



## THORESEN THAI AGENCIES PUBLIC COMPANY LIMITED

26/26-27 Orakarn Bldg., 8<sup>th</sup> Floor, Soi Chidlom, Ploenchit Road, Kwang Lumpinee, Khet Pathumwan, Bangkok 10330, Thailand. Tel : (662) 254-8437, 250-0569 Fax : (662) 655-5631 E-Mail Address : thores@thoresen.com

### รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550

บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)

#### วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2550 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเดอะ โอนิมา แกรนด์ โรงแรมโอนิมา กรุงเทพมหานคร

#### กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. ม.ร.ว. จันทรมศิริโชค จันทรรัต
2. ม.ล. จันทจุฬา จันทรรัต
3. นายบียอร์น ออสตรอม
4. นายพิชิต นิธิวาสิน
5. นายศิริ การเจริญดี
6. นางปรารถนา มโนมัยพิบูลย์
7. นายแลนซ์ คาร์ล เดพิว
8. นายแอนดรูว์ จอห์น แอร์รี่
9. นายอันส์เนอริส ซูเคอร์เกร็น

#### ผู้เข้าร่วมประชุมอื่นๆ

1. น.ส. นุช กัลยวงศา ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
2. นายพงษ์ศักดิ์ กาญจนาคพันธุ์ ผู้อำนวยการฝ่ายบุคคลและบริหาร
3. ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด
4. ตัวแทนผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอปียเอส จำกัด

#### เริ่มการประชุม

หม่อมราชวงศ์จันทรมศิริโชค จันทรรัต เป็นประธานที่ประชุม ประธานฯ แถลงว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะรวม 471 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 267,368,476 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 41.54 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (หุ้นของบริษัทฯ ที่จำหน่ายได้แล้วมีจำนวนทั้งสิ้น 643,684,422 หุ้น) ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว

ก่อนเริ่มพิจารณาการประชุม ประธานฯ ได้ชี้แจงเกี่ยวกับวิธีการดำเนินการประชุมและขั้นตอนการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบฉันทะให้ออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมแต่ละคนจะได้รับแจกบัตรลงคะแนนตอนลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
2. ภายหลังจากผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดในแต่ละวาระแล้ว ยกเว้นวาระที่ 6 ซึ่งเป็นวาระเสนอให้ที่ประชุมรับทราบ ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านในวาระนั้นๆ ให้ลงมติในบัตรลงคะแนนที่ได้รับแจกจากเจ้าหน้าที่ก่อนการเข้าร่วมประชุม เมื่อเรียบร้อยแล้วขอให้ยกมือเพื่อให้เจ้าหน้าที่จัดเก็บบัตรลงคะแนน ทั้งนี้เพื่อมิให้เป็นการเสียเวลา ระหว่างที่รอการนับคะแนนเสียง จะให้พิจารณาวาระถัดไป แต่จะไม่มีกรลงคะแนนเสียงสำหรับวาระถัดไปจนกว่าจะทราบมติของวาระก่อนหน้า
3. ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น
4. ในการนับคะแนนเสียง บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงดังกล่าวนี้หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้นๆ ทั้งนี้ในกรณีที่ไม่มีผู้ใดแสดงความเห็นคัดค้าน หรือแสดงความคิดเห็นเป็นอย่างอื่น ให้ถือว่าที่ประชุมเห็นชอบ หรืออนุมัติเป็นเอกฉันท์

ประธานฯ ได้กล่าวเปิดประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

#### **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี ครั้งที่ 1/2550**

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี ครั้งที่ 1/2550 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2550 ปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติรับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี ครั้งที่ 1/2550 ตามที่เสนอ (เห็นด้วย 262,368,476 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 98.13 ไม่เห็นด้วย 0 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0 งดออกเสียง 5,000,000 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.87)

#### **วาระที่ 2 พิจารณาและอนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต เป็นผู้ชี้แจงเหตุผลและรายละเอียดของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ในครั้งนี้ให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีแผนเตรียมที่จะขยายและปรับปรุงกองเรือบรรทุกสินค้าแห่งแรกของไทยโดยทยอยปรับปรุงกองเรือภายใน 5 ปีข้างหน้า เนื่องจากแผนการขยายและปรับปรุงกองเรือเป็นแผนการระยะกลาง บริษัทฯ จึงควรแน่ใจว่าจะมีเงินทุนตามที่ต้องการตลอดช่วงระยะเวลาดังกล่าว เพื่อที่จะทำให้แผนการดังกล่าวสำเร็จลุล่วง บริษัทฯ เชื่อว่าการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นวิธีการที่เหมาะสมที่สุดกับสภาพธุรกิจ ซึ่งบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้แปลงสภาพไปชำระคืนหนี้เงินกู้ที่มีหลักประกันของบริษัทฯ และจะช่วยให้บริษัทฯ มีภาระค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ยในอัตราต่ำกว่าหนี้เงินกู้ยืมธนาคารที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดย

การชำระคืนหนี้เงินกู้กับธนาคารของกลุ่มธุรกิจเรือบรรทุกสินค้าแห่งที่หนึ่ง จะทำให้บริษัทฯ สามารถกู้เงินจากธนาคารได้ใหม่อีก เพื่อใช้ในการจัดซื้อเรือบรรทุกสินค้าเพิ่มและต่อเรือลำใหม่ด้วย

นอกจากนี้ ม.ล. จันทรจุกา จันทรทัต ได้เพิ่มเติมข้อมูลเกี่ยวกับรายละเอียดเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพ นอกเหนือจากที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมดังนี้

1. อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ เท่ากับจำนวนเงินต้นทั้งหมดของหุ้นกู้แปลงสภาพหารด้วยราคาแปลงสภาพ
2. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีสัญชาติไทย มีการใช้สิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพ และสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มีสัญชาติไทยของบริษัทฯ มีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด ตามที่ระบุในข้อบังคับของบริษัทฯ บริษัทฯ จะใช้ความพยายามในการดำเนินการให้บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือบริษัทฯ อาจชำระเป็นเงินสดทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพแทน

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท Macquarie Securities (Asia) Pte. Ltd. และบริษัท Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited เป็น Joint Lead Managers สำหรับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ

ภายหลังการชี้แจงของ ม.ล. จันทรจุกา จันทรทัต ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นของหุ้นกู้แปลงสภาพดังนี้

- ประเภท : หุ้นกู้แปลงสภาพ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่มีหลักประกัน และมีไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้/ทรัสต์ ซึ่งให้สิทธิผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ
- การเสนอขาย : เสนอขายให้กับผู้ลงทุนต่างประเทศ และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศเป็นเงินสกุลต่างประเทศหรือเงินบาท
- วงเงินหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้อยู่ : ไม่เกิน 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (หรือเทียบเท่าเป็นเงินสกุลอื่น)
- อายุ : ไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
- การไถ่ถอนหุ้นกู้
- ณ วันครบกำหนด 3 ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะไถ่ถอนหุ้นกู้ในสัดส่วน 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพ (สัดส่วนแรกของหุ้นกู้แปลงสภาพ)
  - ณ วันครบกำหนดกำหนด 4 ปีนับแต่วันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะไถ่ถอนหุ้นกู้ในสัดส่วน 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพ (สัดส่วนที่สองของหุ้นกู้แปลงสภาพ)

- ณ วันครบกำหนด 5 ปี นับแต่วันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะไถ่ถอนหุ้นกู้ในสัดส่วน 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพ (สัดส่วนที่สามของหุ้นกู้แปลงสภาพ)
- สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้โดยชำระเป็นหุ้น : ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนแต่ละครั้งดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ อาจเลือกที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้เป็นเงินสดทั้งจำนวน หรือ เป็นหุ้นสามัญใหม่ทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (แทนการชำระเงิน) หรือ โดยการชำระเป็นเงินสดบางส่วนและหุ้นสามัญใหม่บางส่วน
- ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ : วันทำการใดๆ ภายหลังจาก 40 วันนับจากวันออกหุ้นกู้แปลงสภาพตลอดอายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ
- ราคาแปลงสภาพ : กำหนดจากราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย (บวกส่วนเพิ่ม (Premium)) ซึ่งราคาแปลงสภาพนั้นจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันเสนอขาย (ราคาตลาด) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดราคาแปลงสภาพและราคาตลาดดังกล่าวต่อไป
- วันสิ้นสุดการใช้สิทธิแปลงสภาพ : วันครบกำหนด 5 ปี นับแต่วันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
- เหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ : เมื่อมีเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 16 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 47/2541 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
- ผลกระทบของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้นกู้แปลงสภาพ : กรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพในการซื้อหุ้นที่สำรองไว้ทั้งหมด บริษัทฯ คาดว่า
  - ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) จะไม่เกิดขึ้นหรือหากเกิดขึ้นจะเป็นอัตราที่น้อยมาก เนื่องจากราคาการแปลงสภาพที่กำหนดจะไม่ต่ำกว่าราคาตลาดปัจจุบัน ณ เวลาที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
  - ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม และส่วนแบ่งกำไร (control dilution) จะลดลงไม่เกินกว่าร้อยละ 21

ตลาดรองของหุ้นกู้แปลง : บริษัทฯ จะนำหุ้นกู้แปลงสภาพไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน  
สภาพ ในตลาดหลักทรัพยแห่งประเทศไทย

การนำเงินที่ได้รับจากการ : เพื่อนำไปชำระคืนหนี้เงินกู้ที่มีหลักประกันของบริษัทฯ ที่มีอยู่ในปัจจุบัน  
เสนอขายไปใช้ และเพื่อใช้เป็นเงินทุนในการขยายขนาดกองเรือบรรทุกสินค้าและกิจการ  
ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ให้คณะกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย มีอำนาจกำหนดและแก้ไขรายละเอียดและ  
เงื่อนไขอื่น ๆ ของหุ้นกู้แปลงสภาพได้ตามที่เห็นสมควร เช่น วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอ  
ขาย อัตราดอกเบี้ย การชำระดอกเบี้ย อัตราการแปลงสภาพ ราคาแปลงสภาพ ระยะเวลาการ แปลงสภาพ วันสิ้นสุด  
การใช้สิทธิแปลงสภาพ การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้  
สิทธิแปลงสภาพ รวมทั้งให้มีอำนาจเข้าทำและลงนามในสัญญาใดๆ รวมถึงคำขออนุญาต ทำ จัดทำเอกสาร และ  
หลักฐานอื่นๆ อันจำเป็นต่อการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และการนำหุ้นกู้แปลงสภาพเข้าจดทะเบียนเป็น  
หลักทรัพยจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพยแห่งประเทศไทยดังกล่าว รวมถึงมีอำนาจในการติดต่อ และยื่นคำขอ  
อนุญาตเอกสารและหลักฐานดังกล่าว ต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือองค์กรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับกรออกและเสนอ  
ขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และการนำหุ้นกู้ แปลงสภาพเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย  
แห่งประเทศไทย

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. หุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดที่ออกในครั้งนี้จำนวน 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อชำระคืนหนี้เก่าทั้งหมด  
ใหม่หรือไม่ และคาดว่าจะกำหนดอัตราดอกเบี้ยและบวกส่วนเพิ่ม (premium) ประมาณเท่าไร และคาดว่าจะ  
มีคนจองซื้อครบทั้งจำนวนหรือไม่

ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการได้ตอบข้อซักถามสรุปได้ดังนี้

การออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้ของบริษัทฯ เพื่อนำไปชำระคืนหนี้ของกลุ่มเดินเรือสินค้าแห่งเทกอง ซึ่ง  
ปัจจุบัน มีหนี้รวมประมาณ 160 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทฯ ยังไม่มีการทำการตลาด (Marketing) สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพนี้ จึงยังไม่ทราบว่า จะกำหนดอัตรา  
ดอกเบี้ยและส่วนเพิ่มที่อัตราใด รวมถึงจะมีคนจองซื้อทั้งจำนวนหรือไม่ แต่ถ้าพิจารณาจากหุ้นกู้แปลง  
สภาพอื่นๆ ที่ออกเมื่อไม่นานมานี้จากผู้ถือหุ้นรายอื่นในเอเชียแล้วจะกำหนดส่วนเพิ่มที่ประมาณร้อยละ  
15-25 นอกจากนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ แปลงสภาพของบริษัทฯ จะต่ำกว่ากระตุนทุน  
เงินกู้ในปัจจุบัน และที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัทฯ ก่อนข้างมั่นใจว่าจะสามารถขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน

2. การที่บริษัทฯ มีข้อกำหนดเรื่องผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพอาจได้รับ NVDRs ไปแทนหุ้น หากสัดส่วนต่างค่า  
ของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 49 ตอนมาใช้สิทธิแปลงสภาพ เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่พิจารณาออกหุ้นกู้แทนหุ้นกู้  
แปลงสภาพเช่นเดียวกับปกติ. โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยให้ชัดเจน และเมื่อถึงกำหนดก็ชำระคืนเป็นเงินสด  
เพื่อมิให้กระทบส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นเดิมตามที่แจ้งคือ จะลดลงไม่เกินกว่าร้อยละ 21

ม.ล. จันทจุฑา จันททัต กรรมการผู้จัดการ ได้ตอบข้อซักถามสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ มีแผนเตรียมที่จะปรับปรุงและขยายกองเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง เพื่อทดแทนเรือที่มีอายุใช้งานมาก โดยทยอยปรับปรุงกองเรือภายใน 5 ปีข้างหน้า ซึ่งยังไม่ทราบตัวเลขในการลงทุนที่แน่นอนเนื่องจากอัตราค่าระวางและราคาเรือค่อนข้างจะมีความผันผวน แต่บริษัทฯ เห็นว่าควรที่จะวางแผนการเงินให้ครอบคลุมไปถึงระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า จึงพยายามเลือกวิธี สรรหาประเภทเงินกู้ ที่จะทำให้มีความยืดหยุ่นหรือสภาพคล่องมากที่สุดในการบริหารเงินทุนของ บริษัทฯ ต่อไป 5 ปี ข้างหน้านี้ โดยขอยกตัวอย่างในบางประเด็นที่พิจารณาดังนี้

- (1) บริษัทฯ เองได้คำนึงถึงผลกระทบในทางลบที่จะเกิดกับผู้ถือหุ้น ดังนั้น จึงได้พิจารณากำหนดเงื่อนไขบางอย่างสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกว่า ในกรณีที่บริษัทฯ มีเงินสดเหลืออยู่ หรือเงินทุนมากเกินไป บริษัทฯ มีสิทธิที่จะชำระคืนผู้ถือหุ้นกู้ด้วยเงินสด เพื่อจำกัดผลกระทบในทางลบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)
- (2) Dilution 21% ที่กล่าวถึงเป็นอัตราสูงสุดหากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้น 175 ล้านหุ้น ขอยกตัวอย่างดังนี้ สมมติตัวเลขราคาหุ้น ณ วันนี้เท่ากับราคา 50 บาท และบวกส่วนเพิ่ม 20% ราคาแปลงสภาพจะเท่ากับ 60 บาท และถ้าออกหุ้นกู้ ทั้งสิ้น 150 ล้านเหรียญสหรัฐ จะต้องใช้หุ้นประมาณ 90 ล้านหุ้น โดยสมมติฐานว่าหุ้นทั้งหมดมีการใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวน Dilution ที่จะเกิดกับผู้ถือหุ้นก็ยิ่งต่ำกว่า 21% มาก
- (3) บริษัทฯ มีการกำหนดเงื่อนไขให้มีการใช้สิทธิไถ่ถอน โดยกำหนดให้ต้องไถ่ถอนในสัดส่วน 1 ใน 3 ในปี 3 ปี 4 และปี 5 เพราะฉะนั้น ในช่วงใดราคาหุ้นในตลาดมีราคาต่ำกว่าราคาแปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นก็จะไม่แปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ ซึ่งจะทำให้หุ้นกู้เป็นเสมือนหนี้ธรรมดา อีกทั้งเป็นหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าอัตราที่บริษัทฯ ต้องจ่ายธนาคารในปัจจุบัน โดยแผนการลงทุนที่วางไว้ใน 5 ปีข้างหน้านี้ บริษัทฯ เห็นว่าการออกหุ้นกู้แปลงสภาพนี้เหมาะสมที่สุดสำหรับบริษัทฯ

ประธานฯ ได้กล่าวชี้แจงเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้ ถ้าบริษัทฯ ออกเป็นหุ้นกู้ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ จะทำให้เกิดภาระหนี้ทันที และจะต้องสำรองเงินสดเพื่อจ่ายคืนตามกำหนดเวลา บริษัทเดินเรือควรรักษาโครงสร้างเงินทุนอย่างระมัดระวัง เช่น รักษาอัตราส่วนของหนี้สินต่อทุน 1:1 หรือต่ำกว่านั้น เพราะรายได้ของธุรกิจประเภทนี้ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดโลกซึ่งเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ถ้าบริษัทฯ มีภาระการชำระหนี้จำนวนมากที่มีกำหนดเวลาแน่นอนก็จะไม่เป็นผลดีต่อบริษัทฯ ท่านประธานชี้แจงว่าส่วนที่เป็นข้อดีสำหรับบริษัทฯ ในการออกเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพคือ ถ้าบริษัทฯ มีกำไรมากอาจชำระเป็นเงินสดก็ได้ ซึ่งเหมือนกับเป็นการชำระหนี้ปกติ ในทางกลับกันเมื่อถึงกำหนดชำระหนี้ บริษัทฯ ไม่มีสภาพคล่องเพียงพอ แต่ถ้าราคาหุ้นของบริษัทฯ ดีพอสมควร ผู้ถือหุ้นก็จะเลือกใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ แทนที่จะรับคืนเป็นเงินสดก็ได้ ซึ่งเป็นทางเลือกในการบริหารเงินของบริษัทฯ ที่ถือว่ายืดหยุ่น

ส่วนเรื่องผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ที่ผู้ถือหุ้นเป็นกังวล ขอเรียนให้ทราบว่า บริษัทฯ กำลังเจริญเติบโต และมีทรัพย์สินเพิ่มขึ้น ถึงแม้ว่าจะมีจำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นก็ตาม แต่รายได้ต่อหุ้นจะไม่ลดลงหรือลดลงในอัตราที่น้อยมาก ซึ่งหากเป็นกรณีที่ไม่มีการเพิ่มจำนวนหุ้นเพิ่มขึ้น จะทำให้เกิด dilution กับผู้ถือหุ้น แต่บริษัทฯ อยู่ในช่วงเจริญเติบโตและขยายกิจการ การเพิ่มทุนเพื่อนำเงินทุนที่ได้มาใช้ในการทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นหรือลดต้นทุนปัจจุบันลง ขอให้ผู้ถือหุ้นมองในระยะยาวว่า บริษัทฯ ควรจะมีเงินสำรอง เพื่อขยายกำไร เตรียมฐานะให้มั่นคงพร้อมที่จะรองรับการผันผวนของธุรกิจในอนาคต

3. บริษัทฯ เป็นผู้ที่มีสิทธิในการตัดสินใจว่าจะชำระเงินสดหรือชำระเป็นหุ้นสามัญแต่เพียงฝ่ายเดียวใช่หรือไม่

ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการ ได้ตอบว่าเป็นสิทธิของบริษัทฯ แต่เพียงฝ่ายเดียวที่จะตัดสินใจว่าจะชำระเป็นเงินสดหรือชำระเป็นหุ้นสามัญ

4. ตามที่บริษัทฯ อ้างว่าเป็นสิทธิของบริษัทฯ แต่เพียงฝ่ายเดียวที่จะเลือกชำระเป็นเงินสดหรือหุ้นของบริษัทฯ ดังนั้น ขอทราบอัตราดอกเบี้ยระหว่างหุ้นกู้ธรรมดาและหุ้นกู้แปลงสภาพ และคาดว่าจะออกประมาณเมื่อไร ซึ่งผู้ถือหุ้นเห็นด้วยที่บริษัทฯ เลือกออกหุ้นกู้ในช่วงเวลานี้

ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการ ได้อธิบายว่ามี 2 ทางเลือก คือ ถ้าผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพเห็นว่าราคาหุ้นไม่เกินราคาแปลงสภาพจะกลายเป็นหนี้ปกติ แต่ถ้าหุ้นเกินราคาแปลงสภาพ ก็มีแนวโน้มที่จะแปลงเป็นหุ้นสามัญ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพขอให้หุ้นกู้แปลงสภาพครบกำหนด บริษัทฯ ควรจะจ่ายคืนเป็นเงินสด แต่ถ้าบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดพอที่จะจ่ายก็มีสิทธิที่จะให้หุ้นแลกเปลี่ยนกับการชำระเป็นเงินสด เปรียบเสมือนการทำ equity placement ในวันนั้นเลย ตรงกันข้าม ถ้ากระแสเงินสดในบริษัทฯ ก่อนข้างดี เมื่อมีการขอแปลงสภาพเป็นหุ้น บริษัทฯ สามารถขอคืนส่วนหนึ่งเป็นเงินสด อีกส่วนหนึ่งเป็นหุ้นก็ได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพก็ไม่ได้เสียเปรียบ เพราะเปรียบเสมือนบริษัทฯ ชื้อหุ้นคืนในราคาตลาด ถ้าราคาหุ้นในตลาดวันนั้นเท่ากับ 70 บาท บริษัทฯ ต้องจ่ายผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพเทียบเท่ากับราคา 70 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ พยายามจะหาวิธีที่จะบริหารให้มีผลกระทบต่อทางลบให้น้อยที่สุด เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในส่วนของอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้แปลงสภาพ ก่อนข้างมั่นใจว่าน่าจะถูกกว่าเงินกู้ที่มีอยู่ ณ เวลานี้

5. ผู้ถือหุ้นได้เสนอลักษณะของหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซน โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งกำหนดชัดเจนเกี่ยวกับราคาแปลงสภาพ และส่วนเพิ่มเลยว่าจะเป็นอัตราเท่าใด หากไม่ใช่สิทธิแปลงสภาพก็จะได้รับคืนเป็นเงินสดไปเลย ซึ่งทำให้ไทยยูเนี่ยนได้อัตราดอกเบี้ยที่ถูกลงกว่าในขณะนั้น ขอเสนอให้เป็นทางเลือกสำหรับบริษัทฯ พิจารณา

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ตามรายละเอียดที่เสนอ ดังกล่าวข้างต้น

(เห็นด้วย 261,835,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 97.93 ไม่เห็นด้วย 441,200 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.17 งออกเสียง 5,091,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.90)

วาระที่ 3

**พิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ**

ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมทราบว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 693,684,422 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 693,684,422 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 643,684,422 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 643,684,422 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังนั้น บริษัทฯ มีหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งได้จัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2542 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2542

ตามมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทมหาชนจำกัด จะต้องตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายหรือจำหน่ายไม่ได้ก่อนการเพิ่มทุน ยกเว้นหุ้นของบริษัทฯ ที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ดังนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย จำนวน 50,000,000 หุ้น จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 693,684,422 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 643,684,422 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 643,684,422 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

และโดยผลของการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน เป็นดังนี้

ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน	643,684,422	บาท	(หรือยี่สิบสามล้านหกแสนแปดหมื่นสี่พันสี่ร้อยยี่สิบสองบาท)
	จำนวน			
	แบ่งออกเป็น	643,684,422	หุ้น	(หรือยี่สิบสามล้านหกแสนแปดหมื่นสี่พันสี่ร้อยยี่สิบสองหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	643,684,422	หุ้น	(หรือยี่สิบสามล้านหกแสนแปดหมื่นสี่พันสี่ร้อยยี่สิบสองหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- ไม่มี -	หุ้น	(-)

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วจึงมีมติอนุมัติการลดทุน โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น

(เห็นด้วย 261,837,876 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 97.93 ไม่เห็นด้วย 530,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.19 งดออกเสียง 5,000,000 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.87)



#### วาระที่ 4

#### พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณา และอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 225,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 225,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 643,684,422 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 868,684,422 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 868,684,422 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน เป็นดังนี้

ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน	868,684,422	บาท	(แปดร้อยหกสิบแปดล้านหกแสนแปดหมื่นสี่พัน
	จำนวน			สี่ร้อยยี่สิบสองบาท)
	แบ่งออกเป็น	868,684,422	หุ้น	(แปดร้อยหกสิบแปดล้านหกแสนแปดหมื่นสี่พัน
				สี่ร้อยยี่สิบสองหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ		1 บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	868,684,422	หุ้น	(แปดร้อยหกสิบแปดล้านหกแสนแปดหมื่นสี่พัน
				สี่ร้อยยี่สิบสองหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- ไม่มี -	หุ้น	(-)

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น

(เห็นด้วย 261,734,276 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 97.89 ไม่เห็นด้วย 552,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.21 งดออกเสียง 5,081,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.90)

#### วาระที่ 5

#### พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ประธานฯ ได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า สืบเนื่องจากการที่บริษัทฯ ประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะต้องจัดสรรหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพที่บริษัทฯ จะออกและเสนอขายตาม รายละเอียดที่ระบุในวาระที่ 2 ข้างต้น และบริษัทฯ ได้มีการลดทุนโดยการตัดหุ้นที่จัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคล ในวงจำกัดตามที่เคยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2542 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2542 ตาม รายละเอียดที่ระบุในวาระที่ 3 ข้างต้น

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 225,000,000 หุ้น โดยแยกพิจารณาเป็นลำดับ ดังนี้

5.1 พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 175,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามที่ได้รับอนุมัติในวาระข้างต้น ในกรณีที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ครบทั้งจำนวนตามที่ขออนุมัติในวาระข้างต้น หรือมีการจองซื้อหุ้นกู้แปลง

สภาพไม่ครบทั้งจำนวนตามที่เสนอขาย ซึ่งจะส่งผลทำให้หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าวมีจำนวนเกินกว่าจำนวนหุ้นที่ต้องใช้รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนส่วนที่เกินดังกล่าว (ซึ่งไม่มีความจำเป็นต้องสำรองไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ) เพื่อเสนอขายในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ.12/2543 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาจัดสรร และเสนอขายหุ้นส่วนที่เหลือดังกล่าว กำหนดราคาเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรร รวมถึงการพิจารณากำหนด “ราคาลาด” ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ถือหุ้นได้ซักถามเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

ถ้ามีหุ้นเหลือจากการจัดสรรเพื่อรองรับสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพแล้ว บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพียงอย่างเดียวหรือไม่ ซึ่งผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่าควรเพิ่มทางเลือกอื่นด้วย เช่น การยกเลิกหุ้นที่เหลือดังกล่าวเลย

ม.ล. จันทรจุฑา จันทรทัต กรรมการผู้จัดการ ได้ตอบข้อซักถามสรุปได้ดังนี้

จำนวนหุ้นที่กำหนดนั้นบริษัทฯ ได้คำนวณเพื่อให้เพียงพอสำหรับรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออก ซึ่งบริษัทฯ ยังไม่ทราบว่าจะมีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญครบทั้งจำนวนหรือไม่และจะมีหุ้นเหลือจำนวนเท่าใด ดังนั้น การที่บริษัทฯ ระบุว่าหากมีหุ้นเหลือให้นำไปเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้นเป็นการขออนุมัติผู้ถือหุ้นสำรองไว้เท่านั้น เนื่องจากบริษัทฯ เห็นว่าขั้นตอนในการเสนอขายหุ้นให้กับบุคคลในวงจำกัดนั้นเป็นวิธีการที่ใช้เวลาน้อยที่สุด ในอนาคตหากบริษัทฯ ไม่มีการเสนอขายหุ้นส่วนที่เหลือดังกล่าวตามที่ได้ขออนุมัติไว้ บริษัทฯ ก็จะนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาลดทุนอย่างเช่นในวาระที่ 3 ก็ได้

ประธานฯ ได้เรียนชี้แจงเพิ่มเติมว่าในการได้รับมติได้หมายความว่าบริษัทฯ จะต้องดำเนินการตามที่ขออนุมัติเสมอไป โดยยกตัวอย่างมติที่บริษัทฯ เคยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเพื่อเสนอให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งบริษัทฯ ก็มีได้ดำเนินการออกเนื่องจากในตอนนั้นบริษัทฯ ไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงิน เพียงแต่ขออนุมัติผู้ถือหุ้นสำรองไว้หากบริษัทฯ มีความจำเป็นก็สามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้น

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 175,000,000 หุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น

(เห็นด้วย 261,734,276 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 97.89 ไม่เห็นด้วย 552,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.21 งดออกเสียง 5,081,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.90)

- 5.2 ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้นเพื่อเสนอขายในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ.12/2543 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการเป็นผู้มีอำนาจพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรร รวมถึงการพิจารณากำหนด “ราคาตลาด” ตามประกาศคณะกรรมการก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้หากบริษัทฯ มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้นักลงทุน ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน) บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้เป็นไปตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามรายละเอียดที่เสนอดังกล่าวข้างต้น

(เห็นด้วย 260,734,276 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 97.52 ไม่เห็นด้วย 1,552,600 เสียง คิดเป็นอัตรา ร้อยละ 0.58 งดออกเสียง 5,081,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.90)

#### วาระที่ 6

**พิจารณารับทราบการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และการนำหุ้นสามัญของบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องรวมถึงการปรับโครงสร้างทุน**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ม.ล. จันทรจุกา จันทรทัต เป็นผู้ชี้แจงเหตุผลและรายละเอียดของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ในครั้งนี้ให้ผู้ถือหุ้นทราบ

ม.ล. จันทรจุกา จันทรทัต ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมด”) ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 78.09 มีความประสงค์จะออกหุ้นเพิ่มทุน เพื่อขยายกิจการและระดมเงินทุน โดยการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไป และเพื่อความคล่องตัวในการระดมทุนดังกล่าว เมอร์เมดมีความประสงค์จะเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสวิตเซอร์แลนด์ ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมรับทราบการนำการเมอร์เมด เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสวิตเซอร์แลนด์

เหตุผลที่เมอร์เมดจะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสวิตเซอร์แลนด์ เพื่อให้สามารถระดมทุนสำหรับการขยายกิจการผ่านตลาดทุนได้ด้วยตนเอง แม้ว่าบริษัทฯ จะสัญญาว่าจะไม่ขายหุ้นจำนวนที่ถืออยู่ ในการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของเมอร์เมด (IPO) ภายหลังจากการระดมเงินทุนโดยการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ของเมอร์เมด จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ (ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 78.09) ในเมอร์เมดลดลง

ผู้ถือหุ้น ได้ซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

1. ขอรทราบ P/E Ratio ของกลุ่มธุรกิจนี้ในสิงคโปร์
2. บริษัทฯ มีแผนที่จะนำหุ้นของเมอร์เมดมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เหมือนหุ้นของดิแทคหรือไม่
3. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้เยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ ตามที่ได้เคยแจ้งในการประชุมครั้งที่ผ่านมา

ม.ล. จันทจุฑา จันททัต กรรมการผู้จัดการ ได้ตอบข้อซักถามสรุปได้ดังนี้

ภายใต้หมวดธุรกิจนอกชายฝั่งบนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น P/E Ratio น่าจะอยู่ที่ประมาณ 10 หรือมากกว่า ในเวลานี้บริษัทฯ ยังไม่มีแผนสำหรับ dual listing ขอให้เมอร์เมดมีการขยายธุรกิจให้มากกว่านี้ก่อน จึงจะมีการพิจารณาในเรื่องนี้ ในส่วนของ company visit บริษัทฯ กำลังประสานงานกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัด โครงการ company visit ซึ่งทางตลาดหลักทรัพย์ฯ จะร่วมรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในส่วนตรงนี้ด้วย

4. ผู้ถือหุ้นขอให้บริษัทฯ จัดให้มีการเยี่ยมชมกิจการเองโดยไม่ต้องรอโครงการของตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเงื่อนไขในการเข้าร่วมโครงการ และได้สอบถามเกี่ยวกับราคาของเมอร์เมดและต้นทุนของบริษัทฯ ในการลงทุนในเมอร์เมด

ม.ล. จันทจุฑา ได้ตอบข้อซักถามสรุปได้ดังนี้

ณ เวลานี้ คงไม่สามารถบอกได้ว่าราคาของเมอร์เมดจะอยู่ที่เท่าไร แต่ที่ปรึกษาทางการเงินได้ยื่นขออนุญาตกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรียบร้อยแล้ว และคงต้องใช้เวลาในการอนุมัติอีกหลายเดือน ส่วนต้นทุนของบริษัทฯ ที่ลงทุนในเมอร์เมดประมาณ 68 บาท ต่อหุ้น

5. การจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะต้องจดทะเบียนเป็นเงินเหรียญสิงคโปร์ใช่หรือไม่

ม.ล. จันทจุฑา ได้ตอบข้อซักถามสรุปได้ดังนี้ เมอร์เมดเป็นบริษัทไทยที่ไปจดทะเบียนในตลาดต่างประเทศเช่นเดียวกับ Thai Beverage Public Company Limited ซึ่งราคาพาร์ของเมอร์เมดคือ 1 บาท ซึ่งเป็นเงินไทย แต่เมอร์เมดมีสิทธิเลือกที่จะใช้เงินเหรียญสิงคโปร์หรือเงินเหรียญสหรัฐก็ได้ แต่ในเวลานี้ยังไม่ได้มีการตัดสินใจต้องให้ผ่านการอนุมัติเสียก่อน

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้ เรื่องราคาหุ้นคงต้องรอให้ได้รับอนุมัติเสียก่อนเพื่อพิจารณาจากตลาดสิงคโปร์ในขณะนั้น ส่วนเรื่องการเยี่ยมชมกิจการนั้นคงไม่สะดวกสำหรับการออกไปเยี่ยมชมการขุดเจาะน้ำมันเนื่องจากมีค่าใช้จ่ายสูงและอาจจะมีอันตรายเกิดขึ้นได้ บริษัทฯ จะจัดให้เยี่ยมชมที่สำนักงานที่ แหลมฉบังและจะอธิบายรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงวิธีการดำเนินการต่อไป

6. ขอรบาสักส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในเมอร์เมดภายหลังจากที่เมอร์เมดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

ม.ล. จันทรรจุกา ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในระยะยาวโดยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเมอร์เมด ซึ่งขณะนี้ยังไม่ทราบสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในเมอร์เมดภายหลังจากที่เมอร์เมดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าจะเป็นสัดส่วนเท่าใด เนื่องจากยังไม่ทราบว่าเมอร์เมดจะเสนอขายหุ้นที่จำนวนเท่าใด

ประธานฯ ได้เรียนชี้แจงเพิ่มเติมว่า ผู้บริหารของเมอร์เมดจะเป็นผู้พิจารณาว่าเมอร์เมดจะเสนอขายหุ้นที่จำนวนเท่าใด มิใช่บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้น แต่บริษัทฯ จะพยายามคงสัดส่วนการถือหุ้นให้บริษัทฯ รักษาสถานะความเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเมอร์เมด

7. ขอรบาสักส่วนการถือหุ้นในเมอร์เมดโดยประมาณ เนื่องจากเมอร์เมดได้มีการยื่นขออนุญาตกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว น่าจะพอทราบตัวเลขการเสนอขายหุ้นของเมอร์เมดแล้ว

ม.ล. จันทรรจุกา ได้ชี้แจงว่า เมอร์เมดยื่นขออนุญาตแล้วแต่ยังไม่ได้มีการให้ข้อมูลในส่วนนี้

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมรับทราบการที่เมอร์เมดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการนำเมอร์เมดเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามรายละเอียดข้างต้น

**มติ** ที่ประชุมรับทราบการที่เมอร์เมดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการนำเมอร์เมดเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเมอร์เมดจะต้องดำเนินการต่างๆ เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทุนเพื่อให้สอดคล้องกับการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**วาระที่ 7** พิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 3,832,053 หน่วยให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) (ESOP Scheme)

ประธานฯ ได้แถลงให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์เมด”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ประสงค์จะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 3,832,053 หน่วย โดยไม่มีค่าตอบแทนให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของเมอร์เมด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นจำนวนไม่เกิน 35 ราย ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) (ESOP Scheme) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบแทนความทุ่มเทของพนักงานในตำแหน่งที่สำคัญดังกล่าวที่ให้กับเมอร์เมด ตามรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของเมอร์เมด และบริษัทย่อย ตามโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกคนพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

นอกจากนี้ ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตั้งแต่ร้อยละ 5 ขึ้นไป ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ขออนุญาต ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (ESOP Scheme) ให้แก่พนักงาน (รวมถึงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) ของเมอร์เมดจำนวน 8 ท่านเป็นรายบุคคลดังนี้

รายชื่อกรรมการ/พนักงาน	ตำแหน่ง	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย)	ร้อยละ/จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด
1. นายเดวิด ชิมป์สัน	กรรมการและกรรมการผู้จัดการบริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)	996,335	26
2. นายมาร์ค เซฟเฟิร์ด	กรรมการบริษัท เมอร์เมด ออฟชอร์ เซอร์วิสเซส จำกัด	613,130	16
3. นายแมกเน่ โสฟเดน	กรรมการ บริษัท เมอร์เมด ครีบลิ่งค์ (มาเลเซีย) จำกัด และผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท เมอร์เมด ครีบลิ่งค์ จำกัด	536,490	14
4. นายไซมอน เทอร์เนอร์	ผู้จัดการแผนกทั่วไป บริษัท เมอร์เมด ออฟชอร์ เซอร์วิสเซส จำกัด	536,490	14
5. นายสตีฟ ฮิวส์	ผู้จัดการแผนกพัฒนาธุรกิจ บริษัท เมอร์เมด ออฟชอร์ เซอร์วิสเซส จำกัด	287,402	7.5
6. นายเกรม ธอมัส	ผู้จัดการแผนกฐานขุดเจาะ บริษัท เมอร์เมด ครีบลิ่งค์ จำกัด	287,402	7.5
7. นายอเล็กซานเดอร์ เฮย์	ผู้จัดการแผนกฐานขุดเจาะ บริษัท เมอร์เมด ครีบลิ่งค์ จำกัด	287,402	7.5
8. นายโคลฟ อีอ็อปเพอร์แมน	ผู้จัดการกองเรือฝ่ายเทคนิค บริษัท เมอร์เมด ออฟชอร์ เซอร์วิสเซส จำกัด	287,402	7.5

นอกจากนี้ ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เมอร์เมดจะดำเนินการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่พนักงานของเมอร์เมด ภายหลังจากที่เมอร์เมดเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิงคโปร์แล้ว และเมื่อได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**มติ** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติดังนี้

1. การออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 3,832,053 หน่วย ให้แก่พนักงานของเมอร์เมด ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงานของเมอร์เมด (ESOP Scheme) ตามรายละเอียดที่ได้เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือ

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 3,832,053 หน่วย ให้แก่พนักงานของเมอร์เมด ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงานของเมอร์เมด (ESOP Scheme)

(เห็นด้วย 261,511,876 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 97.81 ไม่เห็นด้วย 846,600 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.32 งดออกเสียง 5,010,000 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.87)

- การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ขออนุญาต ภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงานของเมอร์เมด (ESOP Scheme) ให้แก่พนักงานเป็นรายบุคคล ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมคัดค้านการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อพนักงาน	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย)	ร้อยละ/จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด (%)	คะแนนเสียงที่อนุมัติ
1. นายเดวิด ชิมปีสัน	996,335	26	เห็นด้วย 257,403,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,553,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20
2. นายมาร์ค เซฟเพิร์ด	613,130	16	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20

รายชื่อพนักงาน	จำนวน ใบสำคัญแสดง สิทธิ (หน่วย)	ร้อยละ/จำนวน ใบสำคัญแสดง สิทธิทั้งหมด (%)	คะแนนเสียงที่อนุมัติ
3. นายแมกเน่ โสฟเดน	536,490	14	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20
4. นายไซมอน เทอร์เนอร์	536,490	14	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20
5. นายสตีฟ ฮิวส์	287,402	7.5	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20
6. นายเกรม ฆอ้มัส	287,402	7.5	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20
7. นายอเล็กซานเดอร์ เฮย์	287,402	7.5	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20



รายชื่อพนักงาน	จำนวน ใบสำคัญแสดง สิทธิ (หน่วย)	ร้อยละ/จำนวน ใบสำคัญแสดง สิทธิทั้งหมด (%)	คะแนนเสียงที่อนุมัติ
8. นายโคลฟี อีอเพอร์แมน	287,402	7.5	เห็นด้วย 257,405,676 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.27 ไม่เห็นด้วย 1,411,300 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.53 งดออกเสียง 8,551,500 เสียง คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.20

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ขออนุญาตภายใต้โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงานของเมอร์เมด (ESOP Scheme) ให้แก่พนักงานของเมอร์เมดเป็นรายบุคคล

#### วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่น ๆ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเพิ่มเติม สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การเสนอขายหุ้นของเมอร์เมดให้แก่ประชาชนทั่วไป หมายถึงเฉพาะคนสิงคโปร์ใช่หรือไม่ เนื่องจากเมอร์เมดจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าการเสนอขายหุ้นของเมอร์เมดนั้น เสนอขายให้แก่นักลงทุนในต่างประเทศเท่านั้น แต่ถ้านักลงทุนไทยมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทนายหน้าค้าหลักทรัพย์ในประเทศสิงคโปร์ ก็จะสามารถจองซื้อหุ้นดังกล่าวได้

ม.ล. จันทจุฑา ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เมอร์เมดเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) แบ่งเป็น 2 กลุ่มคือ กลุ่มแรกเสนอขายทั่วโลกแก่นักลงทุนสถาบันในอเมริกา ยุโรป และเอเชีย และกลุ่มที่ 2 เสนอขายให้แก่ักลงทุนรายย่อยในประเทศสิงคโปร์ แต่ทั้งนี้ทางสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่อนุญาตให้มีการเสนอขายในประเทศไทย

2. ขอรทราบจำนวนทุนจดทะเบียนปัจจุบันของเมอร์เมด และการออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 3,832,053 หน่วย ซึ่งสามารถใช้สิทธิแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ซึ่งเท่ากับเมอร์เมดต้องสำรองหุ้นจำนวน 3,832,053 หุ้น ไม่ทราบว่าคิดเป็นสัดส่วนเท่าไรของทุนจดทะเบียนใหม่ของเมอร์เมด

ม.ล. จันทรจุกา ได้ชี้แจงว่า ปัจจุบันเมอร์เมดมีทุนจดทะเบียนจำนวน 383,205,340 หุ้นสัดส่วนดังกล่าวคิดเป็น 1% ของทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเมอร์เมด

3. เมอร์เมดมีการยื่น filing หรือยัง ถ้ามีการยื่นแล้วสามารถบอกจำนวนหุ้นที่เมอร์เมดจะเพิ่มทุนให้ที่ประชุมทราบได้หรือไม่

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า เมอร์เมดมีการยื่น filing แล้ว แต่เป็นการยื่นที่เรียกว่า preliminary filing เมื่อได้รับอนุมัติแล้ว จึงจะมาพิจารณาว่าจะเสนอขายหุ้นที่จำนวนเท่าใด

4. ทุนจดทะเบียนของเมอร์เมดเป็นเงินเหรียญสหรัฐหรือเงินบาทหรือเงินเหรียญสิงคโปร์

ม.ล. จันทรจุกา ได้ชี้แจงว่า ทุนจดทะเบียนของเมอร์เมดเป็นเงินบาท

5. ตามที่ได้แจ้งว่าบริษัทฯ ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเพื่อ refinance เมื่อ เมอร์เมดจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ เราควรพิจารณาขายหุ้นออกส่วนหนึ่ง โดยที่ยังคงถือหุ้นส่วนใหญ่ คือเกิน 50% อยากทราบว่าบริษัทฯ จะนำเงินส่วนเกินนี้ไปทำอะไร

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ บริษัทฯ จะนำไปชำระคืนหนี้เงินกู้ของกลุ่มบริษัทเดินเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง และบริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะขายหุ้นของเมอร์เมด แต่มีนโยบายที่จะถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนที่ไม่น้อยกว่า 50% ไม่ว่าภายหลังเมอร์เมดจะมีทุนจดทะเบียนเท่าใด เมื่อเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสิงคโปร์ ซึ่งขณะนี้ผู้บริหารของเมอร์เมดอยู่ระหว่างการพิจารณาว่าจะเสนอขายหุ้นเป็นจำนวนเท่าใด

6. Free Float ในตลาดสิงคโปร์เป็นจำนวนกี่เปอร์เซ็นต์ และถ้ากำหนด 40% หรือ 30% จะเป็นผลให้บริษัทฯ ต้องขายหุ้นด้วยหรือไม่

ม.ล. จันทรจุกา ได้ชี้แจงว่า Free Float ขั้นต่ำในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์อยู่ที่ประมาณ 10% เท่านั้น

7. รอบระยะเวลาบัญชีของเมอร์เมดเป็นเมื่อไร และในปีที่ผ่านมา เมอร์เมดโอนกำไรส่วนที่ทางบริษัทฯ ควรได้รับให้บริษัทแม่ คือ TTA หรือยัง และบริษัทฯ มีนโยบายในการบังคับให้เมอร์เมดโอนกำไรมาโดยทันทีหรือไม่

ม.ล. จันทรจุกา ได้ชี้แจงว่า เมอร์เมดในฐานะที่เป็นบริษัทลูกของ TTA ต้องมีระยะเวลารอบปีบัญชีเดียวกับบริษัทแม่ คือวันที่ 30 กันยายน และในปีที่ผ่านมาเมอร์เมดยังไม่ได้จ่ายเงินปันผลให้กับ TTA เมอร์เมดจะมีนโยบายจ่ายปันผลหรือไม่ในอนาคต ยังไม่มีการกำหนดอย่างชัดเจนในเวลานี้

8. ในฐานะที่ TTA เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นอยู่เกือบร้อยละ 80 ไม่สามารถบังคับเมอร์เมดให้จ่ายเงินปันผลให้ได้เลยหรือ บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่น่าจะสามารถที่จะเข้าไปกำหนดกฎเกณฑ์ได้

ม.ล. จันทจุฑา ได้ชี้แจงว่า เรื่องนโยบายของการจ่ายเงินปันผลนั้น ขึ้นอยู่กับสภาพธุรกิจและบริษัทจำเป็นต้องลงทุนมากน้อยขนาดไหน ซึ่งโดยหลักการแล้วเมื่อบริษัทใดมีกำไรก็ควรจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น แต่ทั้งนี้ก็ขึ้นอยู่กับสถานะภาพของบริษัท คือ ถ้าบริษัทอยู่ในช่วงที่มีการขยายธุรกิจไม่ว่าตลาดในไทยหรือต่างประเทศก็ตาม มักจะไม่ค่อยจ่ายเงินปันผลออกมา เพราะจะต้องใช้เงินทุนและกระแสเงินสดในการลงทุนเพื่อซื้อทรัพย์สินและขยายบริษัทต่อไปในช่วงนั้น

ปิดประชุมเวลา 16.00 น.



ลงชื่อ

ประธานที่ประชุม

หม่อมราชวงศ์จันทรมศิริโชค จันทรทัต

ประธานกรรมการ

จันทรจุฑา จันทรทัต

หม่อมหลวงจันทรจุฑา จันทรทัต

กรรมการผู้จัดการ