

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2552

ประชุมเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2552 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมชั้น 16 อาคารเบอร์ดีฮุกเกอร์ เลขที่ 99 ซอยจูเบีย ถนนสุขุมวิท 42 แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

นาย วิลเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค ประธานคณะกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมตามที่ข้อบังคับของบริษัทได้กำหนดไว้

ประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและแนะนำกรรมการบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท ที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการผู้เข้าร่วมประชุมมีรายนามดังนี้

- | | |
|--|---|
| 1. นายวิลเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค | ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นางปรารถนา มงคลกุล | กรรมการ |
| 3. นายพอล ซาลีส เคเนนี่ | กรรมการ |
| 4. นายเอ็มมานูเอล จูดี คิลิปริง ราชากาเรีย | กรรมการ |
| 5. นายกิตติพล ปราโมช ณ อยุธยา | กรรมการ |
| 6. นายเคนเนธ ดี ไวท์ | กรรมการและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 7. คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม | กรรมการและกรรมการตรวจสอบ |

กรรมการที่ลาประชุมมีรายนามดังนี้

- | | |
|--------------------------|--------------------------|
| 1. นายอนิล ฑาดานี่ | กรรมการ |
| 2. นายไมเคิล เดวิด เซลบี | กรรมการและกรรมการตรวจสอบ |

ที่ปรึกษาทางการเงินที่เข้าร่วมประชุมมีรายนามดังนี้

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. นายวรรัตน์ ชุตินิต | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) |
| 2. นางสาวปณิชา พงษ์สีวกัญ | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เข้าร่วมประชุมมีรายนามดังนี้

- | | |
|--------------------------------|--|
| 1. นายสิทธิไชย มหาคุณ | บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี-จีเอ (ประเทศไทย) จำกัด |
| 2. นายอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร | บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี-จีเอ (ประเทศไทย) จำกัด |

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุมมีรายนามดังนี้

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. นายเทพชด โกศล | บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด |
| 2. นายรองรักษ์ พนาปวุฒิกุล | บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด |



เกี่ยวกับคุณหญิงชญา และในวาระที่ 8 มีข้อความที่ไม่เข้าใจความหมาย ในส่วนที่ระบุว่าหุ้นกู้ไปจดทะเบียนกับศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Dealing Centre) ไม่แน่ใจว่าเป็นอันเดียวกับ BEX ใช่หรือไม่ และในวาระที่ 9 ที่มีผู้ไม่เห็นด้วยจำนวน 30,000 เสียง ไม่น่าจะถือว่ามีมติเป็นเอกฉันท์ แต่น่าจะถือว่าเป็นการลงมติโดยเสียงข้างมาก เช่นเดียวกับวาระที่ 10 ซึ่งก็มีลักษณะเช่นเดียวกัน

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งได้ซักถามอีกว่า ในวาระที่ 11 คะแนนรวมมีผู้ถือหุ้นหายไปเป็นจำนวน 3 ล้านกว่าหุ้น และเข้าใจว่า ผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงไม่เห็นด้วยร้อยละ 9.4 แต่ทำไมระบุว่าเป็น งดออกเสียง แทน

คุณปรารณา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่า ตัวแทนจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) และผู้ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมาย และภาชีอาคร ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์เพอร์ จำกัด ได้ตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวแล้วเมื่อปีที่แล้ว แต่อย่างไรก็ดี จะได้ทำการตรวจสอบให้อีกครั้งระหว่างการประชุม และได้กล่าวเพิ่มเติมว่า ตามที่มีผู้ถือหุ้น (คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี) ได้ขอตรวจสอบใบมอบฉันทะของผู้เข้าประชุม นั้น บริษัทได้นำเสนอเอกสารเกี่ยวกับการมอบฉันทะให้ทำการตรวจสอบแล้ว และผู้ถือหุ้น (คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี) ได้ยืนยันว่า ถูกต้องครบถ้วนทั้งหมด นอกจากนี้ ในส่วนวาระเงินปันผลของปี 2550 ตามวาระที่ 4 นั้น การจัดสรรสำรองตามกฎหมายจำนวน 57.74 ล้านบาทหรือร้อยละ 5 ของกำไรสุทธินั้นถูกต้องแล้ว เพราะต้องคิดจากงบการเงินเฉพาะบริษัท ไม่ใช่งบการเงินรวม เพราะเวลาการพิจารณาจัดสรรเงินสำรอง จะคิดจากร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ซึ่งเมื่อกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะบริษัทมีจำนวนเท่ากับ 1,154 ล้านบาท ดังนั้นร้อยละ 5 ของจำนวนดังกล่าว จึงเท่ากับ 57.74 ล้านบาท และสำหรับเรื่องที่มีผู้ถือหุ้น (คุณจักรพันธ์ แซ่ลี) ขอให้ตรวจสอบวาระที่ 11 – 12 นั้น ทาง TSD ได้ตรวจสอบแล้วและเห็นว่าถูกต้อง

ผู้ถือหุ้น (คุณอังไฉ อัครวิสกุล ผู้ถือหุ้นจำนวน 200 หุ้น) กล่าวว่า ได้สอบถามการนับคะแนนเสียงในวาระที่ 11 ดังกล่าว จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งสมาคมฯ ได้ส่งอาสาสมัครเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทในปีที่แล้ว โดยสมาคมได้ยืนยันว่าการนับคะแนนในวาระดังกล่าวถูกต้องตามที่บริษัทได้มีการจดบันทึกเอาไว้

หลังจากนั้น คุณปรารณา กรรมการบริษัท ได้ตอบข้อซักถามเกี่ยวกับข้อมูลในวาระที่ 4 ของรายงานการประชุมครั้งที่แล้ว โดยขอแก้ไขข้อความในตารางข้อ 6 ที่มีข้อขัดกับข้อ 5 โดยขอเปลี่ยนจาก ‘จำนวนหุ้นปันผลที่จ่ายหุ้นสามัญ (ล้านบาท)’ เป็น ‘จำนวนเงินปันผลที่จ่ายหุ้นบุริมสิทธิ (ล้านบาท)’ และข้อ 7 ขอเปลี่ยนจาก ‘เงินปันผลจ่ายหุ้นบุริมสิทธิ (ล้านบาท)’ เป็น ‘รวมเงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)’ และในข้อ 8 ขอเปลี่ยนจาก ‘จำนวนเงินปันผลที่รวมจ่าย (ล้านบาท)’ เป็น ‘อัตราร้อยละเงินปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)’ แทน ทั้งนี้ ภายหลังจากแก้ไขดังกล่าวแล้ว ตารางในวาระที่ 4 ของรายงานการประชุมครั้งที่แล้ว จะเป็นดังนี้

รายละเอียด	2549	2550
1. กำไรสุทธิ	1,280	1,611
2. จำนวนหุ้นสามัญ (ล้านหุ้น)	2,929	3,294
3. จำนวนหุ้นบุริมสิทธิ (ล้านหุ้น)	63.52	63.52
4. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้นสามัญ	0.15	0.25
5. จำนวนเงินปันผลที่จ่ายหุ้นสามัญ (ล้านบาท)	439.4	823.5
6. จำนวนเงินปันผลที่จ่ายหุ้นบุริมสิทธิ (ล้านบาท)	9.2	9.2
7. รวมเงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	448.6	832.7

8. อัตราร้อยละเงินปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	35.0	51.7
--	------	------

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการเตรียมรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความระมัดระวังในครั้งถัดไป ประชาชนฯ ได้กล่าวขอบคุณสำหรับคำแนะนำทั้งหมดของผู้ถือหุ้น

มติ: ที่ประชุมได้พิจารณารายละเอียดของรายงานการประชุมดังกล่าวแล้วเห็นว่าถูกต้องแล้ว โดยให้มีการแก้ไขเพิ่มเติมตามที่ได้ชี้แจงในที่ประชุม จากนั้น ที่ประชุมจึงมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 15/2551 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2551 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,932,791,616	เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.1963
ไม่อนุมัติ	160,102	เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0054
งดออกเสียง	23,600,880	เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.7983

วาระที่ 2 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ประชาชนฯ แจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่า เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทเติบโตอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น คณะกรรมการเห็นว่าควรจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในปี 2551 โดยจ่ายเป็นเงินสดให้กับจำนวนหุ้นทั้งหมดรวม 3,614,264,065 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.23 บาท รวมเป็นเงินจ่ายปันผลทั้งสิ้นไม่เกิน 835 ล้านบาท โดยบริษัทได้หักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 หรือ 0.023 บาทต่อหุ้น ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลสุทธิเท่ากับ 0.207 บาทต่อหุ้น

ประชาชนฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2552 โดยจ่ายเงินปันผลแล้วในวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2552 ที่ผ่านมา

ประชาชนฯ ได้ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบถึงการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในรอบปี 2551 ในครั้งนี้ด้วย โดยในวาระนี้ ไม่ต้องลงมติเนื่องจากเป็นวาระที่รายงานให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ

มติ: ที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในรอบปี 2551 ตามที่ประชาชนฯ ได้ชี้แจง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการยกเลิกการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 4 (MINT-ESOP 4) จำนวน 20,000,000 หน่วย

ประชาชนฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า จากวิกฤตการณ์ด้านการเงินของสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกได้รับผลกระทบและเข้าสู่ภาวะซบถตัว ซึ่งรวมถึงเศรษฐกิจของไทย โดยส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทจดทะเบียนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงราคาหุ้นของบริษัทด้วย จากภาวะดังกล่าว ทำให้ MINT-ESOP 4 ไม่สามารถสร้างแรงจูงใจให้แก่ กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย ต่อไป

ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมให้พิจารณาอนุมัติยกเลิกการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 4 (MINT-ESOP 4) จำนวน 20,000,000 หน่วย ราคาเสนอขายหน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท) อายุใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 5 ปี นับจากวันที่ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก อัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ราคาตลาด ซึ่งเท่ากับ 16.43 บาทต่อหุ้น

ผู้ถือหุ้น (คุณธราฯ ชลปรางค์) ขอตั้งข้อสังเกตว่า การใช้เสียงข้างมากเพื่อพิจารณาอนุมัติการยกเลิกการออกไปสำคัญแสดงสิทธิถูกต้องหรือไม่ อีกทั้งในส่วนของข้อเสนอในหนังสือนัดประชุม จะเห็นว่า บริษัทมีเหตุผลข้อเดียวที่จะขอให้พิจารณายกเลิก MINT-ESOP 4 เนื่องจากราคาใช้สิทธิสูงกว่าราคาตลาดประมาณร้อยละ 60 ซึ่งอาจจะมีปัญหาถ้าจะให้มีการใช้สิทธิต่อไปได้ ดังนั้น บริษัทจึงนำเหตุผลดังกล่าวมาใช้เป็นข้ออ้าง เพราะไม่สามารถที่จะสร้างแรงจูงใจให้กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย ต่อ ไปได้อีก เหมือนได้รับสิทธิไปแล้ว แต่ไม่คุ้มและไม่สามารถจะใช้สิทธิได้ จึงเห็นว่าเป็นข้ออ้างที่แปลก นอกจากนี้ จากเหตุผลที่ว่า “วิกฤติการณ์ด้านการเงินของสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกได้รับผลกระทบและเข้าสู่ภาวะชłodตัว ซึ่งรวมถึงเศรษฐกิจของไทย โดยส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทจดทะเบียนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงราคาหุ้นของบริษัทด้วย” ผู้ถือหุ้นคิดว่า “ไม่แน่ใจว่าระยะเวลาที่เศรษฐกิจจะชłodตัวลงนั้นจะเป็น ไปถึงเมื่อไร และไม่รู้ว่ราคาหุ้นจะตกถึงเมื่อไรด้วย ตอนนี้หายไปประมาณ 1 บาทกว่าแล้ว (หรือประมาณร้อยละ 11) ในเวลาเพียง 1 เดือน และที่บริษัทจะจัดสรร ครั้งใหม่อีกจำนวน 60 ล้านหน่วย โดยมีราคาใช้สิทธิ 7.47 บาทต่อหน่วย ราคาที่ค้องลงมาอีกประมาณร้อยละ 34 ตามราคาตลาด ซึ่งหากไม่มีโลกร ใช้สิทธิ ก็ค้องมาชออกยกเลิกอีก และเข้าประชุมอีก ช้ไปมา จนกว่าราคาใช้สิทธิจะถูกกว่าราคาตลาด สิ่งที่แปลกคือ ถ้าราคาใช้สิทธิสูงกว่าราคาตลาดก็อาจจะต้องมาชออกยกเลิกทุกปี แต่ถ้าไม่ยกเลิก ก็เหมือนว่าพนักงานจะไม่ได้ใช้สิทธิในการแลกซื้อหุ้นในราคาถูก อันนำไปสู่การที่จะต้องชดเชยตนลทุนต่อไป และขอเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการออก ESOP ของบริษัทที่ผ่านมา ดังนี้

ครั้งที่ 1 ไม่มีข้อมูล

ครั้งที่ 2 จำนวน 123.8 ล้านหน่วย ราคาใช้สิทธิ 2.645 บาท ราคาตลาดอยู่ที่ประมาณ 5.7 – 10.4 บาท ซึ่งจะเห็นว่า ราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาตลาดถึง 2 เท่า

ครั้งที่ 3 จำนวน 20 ล้านหน่วย ราคาใช้สิทธิ 8.918 บาท ราคาตลาดอยู่ที่ประมาณ 9.0 – 17.1 บาท ซึ่งจะเห็นว่า ราคาใช้สิทธิก็ยังคงต่ำกว่าราคาตลาด

ครั้งที่ 4 จำนวน 20 ล้านหน่วย ราคาใช้สิทธิ 16.43 บาท ในขณะที่ราคาตลาดอยู่ที่เพียง 5.3 – 16.7 บาท ดังนั้น บริษัทจึงต้องมาชออกยกเลิก MINT-ESOP 4 แล้วจะมาชออก MINT-ESOP 5 อีก

และเห็นว่า ทำไมสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) จึงไม่มีการจำกัด ว่าบริษัทไม่สามารถจะออก ESOP ได้เกินที่เปอร์เซ็นต์ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในช่วงระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งในกรณีของบริษัทจะเห็นว่า ในตอนนี้มีการออกเป็นจำนวน 200 กว่าล้านหุ้นแล้ว และจะมีการออกมาอีกเรื่อย ๆ ตรงนี้ถือเป็นจุดอ่อนของก.ล.ด.

คุณปรารณฯ กรรมการบริษัท ขอให้ที่ปรึกษาทบทวนชี้แจงในประเด็นเรื่องการออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาออกหุ้นให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัท



ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงว่า ตามประกาศและกฎเกณฑ์ของ กสท. ที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้แต่เพียงว่า ในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทนั้น จะต้องได้รับคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น (ในกรณีที่การเสนอขายดังกล่าวไม่มีบุคคลใดได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่จะออกและเสนอขายในครั้งนั้น) โดยไม่ได้มีการกำหนดจำนวนคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จำเป็นต้องใช้ในการพิจารณายกเลิก ESOP ดังนั้น ในกรณีนี้ การลงมติเพื่อพิจารณายกเลิก MINT-ESOP 4 จึงใช้เพียงคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง เสนอเพิ่มเติมว่า บริษัทควรจะพิจารณาดังกฎเกณฑ์ให้เข้มงวดกว่า กสท. เพื่อให้เห็นว่าบริษัทมีระบบธรรมาภิบาลที่ดี และเพื่อแสดงความบริสุทธิ์ใจต่อผู้ถือหุ้น และได้สอบถามถึงผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือ ESOP มีสิทธิใช้แต่ไม่ได้ใช้สิทธิ

ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงเพิ่มเติมว่า เมื่อบริษัทมีการอนุมัติให้ออก ESOP บริษัทก็ต้องการจดทะเบียนเพิ่มทุนสำหรับหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม ESOP ซึ่งหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวจะยังไม่มีการจำหน่าย จนกว่าจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม ESOP และหากยังไม่มีการออกหุ้นใหม่ก็ย่อมจะยังไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นเดิมเพราะจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งเป็นที่มาว่าทำไมกฎหมาย จึงกำหนดให้ต้องใช้คะแนนเสียงถึง 3 ใน 4 ในการอนุมัติการออก ESOP เนื่องจากหากกรรมการหรือพนักงานมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นแล้ว จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายของบริษัทก็ย่อมจะเพิ่มขึ้น

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอต่อที่ประชุมพิจารณาขอยกเลิกการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 4 (MINT-ESOP 4)

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการยกเลิกการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 4 (MINT-ESOP 4) จำนวน 20,000,000 หน่วย ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,809,993,566	เสียง คิดเป็นร้อยละ	95.0427
ไม่อนุมัติ	23,834,561	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.8062
งดออกเสียง	122,730,371	เสียง คิดเป็นร้อยละ	4.1511

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียน จากทุนจดทะเบียน 3,689,623,229 บาท เป็น 3,661,965,799 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,661,965,799 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทโดยตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 27,657,430 หุ้น

ประธานฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 3,661,965,799 บาท และมีทุนจดทะเบียนจำนวน 3,689,623,229 บาท ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามความในมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน



จำกัด พ.ศ. 2535 ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมให้อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 3,689,623,229 บาท เป็น 3,661,965,799 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,661,965,799 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 27,657,430 หุ้น การลดจำนวนทุนจดทะเบียนนี้จะทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทมีจำนวนตรงกับทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ซึ่งเป็นขั้นตอนที่จำเป็นสำหรับการเพิ่มทุนจดทะเบียนในอนาคต

ทุนจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกและจำหน่ายดังกล่าวจำนวน 27,657,430 บาท เป็นทุนจดทะเบียนที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นปันผลดังนี้

- ทุนจดทะเบียนที่รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่หมดอายุแล้วตามโครงการ MINT-ESOP 1 จำนวน 6,606,490 หุ้น
- ทุนจดทะเบียนที่รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่หมดอายุแล้วตามโครงการ MINT-W3 จำนวน 122,877 หุ้น
- ทุนจดทะเบียนที่รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ MINT-ESOP 4 ถ้าได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมตามวาระที่ 3 เพื่อพิจารณายกเลิกจำนวน 20,000,000 หุ้น
- ทุนจดทะเบียนที่เหลือจากการรองรับหุ้นปันผลสำหรับการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2550 จำนวน 928,063 หุ้น

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้สอบถามว่า ทำไมในหนังสือนัดประชุม ที่ระบุว่า “โดยตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 27,657,430 หุ้น” จึงไม่มีรายละเอียดว่า จะตัดออกจากส่วนไหนบ้าง

คุณปรารถนา กรรมการบริษัทได้ชี้แจงว่า สำหรับรายละเอียดของการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 27,657,430 หุ้นนั้น เป็นไปตามที่ประธานฯ ได้แจ้งแล้ว และจะได้แสดงรายละเอียดดังกล่าวในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ให้ชัดเจนต่อไป

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอต่อที่ประชุมพิจารณาลงมติในวาระนี้

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,810,140,883	เสียง คิดเป็นร้อยละ	95.0477
ไม่อนุมัติ	26,176,429	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.8854
งดออกเสียง	120,241,186	เสียง คิดเป็นร้อยละ	4.0669

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

ประธานฯ ชี้แจงว่า ตามที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 3,689,623,229 บาท เป็น 3,661,965,799 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,661,965,799 หุ้น โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 27,657,430 หุ้น ซึ่งตามกฎหมายแล้ว บริษัทจะต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท เพื่อให้มี



ข้อความที่ถูกต้องตรงตามความเป็นจริง ประธานฯ จึงเสนอให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความใหม่ ดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	3,661,965,799 บาท	(สามพันหกร้อยหกสิบเอ็ดล้านเก้าแสนหกหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยเก้าสิบเก้าบาท)
	แบ่งออกเป็น	3,661,965,799 หุ้น	(สามพันหกร้อยหกสิบเอ็ดล้านเก้าแสนหกหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยเก้าสิบเก้าหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	3,661,965,799 หุ้น	(สามพันหกร้อยหกสิบเอ็ดล้านเก้าแสนหกหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยเก้าสิบเก้าหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(- หุ้น)”

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนข้างต้น ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,812,672,750 เสียง คิดเป็นร้อยละ	95.1333
ไม่อนุมัติ	23,551,275 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.7966
งดออกเสียง	120,334,473 เสียง คิดเป็นร้อยละ	4.0701

วาระที่ 6 พิจารณามติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) จำนวน 60,000,000 หน่วย

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายเคนเนธ ที ไวท์ กรรมการและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมในวาระนี้

นายเคนเนธ ที ไวท์ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทเห็นความสำคัญของกรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท ที่ทำประโยชน์ให้แก่บริษัท ทั้งเป็นการสร้างแรงจูงใจให้แก่พนักงานของบริษัท ให้มีความตั้งใจและทุ่มเทในการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องและร่วมทำงานกับบริษัทในระยะยาว โดยสร้างมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของ อันจะส่งผลให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และบรรลุเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจดังกล่าว ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการ ออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) จำนวน 60,000,000 หน่วย (เทียบเท่าร้อยละ 1.66 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว)



รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิ มีดังนี้

- ชนิด : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทชนิดระบุชื่อผู้ถือ และ โอนเปลี่ยนมือ
ไม่ได้ เว้นแต่โอนเปลี่ยนมือให้แก่ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์
- จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ : 60,000,000 หน่วย
- ราคาเสนอขายต่อหน่วย : 0 บาท (ศูนย์บาท)
- อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ : ไม่เกิน 4 ปี นับจากวันที่ออกครั้งแรก
- อัตราการใช้สิทธิ : 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หุ้นสามัญ
- ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ : ราคาตลาด ซึ่งเท่ากับ 7.47 บาทต่อหุ้น (ราคาตลาด เท่ากับ ราคาเปิดของหุ้นสามัญของ
บริษัท เฉลี่ย 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2552 ในวันที่ 14
มกราคม 2552)
- จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับ : 60,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) เทียบเท่ากับร้อยละ 1.66 ของ
ใบสำคัญแสดงสิทธิ
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว
- ตลาดรองของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย: บริษัทจะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิอื่นขออนุญาตให้เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน
ตลาดหลักทรัพย์ แต่จะนำหุ้นสามัญตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว
เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- ระยะเวลาเสนอขาย : เสนอขายให้เสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิ
ได้รับการจัดสรร
- ผู้มีสิทธิได้รับการจัดสรร : 1) กรรมการและพนักงานของบริษัท
2) กรรมการและพนักงานของบริษัทย่อย
3) ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์ (ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์ จะรับผิดชอบในการ โอน
ใบสำคัญแสดงสิทธิจากกรรมการและผู้บริหารและพนักงานที่ไม่ใช้สิทธิ ให้กับผู้
มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ)

รายละเอียดโครงการและการจัดสรรปรากฏตาม เอกสารแนบ 2 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญ
ประชุมแล้ว

ทั้งนี้ ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เนื่องจากเมื่อได้มีการคิดคำนวณสัดส่วนใบสำคัญแสดง
สิทธิที่กรรมการของบริษัท และ/หรือกรรมการของบริษัทย่อย และ/หรือ พนักงาน และ/หรือ ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์แต่ละ
รายมีสิทธิได้รับแล้ว ไม่มีบุคคลใดได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่
จะออกและเสนอขายในครั้งนี้ ดังนั้นข้อมูลที่จะระบุในเอกสารเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับคะแนนเสียงของที่ประชุม
ในการลงมติในวาระนี้ ซึ่งระบุว่า การพิจารณาอนุมัติวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือ
หุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียง



ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้าน จึงไม่ถูกต้อง โดยที่ถูกต้องคือ การพิจารณาอนุมัติวาระนี้ต้องผ่านมติ
อนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องมีผู้ถือหุ้น
ซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้าน ซึ่งเป็นไปตามข้อ
9 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 32/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือ
พนักงาน การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน

ผู้ถือหุ้น (คุณอังไฉ้อัครกุล) ได้ให้ความเห็นว่า อยากรู้ให้กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบช่วยดู
ในเรื่องนี้ด้วย เพราะ ESOP เป็นเครื่องมือให้กำลังใจผู้บริหาร ในการบริหารจัดการกิจการเพื่อให้ราคาหุ้นของกิจการสูงขึ้น
จนแปลงสภาพได้ และเป็นโบนัส แต่เมื่อได้มีการยกเลิก MINT-ESOP 4 และขอออก MINT-ESOP 5 เพื่อที่จะลดราคาแปลง
สภาพ คนเองรู้สึกอึดอัดใจที่จะต้องให้โบนัสกรรมการบริหารผ่านทางผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นเป็นเสมือนผู้รับภาระในการ
อนุมัติเพื่อผ่าน ESOP พอราคาหุ้นตกก็จะขอยกเลิก ESOP และกล่าวเสริมว่า ตนเองเห็นด้วยกับวิธีการ แต่ไม่เห็นด้วยกับวิธี
ปฏิบัติ จึงขอเรียกร้องไปยังกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบให้ช่วยเป็นปากเสียงให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย พร้อมทั้งช่วย
ปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วย โดยไม่ควรให้โบนัสแก่คณะกรรมการ หรือกรรมการบริหาร และขอเรียกร้องสิทธิ
ความเป็นเจ้าของในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยรายหนึ่ง รวมทั้งเสนอขอให้ประธานฯ พิจารณาความไม่เป็นธรรมในการ
ออก MINT-ESOP 5 นี้ด้วย

ผู้ถือหุ้น (คุณธีรพันธุ์ วิชาวิกุล ผู้ถือหุ้นจำนวน 21,621 หุ้น) ขอให้ช่วยอธิบายว่า “ทำไมหากราคาใช้สิทธิ
เท่ากับราคาตลาดแล้ว จึงไม่เกิดผลกระทบด้าน Price Dilution”

คุณปรารณา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่า ผลกระทบด้าน Dilution จะมี 2 ประเภท คือ ผลกระทบต่อราคาหุ้น
และผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น เนื่องจากการออกในราคาตลาด ซึ่งเมื่อราคาหุ้นไม่แตกต่างจากราคาตลาด จึงทำให้
ไม่เกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น แต่จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น เนื่องจากการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้น
ย่อมจะส่งผลกระทบต่อราคาตลาดของสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม กล่าวคือ สัดส่วนการถือหุ้น (หรือความเป็น
เจ้าของ) จะถูก dilute ลงไปประมาณร้อยละ 1.64

ผู้ถือหุ้น (คุณธีรพันธุ์ วิชาวิกุล) ได้สอบถามเพิ่มเติมว่า ถ้าราคาตลาดเท่าไรก็ offer เท่านั้น ใช่มั้ยหรือไม่

คุณปรารณา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่า ราคาตลาดที่กำหนดในกรณีนี้เท่ากับราคาถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วัน
ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท (คือวันที่ 14 มกราคม 2552) โดยใช้เป็นราคาถัวเฉลี่ยของราคาตลาด

ผู้ถือหุ้น (คุณธีรพันธุ์ วิชาวิกุล) ได้ให้ความเห็นว่า ถ้าเป็นเช่นนั้น หากเมื่อไม่กระทบอะไรเลย และขายเท่ากับ
ราคาตลาดแล้ว ถ้าตนเองเป็นกรรมการหรือพนักงานก็ยอมไปซื้อในตลาดหลักทรัพย์แทนก็ได้

ผู้ถือหุ้น (คุณสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้นจำนวน 18,778 หุ้น) ได้เสนอความเห็นว่าการออก Warrants ถือ
เป็นการสร้างแรงจูงใจให้ผู้บริหาร และพนักงาน และหากประสงค์จะให้มีการพัฒนาบริษัทให้เจริญขึ้น ราคาเฉลี่ยของตลาด
ไม่ควรต่ำกว่าราคาเฉลี่ย เพื่อให้มีการพัฒนาบริษัทให้เจริญขึ้นก่อน ตอนนี้ราคา MINT เหลือเพียง 6 บาทกว่า ซึ่งเมื่อวานนี้
ราคาปิดอยู่ที่ 6.35 บาท แต่ราคาใช้สิทธิที่จะเสนอให้ที่ 7 บาทกว่า ก็ยังคงสูงกว่าราคาตลาดในขณะนี้

ผู้ถือหุ้นอีกรายหนึ่ง ได้เสนอความเห็น ว่า เมื่อกล่าวถึงวิกฤติการณ์ทางการเงิน หากดูจากรายงานการประชุม
จะเห็นว่า จ่ายเงินปันผลในปี 2546 – 2548 ประมาณร้อยละ 60-70 ของกำไรสุทธิ แต่ในปี 2549 – 2550 ได้จ่ายให้เท่ากับ

0.125 – 0.15 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 35 แต่ในปีนี้ได้จ่ายให้ผู้ถือหุ้นเพียง 0.23 บาทต่อหุ้น แต่กลับจะขอ ESOP ให้แก่กรรมการและพนักงานเป็นจำนวนเพิ่มขึ้นจาก 20 ล้านหน่วย เป็น 60 ล้านหน่วย ซึ่งเพิ่มขึ้นถึง 3 เท่า

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้สอบถามว่า คำว่าผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในวาระนี้ หมายถึงใคร

ที่ปรึกษากฎหมายบริษัท ได้ชี้แจงว่า ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ จะมีขึ้นในกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งมีผู้ไม่ใช้สิทธิ โดยผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์จะรับผิดชอบในการ โอนใบสำคัญแสดงสิทธิจากกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานที่ไม่ใช้สิทธิให้แก่ผู้ที่มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิแทน เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้ตาม MINT-ESOP 5 มีข้อกำหนดว่า ห้ามโอนเปลี่ยนมือ ดังนั้น เพื่อไม่ให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกไปแล้วต้องเสียเปล่าไป จึงกำหนดให้ไปพักไว้ที่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ก่อน เพื่อที่จะสามารถนำไปจัดสรรให้แก่บุคคลอื่นที่มีสิทธิต่อไปได้

คุณปรารถนา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ถ้ามีกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานที่ได้รับสิทธิไปแล้ว แต่ต่อมาออกไป บริษัทอาจจะนำเอาสิทธิที่มีของบุคคลที่ลาออกไปแล้วดังกล่าวไปจัดสรรให้แก่ผู้ที่มารับตำแหน่งใหม่ก็ได้ ซึ่งจะทำให้บริษัทไม่ต้องมีการเพิ่มทุนมากเกินไป แต่ทั้งนี้ ผู้ที่จะมีสิทธิได้รับจัดสรรใหม่แทนนั้นย่อมจะต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนดด้วย ซึ่งคุณสมบัติอย่างหนึ่งก็ต้องเป็นพนักงานของบริษัท

ผู้ถือหุ้น (คุณธรา ชลปราชญ์) มีความเห็นว่า ไม่ควรนำไปพักไว้ที่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ โดยคนที่ได้แล้วก็ให้ไปเลย และหากมีคนที่ไม่ใช้สิทธิก็ควรตัดส่วนที่ไม่ได้ใช้สิทธิทิ้งไป แล้วได้สอบถามถึงทุนจดทะเบียนที่ระบุไว้ในวาระที่ 5 จำนวน 3,661 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระหมดแล้วใช่หรือไม่

คุณปรารถนา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่า ไม่ใช่ทั้งหมด แต่บางส่วนเท่านั้น โดยอาจมีในส่วนที่เป็น ESOP เดิมที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ

ผู้ถือหุ้น (คุณธรา ชลปราชญ์) ได้สอบถามเพิ่มเติมว่า แปลว่ายังชำระไม่เต็มใช่หรือไม่ เพราะอ่านเจอว่าเอกสารแนบ 2-3 มีจำนวนหุ้นไม่เท่ากัน โดยก่อนการใช้สิทธิ มีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 3,614 ล้านบาท แต่ทุนจดทะเบียนหลังสุดกลายเป็น 3,661 ล้านบาทแทน

คุณปรารถนา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ทุนที่ระบุไว้ดังกล่าวเป็นทุนที่คิดจากจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว ซึ่งปกติแล้ว ทุนจดทะเบียนย่อมจะต้องสูงกว่าทุนที่เรียกชำระแล้วเสมอ เนื่องจากจะมี ESOP บางส่วนที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ โดยจำนวน 3,661 ล้านบาท คือจำนวนของทุนจดทะเบียน แต่จำนวน 3,614 ล้านบาท คือ จำนวนของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว

ผู้ถือหุ้น (คุณธรา ชลปราชญ์) ได้แสดงความเห็นว่า เมื่อในวาระที่ 3 ได้มีการยกเลิก MINT-ESOP 4 ไปแล้ว และจะขอออก MINT-ESOP 5 โดยการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอีกจำนวน 60 ล้านหน่วย ถ้าดูในเชิงตัวเงิน MINT-ESOP 4 จะมีมูลค่าโครงการประมาณ 328.6 ล้านบาท โดยคิดจากราคาใช้สิทธิที่ 16.43 บาทต่อหน่วย ในขณะที่ MINT-ESOP 5 ซึ่งมีราคาใช้สิทธิที่อยู่ 7.47 บาท จะมีมูลค่าโครงการประมาณ 448.2 ล้านบาท เนื่องจากมีจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิเพิ่มขึ้นถึง 3 เท่าตัว ทั้งนี้ หากราคาหุ้นตกลงไปอีก ก็จะไม่มีการใช้สิทธิแลกซื้อหุ้น เพราะถ้าราคาตลาดอยู่ที่ 4 บาท ก็จะกลายเป็นแพงเกินไป แต่ถ้าราคาอยู่ที่ 4 บาทไปเรื่อย ๆ ก็อาจต้องมีการยกเลิก MINT-ESOP 5 และขอออก MINT-ESOP 6 มาแทนอีกเพื่อขอใช้ราคาตลาดที่ 4 บาท และเมื่อเงินตรงนี้ค่อยลง ก็จะเพิ่มจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิมากขึ้นอีก สมมติถ้าเพิ่ม 3 เท่าอีกเหมือนกัน ก็จะกลายเป็น 180 ล้านหน่วย ซึ่งจะเกิดผลกระทบเยอะมาก จึงให้เห็นว่า บริษัทอาจขอออก ESOP ทุกปี ดังนั้น



กต. นำจะจำกัดการออก ESOP เพราะจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้รับสิทธินี้ และอยากถามว่า เหมาะสมหรือไม่ที่ออก MINT-ESOP 5 ในภาวะเศรษฐกิจนี้ จึงขอคัดค้านการออก MINT-ESOP 5 นี้

ผู้ถือหุ้น (คุณสมบูรณ์ เอี่ยมอารีวงศ์ ผู้ถือหุ้นจำนวน 61,712 หุ้น) ได้แสดงความเห็นว่า สิ่งที่เสนอขอให้อนุมัติในวาระนี้ อาจไม่ตอบสนองต่อวัตถุประสงค์ที่จะสร้างแรงจูงใจกรรมการ และพนักงาน ควรเปลี่ยนเป็นการพิจารณาให้โบนัสแทนซึ่งน่าจะตรงกว่า โดยเห็นว่า ในตอนนี้กำลังจะเสนอทางหนึ่ง (คือ ESOP) แต่พอถึงเวลาที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาใช้สิทธิก็จะขายเลิกอีก จึงขอคัดค้าน เพราะเห็นว่า ESOP ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สามารถควบคุมราคาตลาดได้ โดยขอเสนอให้ผู้ถือหุ้นลงมติไม่เห็นด้วย

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้เสนอว่า ควรพิจารณาถอนวาระการออก ESOP นี้ไป เพราะหากดำเนินต่อไปอาจจะเป็นภาพพจน์ที่ไม่ดีของบริษัท และเสนอให้หา Timing ที่เหมาะสมกว่านี้

คุณปรารณา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่า เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นที่ได้ส่ง proxy พร้อมทั้งได้มีกำหนดการลงคะแนนเสียงมาแล้วเป็นจำนวนมาก จึงไม่สามารถจะถอนวาระนี้ได้ เพราะมีละนั้นอาจจะกระทบกระเทือนต่อการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้นเหล่านั้นได้

ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ตามกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัดกำหนดไว้ว่า ในการดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ดังนั้น ถ้าหากที่ประชุมจะพิจารณาถอนวาระนี้ ก็ย่อมจะต้องมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้เสนอว่า อยากขอให้กรรมการอิสระได้แสดงความเห็นในเรื่องการออก MINT-ESOP 5 นี้

คุณหญิงชฎา กรรมการอิสระ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เรื่อง ESOP ถือเป็น การให้ประโยชน์กับกรรมการ และผู้บริหาร เพื่อจูงใจให้ทำประโยชน์ให้กับบริษัทต่อไป ลักษณะของ ESOP เป็นหนึ่งในหลาย ๆ วิธีการที่จะให้ประโยชน์ตามที่ผู้ถือหุ้นบางท่านได้เสนอว่า ทำไม่ไม่ให้โบนัสเป็นลักษณะเงินสด หรือรางวัลในรูปแบบอื่น แต่วิธีนี้ก็ถือเป็นหนึ่งในวิธียุทธศาสตร์ที่มีใช้แพร่หลายในหลายประเทศ อย่างที่ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้กล่าวมาแล้วว่า มีการจำกัดปริมาณที่จะออก ESOP ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของทุนที่กำหนดแล้วทั้งหมดด้วย เช่น ในกรณีที่ถ้าราคาต่ำกว่าราคาปกติ หรือต่ำกว่าราคาจำหน่าย ดังนั้น จึงถือได้ว่า บริษัทปฏิบัติในลักษณะที่เป็นสากล และเป็นวิธีการให้ประโยชน์กับกรรมการและผู้บริหาร แม้จะไม่มีใครว่าในภายหน้าจะเป็นอย่างไร เพราะว่าการใช้ประโยชน์จะอยู่ในระยะเวลา 4 ปีข้างหน้า แต่ผลประโยชน์ของบริษัทก็ย่อมจะเป็นไปในทางเดียวกันกับผลประโยชน์ตามที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับจากการผลการปฏิบัติงานของบริษัทนั้น ๆ ด้วยเช่นกัน

ต่อจากนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) จำนวน 60,000,000 หน่วย พร้อมทั้งให้คณะกรรมการบริษัท หรือ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท เป็นผู้ดำเนินการพิจารณา กำหนดข้อกำหนด เงื่อนไขและรายละเอียดในการขาย เช่น วันที่ออกและเสนอขาย ระยะเวลาการใช้สิทธิ ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสามัญ และระยะเวลาแจ้งความจำนง เป็นต้น



มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) และการมอบอำนาจ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้าน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,803,018,236	เสียง คิดเป็นร้อยละ	94.8068
ไม่อนุมัติ	129,764,842	เสียง คิดเป็นร้อยละ	4.3891
งดออกเสียง	23,775,420	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.8042

วาระที่ 7 พิจารณามติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายเคนเนธ ดี ไวท์ กรรมการและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมในวาระนี้

นายเคนเนธ ดี ไวท์ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่กรรมการของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) ให้แก่กรรมการของบริษัท และ/หรือ กรรมการของบริษัทย่อย และ/หรือ พนักงาน และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายในครั้งนี้อย่างไรก็ดี ตามที่ได้ชี้แจงในวาระที่ 6 แล้วว่า ภายหลังจากที่ได้มีการคิดคำนวณสัดส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิที่กรรมการของบริษัท และ/หรือ กรรมการของบริษัทย่อย และ/หรือ พนักงาน และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์แต่ละรายมีสิทธิได้รับแล้ว ไม่มีบุคคลใดได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายในครั้งนี้อย่างไรก็ดี ดังนั้น จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา

(1) การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับกรรมการของบริษัท และ/หรือ กรรมการของบริษัทย่อยที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร ทั้งนี้ รายชื่อกรรมการของบริษัท และ/หรือ กรรมการของบริษัทย่อย รวมถึงจำนวนหลักทรัพย์ที่แต่ละรายมีสิทธิได้รับการจัดสรร ปรากฏตาม เอกสารแนบ 3 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว โดยจะขอให้พิจารณามติเป็นรายบุคคลตามรายชื่อที่ปรากฏในเอกสารแนบ 3 และ

(2) การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับพนักงานของบริษัท และ/หรือ พนักงานของบริษัทย่อย ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร

อนึ่ง การจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้าน

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้สอบถามเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงของผู้มีส่วนได้เสียว่า จะสามารถออกเสียงลงคะแนนให้กับตนเองได้หรือไม่ เพราะปีที่แล้วในวาระที่ 12 คุณวิมลเยี่ยม เอ็ดลิวู้ด โยเน็ค ได้คะแนนเสียงมากถึง 2,300 ล้านเสียง



ผู้ถือหุ้นอีกรายหนึ่ง ได้สอบถามว่า ปีที่แล้วในวาระที่ 12 ทำไมคะแนนเสียงจึงมีเพียงชุดเดียว ทั้งที่มีรายชื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหลายคน และทำไมในคราวนี้จึงต้องแยกออกเสียงลงคะแนนเป็นรายบุคคล ทำไมการปฏิบัติในปีจึงไม่เหมือนปีที่แล้ว

คุณปรารณา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นอาจจะมีความเข้าใจที่คลาดเคลื่อนเกี่ยวกับจำนวนหุ้นที่ถือ โดยคุณวิลเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค ซึ่งจริงๆ แล้ว คุณวิลเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค โดยส่วนตัวแล้วมีจำนวนหุ้นที่ถือไม่มากนัก นอกจากนี้ ในประเด็นเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงของผู้มีส่วนได้เสียนั้น ขอยืนยันว่า ผู้มีส่วนได้เสียย่อมไม่สามารถจะออกเสียงลงคะแนนให้กับตนเองได้อย่างแน่นอน โดยในปีที่แล้ว กรรมการของบริษัททุกคนได้งดออกเสียงทั้งหมด เพื่อเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และที่ไม่ได้รายงานผลของคะแนนเสียงออกมาเป็นรายบุคคลนั้น เป็นเพราะว่าในปีที่แล้ว เป็นการออกเสียงลงคะแนนรวมกันทั้งหมดทีเดียวไม่ได้แยกออกเสียงลงคะแนนเป็นรายบุคคลเหมือนเช่นในปีนี้ ดังนั้น ตัวเลขจึงออกมาเท่ากันหมดทุกคน

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้เสนอแนะว่า ควรจะมีการระบุให้ชัดเจนว่า วาระใดเลือกใคร เพื่อป้องกันความสับสน

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) โดยมีรายละเอียดเป็นไปตามที่นายเคนเนธ ดี วัต ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมแล้ว

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติ ดังนี้

(ก) อนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร ตามที่เสนอ เป็นรายบุคคลด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้าน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

7.1 นายวิลเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 2,000,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 3.33

อนุมัติ 2,541,815,916 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.3304

ไม่อนุมัติ 129,051,263 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.7893

งดออกเสียง 23,720,715 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8803

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

7.2 นายพอล ชาลิส์ เคนนี่ จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 2,000,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 3.33

อนุมัติ 2,544,302,916 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.4227

ไม่อนุมัติ 126,564,263 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.6970

งดออกเสียง 23,720,715 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8803

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

7.3 นางปรารถนา มงคลกุล จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 2,000,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 3.33

อนุมัติ 2,544,312,916 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.4231

ไม่อนุมัติ 126,492,551 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.6943

งดออกเสียง 23,782,427 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8826

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

7.4 นางปัทมาวลัย รัตนพล จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 2,000,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 3.33

อนุมัติ 2,544,313,116 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.4231

ไม่อนุมัติ 126,554,063 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.6966

งดออกเสียง 23,720,715 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8803

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

7.5 นายเอ็มมานูเอล จูดี คิลิปรัจ ราชอาณาจักร จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 1,500,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 2.50

อนุมัติ 2,544,357,282 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.4247

ไม่อนุมัติ 126,509,897 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.6950

งดออกเสียง 23,720,715 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8803

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

7.6 นายมนตรี ทองศรี จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 1,000,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 1.67

อนุมัติ 2,544,353,182 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.4246

ไม่อนุมัติ 126,510,997 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.6950

งดออกเสียง 23,723,715 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8804

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

7.7 นายเกร์ เทอเรส มัวร์ จำนวนที่ได้รับการจัดสรรเท่ากับ 200,000 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 0.33

อนุมัติ 2,544,361,882 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.4249

ไม่อนุมัติ 126,335,170 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.6885

งดออกเสียง 23,890,842 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.8866

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

(ง) อนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้าน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,544,358,616	เสียง คิดเป็นร้อยละ	94.4248
ไม่อนุมัติ	126,508,563	เสียง คิดเป็นร้อยละ	4.6949
งดออกเสียง	23,720,715	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.8803

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัท และ บริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“MINOR”)

ประธานฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากการศึกษาและวิเคราะห์แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นครั้งนี้ ทางบริษัทได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (“บล. บัวหลวง”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อทำหน้าที่ศึกษาและวิเคราะห์แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าว โดยมี บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จำกัด (“บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค”) ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และมอบหมายให้ บล. บัวหลวง ชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บล. บัวหลวง ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ปัจจุบัน บริษัทถือหุ้นทางอ้อมในบริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“MINOR”) ผ่านทาง บริษัท เดอะ ไมเนอร์ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“MFG”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 99.72) ประมาณร้อยละ 8.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ MINOR และ MINOR ถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม ผ่านทาง บริษัท มาร์เวลลิส เวลท์ จำกัด (“MWL”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ MINOR ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100) รวมกันประมาณร้อยละ 18.58 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ทั้งนี้ MWL ได้ลงทุนในหุ้นของบริษัทผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด) ทำให้เกิดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้กัน โดยที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่า การขจัดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้จะทำให้โครงสร้างการถือหุ้นมีความเหมาะสม ชัดเจน และโปร่งใสยิ่งขึ้น ทั้งยังเป็นการก่อให้เกิดความชัดเจนในอำนาจการควบคุมบริหารจัดการ และเห็นสมควรที่จะให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทและ MINOR (“แผนการปรับโครงสร้าง”) ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อขจัดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้กันดังกล่าว ซึ่งจะทำให้โครงสร้างการถือหุ้นมีความเหมาะสมและโปร่งใส และเพื่อกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงธุรกิจของบริษัทที่มีอยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้ สรุปขั้นตอนและการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นโดยละเอียด ปรากฏตามแผนการปรับโครงสร้าง เอกสารแนบ 4 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

โดยแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น มีการดำเนินการหลัก ๆ ดังต่อไปนี้

1. จะให้บริษัททำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR จากผู้ถือหลักทรัพย์ของ MINOR ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 6/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และจากนั้นจะได้ดำเนินการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ MINOR จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ในกรณีนี้ บริษัท จะดำเนินการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 511,154,008 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 5,411,632 หน่วย อายุ 5 ปี โดยมีอัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาหุ้นละ 8.08 บาท เพื่อที่จะใช้ชำระเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหลักทรัพย์ของ MINOR ที่จะนำมาเสนอขายในครั้งนี้ ซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัท ที่อยู่ภายใต้แผนปรับโครงสร้าง ได้แก่ (ก) หุ้นสามัญ ในอัตราหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท 1.14 หุ้น ต่อหุ้นสามัญของ MINOR 1 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และ (ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (“MINT-W”) ในอัตราการแลกเปลี่ยนใบสำคัญแสดงสิทธิตั้งชี้แจงในตารางข้างล่าง โดยจะไม่มีชำระค่าตอบแทนในรูปของเงินสด

ใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR (หน่วย)	อัตราการแลกเปลี่ยน (1 ใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR ต่อ จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINT)
ครั้งที่ 2	382,240	1.96
ครั้งที่ 3	1,613,750	1.51
ครั้งที่ 4	2,588,000	0.86
รวม	4,583,990	

รายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อเป็นค่าตอบแทนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของ MINOR ที่นำใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว มาเสนอขายปรากฏตามเอกสารแนบ 6 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ MINOR ล้นสุดลง บริษัทจะขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ให้นำหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้น MINOR ที่มาเสนอขายหุ้นผ่านการทำคำเสนอซื้อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR ทั้งหมด

2. บริษัทจะดำเนินการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจง โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท ที่ถือโดยผู้ถือหุ้นบางรายดังต่อไปนี้

(ก) หุ้นสามัญจำนวน 611,745,387 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ที่ถือโดย MINOR

(ข) หุ้นสามัญจำนวน 59,621,887 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ที่ถือโดย MWL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ MINOR ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 (ทั้งนี้ MWL ได้ลงทุนในหุ้นของบริษัทผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด)

(ค) หุ้นสามัญจำนวน 215,313,429 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ที่ถือโดย MFG

โดยบริษัทจะคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ถูกลดทุนดังกล่าว ในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท และตามจำนวนหุ้นที่ถูกลดทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละราย

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงไปในระหว่างที่มีการดำเนินการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ MINOR เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ MINOR จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่า การดำเนินการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงของบริษัท จะเสร็จสิ้นก่อนที่การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ MINOR จะดำเนินการแล้วเสร็จ

ทั้งนี้ การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว โดยการนำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญใหม่เพื่อแลกกับหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR และการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องและประกาศของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้อง”) เนื่องจากการที่บริษัท จะมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพื่อแลกกับหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ให้กับผู้ถือหลักทรัพย์เดิมของ MINOR นั้น มีผู้ถือหลักทรัพย์เดิมของ MINOR บางราย เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่หรือกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท จึงเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงกันของบริษัท ประกอบกับการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงในส่วนของหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทที่ MINOR และ MWL ถืออยู่ ก็เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทด้วย เพราะปัจจุบัน MINOR จัดเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายหนึ่งของบริษัท และ MWL ก็เป็นบริษัทย่อยที่ MINOR ถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 100 นอกจากนี้ ยังมีผู้บริหารบางรายของ MINOR ที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ดังนั้น การเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และบริษัทจะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ การนำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญใหม่เพื่อแลกกับหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR นี้ยังเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามนัยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการ ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยแม้รายการดังกล่าวไม่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท แต่บริษัทยังคงต้องเปิดเผยการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

การที่บริษัทจะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR โดยการเข้าซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR และการได้มาซึ่งหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR นี้ อาจถือเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท ตามบทบัญญัติมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) ซึ่งจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ

การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง อันได้แก่ การนำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR การเพิ่มทุนจดทะเบียน การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ การลดทุนแบบเฉพาะเจาะจง รวมถึงการดำเนินการอื่น ๆ ตามแผนการปรับโครงสร้างนี้มีเงื่อนไขว่าจะต้องได้รับความยินยอมและการอนุมัติจากผู้ที่เกี่ยวข้องหลักๆ ดังต่อไปนี้



- (1) ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้าง
- (2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และ MINOR มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้าง ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ MINOR มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ MINOR จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MINOR และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MINOR
- (4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ที่มีผู้นำมาเสนอขายตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับหุ้นของ MINOR ที่มีผู้นำมาเสนอขายตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR และเพื่อรองรับการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกใหม่ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (6) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติให้ดำเนินการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงโดยลดจำนวนหุ้นสามัญของบริษัท ที่ถือโดย MINOR และ MWL ออก ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และที่ถือโดย MFG ออก ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ และต้องไม่มีเจ้าหน้าที่ของบริษัท คัดค้านการลดทุนดังกล่าวภายในระยะเวลาสองเดือนนับจากที่ได้รับหนังสือแจ้งมติลดทุนจากบริษัท หรือ บริษัทชำระหนี้หรือได้ให้ประกันเพื่อหนี้แก่เจ้าหน้าที่ใช้สิทธิคัดค้านแล้ว
- (7) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ MINOR ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย มีมติอนุมัติการให้ความยินยอมต่อการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจง โดยการลดจำนวนหุ้นของบริษัท รวมทั้งสิ้นจำนวน 671,367,274 หุ้นซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ที่ MINOR และ MWL เป็นผู้ถือ (ตามที่กล่าวในข้อ (6))
- (8) บริษัท ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัท เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กจ. 6/2543 เรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



(9) ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงมีมติให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของ MINOR จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(10) ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาปรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งออกให้ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับหุ้นของ MINOR ที่นำมาเสนอขายตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บล. บัวหลวง ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การปรับโครงสร้างในครั้งนี้ ไม่ได้ทำให้ผู้ถือหุ้นของ MINOR มีสิทธิคือยไปกว่าเดิม ดังนี้

1. ปัจจุบันผู้ถือหุ้น MINOR ทุกราย (ไม่รวม MFG) ถือหุ้นใน MINOR รวมกันร้อยละ 91.40 และ MINOR ถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 18.58 ดังนั้นหากคำนวณส่วนได้เสียทางอ้อมของผู้ถือหุ้น MINOR (ไม่รวม MFG) ในบริษัทจะเท่ากับร้อยละ 16.98 (ร้อยละ 91.40 คูณร้อยละ 18.58)

ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นหากผู้ถือหุ้น MINOR ทุกราย (ไม่รวม MFG) มาเสนอขายหุ้น MINOR โดยแลกเปลี่ยนเป็นหุ้นบริษัท ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นที่ 1 หุ้น MINOR ต่อ 1.14 หุ้นบริษัท ผู้ถือหุ้น MINOR ทุกราย (ไม่รวม MFG) จะถือหุ้นโดยตรงในบริษัท ร้อยละ 15.70

จะเห็นว่าสิทธิของผู้ถือหุ้น MINOR ทุกราย (ไม่รวม MFG) แม้จะดูเหมือนว่าลดลงร้อยละ 1.28 จากร้อยละ 16.98 เหลือร้อยละ 15.70 แต่จากส่วนได้เสียทางอ้อมที่มีอยู่ในปัจจุบันนั้นผู้ถือหุ้น MINOR ทุกราย ไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทได้โดยตรง ซึ่งแตกต่างจากสิทธิของผู้ถือหุ้น MINOR ทุกรายที่เปลี่ยนสถานะเป็นผู้ถือหุ้นบริษัท ที่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้นบริษัทได้โดยตรง ดังนั้นการลดลงของส่วนได้เสียทางอ้อมร้อยละ 16.98 เป็นสิทธิในการออกเสียงทางตรงร้อยละ 15.70 จึงทำให้สิทธิของผู้ถือหุ้น MINOR ในหุ้นบริษัท ไม่ค่อยไปกว่าสิทธิเดิมที่ผู้ถือหุ้น MINOR มีอยู่ในหุ้นบริษัทก่อนการปรับโครงสร้าง แต่กลับทำให้มีสิทธิในการออกเสียงในหุ้นบริษัทมากขึ้น

2. เมื่อพิจารณาเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้น MINOR จะได้รับในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัท ก็ไม่ کمترไปกว่าการได้รับเงินปันผลในฐานะผู้ถือหุ้นของ MINOR เช่น ในปี 2550 บริษัทและ MINOR ประกาศจ่ายเงินปันผล 0.15 บาทต่อหุ้น ดังนี้

	MINOR	MINT
การจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการประจำปี 2550	0.15 บาทต่อหุ้น	0.15 บาทต่อหุ้น และหุ้นปันผลอัตรา 10 หุ้น ต่อหุ้นปันผล 1 หุ้น
จำนวนหุ้นที่ถือ	448.38 ล้านหุ้น ¹	511.15 ล้านหุ้น

¹ จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วของ MINOR จำนวน 487.89 ล้านหุ้น รวมกับ MINOR ESOP Warrant ที่จัดสรรแล้วและมีสิทธิแปลงสภาพได้จนถึงปี 2552 แต่ยังไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพ จำนวน 2.18 ล้านหน่วย หรือเท่ากับหุ้นรองรับจากการแปลงสภาพจำนวน 2.47 ล้านหุ้น รวมเป็นหุ้น MINOR ที่บริษัทจะทำคำเสนอซื้อทั้งสิ้นไม่เกิน 490.36 ล้านหุ้น ทั้งนี้ไม่รวมหุ้นที่ถือโดย MFG จำนวน 41.97 ล้านหุ้น

	MINOR	MINT
เงินปันผลที่ได้รับ (ไม่รวมหุ้นปันผล)	67.26 ล้านบาท	76.67 ล้านบาท

จะเห็นว่าจากตัวอย่างข้างต้น ผู้ถือหุ้น MINOR ได้รับเงินปันผลในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นบริษัทมากกว่าจำนวนเงินปันผลที่ได้รับในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้น MINOR แสดงให้เห็นว่าภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น ผู้ถือหุ้น MINOR มีโอกาสได้รับเงินปันผลโดยตรงจากบริษัทในจำนวนที่สูงกว่าการรับเงินปันผลจาก MINOR

3. ด้านการได้รับข่าวสารของผู้ถือหุ้น MINOR ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้น ผู้ถือหุ้น MINOR ที่เปลี่ยนสถานะเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทจะได้รับข่าวสารจากแหล่งต่างๆ ได้ครอบคลุมมากกว่าเนื่องจากมีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจำนวนมาก นอกเหนือไปจากข้อมูลของบริษัทที่เปิดเผยมต่อสาธารณะ ในขณะที่ไม่มีบริษัทหลักทรัพย์ใดจัดทำบทวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับ MINOR

จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น จะเห็นว่าสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น MINOR ที่จะเปลี่ยนสถานะเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทในด้านสิทธิในการออกเสียง เงินปันผลที่ได้รับ และการได้รับข้อมูลข่าวสาร นั้น ไม่ได้ด้อยไปกว่าสิทธิและผลประโยชน์ที่ได้รับในฐานะผู้ถือหุ้น MINOR เดิม แต่กลับมีสิทธิและผลประโยชน์เพิ่มขึ้น

ต่อจากนั้น บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัท ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการดังต่อไปนี้

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ถือว่ามีความสมเหตุสมผล เนื่องจากเป็นการแก้ปัญหาการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทและ MINOR ซึ่งจะทำให้โครงสร้างการถือหุ้นมีความเหมาะสม ชัดเจน โปร่งใส และเป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาล อีกทั้งก่อให้เกิดความชัดเจนในอำนาจการควบคุมบริหารจัดการ ทั้งนี้โครงสร้างการถือหุ้นไขว้ของกลุ่มบริษัทในปัจจุบันมีบางส่วนที่ไม่สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (“ประกาศ ทจ. 28/2551”) ซึ่งได้มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการถือหุ้นไขว้ โดยเพิ่งเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 15 ธ.ค. 51 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ของกลุ่มบริษัทบางส่วนยังคงไม่เป็นไปตามประกาศ ทจ.28/2551 อยู่ ซึ่งบริษัทได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้มีโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวได้อย่างมีเงื่อนไข เช่น การงดออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น

โดยในแง่ของกระบวนการ การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ MINOR โดยบริษัท ถือว่าเป็นการดำเนินการตามประกาศ กจ. 6/2543 จึงไม่ต้องดำเนินการตามกฎระเบียบของการจัดทำคำเสนอซื้อ เพื่อเท็กซอนหลักทรัพย์จดทะเบียนออกจากตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลทำให้ลดความซับซ้อนของกระบวนการ และระยะเวลาที่ทำได้รวดเร็ว ดังนั้นจึงถือได้ว่ากระบวนการมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทและ MINOR เนื่องจากไม่ได้ทำให้ผู้ถือหุ้นหลักของบริษัททั้ง MINT และ MINOR มีสิทธิที่ด้อยลงไปจากเดิม

ในส่วนของแผนการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจง ถือว่ามีความสมเหตุสมผล เนื่องจากเป็นการแก้ปัญหาการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทและ MINOR นี้ ซึ่งมีข้อดีเหนือกว่าการดำเนินการเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นเดียวกันตามทางเลือกอื่น อาทิ การสรรหาผู้ลงทุนที่มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้น MINT จาก MINOR และ MWL เนื่องจาก ต้องใช้เวลานาน และยังคงต้องใช้เงินเป็นจำนวนมาก รวมทั้งอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหุ้น MINT ในตลาด

รองด้วย รวมทั้งหาก MINT จะพิจารณาซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) แบบเฉพาะเจาะจงจากหุ้นที่ MINOR MWL และ MFG ถืออยู่ ไม่สามารถกระทำได้ เนื่องจากการซื้อหุ้นคืนโดยเสนอซื้อจะต้องกระทำการทั่วไป มีอาจเลือกซื้อคืนเฉพาะใน ส่วนดังกล่าวได้

สำหรับมูลค่าที่ MINT จะชำระเงินให้แก่ MINOR MWL และ MFG จากการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงเป็น จำนวนที่เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ MINT และต่ำกว่ามูลค่าตลาดของหุ้นสามัญของ MINT อย่างไรก็ตาม เงินที่จ่ายจำนวนดังกล่าวในกระบวนการลดทุน จะสามารถนำมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนของ 3 บริษัทดังกล่าว ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯภายหลังการปรับโครงสร้าง นอกจากนี้ บริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบจากการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงที่มีต่อ กำไร(ขาดทุน) สะสมและความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของ MINT แต่อย่างใด เนื่องจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใต้การควบคุม เดียวกัน (Under Common Control) อย่างไรก็ตาม ข้อเสนอการปรับโครงสร้างตามแผนการปรับโครงสร้าง ครั้งนี้ อาจมีผลกระทบต่อ MINOR ที่สำคัญ นอกเหนือจากการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงของ MINT ซึ่งจะมีผลทำให้เกิดการตั้งสำรองผล ขาดทุนแบบเฉพาะเจาะจงดังกล่าว ได้แก่ ความเสี่ยงจากการอาจถูกประเมินภาษีจากการลดทุนอีกด้วย

สำหรับอัตราการแลกเปลี่ยนหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิ มีความเหมาะสมโดยข้อเสนอการแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญของ MINOR กับหุ้นสามัญของ MINT ในสัดส่วน 1 ต่อ 1.14 หุ้นเป็นสัดส่วนที่เหมาะสม เนื่องจากอยู่ในช่วงของอัตราแลกเปลี่ยนที่ เหมาะสมตามการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งอยู่ระหว่างอัตรา 1 หุ้น MINOR ต่อ 0.92-1.17 หุ้น MINT เช่นเดียวกับอัตราการแลกเปลี่ยนใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งมีความสมเหตุสมผลเช่นเดียวกัน

ดังนั้น เมื่อ บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณา ความสมเหตุสมผลของ แผนการปรับโครงสร้าง และความเป็นธรรมของอัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ และผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้น MINT จะ ได้รับแล้ว มีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียควรลงมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการ จัดการระหว่างบริษัทและ MINOR โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตาม รายงานความเห็น ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เอกสารแนบ 8 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

และเนื่องจากรายการในวาระนี้เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเป็น รายการประเภทที่ 2 ตามประกาศการได้มาจำหน่ายไป อีกทั้งยังเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของ บริษัท ตามบทบัญญัติมาตรา 107 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือว่าเป็นผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียใน เรื่องที่พิจารณาในวาระการประชุมนี้ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่พิจารณาในวาระการ ประชุมนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	MINOR	611,745,387	16.93
2.	MWL	59,621,887	1.65
3.	บริษัท ไมเนอร์ โฮสติ้ง (ไทย) จำกัด	546,755,902	15.13

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
4.	นายวิลเลียม เอ็ดลิวู้ด ไฮเน็ค	267,114,268	7.39
5.	บริษัท เคอะ ไมเนอร์ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	215,313,429	5.96
6.	นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค	95,014,567	2.63
7.	นายเดวิด วิลเลียม ไฮเน็ค	300,990	0.01
8.	นางปรารธนา มงคลกุล	10,985,652	0.30
9.	นางปัทมาวดี รัตนพล	2,234,871	0.06
10.	นายพอล ชาลิสต์ เคนนี่	2,784,192	0.08
11.	นายเมทธีว กิจโอธาน	510,000	0.01
	รวม	1,812,381,145	50.15

ผู้ถือหุ้น (คุณจิณพัทธ์ พรทิบูลย์ ผู้ถือหุ้นจำนวน 2,000 หุ้น) ได้ซักถามที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทว่า ในฐานะที่ดูแลบริษัทมาตลอด ทั้งที่ผู้บริหารและที่ปรึกษาฯ ทราบว่าหุ้นไขว้กันไม่ดี แล้วทำไมถึงเพิ่งจะมาหาเหตุผลแก้ไขกัน ในตอนนี้ ในเมื่อไขว้กันมานานแล้ว

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้ชี้แจงว่า ที่ปรึกษาฯ และผู้บริหารได้พยายามที่จะหาทางกำจัดหุ้นไขว้ที่มีอยู่มานานแล้ว โดยได้มีการคิดแนวทางไว้หลาย ๆ ทางว่าจะกำจัดอย่างไร เพราะบริษัทจะต้องดูให้รอบคอบว่า ข้อดีข้อเสียของแต่ละแนวทางมีอะไรบ้าง ช่วงเวลา (Timing) เหมาะสมหรือไม่ แต่ที่ได้ตัดสินใจทำในตอนนี้เพราะเห็นว่าเป็นช่วงระยะเวลาที่เหมาะสม เนื่องจากมูลค่าของธุรกิจและราคาของหุ้นที่จะเสนอซื้อไม่สูงเกินไป

คุณปรารธนา กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เดิมนั้นไม่ได้มีการถือหุ้นไขว้กันมากเหมือนที่เป็นอยู่นี้ แต่การที่ถือหุ้นไขว้กันมาก เป็นเพราะบริษัท ได้เข้าซื้อกิจการ (takeover) ของบริษัท เคอะ ไมเนอร์ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MFG) ซึ่งถือหุ้นในหลาย ๆ กิจการ รวมทั้ง MINOR และด้วยบริษัทเองด้วย ดังนั้นเมื่อบริษัท ได้กิจการของ MFG มาจึงส่งผลทำให้ บริษัทเกิดมีหุ้นที่ไขว้กับ MFG ด้วย และต่อมาเมื่อ MINOR ตัดสินใจซื้อหุ้นของบริษัท จึงทำให้บริษัทเกิดมีหุ้นที่ไขว้กับ MINOR ด้วย สำหรับการซื้อหุ้นของบริษัทโดย MINOR นั้นเป็นไปตามการตัดสินใจโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ MINOR ส่งผลทำให้เกิดการไขว้กันของหุ้น ซึ่งบริษัทก็ได้พยายามศึกษาทางแก้ไขการถือหุ้นไขว้กันมาโดยตลอด อีกทั้งส่วนราชการที่เกี่ยวข้องเองก็ได้แจ้งตั้งแต่เริ่มมีการไขว้กันว่า ควรที่จะขจัด แต่ตอนนั้นยังไม่มีกฎหมายรองรับที่ชัดเจน และเพิ่งจะมีกรณีตัวอย่างของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อเร็ว ๆ นี้ ที่เมื่ออาจจะไม่ได้จัดการถือหุ้นไขว้โดยตรง แต่ก็มีส่วนในการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจง ซึ่งบริษัทได้ทำการศึกษามาโดยตลอด และความที่ที่ปรึกษาทางการเงินได้ชี้แจงแล้วว่า เมื่อราคาหุ้นที่จะซื้อตกลง จึงถือเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสม ซึ่งบริษัทก็ได้พยายามที่จะทำให้เป็นสากล อีกทั้งภายในประเทศเองก็ได้มีการยกเอาประเด็นนี้ขึ้นมาอย่างเข้มข้นมากขึ้นว่า ควรที่จะต้องมีการขจัดออกไป บริษัทจึงพยายามทำทุกอย่างเพื่อความ



โปรงใสมากขึ้น และเมื่อที่ปรึกษาทางการเงินได้เข้าไปทำการศึกษาในรายละเอียดแล้วก็เห็นว่า ไม่ได้เสียประโยชน์อะไร แต่กับมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) และกำไรต่อหุ้น (Earnings per share) เพิ่มขึ้นด้วย เนื่องจากมีการลดจำนวนหุ้นไปในจำนวนที่มากกว่าจำนวนหุ้นที่จะต้องออกใหม่ ดังนั้น จึงเป็นประโยชน์ต่อบริษัทที่จะดำเนินการในครั้งนี้

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้แสดงความเห็นว่า ไม่อยากเห็นปัญหาที่จะเกิดตามมา ดังนั้นผู้บริหารควรคำนึงถึงการบริหารจัดการ และผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รวมทั้งคำนึงถึงทุก ๆ ฝ่ายด้วย เพราะจากอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดว่า 1 หุ้นของ MINOR ต่อ 1.14 หุ้นของบริษัท แล้วบอกว่าเหมาะสมนั้นไม่น่าจะมีนัยสำคัญ ทำไมไม่เป็น 1 : 1.15 หรือ 1 : 2 ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินก็ให้คำตอบไม่ได้ บางครั้งการคำนวณของที่ปรึกษาทางการเงินก็คิดถึงแต่ทางด้านทฤษฎีมากไปโดยไม่ได้นำถึงผู้ถือหุ้นรายย่อยเลย

ผู้ถือหุ้น (คุณสงวน งามวุฒิเวช ผู้ถือหุ้นจำนวน 99,902 หุ้น) ได้แสดงความเห็นว่า ในเอกสารแนบ 4 ที่แสดงถึงโครงสร้างการถือหุ้น หน้า 26/46 ตรงที่กล่าวถึง MINOR ที่ระบุว่า “MINOR จะสูญเสียรายได้จากเงินลงทุนใน MINT ไปทั้งหมด ซึ่งในปัจจุบันรายได้ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 7.61 ของรายได้รวม และร้อยละ 92.7 ของกำไรสุทธิของสิ้นปี 2550 และคิดเป็นร้อยละ 10.72 ของรายได้รวม และร้อยละ 93.58 ของกำไรสุทธิของผลประกอบการ 9 เดือนแรกปี 2551” จึงขอถามว่าจากรายได้รวมของ MINOR จำนวนกว่า 3 พันล้านบาทในปี 2550 นั้น มีรายได้จากเงินลงทุนใน MINT คิดเป็นสัดส่วนกว่าร้อยละ 7 และเมื่อหักเป็นกำไรสุทธิแล้ว ส่วนที่ MINOR ได้รับจากการถือหุ้นใน MINT คิดเป็นสัดส่วนสูงถึงกว่าร้อยละ 92 แสดงว่าจากผลประกอบการของ MINOR เอง มีกำไรสุทธิเพียงแค่นี้ไม่ถึงร้อยละ 10 เมื่อบริษัทเข้าไปซื้อกิจการของ MINOR ซึ่งจากเดิมเคยเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ก็จะทำให้กลายเป็นบริษัทลูกของบริษัทแทน ดังนั้น บริษัทจะได้ประโยชน์จริงหรือในการเข้าไป ซื้อกิจการของ MINOR

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้ชี้แจงว่า รายได้รวมของ MINOR มาจาก 2 ส่วนหลัก ๆ คือ ส่วนที่ MINOR หาได้จากการประกอบกิจการเอง และอีกส่วนเป็นส่วนแบ่งกำไรที่ได้มาจากการลงทุนใน MINT ซึ่งในส่วนแรกที่ MINOR ทำมาหาได้เองนั้น ยังแบ่งออกเป็น 2 ส่วนย่อย คือ จากการซื้อขายไป (Trading) และจากการรับจ้างผลิต ซึ่งเมื่อมีการบันทึกบัญชีเป็นรายได้ ก็ต้องบันทึกทั้งหมด เป็นรายได้จากการขายสินค้าแต่ถ้าแยกพิจารณาเฉพาะส่วนของกำไร จะเห็นว่าการเป็นเพียงแค่ผู้รับจ้างผลิตนั้น จะมีผลกำไรต่อรายได้รวมที่น้อยมาก เพราะเป็นธุรกิจที่ถือว่า มี Margin ต่ำ แต่มีปริมาณ (Volume) ที่สูง ในขณะที่สัดส่วนของส่วนแบ่งที่ได้รับมาจาก MINT นั้นสูง (bottom line) จึงได้เป็นสัดส่วนที่เยอะ ดังนั้นเมื่อนำส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน MINT มาเทียบกับกำไรสุทธิของ MINOR แล้ว จึงมีสัดส่วนที่สูงถึงกว่าร้อยละ 90

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมถึงประโยชน์ของบริษัทที่คาดว่าจะได้รับ หากสามารถซื้อกิจการของ MINOR ได้ และสามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างได้เป็นผลสำเร็จ โดยมีอาทิ

- (ก) สิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (นอกเหนือจาก MINOR, MWL และ MFG) จะเพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 75.46 เป็นประมาณร้อยละ 84.22
- (ข) มีโอกาสที่จะสร้าง Synergy กับกิจการที่ได้มา เช่น การลดต้นทุน (Cost Size) และการ Bundling ผลิตภัณฑ์ในการขาย ซึ่งจะเป็นสิ่งที่เกิดขึ้นตามมา โดยเชื่อว่า เมื่อรวมกันแล้วจะได้ประโยชน์จากการรวบรวมธุรกิจ และจะมีการสร้าง Synergy ในการทำธุรกิจให้เก้กันต่อไป ซึ่งจะเห็นว่าในส่วนของ MINOR จะมีร้านค้าส่วนใหญ่เป็น Trading เช่น ESPRIT ในขณะที่ของ MINT จะ

มีร้านค้าที่เป็น Food จำนวนมาก ทำให้เกิดศักยภาพทางธุรกิจร่วมกันได้ในเชิงการเจรจาต่อรอง
ทางการค้าเป็นกลุ่ม ทั้งนี้จะต้องศึกษาในรายละเอียดเพิ่มเติมด้วย แม้ว่าในวันนี้อาจจะทำให้เห็น
ภาพว่ามีมูลค่าเป็นเท่าไรไม่ได้ แต่ก็สังเกตเห็นได้ว่าจะมีศักยภาพทางธุรกิจ

แต่ทั้งนี้ ไม่ใช่เป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นของ MINOR ซึ่งเป็นหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่จะต้อง
พิจารณาว่า ทำอย่างไรให้ผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์ทุกคน และเป็นธรรมกับทุกฝ่าย และด้วยเป้าหมายที่ต้องการจะให้ผู้ถือหุ้นอยู่
กับบริษัทต่อไป จึงได้มีการเสนอให้ทำเป็นการแลกเปลี่ยนหุ้น (share swap) และด้วยการปรับโครงสร้าง ส่วนในเรื่องของ
อัตราแลกเปลี่ยน (swap ratio) ที่อาจมีผู้ถือหุ้นบางรายมองว่า มากไปหรือน้อยไปนั้น ก็ทำให้เห็นได้ว่าทำไม ตามประกาศ
กคค. ที่ กจ. 6/2543 จึงกำหนดให้ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทั้ง 2 ฝ่าย (คือทั้งฝ่ายผู้ที่ทำคำเสนอซื้อ และฝ่ายผู้ที่จะ
ถูกซื้อกิจการ) และในฐานะที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ก็ต้องพยายามให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ประโยชน์ ซึ่ง
ทางบริษัทก็ต้องมีการจัดหาที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อที่จะเข้ามาช่วยดูแล้ว จะทำอย่างไรให้ผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์ทุก
คน ในขณะที่ทาง MINOR เองก็ต้องจัดหาที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อมาดูว่า ข้อเสนอที่บริษัทเสนอไปนั้นเพียงพอ
หรือไม่ เป็นธรรมและเหมาะสมหรือไม่ ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ได้ซักถามว่า ทำไมจึงไม่แก้ไขตั้งแต่แรกที่ MFG ซึ่งทำให้
เกิดหุ้นไขว้ทั้ง MINT และ MINOR

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้ชี้แจงว่า ถ้ากำจัดหุ้นเฉพาะในส่วนที่ MFG ถือใน MINOR จำนวน
ประมาณร้อยละ 8.60 ทิ้งไป แต่ไม่ได้กำจัดในส่วนที่ MFG ถือในบริษัทจำนวนประมาณร้อยละ 5.96 ก็ยังคงมีโครงสร้างที่
เป็นการถือหุ้นไขว้กันอยู่ ดังนั้น จึงต้องคิดให้รอบคอบ เพื่อที่จะแก้ไขโครงสร้างที่เป็นการถือหุ้นไขว้ทั้งหมดภายในครั้งเดียว
เพราะ MINT เป็นบริษัทใหญ่ที่มีนักลงทุนต่างชาติจำนวนมาก การที่จะกำจัดเฉพาะในส่วนที่ MFG ถือใน MINOR จำนวน
ประมาณร้อยละ 8.6 นั้น จึงไม่ได้แก้ความกังวลนักลงทุนต่างชาติ ที่ต้องการเห็นการมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน โปร่งใส
และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งมี Streamline ที่ชัดเจน ไม่ใช่เรื่องของการถือหุ้นไขว้อย่างเดียว ดังนั้น
ถ้าทำตรงนี้ได้สำเร็จก็จะทำให้มีภาพเงินที่ดีขึ้น ซึ่งอาจจะมีประเด็นเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยน (swap ratio) ตามมาอีก แต่โดย
หลักการแล้วอยู่บนความตั้งใจที่ดี เพื่อให้มีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน

ผู้ถือหุ้น (คุณจักรพันธ์ แซ่ตั้ง) ได้แสดงความเห็นว่า ที่อธิบายว่าการแก้ไขหุ้นไขว้แล้วจะทำให้เกิด Synergy นั้น
ไม่น่าจะใช่เพราะการทำธุรกิจย่อมจะต้องเกิด Synergy อยู่แล้วโดยตัวเอง แต่โดยรวมแล้วเข้าใจ เพราะเป็นธรรมชาติของ การ
เข้าซื้อกิจการ จึงน่าจะดีประเด็นนี้ออกไป แต่อยากถามผู้บริหารว่า กลยุทธ์ของ MINT จะจัดตัวเองในเรื่องธุรกิจอย่างไร
เพราะว่ามีโรงแรมและอาหารแล้ว หากจะมีเรื่องค้าปลีกหรือพาณิชย์ขึ้นมาอีก จะทำอย่างไรให้เจริญเติบโตขึ้นได้

ผู้ถือหุ้น (คุณสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล) ได้ซักถามว่า ถ้ามันไม่ผ่าน ผลจะเป็นอย่างไร

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ได้ชี้แจงว่า อาจจะต้องมีการขอผ่อนปรนจาก กคค. อีก แต่สิ่งที่ตามมาอย่าง
แน่นอนก็คือ บริษัทได้พลาดโอกาสที่จะแก้ไขโครงสร้างการถือหุ้นไขว้

ผู้ถือหุ้น (คุณจักรพันธ์ แซ่ตั้ง) ได้แสดงความเห็นว่า เป็นห่วงเรื่องภาษีของ MINOR ซึ่งถ้าดูตัวอย่างจาก ใน
กรณีของ ปตท. เพราะหากกรมสรรพากรเปลี่ยนคำวินิจฉัย โดยสมมติว่า ถ้าราคาที่ดินต่างจากราคาตลาด 5 บาท ก็จะ
กลายเป็นเงินรายได้ 3,000 ล้านบาท ซึ่งเมื่อต้องเสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 30 ก็จะคิดเป็นเงินถึง 900 ล้านบาท เมื่อบวกกับเบี้ย
ปรับเงินเพิ่มจำนวน 2 เท่าแล้ว บัญชีของ MINOR จะคิดลบแน่นอน



ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท ได้ชี้แจงว่า ในกรณีตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากรที่กรมสรรพากร อาจจะนำมาใช้เป็นเหตุในการประเมินมูลค่าของหุ้นที่ลดทุนตามราคาตลาดนั้น ไม่น่าที่จะทำได้ เพราะธุรกรรมที่มีความเสี่ยง จากการอาจถูกประเมินภาษีตามราคาตลาดตามมาตรา 65 ทวิ (4) นั้น มีเฉพาะการขายทรัพย์สิน การให้บริการ หรือการให้ กู้ยืมเงิน แต่การลดทุน โดยเฉพาะเจาะจงมิใช่เป็นการจำหน่ายสินค้า หรือให้บริการ หรือให้กู้ยืมเงิน ซึ่งในการลดทุนแบบ เฉพาะเจาะจงครั้งนี้ไม่ได้มีการขายหรือโอนทรัพย์สินแต่อย่างใด โดยหุ้นของบริษัทที่ปัจจุบันถือโดย MINOR จะถูกลด จำนวนออกไปเลย กล่าวคือ จำนวนหุ้นที่ถูกลดทุนนั้นจะหายไปเลย ซึ่งแตกต่างกับการโอนหุ้นซึ่งจะมีผลให้หุ้นเปลี่ยนมือ จากบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่ง ดังนั้นการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจงครั้งนี้จึงไม่ได้อยู่ในข่ายที่จะถูกประเมินภาษีตามราคา ตลาดได้ อย่างไรก็ดี ทางกรมสรรพากรอาจมีความเห็นแตกต่างไปได้ ดังนั้น จึงถือเป็นความเสี่ยงอย่างหนึ่งของการเข้าทำ รายการในครั้งนี้

ต่อจากนั้น ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้าง รวมถึงรับทราบเงื่อนไข การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง ตามที่ได้มีการชี้แจงรายละเอียดไปแล้วดังกล่าว

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทและ MINOR รวมถึง รับทราบเงื่อนไขการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่รวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	1,358,868,099	เสียง คิดเป็นร้อยละ	94.2406
ไม่อนุมัติ	59,428,839	เสียง คิดเป็นร้อยละ	4.1215
งดออกเสียง	23,617,480	เสียง คิดเป็นร้อยละ	1.6379

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้น ได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

วาระที่ 9 พิจารณาอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อเป็นคำตอบแทนสำหรับใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ที่จะนำมาเสนอขายภายใต้การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ของ MINOR

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บล. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บล. บัวหลวง ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามแผนการปรับโครงสร้างที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 8 นั้น บริษัทจำเป็นต้องดำเนินการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 6/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำ คำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่ กจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อเป็นคำตอบแทนสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ที่จะมีผู้นำมาเสนอขายภายใต้การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR นี้ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ออกนี้ เป็นจำนวน 5,411,632 หน่วย อายุใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 5 ปีนับจากวันที่ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก อัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ราคาตลาด ซึ่งเท่ากับ 8.08 บาทต่อหุ้น รายละเอียดเพิ่มเติมเป็นไปตามข้อมูลเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อใช้เป็น

ค่าตอบแทนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของ MINOR ที่นำไปสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมาเสนอขาย เอกสารแนบ 6 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ทั้งนี้ บค. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียควรลงมติอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ตามที่ได้กล่าวสรุปไว้แล้วในวาระที่ 8 โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เอกสารแนบ 8 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท รายละเอียดเป็นไปตามที่ บค. บัวหลวง ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมแล้ว

นอกจากนี้ ประธานฯ ยังเสนอขอให้ที่ประชุมอนุมัติมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจ หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการกำหนด หรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดและเงื่อนไขที่เกี่ยวกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในส่วนที่ไม่เป็นสาระสำคัญ ตลอดจนดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นได้ทุกประการตามแต่จะเห็นสมควร ภายใต้ขอบอำนาจที่กฎหมายกำหนดให้ทำได้ รวมทั้งการดำเนินงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท และการมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจ หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,840,326,413	เสียง คิดเป็นร้อยละ	96.0686
ไม่อนุมัติ	92,519,675	เสียง คิดเป็นร้อยละ	3.1293
งดออกเสียง	23,713,510	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.8021

วาระที่ 10 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 3,661,965,799 บาท เป็น 4,238,531,439 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 576,565,640 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บค. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บค. บัวหลวง ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) จำนวน 60,000,000 หน่วย ตามวาระที่ 6 และตามแผนการปรับโครงสร้างที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 8 นั้น บริษัทจำเป็นต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการออกหุ้นสามัญใหม่ ดังนี้

(1) หุ้นสามัญใหม่จำนวน 511,154,008 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเป็นการตอบแทนสำหรับผู้ถือหุ้นของ MINOR ที่จะนำหุ้นสามัญของ MINOR ที่ตนมีอยู่มาเสนอขายภายใต้การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ในอัตราหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท 1.14หุ้น ต่อหุ้นสามัญของ MINOR 1หุ้น

(2) หุ้นสามัญใหม่จำนวน 5,411,632 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ได้ออกเพื่อเป็นการตอบแทนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของ MINOR ที่จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR ที่คนมีอยู่มาเสนอขายภายใต้การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR และ

(3) หุ้นสามัญใหม่จำนวน 60,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับซื้อช่วงหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5)

ทั้งนี้ บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียควรลงมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ตามที่ได้กล่าวสรุปไว้แล้วในวาระที่ 8 โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เอกสารแนบ 8 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประชาชนฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 3,661,965,799 บาท เป็น 4,238,531,439 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 576,565,640 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กล่าวข้างต้น ทั้งนี้ การเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว จะต้องได้รับความยินยอมและการอนุมัติอื่นๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในเงื่อนไขของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวไว้แล้วในวาระที่ 8

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,840,417,418	เสียง คิดเป็นร้อยละ	96.0717
ไม่อนุมัติ	92,534,095	เสียง คิดเป็นร้อยละ	3.1298
งดออกเสียง	23,608,085	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.7985

วาระที่ 11 พิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ประชาชนฯ ได้มอบหมายให้ บล. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บล. บัวหลวง ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 3,661,965,799 บาท เป็น 4,238,531,439 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 576,565,640 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามวาระที่ 10 ซึ่งตามกฎหมายแล้ว บริษัทจะต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท เพื่อให้มีข้อความที่ถูกต้องตรงตามความเป็นจริง จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความใหม่ ดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	4,238,531,439 บาท	(สี่พันสองร้อยสามสิบแปดล้านห้าแสนสามหมื่นหนึ่งพันสี่ร้อยสามสิบเก้าบาท)
	แบ่งออกเป็น	4,238,531,439 หุ้น	(สี่พันสองร้อยสามสิบแปดล้านห้าแสนสามหมื่นหนึ่งพันสี่ร้อยสามสิบเก้าหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งออกเป็น		
หุ้นสามัญ	4,238,531,439 หุ้น	(สี่พันสองร้อยสามสิบแปดล้านห้าแสนสามหมื่นหนึ่งพันสี่ร้อยสามสิบเก้าหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-หุ้น	(-หุ้น)"

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ดังกล่าว จะต้องได้รับความยินยอมและการอนุมัติจากผู้ที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ตามที่ระบุในเงื่อนไขของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวไว้แล้วในวาระที่ 8

ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,840,592,470 เสียง คิดเป็นร้อยละ	96.0776
ไม่อนุมัติ	92,359,648 เสียง คิดเป็นร้อยละ	3.1239
งดออกเสียง	23,607,480 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.7985

วาระที่ 12 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติม ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 4

ประธานฯ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับ ข้อ 4. มีความจำเป็นเพื่อรองรับการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัท จะออกเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนสำหรับค่าหุ้นของ MINOR ที่จะนำมาเสนอขายตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามแผนการปรับโครงสร้าง โดยการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวจะทำให้บริษัทสามารถออกหุ้นโดยได้รับชำระค่าหุ้นเป็นสิ่งที่อื่นที่ไม่ใช่ตัวเงิน ได้

นอกจากนี้ เนื่องจากในปัจจุบันผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพของบริษัททั้งหมดได้ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิดังกล่าวเป็นหุ้นสามัญแล้ว จึงไม่มีหุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพของบริษัท ตามข้อบังคับข้อ 4 เหลืออยู่ ดังนั้นจึงเห็นสมควรให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับข้อ 4 ในเรื่องการแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ โดยให้ยกเลิกความในข้อบังคับข้อ 4 เดิมและให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้

ข้อ 4. ปัจจุบัน

“หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิชนิดระบุชื่อผู้ถือ มีมูลค่าหุ้นละ 1 บาท และต้องใช้เงินจนเต็มมูลค่าหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบุริมสิทธิเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญ และหุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิออกเสียงเท่ากับหุ้นสามัญ

บริษัทอาจออกหุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพ (บริษัทอาจแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญก็ได้) ตราสารประเภททุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบสำคัญแสดง



สิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ และหลักทรัพย์อื่นได้ ทั้งนี้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ กลุ่ม ก. มีบุริมสิทธิ ดังนี้

1. บุริมสิทธิในการแบ่งผลกำไรในรูปของเงินปันผล เป็นดังนี้

(ก) ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะได้รับเงินปันผล อันเป็นส่วนแบ่งผลกำไรของบริษัทก่อนผู้ถือหุ้นสามัญในอัตราคงที่ตลอดอายุของหุ้นบุริมสิทธิร้อยละ 3.75 ของราคาเสนอขายต่อหุ้นที่กำหนดโดยบริษัทในการเสนอขายหุ้นบุริมสิทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ลงทุนในแต่ละคราว

(ข) ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะมีสิทธิได้รับเงินปันผลเฉพาะในปีที่บริษัทได้มีการประกาศจ่ายเงินปันผลเท่านั้น และให้มีสิทธิได้รับเงินปันผลสะสมสำหรับปีที่บริษัทไม่ได้ประกาศจ่ายเงินปันผล และ/หรือ ในส่วนของเงินปันผลที่ไม่สามารถจ่ายได้เต็มตามอัตราที่กำหนดใน (ก)

(ค) เงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธินั้นจะจ่ายในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) เท่านั้น และจะไม่มี การจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมอีกสำหรับผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิอื่น ๆ

2. หุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญมีระยะเวลา 5 ปีนับแต่วันที่ออกหุ้นบุริมสิทธิ โดยหุ้นบุริมสิทธิจะเริ่มแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ภายหลังจากวันครบกำหนดระยะเวลา 4 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นบุริมสิทธิ เมื่อครบกำหนดเวลาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญดังกล่าวแล้ว ให้หุ้นบุริมสิทธิดังกล่าวเป็นอันสิ้นสุดลงทันที โดยให้มีสิทธิอย่างเดียวกับหุ้นสามัญ และให้แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ

การแปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ ให้กระทำได้โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิยื่นคำขอแปลงหุ้นต่อบริษัท หรือนายทะเบียนหุ้นของบริษัท พร้อมกับการส่งมอบใบหุ้นคืนให้แก่บริษัทตามเวลาที่บริษัทกำหนด โดยหุ้นบุริมสิทธิหนึ่ง (1) หุ้นมีสิทธิแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ หนึ่ง (1) หุ้น การแปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำหนด”

ข้อ 4. ตามที่เสนอแก้ไข

“หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิชนิดระบุชื่อผู้ถือ โดยมีมูลค่าหุ้นละ 1 บาท และเป็นหุ้นชนิดที่ต้องชำระค่าหุ้นเต็มจำนวนมูลค่าของหุ้นเป็นเงินสด และ/หรือ เป็นหุ้นที่ชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินอื่นนอกจากเงินสด หรือให้หรือให้ใช้สิทธิในงานวรรณกรรม ศิลปะ หรือวิทยาศาสตร์ สิทธิบัตร เครื่องหมายการค้า แบบหรือหุ่นจำลอง แผนผัง สูตร หรือกรรมวิธีลับใด ๆ หรือให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับประสบการณ์ทางอุตสาหกรรม การพาณิชย์หรือวิทยาศาสตร์

บริษัทอาจออกและเสนอขายหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ คราตราประเภทหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ และหลักทรัพย์อื่นใดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ และการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ การแปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิให้เป็นหุ้นสามัญให้กระทำได้ ทั้งนี้ ภายใต้งบบังคับบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์”

ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับ ข้อ 4 ของบริษัท



มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับ ข้อ 4 ของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,840,596,570	เสียง คิดเป็นร้อยละ	96.0778
ไม่อนุมัติ	92,345,548	เสียง คิดเป็นร้อยละ	3.1234
งดออกเสียง	23,617,480	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.7988

วาระที่ 13 พิจารณามติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงช่วงหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายเคนเนซ ที ไวท์ กรรมการและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมในวาระนี้

นายเคนเนซ ที ไวท์ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 6 และ 7 ที่ประชุมจึงมีความจำเป็นต้องพิจารณามติการจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงช่วงหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5)

ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณามติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงช่วงหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5)

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงานของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย และ/หรือ ผู้รับช่วงช่วงหลักทรัพย์ ครั้งที่ 5 (MINT-ESOP 5) ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,776,098,294	เสียง คิดเป็นร้อยละ	93.8962
ไม่อนุมัติ	156,740,589	เสียง คิดเป็นร้อยละ	5.3015
งดออกเสียง	23,720,715	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.8023

วาระที่ 14 พิจารณามติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 511,154,008 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บล. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมในวาระนี้



บล. บัวหลวง ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่าสืบเนื่องจากแผนการปรับโครงสร้างและการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของ MINOR ตามที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 8 และ 10 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาการจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 511,154,008 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ตามแผนการปรับโครงสร้าง

บล. บัวหลวงซึ่งแจ้งเพิ่มเติมว่า ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR บริษัทจะชำระค่าหุ้นของ MINOR ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR ที่นำหุ้นของตนมาเสนอขาย เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ในสัดส่วน 1.14 หุ้นของบริษัท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ต่อหุ้นของ MINOR 1 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยหากมีเศษหุ้นที่เป็นจุดทศนิยมเกิดขึ้นจากการคำนวณให้ปัดเศษหุ้นลง และจะไม่มีการจ่ายเงินชดเชยเพื่อชำระค่าเศษหุ้นที่ปัดทิ้งนั้น

โดย บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ซึ่งแจ้งว่าการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อแลกกับหุ้น MINOR ดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นกรณีที่บริษัทเข้าทำรายการโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อแลกกับหุ้นของ MINOR ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของ MINOR ซึ่งบางรายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท จึงถือเป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าว จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และบริษัทจะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียควรลงมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับหุ้นของ MINOR ตามที่ได้กล่าวสรุปไว้แล้วในวาระที่ 8 โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เอกสารแนบ 8 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

นอกจากนี้ รายการดังกล่าวยังเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามนัยประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยแม่รายการดังกล่าวไม่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท แต่บริษัทยังคงต้องเปิดเผยการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น โดยสารสนเทศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ปรากฏตาม เอกสารแนบ ๖ ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

อนึ่ง ผู้ถือหุ้นของบริษัท ดังต่อไปนี้ถือว่าเป็นผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อแลกกับหุ้น MINOR ตามนัยประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันและไม่มีสิทธิออกเสียงในการพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อแลกกับหุ้น MINOR ในวาระการประชุมนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด	546,755,902	15.39
2.	นายวิศิษฏ์ เอ็กส์วิวด์ โฮเน็ล	267,114,268	7.39
3.	บริษัท เดอะ ไมเนอร์ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	215,313,429	5.96

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
4.	นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค	95,014,567	2.63
5.	นายเควิด วิลเลียม ไฮเน็ค	300,990	0.01
6.	นางปรารธนา มงคลกุล	10,985,652	0.30
7.	นางปัทมาวลัย รัตนพล	2,234,871	0.06
	รวม	1,137,719,679	31.48

ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 511,154,008 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 511,154,008 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่รวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ 1,940,953,369 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.3605

ไม่อนุมัติ 92,381,048 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.4912

งดออกเสียง 23,621,280 เสียง คิดเป็นร้อยละ 1.1484

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

วาระที่ 15 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 5,411,632 หน่วย ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บด. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บด. บัวหลวงได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากแผนการปรับโครงสร้างและการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อเป็นคำตอบแทนสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ตามวาระที่ 8 และ 9 จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 5,411,632 หน่วย ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ตามแผนการปรับโครงสร้าง

ทั้งนี้ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทจะชำระคำตอบแทนสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ที่นำใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

สามัญของคณมาเสนอขาย เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในสัดส่วนดังแสดงในตารางข้างล่าง โดยหากมีเศษที่เป็นจุดทศนิยมเกิดขึ้นจากการคำนวณให้ปัดเศษลง และจะไม่มีการจ่ายเงินชดเชยเพื่อชำระค่าเศษที่ปัดทิ้งนั้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR	จำนวนใบสำคัญแสดง สิทธิของ MINOR (หน่วย)	อัตราแลกเปลี่ยน (1 ใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR ต่อ จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINT)
ครั้งที่ 2	382,240	1.96
ครั้งที่ 3	1,613,750	1.51
ครั้งที่ 4	2,588,000	0.86
รวม	4,583,990	

โดย บค. ซีไอเอ็มบี-จีเค ซึ่งแจ้งเพิ่มเติมว่า การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นกรณีที่บริษัทเข้าทำรายการ โดยการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ให้กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของ MINOR ซึ่งบางรายเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท จึงถือว่าการเข้าทำรายการกับบุคคลดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าว จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และบริษัท จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วย โดยสารสนเทศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันปรากฏตาม เอกสารแนบ ๖ ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ทั้งนี้ บค. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียควรลงมติอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ตามที่ได้กล่าวสรุปไว้แล้วในวาระที่ 8 โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เอกสารแนบ ๘ ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

อนึ่ง ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ดังต่อไปนี้ถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ตามนัยประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันและไม่มีสิทธิออกเสียงในการพิจารณาอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อแลกกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR ในวาระการประชุมนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท ไมเนอร์ โฮสติ้ง (ไทย) จำกัด	546,755,902	15.39

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
2.	นายวิลเลียม เอ็ดลิวู้ด ไฮเน็ค	267,114,268	7.39
3.	บริษัท เคอะ โมเนอร์ ฟู๊ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	215,313,429	5.96
4.	นายจอห์น สก๊อต ไฮเน็ค	95,014,567	2.63
5.	นายเดวิด วิลเลียม ไฮเน็ค	300,990	0.01
6.	นางปรารภนา มงคลกุล	10,985,652	0.30
7.	นางปัทมาวลัย รัตนพล	2,234,871	0.06
	รวม	1,137,719,679	31.48

ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 5,411,632 หน่วย ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 5,411,632 หน่วย ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ MINOR เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่รวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ 1,940,953,369 เสียง คิดเป็นร้อยละ 94.3605

ไม่อนุมัติ 92,381,048 เสียง คิดเป็นร้อยละ 4.4912

งดออกเสียง 23,621,280 เสียง คิดเป็นร้อยละ 1.1484

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้น ได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

วาระที่ 16 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง โดยการตัดหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย MINOR และ บริษัท มาร์เวลลัส เวลธ์ จำกัด (“MWL”) (ทั้งนี้ MWL ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บล. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บล. บัวหลวง ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า ในปัจจุบัน บริษัทและ MINOR มีโครงสร้างการถือหุ้นไว้ด้วยกันดังที่กล่าวมาข้างต้น และภายหลังจากที่บริษัททำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR แล้ว บริษัทจะกลายเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน MINOR ซึ่งจะทำให้เกิดโครงสร้างการถือหุ้นไว้ด้วยกันโดยตรงขึ้น ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างบริษัท จะต้องดำเนินการลดทุนเฉพาะส่วนที่ MINOR และ MWL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ MINOR ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 (ทั้งนี้ MWL ได้ลงทุนในหุ้นของบริษัทผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด) ถืออยู่ทั้งหมดในบริษัท เพื่อจัดการถือหุ้นไว้ระหว่างบริษัทและ MINOR ทั้งโดยตรงและโดยทางอ้อม โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทที่ถือโดยผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้

1. หุ้นสามัญที่ถือโดย MINOR จำนวน 611,745,387 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยบริษัทเสนอจะคืนเงินค่าหุ้นให้แก่ MINOR เป็นเงินสดตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสำหรับหุ้นแต่ละหุ้นของบริษัทที่มีการลดทุนโดยการลดจำนวนหุ้น ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 611,745,387 บาท และ

2. หุ้นสามัญที่ถือโดย MWL (ผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด) จำนวน 59,621,887 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยบริษัทเสนอจะคืนเงินค่าหุ้นให้แก่ MWL เป็นเงินสดตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสำหรับหุ้นแต่ละหุ้นของบริษัทที่มีการลดทุนโดยการลดจำนวนหุ้น ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 59,621,887 บาท

อย่างไรก็ดี การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจงนี้ จำต้องได้รับความยินยอมจาก MINOR และ MWL ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในส่วนที่จะถูกลดจำนวนหุ้นด้วย

นอกจากนี้ ตามบทบัญญัติมาตรา 139 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ได้กำหนดว่า การที่บริษัทจะลดทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วโดยการลดจำนวนหุ้นให้น้อยลง จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ทั้งนี้ บริษัท จะต้องดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติการลดทุนดังกล่าวไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัท เท่าที่บริษัททราบ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติ โดยกำหนดเวลาให้เจ้าหน้าที่ส่งคำคัดค้านภายใน 2 เดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น โดยหากมีเจ้าหน้าที่รายใดคัดค้านการลดทุน บริษัทจะต้องชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้นั้นเสียก่อน จึงจะดำเนินการลดทุนต่อไปได้

บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ได้ชี้แจงเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจงดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากปัจจุบัน MINOR จัดเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายหนึ่งของบริษัท และ MWL ก็เป็นบริษัทย่อยที่ MINOR ถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 100 นอกจากนี้ ยังมีผู้บริหารบางรายของ MINOR ที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทจะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วย โดยสารสนเทศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันปรากฏตาม เอกสารแนบ 5 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ทั้งนี้ บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียควรลงมติอนุมัติการลดทุนแบบเฉพาะเจาะจง ซึ่งเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามที่ได้กล่าวสรุปไว้แล้วในวาระที่ 8 โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เอกสารแนบ 8 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว



บล.ซีไอเอ็มบี-จีเค ซึ่งแจ้งว่า เนื่องจากรายการตามวาระนี้เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศ
รายการที่เกี่ยวข้องกัน และการลดทุนตามบทบัญญัติมาตรา 139 แห่งพ.ร.บ.บริษัทมหาชน วาระนี้จึงต้องผ่านมติด้วย
คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับผู้ถือหุ้นที่มีส่วน
อย่างไรก็ดี การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจงนี้ จำต้องได้รับความยินยอมจาก MINOR และ MWL ซึ่งเป็น
ผู้ถือหุ้นในส่วนที่จะถูกลดจำนวนหุ้นด้วย

โดยผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือว่าเป็นผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณาในวาระการประชุมนี้ ตาม
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่พิจารณาในวาระการประชุมนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	MINOR	611,745,387	16.93
2.	MWL	59,621,887	1.65
3.	บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด	546,755,902	15.13
4.	นายวิลเลียม เอ็ดลิวู้ด ไฮเน็ค	267,114,268	7.39
5.	บริษัท เดอะ ไมเนอร์ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	215,313,429	5.96
6.	นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค	95,014,567	2.63
7.	นายเควิด วิลเลียม ไฮเน็ค	300,990	0.01
8.	นางปรารถนา มงคลกุล	10,985,652	0.30
9.	นางปัทมาวลัย รัตนพล	2,234,871	0.06
10.	นายเมทธีว กิจโอธาน	510,000	0.01
	รวม	1,809,596,953	50.07

ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมให้อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนเฉพาะส่วนที่ MINOR และ MWL (ผ่านทาง
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด) ถืออยู่ทั้งหมดในบริษัท ทั้งนี้ การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว
จะต้องได้รับความยินยอมและการอนุมัติอื่นๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในเงื่อนไขของการดำเนินการตามแผนการปรับ
โครงสร้างดังกล่าวไว้แล้วในวาระที่ 8

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง โดยการลดจำนวน
หุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย MINOR และ MWL (ทั้งนี้ MWL ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์
จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด) รวมทั้งสิ้นจำนวน 671,367,274 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามที่เสนอ
ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่รวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้
เสีย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมติ	1,328,697,982	เสียง คิดเป็นร้อยละ	91.9705
ไม่อนุมติ	92,381,048	เสียง คิดเป็นร้อยละ	6.3945
งดออกเสียง	23,621,280	เสียง คิดเป็นร้อยละ	1.6350

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้นได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

วาระที่ 17 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง โดยการตัดหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดยบริษัท เดอะ ไมเนอร์ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“MFG”)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บด. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บด. บัวหลวง ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามโครงสร้างการถือหุ้นในปัจจุบัน บริษัทถือหุ้นสามัญใน MFG ประมาณร้อยละ 99.72 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ MFG ในขณะเดียวกัน MFG ก็เป็นผู้ถือหุ้นสามัญในบริษัท ประมาณร้อยละ 5.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ซึ่งก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้กันระหว่างบริษัทและ MFG ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท และเพื่อจัดการถือหุ้นไขว้ดังกล่าว บริษัทจะต้องดำเนินการลดทุนเฉพาะส่วนที่ MFG ถืออยู่ทั้งหมดในบริษัท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทที่ถือโดย MFG จำนวน 215,313,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยบริษัทเสนอจะคืนเงินค่าหุ้นให้แก่ MFG เป็นเงินสดตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสำหรับหุ้นแต่ละหุ้นของบริษัทที่มีการลดทุนโดยการลดจำนวนหุ้น ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 215,313,429 บาท

อย่างไรก็ดี การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจงนี้ จำต้องได้รับความยินยอมจาก MFG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในส่วนที่จะถูกลดจำนวนหุ้นด้วย

นอกจากนี้ ตามบทบัญญัติมาตรา 139 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ได้กำหนดว่า การที่บริษัทจะลดทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วโดยการลดจำนวนหุ้นให้น้อยลง จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ทั้งนี้ บริษัทจะต้องดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติการลดทุนดังกล่าวไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัทเท่าที่บริษัททราบ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติ โดยกำหนดเวลาให้เจ้าหน้าที่ส่งคำคัดค้านภายใน 2 เดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น โดยหากมีเจ้าหน้าที่รายใดคัดค้านการลดทุน บริษัทจะต้องชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้สินเสียก่อน จึงจะดำเนินการลดทุนต่อไปได้

โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทดังต่อไปนี้ถือว่าเป็นผู้ถือหุ้นซึ่งมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท แบบเฉพาะเจาะจง ตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่พิจารณาในวาระการประชุมนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	MINOR	611,745,387	16.93
2.	MWL	59,621,887	1.65

	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
3.	บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด	546,755,902	15.13
4.	นายวิลเลียม เอ็ดลิวู้ด ไฮเน็ค	267,114,268	7.39
5.	บริษัท เดอะ ไมเนอร์ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	215,313,429	5.96
6.	นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค	95,014,567	2.63
7.	นายเควิต วิลเลียม ไฮเน็ค	300,990	0.01
8.	นางปรารถนา มงคลกุล	10,985,652	0.30
9.	นางปัทมาวดี รัตนพล	2,234,871	0.06
10.	นายพอล ชาลิส เคนนี่	2,784,192	0.08
11.	นายเมทธีว กิจโอชาน	510,000	0.01
	รวม	1,812,381,145	50.15

ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมให้อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนเฉพาะส่วนที่ MFG ถืออยู่ทั้งหมดในบริษัท ทั้งนี้ การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว จะต้องได้รับความยินยอมและการอนุมัติอื่น ๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในเงื่อนไขของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวไว้แล้วในวาระที่ 8

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย MFG ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 215,313,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่รวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียพิเศษ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ 1,325,913,790 เสียง คิดเป็นร้อยละ 91.9550

ไม่อนุมัติ 92,381,048 เสียง คิดเป็นร้อยละ 6.4068

งดออกเสียง 23,621,280 เสียง คิดเป็นร้อยละ 1.6382

(ทั้งนี้คะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้น ได้หักคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียออกแล้ว)

วาระที่ 18 พิจารณามติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง โดยการตัดหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย MINOR MWL และ MFG

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ บล. บัวหลวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมในวาระนี้

บล. บัวหลวง ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามที่ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 4,238,531,439 บาท เป็น 3,351,850,736 บาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย MINOR MWL และ MFG รวมจำนวน 886,680,703 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามวาระที่ 16 และ 17 ข้างต้น ซึ่งตามกฎหมายแล้ว บริษัทจะต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทเพื่อให้มีข้อความที่ถูกต้องตรงตามความเป็นจริง จึงขอเสนอต่อที่ประชุมให้พิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความใหม่ ดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	3,351,850,736 บาท	(สามพันสามร้อยห้าสิบล้านแปดแสนห้าหมื่นเจ็ดร้อยสามสิบกบาท)
	แบ่งออกเป็น	3,351,850,736 หุ้น	(สามพันสามร้อยห้าสิบล้านแปดแสนห้าหมื่นเจ็ดร้อยสามสิบกหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	3,351,850,736 หุ้น	(สามพันสามร้อยห้าสิบล้านแปดแสนห้าหมื่นเจ็ดร้อยสามสิบกหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-หุ้น	(-หุ้น)”

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ดังกล่าว จะต้องได้รับความยินยอมและการอนุมัติจากผู้ที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ตามที่ระบุในเงื่อนไขของการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวไว้แล้วในวาระที่ 8

ประธานฯ จึงเสนอต่อที่ประชุมให้อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง

มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจง โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย MINOR MWL และ MFG ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,840,598,270	เสียง คิดเป็นร้อยละ	96.0778
ไม่อนุมัติ	92,355,548	เสียง คิดเป็นร้อยละ	3.1237
งดออกเสียง	23,607,480	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.7985

วาระที่ 19 พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัท และ MINOR และการทำข้อเสนอข้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR รวมทั้งการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง



ประธานฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมพิจารณาและมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจ หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทและ MINOR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MINOR ภายใต้กฎหมาย กฎและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การติดต่อ ประสานงานกับหน่วยงานราชการและเอกชนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติมแผนการปรับโครงสร้าง สารสนเทศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยกกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และเอกสารอื่น ๆ ตามความเห็นของหน่วยงานที่มีอำนาจในการพิจารณาการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง และดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างสำเร็จลุล่วง

ดังนั้น ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจ หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง รวมทั้งการดำเนินงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง


มติ: ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อนุมัติ	2,871,558,190	เสียง คิดเป็นร้อยละ	97.1249
ไม่อนุมัติ	61,385,628	เสียง คิดเป็นร้อยละ	2.0763
งดออกเสียง	23,617,480	เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.7988

วาระที่ 20 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระอื่นใดเพิ่มเติม ประธานฯ จึงสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยเพิ่มเติมหรือไม่ประการใด ซึ่ง ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยเพิ่มเติม

ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม และกล่าวปิดประชุมเวลา 14.50 น.


ลงชื่อ _____ ประธานในที่ประชุม
(นาย วิทเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค)


ลงชื่อ _____ กรรมการ
(นาย วิทเลียม เอ็ดลั้วด์ ไฮเน็ค นางปรารธนา มงคลกุล)