประเภทหุ้นกู้	หุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน ชำระคืนเงินต้นเพียงครั้งเดียวเมื่อเลิกบริษัท หรือเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิเดือนการชำระดอกเบี้ยพร้อมกับสะสมดอกเบี้ยที่ไม่ได้ชำระไปชำระในวันใด ๆ ก็ได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดยไม่จำกัดระยะเวลาและจำนวนครั้งตามดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้แต่เพียงผู้เดียว หุ้นกู้ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่มีประกัน ไม่แปลงสภาพ ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด
วงเงินหุ้นกู้ที่ออก	มูลค่าการเสนอขายรวมไม่เกิน 70 ล้านบาท
อายุหุ้นกู้และอัตราดอกเบี้ย	ไม่มีกำหนดระยะเวลาครบกำหนด (Perpetual) และมีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> ปีที่ 1-5 อัตราคงที่ร้อยละ 5.25 ต่อปี

	<ul style="list-style-type: none"> • ปีที่ 6-25 เท่ากับผลรวมของ ก) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี ข) Initial Credit Spread และ ค) ร้อยละ 0.25 ต่อปี • ปีที่ 26-50 เท่ากับผลรวมของ ก) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี ข) Initial Credit Spread และ ค) ร้อยละ 1.00 ต่อปี • ปีที่ 51 เป็นต้นไป เท่ากับผลรวมของ ก) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี ข) Initial Credit Spread และ ค) ร้อยละ 2.00 ต่อปี <p>โดยที่ Initial Credit Spread เท่ากับร้อยละ 3.14 ต่อปี (คำนวณจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี ที่คำนวณโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ 3 สิงหาคม 2565) และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี หมายถึง Yield Interpolation ของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุ 5 ปี ณ สิ้นสุดวันทำการของสองวันทำการก่อนวันปรับอัตราดอกเบี้ยใด ๆ ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</p> <p>ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี จะมีการปรับทุก ๆ 5 ปี เพื่อให้สะท้อนกับสภาวะดอกเบี้ยในขณะนั้น</p>
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนตามแต่จะเห็นสมควรในวันแรกที่สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ (วันครบกำหนด 5 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้) หรือวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละครั้ง ภายหลังจากวันแรกที่สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ
หลักประกัน	ไม่มี
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ ให้แก่กรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	ไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (Perpetual) หรือผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงิน และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
ที่ปรึกษาในการออกหุ้นกู้ ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
ที่ปรึกษากฎหมาย	บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด

ที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปรายดังนี้

นายเมธี อันดิเรกกุล สอบถามว่า บริษัทสามารถนับมูลค่าที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น ได้ทั้งจำนวนหรือเพียงร้อยละ 50 และการกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ 5 ปีแรกอยู่ที่ร้อยละ 5.25 ต่อปี หรือร้อยละ 3.14 บวกด้วยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปีปัจจุบันซึ่งจะค่อนข้างสูง

นายพิศาลตอบข้อซักถามว่า บริษัทสามารถนับมูลค่าที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น ได้ทั้งจำนวนตามมาตรฐานการบัญชี สำหรับกรณีที่นับได้ร้อยละ 50 เป็นการคำนวณของบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือซึ่งจะนับเป็นส่วนทุนร้อยละ 50 และส่วนหนี้ร้อยละ 50 แต่การออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิของบริษัทไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจึงไม่มีกรณีดังกล่าว

ส่วนอัตราดอกเบี้ยคงที่ที่กำหนดไว้คือร้อยละ 5.25 โดยเป็นการคำนวณจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี ณ วันที่ 3 สิงหาคม 2565 หลังจากบวกด้วยร้อยละ 3.14 แล้ว

นายสรายุทธ เอื้ออวยชัย สอบถามว่า ดอกเบี้ยธนาคารของบริษัท ณ ปัจจุบัน อยู่ที่อัตราเท่าใด เพื่อเป็นเครื่องชี้วัดว่าการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิครั้งนี้เป็นไปเพื่อนำเงินไปชำระเงินกู้สถาบันการเงิน

นายวรวิฑูรีชี้แจงต่อที่ประชุมว่า อัตราดอกเบี้ยเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทอยู่ในเกณฑ์ลูกค้าชั้นดีมาก โดยบริษัทยังคงมีวงเงินกู้ระยะสั้นกับสถาบันการเงินที่สามารถนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท เช่น การซื้อวัตถุดิบได้และวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิครั้งนี้คือเพื่อดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ของบริษัท และเป็นการ Matching Fund เนื่องจากการลงทุนที่ผ่านมาของบริษัทเป็นการลงทุนซื้อสินทรัพย์มาเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัท (CAPEX) แบบ Fixed Cost ดังนั้น การระดมทุนจึงเป็นแบบ Fixed Cost เช่นกัน ซึ่งเป็นการทำให้ต้นทุนระยะยาวเหมาะสมกับการลงทุนระยะยาว

นายสรายุทธสอบถามเพิ่มเติมว่า ได้พิจารณางบการเงินของบริษัทและเห็นว่าบริษัทขาดทุน การออกหุ้นกู้ด้อยสิทธินี้จะเป็นการเพิ่มภาระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทหรือไม่ และบริษัทคาดว่าจะมีกำไรเมื่อไร

นายสมฤกษ์ชี้แจงว่า บริษัทไม่สามารถประกอบธุรกิจแบบเดิมได้ เนื่องจากธุรกิจข้าวมีการแข่งขันสูงและคู่แข่งต่างประเทศมีการพัฒนาสายพันธุ์ข้าวตลอด ดังนั้น บริษัทจึงต้องมีการลงทุนและเพิ่มมูลค่าสินค้าใหม่ ซึ่งรวมถึงการซื้อกิจการจากบริษัท อัลบาทรอส ฟู้ดส์ จำกัด เพื่อผลิตสินค้า Ready to Eat และ ณ ปัจจุบันมีแนวโน้มว่าสินค้าดังกล่าวจะตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าทั่วโลกได้ดี และเชื่อว่าจะเติบโตได้ต่อไป นอกจากนี้ บริษัทยังสนใจอาหารเพื่อผู้สูงอายุ (Medical Food) อีกด้วย

นายวรวิฑูรีกล่าวเสริมว่า ในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส โคโรนา 2019 (COVID-19) ทั้งบริษัทและลูกค้าต่างได้รับผลกระทบ รายได้ของบริษัทลดลงพอสมควรและบริษัทมีการลงทุนตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งเป็นสาเหตุที่ทำให้ EBIT ในงบการเงินไม่ดี แต่ในอนาคตอันใกล้ บริษัทจะไม่มี CAPEX รายการใหญ่แล้วเนื่องจากบริษัทได้เลือกลงทุนในช่วงที่ผ่านมาซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ดีและได้ราคาที่เหมาะสม หลังจากนั้น EBIT หรือ EBITDA มีแนวโน้มดีขึ้นอย่างชัดเจน อนึ่ง ในอนาคตบริษัทจะมีเรื่องค่าเสื่อมราคา (Depreciation) มากขึ้นในสินทรัพย์ที่บริษัทได้ลงทุนไป

นายพิศาลชี้แจงเพิ่มเติมว่า เมื่อพิจารณาดอกเบี้ยหุ้นกู้อายุ 2-3 ปีของบริษัทอื่นที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ประมาณร้อยละ 5-6 โดยเป็นหุ้นกู้ที่ไม่สามารถนับเป็นส่วนทุนได้ ในขณะที่บริษัทสามารถออกหุ้นกู้ด้วย สิทธิด้วยอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.25 และสามารถนับเป็นส่วนทุนได้ จึงถือเป็นประโยชน์แก่บริษัทเป็นอย่างมาก

นายเมธีสอบถามเพิ่มเติมว่า หุ้นกู้นี้เป็นประเภทใดก่อนเมื่อเลิกบริษัท แต่เหตุใดผู้ออกหุ้นกู้จึงมีสิทธิที่จะไถ่ถอน หุ้นกู้เมื่อครบกำหนด 5 ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ได้

นายพิศาลชี้แจงว่า เงื่อนไขดังกล่าวเป็นเงื่อนไขมาตรฐานทั่วไป เนื่องจากหลังจากปีที่ 5 ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระ ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยอัตราคงที่ (ส่วน Step Up Coupon) ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้นสำหรับผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จึงมักที่จะ ไถ่ถอนเมื่อครบกำหนด 5 ปี กล่าวคือ หุ้นกู้อายุอย่างน้อย 5 ปี ทั้งนี้ กรณีหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ไม่มี ข้อกำหนดว่าจะต้องไถ่ถอนและออกหุ้นกู้ใหม่มาทดแทน ดังนั้น บริษัทจึงสามารถพิจารณาได้ว่าผู้ออกหุ้นกู้ใหม่หรือหรือไม่ ในอนาคต

นายสันติ โอภาสปรกรณ์กิจ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ กล่าวเสริมว่า สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อ ครบกำหนด 5 ปี เป็นมาตรฐานที่ใช้ทั่วโลก ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาในมุมมองของผู้ออกหุ้นกู้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถไถ่ถอนได้ เมื่อครบ 5 ปี แล้วสถานการณ์ของผู้ออกหุ้นกู้เปลี่ยนไปก็จะทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ลำบาก แต่หากสามารถให้ผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอน ได้ก่อนครบ 5 ปี ก็จะพิจารณาว่าหุ้นกุดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งไม่ใช่ส่วนทุน ดังนั้น กำหนดเวลา 5 ปี จึงเป็นจุดเวลาที่เร็วที่สุดที่ ผู้สอบบัญชีจะยอมรับให้นับเป็นส่วนทุนได้ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาในมุมมองของผู้ถือหุ้นและบริษัท การที่บริษัทมีสิทธิไถ่ถอน เช่นนี้เป็นเรื่องที่ดีและเป็นประโยชน์มาก เนื่องจากหากสถานการณ์ของบริษัทดีขึ้น บริษัทก็สามารถไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่ง จะสามารถลดภาระดอกเบี้ยของบริษัทได้ แต่หากบริษัทยังคงต้องการเงินทุน บริษัทก็สามารถเลือกที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้เพื่อ ไม่ต้องเสียดอกเบี้ยในอัตราสูงและออกหุ้นกู้ใหม่ด้วยต้นทุนที่ต่ำกว่าได้

นายเมธีกล่าวขอบคุณกรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะซื้อหุ้นกู้ด้วยสิทธิในครั้งนี้ เนื่องจากหากพิจารณา ในมุมมองของนักลงทุน ต้องถือว่าได้ผลตอบแทนในอัตราที่ไม่สูง

นายวรวิฑูกรกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น

นางสาวอารยา พุฒิพงษ์ธรรม หัวหน้าส่วนสำนักงาน บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า การเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกเสนอขายหุ้นกู้ด้วยสิทธิในครั้งนี้ เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งมติอนุมัติต้องผ่านด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม และบริษัท เซียร์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียพิเศษจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ และนางสาวอารยา ได้ชี้แจงต่อที่ ประชุมต่อว่า นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม ในฐานะประธานกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัท และบริษัท เซียร์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้แสดงเจตจำนงในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินต่อบริษัทโดยการลงทุน ในหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน ในจำนวนรวมไม่เกิน 70 ล้านบาท รายการดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน แต่ เมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว ไม่เข้าข่ายรายการที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นใน

เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและไม่ต้องมีรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

นายสมฤกษ์เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น มูลค่ารวมไม่เกิน 70 ล้านบาท ให้แก่ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ รายละเอียดตามที่กล่าวข้างต้น นอกจากนี้ นายสมฤกษ์เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (รวมเรียกว่า “ผู้มีอำนาจ”) และ/หรือ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายโดยผู้มีอำนาจหรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท ให้มีอำนาจในการกำหนดซื้อกำหนดและเงื่อนไข รวมถึงรายละเอียดต่าง ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ จำนวนหน่วยหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในแต่ละครั้ง สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย วิธีการจัดสรร รายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น การดำเนินการขึ้นทะเบียนหุ้นกู้กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือตลาดรองอื่น การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน ที่ปรึกษากฎหมาย นายทะเบียนหุ้นกู้ ตัวแทนชำระเงิน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือที่ปรึกษาอื่น หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และการเข้าทำ ตกลง แก้ไข รับรอง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ และการติดต่อให้ข้อมูล เปิดเผย ลงนาม รับรอง ตกลง และดำเนินการยื่นข้อมูล แบบคำขอ หรือเอกสารใด ๆ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานอื่นใด และบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ อีกทั้งให้มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ รวมถึงการแต่งตั้งบุคคลใด ๆ เป็นผู้รับมอบอำนาจ ผู้แทนหรือตัวแทนของตนเพื่อกระทำการต่าง ๆ ข้างต้น

นายสมฤกษ์ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงตามวิธีที่ได้แจ้งไว้ข้างต้น และได้แจ้งผลการนับคะแนนเสียงดังนี้

มติ	จำนวนหุ้น (เสียง)	ร้อยละ
เห็นด้วย	50,808,245	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	0	0

มติ : อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น มูลค่ารวมไม่เกิน 70 ล้านบาท ให้แก่ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ และการมอบอำนาจเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม ประธานกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัท และบริษัท เซียร์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซึ่งเป็นผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้)

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ไม่มี

นายสมฤกษ์ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม ซึ่งมีความคิดเห็นดังนี้
นายสรายุทธสอบถามว่า กำลังการผลิตของบริษัทไทยฮา อิน โนเวทีฟ ฟู๊ดส์ จำกัด เป็นเช่นใด เพียงพอต่อการเติบโต
ในอนาคตหรือไม่

นายสมฤกษ์ชี้แจงว่า กำลังการผลิต 1 กะ ผลิตสินค้าได้ยอดขายมูลค่าประมาณ 100 ล้านบาท และขณะนี้ยังผลิตไม่
เต็มกำลังเนื่องจากเพิ่งเริ่มผลิตสินค้าในไตรมาส 2 ของปีนี้ ซึ่งต่อไปบริษัทจะดำเนินการให้เครื่องจักรและบุคลากรที่มีอยู่
สามารถผลิตสินค้าได้อย่างเต็มที่ จึงยังไม่มีแผนที่จะลงทุนเพิ่มเติม แต่หากจะต้องเพิ่มกำลังการผลิตโดยการเพิ่มเครื่องจักรใน
อนาคตก็ไม่น่าจะใช้งบลงทุนเท่าตอนเริ่มต้น

นายบรรเจิด สถาวรนนท์ สอบถามเพิ่มเติมว่า บริษัทสั่งซื้อบรรจุภัณฑ์มาจากที่ใด

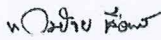
นายสมฤกษ์ชี้แจงว่า ส่วนใหญ่สั่งซื้อภายในประเทศและบางส่วนสั่งซื้อจากต่างประเทศ

ปิดการประชุม เวลา 15.20 น.

ลงชื่อ..... 

(นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ลงชื่อ..... 

(บริษัท เรียร์ แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด โดยนางสาวแอมฝ้าย เสือแพร)

เลขานุการบริษัทและผู้บันทึกรายงานการประชุม