

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555
บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")
วันพุธที่ 17 ตุลาคม 2555
ณ ห้องวิคเตอร์ 2-3 วิคเตอร์คลับ ชั้น 8 ปาร์ควนเซอร์ อีโคเพล็กซ์
เลขที่ 57 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เริ่มประชุมเวลา 9.00 น.

นางสาวพจณี ธนวานิช ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ("ประธาน")

ประธานกล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในการประชุมครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 72 ราย และมีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนจำนวน 46 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 559,991,350 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 73.22344 ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุม ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ จึงขอเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม ประธานได้แนะนำกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวพจณี ธนวานิช ประธานกรรมการ
2. นายปณต สิริวัฒนภักดี รองประธานกรรมการ
3. นายสุวิทย์ จินดาสงวน กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายบรรณรัตน์ ลิ้มบรรณรัตน์ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำกับดูแลบรรษัทภิบาล
5. นายสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร กรรมการ / กรรมการบริหาร
6. นางอรุณี ณ ระนอง กรรมการ / ประธานอำนวยการ
7. นายธนพล ศิริธนชัย กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมเนื่องจากติดภารกิจ

1. นายสุภาพ สิริวัฒนภักดี รองประธานกรรมการ

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายอลงกรณ์ ประธานราษฎรนิกร เลขานุการบริษัท
2. นายสถาพร อมรรพพัทธ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ด้านการเงิน งบประมาณ และบัญชี และนักลงทุนสัมพันธ์
3. นายกำพล ปุณโณทัย ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ

ที่ปรึกษาที่เข้าร่วมประชุม

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

นางสาวจรรย์ อนุมานราชธน หุ้นส่วนผู้จัดการ บริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมาย

นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ ประธานกรรมการ บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

ที่ปรึกษาทางการเงิน

นางสุนิต วิสุทธิโกศล ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ประธานขอให้นางอรุณี ณ ระนอง ประธานอำนวยการ (“ประธานอำนวยการ”) ซึ่งแจ้งวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบ

ประธานอำนวยการชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นว่า ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม จะได้รับบัตรลงคะแนนเป็นกระดาษสีขาวมีรอยปรุ ขนาด A4 ซึ่งสามารถฉีกได้ในการลงคะแนนแต่ละวาระ ในวาระใดที่ไม่มีผู้ไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านเสียง บริษัทฯ จะขอสรุปวาระนั้น ๆ ว่า ผู้ถือหุ้นทุกท่านมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติ แต่ถ้ามีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วยหรือประสงค์จะคัดค้านเสียง ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกาเครื่องหมาย ☒ ลงในช่องไม่เห็นด้วย หรือกาเครื่องหมาย ☒ ลงในช่องคัดค้านเสียงของบัตรลงคะแนน จากนั้นให้ฉีกบัตรลงคะแนนวาระนั้น ๆ ตามรอยปรุ และยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ไปเก็บบัตรเพื่อนำมานับคะแนน สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย หรือไม่คัดค้านเสียงจะถือว่าอนุมัติโดยไม่ต้องดำเนินการใด ๆ

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555

ประธานแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 และได้มีการจัดทำรายงานการประชุมส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.univentures.co.th) แล้ว รายละเอียดปรากฏตาม

สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 ดังกล่าวตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	132	ราย	จำนวน	566,074,640	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

จากจำนวนเสียงทั้งหมด 566,074,640 เสียง ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ มติในวาระนี้ได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ก่อนจะเข้าสู่การพิจารณาในระเบียบวาระที่ 2 ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าเนื่องจากวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 4 เป็นวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ การเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และมีบางวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น ในการพิจารณาอนุมัติวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 4 หากมีวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกันวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าวาระอื่นๆ ซึ่งมีความเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีมีการพิจารณาวาระอื่นๆ ที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน กับวาระที่ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยจะชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบในแต่ละวาระต่อไป

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด จำนวน 24,000,000 หุ้น จาก บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เขาวงศ์โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ เป็นวาระพิเศษเพื่อพิจารณาให้บริษัทฯ เข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบอกกล่าวเรียกประชุม ซึ่งคณะกรรมการเห็นว่า หากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กฎหมายกำหนดในครั้งนี้ จะเป็นประโยชน์ และช่วยส่งเสริมแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการเตรียมความพร้อมเพื่อก้าวขึ้นเป็นหนึ่งในผู้นำของอุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และมอบหมายให้ประธานอำนวยการนำเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด

จำนวน 24,000,000 หุ้น จาก บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ตามวาระการประชุมนี้

ประธานอำนวยการแถลงให้ที่ประชุมทราบว่าเนื่องจากวาระนี้เป็นเรื่องที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ 4.1 ซึ่งเป็นวาระพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“Grand U”) ดังนั้น หากวาระนี้ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะไม่มีการพิจารณาวาระที่ 4.1 ต่อไป

สืบเนื่องจากผู้ถือหุ้นของ Grand U จำนวน 2 รายคือ บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งถือหุ้นรวมกันจำนวน 24,000,000 หุ้นหรือร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ประสงค์ที่จะขายหุ้น Grand U ที่ถืออยู่ให้แก่บริษัทฯ ทั้งหมดในราคา 15 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 360 ล้านบาท ซึ่งหากบริษัทฯ ทำการซื้อหุ้นดังกล่าวจะส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นรวม 60,000,000 หุ้น หรือร้อยละ 100 ของ Grand U

ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Grand U ทั้งหมดที่ บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ถืออยู่ข้างต้น เป็นการตกลงเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดของรายการเท่ากับ ร้อยละ 98.95 (คำนวณจากผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติหลังหักภาษีย้อนหลัง 12 เดือน จากงบสอบทานสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2555 ของ Grand U ในสัดส่วนร้อยละ 40 ซึ่งเท่ากับ 174.62 ล้านบาท (436.54 ล้านบาท * 40%) เปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือนของบริษัทฯ จำนวน 176.46 ล้านบาท (ซึ่งเป็นขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์การคำนวณที่ 2 คือ เกณฑ์ผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติหลังหักภาษี) รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ (ก) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด และ สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทแผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 และ 4 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ตามลำดับ และ (ข) เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยต้องได้รับคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป รายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 และขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจาก บริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงความสมเหตุสมผลที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

นางสาวจิริยง อนุมานราชธน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจาก บริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด ("ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ") ที่แจ้งต่อที่ประชุม โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- Grand U เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 และการที่บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นเพิ่มเติมใน Grand U จะเป็นการเข้าซื้อหุ้นในส่วนที่เหลือทั้งหมดของ Grand U และจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน Grand U ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60 เป็นร้อยละ 100 โดยผู้ถือหุ้นซึ่งจะขายหุ้นของ Grand U ให้กับบริษัทฯ คือ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นใน Grand U บริษัทละ 12,000,000 หุ้น รวมเป็นจำนวนหุ้น 24,000,000 หุ้น โดยบริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นในราคาหุ้นละ 15 บาท รวมเป็นจำนวนเงินในการเข้าซื้อหุ้นทั้งสิ้น 360,000,000 บาท
- ราคาเสนอซื้อหุ้น 15 บาท ต่อหุ้น เป็นราคาที่บริษัทฯ ตกลงกับบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) โดยใช้การคำนวณด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสด ทำให้ได้ราคาออกมาที่ 26.03 บาท หักด้วยเงินปันผล 11 บาท ซึ่งเป็นอัตราเงินปันผลที่ Grand U จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้ง 3 ของ Grand U คือ บริษัทฯ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในช่วงประมาณต้นเดือนธันวาคม 2555 เหลือ 15 บาท ซึ่งเป็นราคาที่บริษัทฯ กับบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ตกลงซื้อขายหุ้นกัน
- ประเภทและขนาดรายการเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ขนาดร้อยละ 98.95 ซึ่งเป็นขนาดรายการที่สูงเนื่องจากเป็นการคำนวณจากสูตรซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้นำกำไรสุทธิ 12 เดือนย้อนหลังมาคำนวณ และเนื่องจากรายการมีขนาดร้อยละ 98.95 บริษัทฯ จึงต้องนำรายการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- เงื่อนไขสำคัญที่เกี่ยวกับการทำรายการคือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะชำระเงินค่าหุ้นของ Grand U ให้แก่บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 360,000,000 บาท โดยบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จะขายหุ้น Grand U จำนวนทั้งสิ้น 24,000,000 หุ้นให้แก่บริษัทฯ

จากนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปข้อมูลโครงการต่างๆ ของ Grand U รวมถึงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของ Grand U ให้ที่ประชุมทราบ และได้ให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ว่า ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- ข้อดีในการเข้าทำรายการ คือ Grand U มีผลประโยชน์ที่ดียิ่งอย่างต่อเนื่อง และมีการลงทุนในโครงการต่างๆอย่างต่อเนื่อง การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จะเป็นการเพิ่มโอกาสในการรับรู้รายได้ของ Grand U เพิ่มอำนาจการควบคุมและความคล่องตัวในการบริหาร Grand U และลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกลุ่มผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่น
- ข้อด้อยในการเข้าทำรายการ คือ การที่ Grand U จะมีการจ่ายเงินปันผล ซึ่งการจ่ายเงินปันผลเฉพาะในส่วนของบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าประมาณ 250,000,000 บาท โดย Grand U จะต้องกู้ยืมเงินเพื่อนำมาจ่ายเงินปันผล เนื่องจากมีเงินสดไม่เพียงพอสำหรับการจ่ายเงินปันผล การกู้ยืมเงินดังกล่าว จะทำให้ Grand U มีหนี้สินเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ครั้งนี้ บริษัท จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนมาใช้ในการเข้าทำรายการ ซึ่งจะทำให้เกิด Price Dilution และ Earnings Dilution
- ความเสี่ยงในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ครั้งนี้คือ กรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติวาระการเพิ่มทุน บริษัท จะมีภาระหนี้สินจากการกู้ยืม ดังนั้น หากผู้ถือหุ้นประสงค์ให้บริษัท จะเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ขอให้พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนในวาระที่ 4.1 ด้วย มิฉะนั้นบริษัท จะไม่มีเงินทุนสำหรับนำมาใช้ในการเข้าทำรายการในวาระนี้
- กรณีความเหมาะสมด้านราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้วิธีการคำนวณ 4 วิธี คือ วิธีมูลค่าตามบัญชี วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าตลาด และวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีที่เหมาะสมเนื่องจาก เป็นวิธีการที่คิดว่า สมมติว่า Grand U เปรียบเสมือนเป็นเครื่องจักรในการสร้างรายได้ (Cash Generating Machine) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด จะสามารถคำนวณได้ว่าในอนาคต Grand U จะมีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดให้กับบริษัท ได้เท่าใด ซึ่งในกรณีนี้คำนวณส่วนลดกระแสเงินสด (Discount Cash Flow) จากโครงการที่ได้มีการเปิดจองและอยู่ระหว่างการก่อสร้างทั้งสิ้น 11 โครงการ ออกมาได้ประมาณ 28.20 - 30.29 บาท และเมื่อนำมาหักด้วยเงินปันผลจ่ายจำนวน 11 บาท จะทำให้ได้ช่วงราคาประมาณ 17.20 - 19.29 บาท ซึ่งวิธีนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าเป็นวิธีที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นการพิจารณาในส่วนผลประโยชน์ของ Grand U ในอนาคต แล้วคำนวณส่วนลดกระแสเงินสดออกมาเป็นมูลค่าปัจจุบัน ทั้งนี้ ราคาที่บริษัท กับบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ตกลงกันอยู่ที่ 15 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคามูลค่ายุติธรรม(Fair Value) ที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณได้ประมาณร้อยละ 14.66 - 28.57% ดังนั้น หากพิจารณาในส่วนของความเหมาะสมด้านราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าราคา 15 บาทเป็นราคาที่เหมาะสม
- ผลกระทบจากการเข้าทำรายการ เนื่องจากงบการเงินรวมของบริษัท ณ ขณะที่บริษัทถือหุ้นของ Grand U ร้อยละ 60 บริษัท ต้องนำงบการเงินของ Grand U เข้ามารวมในงบการเงินของบริษัท อยู่แล้ว ดังนั้น แม้ว่าบริษัท จะถือหุ้นของ Grand U ร้อยละ 100 ตัวเลขหลักๆ ยกเว้นส่วนของผู้ถือหุ้นที่

ไม่มีอำนาจควบคุมจะหายไป แต่โดยภาพรวมของงบการเงินรวมจะไม่มีแตกต่างกัน นอกจากการที่ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นอีกประมาณ 360 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ จะมีการเพิ่มทุนเพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนมาใช้ในการเข้าทำรายการ ในส่วนของผลประกอบการของบริษัทฯ จากการที่บริษัทฯ ถือหุ้นใน Grand U เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60 เป็น ร้อยละ 100 บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนแบ่งรายได้และกำไรจากผลประกอบการของ Grand U เพิ่มขึ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการ เนื่องจากจะเป็นการเพิ่มความคล่องตัวในการบริหาร Grand U อีกทั้งราคาหุ้นที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการ รวมถึงเงื่อนไขในการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Grand U นี้ เท่ากับว่าบริษัทฯ ซื้อหุ้นตามราคา Book Value ใช่หรือไม่ และหลังจากหักเงินปันผลแล้ว ขอทราบว่าราคา Book Value จะอยู่ที่เท่าไร
- กำไรต่อหุ้นของ Grand U อยู่ที่ประมาณเท่าไร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ ไม่ได้ซื้อหุ้น Grand U ตามราคา Book Value
- ราคา Book Value ภายหลังจากหักเงินปันผลแล้วจะอยู่ที่ 9.35 บาท
- ราคาหุ้น Grand U ที่บริษัทฯ จะซื้อจาก บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ในราคา 15 บาท จะพิจารณาจากราคา Book Value ไม่ได้ เนื่องจากราคา Book Value เป็นราคาที่ยังไม่ได้รวมผลประกอบการในอนาคตซึ่ง Grand U มีกำไร
- กำไรต่อหุ้นของ Grand U อยู่ที่ประมาณ 4.50 บาท

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

- หากบริษัทฯ เข้าไปถือหุ้นใน Grand U ทั้งหมดแล้ว บริษัทฯ มีเป้าหมายในการพัฒนา Grand U ต่อไปอย่างไร

นายธนพล ศิริธนชัย กรรมการผู้จัดการ (“กรรมการผู้จัดการ”) ซึ่งแจ้งดังนี้

- บริษัทฯ มีแผนที่จะสร้างการเติบโตของธุรกิจ โดยปัจจุบัน Grand U พัฒนาโครงการไปแล้วจำนวน 11 โครงการ มูลค่าประมาณ 12,000,000,000 บาท และมีโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการ 7 โครงการ ประมาณการรายได้สิ้นปี 2555 ของ Grand U อยู่ที่ 2,600,000,000 - 2,700,000,000 บาท ทั้งนี้ เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจของ Grand U ในปี 2557 หรืออีก 2 ปีข้างหน้า คาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ซึ่งบริษัทฯ ตั้งประมาณการไว้ที่ 5,000,000,000 บาท

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- เหตุใด Grand U จึงต้องมีการจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 11 บาท ในขณะที่ Grand U ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายได้ เนื่องจากจะเป็นการก่อให้เกิดภาระกับ Grand U

ประธานอำนวยการ ซึ่งแจ้งดังนี้

- เนื่องจากบริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้ง Grand U และการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Grand U ครั้งนี้จะเป็นโอกาส ที่บริษัทฯ จะได้เข้าไปเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน Grand U ร้อยละ 100 อย่างไรก็ตามราคาหุ้นของ Grand U ณ ปัจจุบันอยู่ที่ 26 บาทต่อหุ้น หาก Grand U ไม่จ่ายเงินปันผล บริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้น Grand U จากบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ที่ราคา 26 บาทต่อหุ้น เนื่องจากมีกำไรสะสมที่ค้างอยู่ใน Grand U และเมื่อ Grand U จ่ายเงินปันผลแล้ว ผลของการจ่ายเงินปันผลจะสะท้อนไปที่ราคาซื้อขายหุ้น และสุดท้ายบริษัทฯ จะได้รับเงินปันผลเป็นเงินสด ซึ่งบริษัทฯ จะนำเงินจำนวนนี้กลับไปซื้อหุ้นของ Grand U รวมกับเงินอีกส่วนหนึ่งที่จะมาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างถี่ถ้วนแล้ว และมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Grand U เป็นรายการที่มีความเหมาะสมและเป็นวิธีที่ดีที่สุดสำหรับบริษัทฯ

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ในเอกสารความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 49 แสดงข้อมูลว่า กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของ Grand U ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555 มีจำนวน 609,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นกำไรสุทธิจำนวน 252,000,000 บาท แต่ Grand U จะจ่ายเงินปันผลหุ้นจำนวน 60,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 11 บาท รวมเป็น 660,000,000 บาท ซึ่งเป็นจำนวนที่มากกว่ากำไรสะสม จึงขอให้บริษัทฯ อธิบายในประเด็นดังกล่าวด้วย
- ขณะนี้ Grand U มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) เท่าไหร่

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงดังนี้

- เนื่องจากบริษัท จะเข้าทำรายการประมาณเดือนธันวาคม และกำไรสะสมที่ Grand U จะนำมาใช้จ่ายเงินปันผลเป็นกำไรสะสม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2555 ซึ่งมีจำนวน 711,240,000 บาท ดังนั้น การที่ Grand U จะจ่ายเงินปันผลจำนวน 660,000,000 บาท จึงยังอยู่ในกำไรสะสมที่ Grand U สามารถจ่ายได้ นอกจากนี้ Grand U ยังมีโครงการ U Delight Square @ Bangsue Station ซึ่งเป็นโครงการหลักที่จะนำกระแสเงินสดกลับเข้ามาใน Grand U ในช่วงเดือนธันวาคม 2555 และเดือนมกราคม 2556 ซึ่งจะทำให้ Grand U สามารถแบ่งเบาภาระเรื่องเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินได้
- Grand U มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนประมาณไม่เกิน 1.5 เท่า

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น แสดงความเห็น และสอบถามดังนี้

- การประชุมในวันนี้เป็นการพิจารณาการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์หลายรายการ จึงอยากให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ นำเสนอข้อมูลการเข้าทำรายการทั้งหมดแบบภาพรวม เพื่อให้ที่ประชุมเข้าใจภาพรวมของการทำรายการก่อน มีการพิจารณานุมัติ
- เหตุใดการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นของ Grand U และการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (“GOLD”) จึงมีวิธีการคิดมูลค่าการเข้าทำรายการที่ต่างกัน โดยการเข้าทำการซื้อหุ้นของ Grand U ใช้วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด แต่การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD ใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงดังนี้

- ในการประชุมผู้ถือหุ้นวันนี้ จะมีการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเข้าทำรายการ 2 รายการ คือ การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นของ Grand U และการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer หรือ VTO)
- รูปแบบการเข้าซื้อกิจการ (“M&A”) มี 2 แบบ คือ แบบที่ผู้เข้าทำ M&A มีโอกาสขอข้อมูล และตรวจสอบสถานะของกิจการ (“Due Diligence”) ของบริษัทที่จะถูกทำ M&A คือ การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Grand U และแบบที่ผู้เข้าทำ M&A ไม่ได้มีการทำ Due Diligence บริษัทที่จะถูกทำ M&A คือ การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Grand U
- การเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD เป็นการเข้าทำ M&A แบบไม่ได้มีการทำ Due Diligence แต่เป็นการเข้าทำ M&A โดยใช้ข้อมูลที่มีการเปิดเผยเป็นการทั่วไป และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ระบุไว้ในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระด้วยว่า ในการจัดทำรายงาน

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีโอกาสเข้าไปทำ Due Diligence และเนื่องจากไม่มีโอกาสเข้าไปทำ Due Diligence จึงไม่สามารถนำวิธีการคิดมูลค่าการทำรายการโดยใช้ทำประมาณการส่วนลดกระแสเงินสดได้

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้รับมอบฉันทะ) สอบถามดังนี้

- ขอสอบถามว่าในปี 2556 บริษัทฯ ประมาณการไว้ว่าโครงการทั้ง 3 โครงการของ Grand U จะมีกำไรประมาณเท่าไร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงดังนี้

- ตามประมาณการของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รายได้ของโครงการทั้ง 3 โครงการของ Grand U จะไม่ต่ำกว่าเดิม โดยในปี 2555 Grand U จะมีรายได้ประมาณ 2,441,000,000 บาท ปี 2556 มีรายได้ประมาณ 3,300,000,000 บาท และปี 2557 มีรายได้ประมาณ 3,539,000,000 บาท

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้รับมอบฉันทะ) สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

- หลังจากบริษัทฯ ซื้อหุ้น Grand U แล้ว จะมีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลของ Grand U อย่างไร

ประธานอำนวยการ ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ จะยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ Grand U ไว้ตามเดิม คือ จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุนของบริษัทฯ

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดสอบถาม หรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม

ประธานอำนวยการชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาวันนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญของ Grand U จำนวนทั้งสิ้น 24,000,000 หุ้นจาก บริษัท แอล.พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ในราคา 15 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินจำนวน 360 ล้านบาท รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ มีอำนาจ (ก) เข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญของ Grand U (ข) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญของ Grand U ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตใดๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญดังกล่าว และ (ค) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญของ Grand U ตามบันทึกข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ระหว่าง บริษัทฯ บริษัท แอล.พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติ ดังนี้

1. ให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญของ Grand U จำนวนทั้งสิ้น 24,000,000 หุ้นจาก บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ในราคา 15 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินจำนวน 360 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ
2. มอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ มีอำนาจ (ก) เข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญของ Grand U (ข) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญของ Grand U ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตใดๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญดังกล่าว และ (ค) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นสามัญของ Grand U ตามบันทึกข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ระหว่าง บริษัทฯ บริษัท แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท เยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด

ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	153	ราย	จำนวน	566,537,299	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.99998
ไม่เห็นด้วย	2	ราย	จำนวน	110	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00002
งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

จากจำนวนเสียงทั้งหมด 566,537,409 เสียง ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- หมายเหตุ**
- มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
 - ในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535”) และตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

วาระที่ 3 พิจารณามติการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) ซึ่งเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

ประธานขอให้ประธานอำนวยการเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้ต่อที่ประชุม

ประธานอำนวยการแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นเรื่องที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ 4.2 ซึ่งเป็นวาระพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“GOLD”) โดยสมัครใจ ดังนั้น หากวาระนี้ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะไม่มีการพิจารณาวาระที่ 4.2 ต่อไป

สืบเนื่องจากบริษัทฯ ได้รับการติดต่อจาก Rock Key International Limited ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมายบริติช เวอร์จิน ไอร์แลนด์ (British Virgin Islands) โดยมีสำนักงานตั้งอยู่ที่ Trident Trust Company (B.V.I.) Limited, Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands (“RKIL”) เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญของ GOLD จำนวน 281,316,464 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 24.8 ของหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GOLD ในราคา 5.50 บาทต่อหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกเพื่อให้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของ GOLD (“Warrants”) จำนวน 108,479,551 หน่วย ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 21.52 ของ Warrants ทั้งหมด หรือร้อยละ 9.5 ของหุ้นสามัญทั้งหมด (หากมีการแปลง Warrants ที่ออกทั้งหมดเป็นหุ้นสามัญแล้ว) ในราคา 2.50 บาทต่อหน่วย รวมจำนวนหุ้นสามัญ และ Warrants ที่ RKIL จะนำมาเสนอขายให้แก่บริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 34.3 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ GOLD หากมีการแปลง Warrants ที่ออกทั้งหมดเป็นหุ้นสามัญแล้ว (Fully Diluted Basis)

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการเห็นว่า การเข้าซื้อหุ้นใน GOLD นี้เป็นการลงทุนที่จะต้องใช้เงินจำนวนมาก จึงจำเป็นต้องเข้าถือหุ้นสามัญของ GOLD ให้ได้มากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GOLD ซึ่งสามารถทำได้โดยการให้บริษัทฯ ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ และ Warrants โดยสมัครใจ (“Voluntary Tender Offer” หรือ “VTO”) ในราคาเดียวกันกับที่ได้รับการเสนอจาก RKIL คือ ในราคา 5.50 บาทต่อหุ้น และในราคา 2.50 บาทต่อหน่วยสำหรับ Warrants โดยให้ RKIL ขายหุ้นจำนวน 281,316,464 หุ้นและ Warrants จำนวน 108,479,551 หน่วยให้แก่บริษัทฯ ในกระบวนการ VTO ในราคาเสนอซื้อที่บริษัทฯ กำหนดไว้สำหรับการทำ VTO ซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับที่ RKIL ประสงค์จะขาย ซึ่งในการทำ VTO นี้บริษัทฯ สามารถกำหนดเงื่อนไขได้ว่าการซื้อขายหุ้นและ Warrants ของบริษัทฯ ในการทำ VTO นี้ (ซึ่งรวมจำนวนที่ RKIL จะเสนอขายใน VTO ด้วย) จะเกิดเป็นผลสำเร็จขึ้นได้ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ จะต้องได้หุ้นสามัญมากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GOLD ซึ่งเท่ากับว่าหากบริษัทฯ ไม่สามารถเข้าควบคุมการบริหารจัดการโดยทั่วไปของ GOLD โดยการได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นสามัญของ GOLD ได้มากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทฯ ก็จะไม่ต้องเข้าซื้อหุ้นสามัญหรือ Warrants ของ GOLD ไม่ว่าจำนวนใด ๆ และไม่ต้องทำการซื้อหลักทรัพย์ไม่ว่าจำนวนใด ๆ จาก RKIL ด้วย

รายการดังกล่าวถือเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทตามมาตรา 107 พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้ รายการดังกล่าวยังถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 340.22 (คำนวณจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555) (ซึ่งเป็นขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ) รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ (ก) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด และ สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ

บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 และ 4 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ตามลำดับ และ (ข) เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยต้องได้รับคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป รายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 และขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจาก บริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงความสมเหตุสมผลที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อที่ประชุม โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- บริษัทฯ จะเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD โดยจะเสนอซื้อหุ้นในราคา 5.50 บาทต่อหุ้น และเสนอซื้อ Warrants ในราคา 2.50 บาทต่อหน่วย ซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับราคาที่บริษัทฯ ที่ได้รับการเสนอขายจาก RKIL
- ขณะนี้บริษัทฯ รับทราบแน่นอนแล้วว่า RKIL จะขายหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GOLD ดังนั้น บริษัทฯ จะต้องได้จำนวนหุ้นของ GOLD จากการทำ VTO อีกร้อยละ 26.20 การทำ VTO ของบริษัทฯ จึงจะเกิดเป็นผลสำเร็จ
- ประเภทและขนาดรายการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD คำนวณมูลค่าการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามเกณฑ์ของสำนักงาน กสท. โดยใช้เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณได้มูลค่าการเข้าทำรายการสูงสุด มีขนาดร้อยละ 340.22 และเนื่องจากขนาดของรายการดังกล่าวมีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ
- เงื่อนไขการเข้าทำรายการของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ สามารถยกเลิกการทำ VTO ได้ หากสิ้นสุดการทำ VTO แล้วบริษัทฯ ไม่สามารถซื้อหุ้นของ GOLD ได้มากกว่าร้อยละ 50 และเงื่อนไขบังคับก่อนของการเข้าทำรายการ คือ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะต้องอนุมัติการเข้าทำรายการ รวมถึงการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ในวาระที่ 4 ด้วย

จากนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปข้อมูลต่างๆ ของ GOLD รวมถึงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของ GOLD ให้ที่ประชุมทราบ และได้ให้ความเห็นต่อการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD ดังต่อไปนี้

- GOLD เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี พ.ศ. 2521 ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประกอบด้วย บ้านจัดสรร คอนโดมิเนียม เซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ อาคารเชิงพาณิชย์ โรงแรม รวมถึงธุรกิจบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์
- เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2554 GOLD ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 504,070,000 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในราคาหุ้นละ 3 บาท และออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 504,070,000 หน่วยให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555 GOLD มีทุนจดทะเบียนทั้งหมด 16,382.13 ล้านบาท และมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 11,341.48 ล้านบาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 10 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1134.1 ล้านหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 504,070,000 หน่วย ซึ่งคือจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ บริษัทฯ จะเข้าทำ VTO ในครั้งนี้
- GOLD มีบริษัทย่อยจำนวนหลายบริษัท และดำเนินธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์หลากหลายรูปแบบ อาทิ โครงการที่พักอาศัย บ้านจัดสรร เซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ อาคารเชิงพาณิชย์ โรงแรม รวมถึงธุรกิจบริการให้คำปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์อื่นๆ โดยมีทั้งโครงการที่ขายเสร็จแล้วและปิดโครงการไปแล้ว และโครงการที่กำลังอยู่ในระหว่างการพัฒนา ซึ่งจะสามารถสร้างรายได้ให้ GOLD ได้ในอนาคตอันใกล้
- ในด้านฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของ GOLD ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555 GOLD มีสินทรัพย์ 12,000 ล้านบาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,700 ล้านบาท มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 14,000 ล้านบาท มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 1,100 ล้านบาท มีหนี้สินไม่หมุนเวียนรวม 4,500 ล้านบาท มีหนี้สินทั้งหมด 5,700 ล้านบาท มีส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น จากการเพิ่มทุนในปี 2554 ที่ผ่านมาซึ่งเป็นการเพิ่มทุนโดยเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าราคาหุ้นที่ตราไว้เนื่องจาก GOLD มีขาดทุนสะสม โดย GOLD มีส่วนของผู้ถือหุ้น 6,400 ล้านบาท และมูลค่าตามบัญชีของ GOLD อยู่ที่ 5.89 บาท และมีอัตราส่วนหนี้ของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.89 นอกจากนี้ GOLD มีขาดทุนสะสมจำนวน 854 ล้าน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 เนื่องจาก GOLD มีผลประกอบการขาดทุนอย่างต่อเนื่อง
- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรของ GOLD อยู่ที่ 3.42 แต่ Net Margin ของ GOLD อยู่ที่ -22.95 อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยราคาปิดถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันทำการของหุ้น GOLD อยู่ที่ 7.87 บาท และใบสำคัญแสดงสิทธิอยู่ที่ 4.86 บาท
- สำหรับความเหมาะสมผลของการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า หากบริษัทฯ สามารถซื้อหุ้นของ GOLD ได้ในราคา 5.50 บาทต่อหุ้น และซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD ได้ในราคา 2.50 บาทต่อหน่วย จะเป็นราคาที่สมเหตุสมผลอย่างยิ่ง

- ข้อดีในการเข้าทำรายการ คือ สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายการลงทุน เนื่องจาก GOLD มีสินทรัพย์ประมาณ 10 กว่ารายการ ซึ่งสินทรัพย์ส่วนใหญ่อยู่ในเขตกลางเมือง ซึ่งถ้าบริษัท ประสงค์ที่จะลงทุนในส่วนของอสังหาริมทรัพย์และต้องการซื้อโครงการที่อยู่ในเขตกลางเมือง การเข้าซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD จะตอบสนอง และสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัท และจะสามารถรับรู้รายได้ของโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการดำเนินการขายของ GOLD ได้ ในอนาคตอันใกล้ นอกจากนี้การเป็นเจ้าของสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในทำเลที่ดี จะเป็นการเพิ่มสินทรัพย์ของบริษัท และเพิ่มโอกาสในการทำกำไรจากการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มกระแสเงินสด เนื่องจากมีรายได้จากค่าเช่าโครงการทุกเดือน
- ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ คือ เนื่องจาก GOLD มีผลประกอบการที่ขาดทุนมาอย่างต่อเนื่องทุกไตรมาส จึงมีความเป็นไปได้สูงที่จะทำให้งบการเงินรวมของบริษัทฯ ติดลบ อย่างไรก็ดี เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้เข้าทำ Due Diligence จึงไม่สามารถทราบได้ว่าในไตรมาส 1 หรือ ไตรมาส 2 ของปี 2556 ผลประกอบการของ GOLD จะมีกำไรหรือขาดทุนหรือไม่ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้น ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ เนื่องจาก GOLD มีภาระหนี้สินปรากฏในงบการเงิน และบริษัทฯ จะต้องกู้ยืมเงินเพิ่มเติม และต้องมีการเพิ่มทุนเพื่อระดมเงินทุนในการเข้าทำ VTO ซึ่งการเพิ่มทุนดังกล่าวจะก่อให้เกิด Price Dilution ประมาณร้อยละ 29.44 และมี Earnings Dilution ภายหลังจากที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิประมาณร้อยละ 79.77 รวมถึงอาจเกิดการขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เป็นการแข่งขันกัน ในกรณีที่การทำ VTO ทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD ไม่ถึงร้อยละ 100 เนื่องจากทั้งบริษัทฯ และ GOLD ต่างดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
- บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD ดังนี้
 - ความเสี่ยงจากภาระผูกพันและหนี้สินของ GOLD ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต เนื่องจากการไม่ได้ทำ Due Diligence จึงไม่สามารถทราบข้อมูลที่แน่ชัด อย่างไรก็ดี GOLD มีบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบบัญชี จึงเชื่อมั่นได้ว่าภาระผูกพันและหนี้สินของ GOLD เป็นไปตามที่ปรากฏในงบการเงิน
 - ความเสี่ยงจากโครงการอสังหาริมทรัพย์ของ GOLD ไม่สามารถขายได้ตามเป้าหมาย
 - ความเสี่ยงจากคดีฟ้องร้องและข้อพิพาททั้งหมดของ GOLD ที่อยู่ในปัจจุบัน ซึ่งที่ปรากฏในงบการเงินของ GOLD พบว่าเหลือคดีฟ้องร้องที่ค้างอยู่จำนวนไม่มาก แต่เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้ทำ Due Diligence จึงไม่สามารถยืนยันได้ว่ามีคดีฟ้องร้องที่ค้างอยู่นอกเหนือจากที่ปรากฏในงบการเงินหรือไม่
 - ความเสี่ยงที่สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน GOLD จะลดลงหลังจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น ในกรณีที่มีการทำ VTO แล้วบริษัทฯ ได้ใบสำคัญแสดงสิทธิมา

จำนวนน้อย เมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน GOLD ลดลง

- ความเสี่ยงในกรณีที่เข้าทำ VTO ไม่ประสบความสำเร็จ เนื่องจากบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD ในสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 50 หรือได้มาในสัดส่วนร้อยละ 50 จะทำให้บริษัทฯ ต้องเสียค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ค่าที่ปรึกษาต่างๆ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ในส่วนของความเหมาะสมด้านราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ เมื่อพิจารณาถึงความเหมาะสมด้านราคา โดยวิธีการที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนำมาใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ GOLD ได้แก่ วิธีมูลค่าตามบัญชี วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี วิธีมูลค่าหุ้นตามวิธีราคาตลาด และวิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในการตลาด โดยเลือกใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีวิธีที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าเป็นวิธีที่เหมาะสมสำหรับนำมาใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ GOLD คือ วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากเป็นวิธีที่สะท้อนถึงมูลค่าของสินทรัพย์ที่อาจก่อให้เกิดรายได้และกระแสเงินสดในอนาคตของ GOLD รวมกับส่วนเพิ่ม (Premium) ของราคาซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนอื่นที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน และคำนวณช่วงราคาหุ้นสามัญของ GOLD ได้เท่ากับ 6.26 – 7.07 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการที่หุ้นละ 5.50 บาท
- วิธีการที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนำมาใช้ในการประเมินมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD ได้แก่ วิธีมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิตามราคาตลาด วิธีค่าหลังการใช้สิทธิ และวิธีตามทฤษฎี Black-Scholes Model ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีตามทฤษฎี Black-Scholes Model เป็นวิธีที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่พิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ เช่น มูลค่าหุ้นสามัญ อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคาใช้สิทธิ การเปลี่ยนแปลงราคาของหุ้นสามัญ รวมถึงอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล และคำนวณช่วงราคาใบสำคัญแสดงสิทธิได้เท่ากับ 3.40 - 4.28 บาทต่อหน่วย ซึ่งสูงกว่าราคาเสนอซื้อที่หน่วยละ 2.50 บาท
- ผลของการเข้าทำ VTO กรณีบริษัทฯ ทำ VTO แล้วได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ GOLD มากกว่าร้อยละ 50 และได้มาซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิ เฉพาะจาก RKIL การเข้าทำรายการจะมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 3,390.11 ล้านบาท และในกรณีที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดของ GOLD การเข้าทำรายการจะมีมูลค่า 7,497.98 ล้านบาท
- ในกรณีที่บริษัทฯ เข้าทำรายการทั้ง 2 รายการ คือ การเข้าซื้อหุ้นของ Grand U และการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD จะมีมูลค่ารายการประมาณ 3,750.11 – 7,857.98 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดทำงบการเงินรวม โดยรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ GOLD เข้าในงบการเงินรวมของบริษัทฯ

- โดยสรุป ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD เนื่องจากจะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนใน GOLD ซึ่งมีข้อได้เปรียบจากการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ในทำเลที่มีศักยภาพ หากกลยุทธ์ของบริษัทฯ คือการขยายธุรกิจในส่วนของอสังหาริมทรัพย์ในทำเลที่มีศักยภาพ การเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD จะตอบสนองกลยุทธ์ของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี
- การได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD กว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ GOLD จะส่งผลให้บริษัทมีอำนาจในการบริหารงานใน GOLD และเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ของ GOLD และสามารถสร้างผลประโยชน์ที่ดีในระยะยาวของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ ราคาในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GOLD ที่ 5.50 บาท เป็นราคาที่ต่ำกว่าช่วงราคาหุ้นสามัญที่เหมาะสมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเท่ากับ 6.26-7.07 บาทต่อหุ้น และราคาในการเข้าซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD ที่ 2.50 บาท เป็นราคาที่ต่ำกว่าช่วงราคาใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหมาะสมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่ง เท่ากับ 3.10-4.128 บาทต่อหน่วย นอกจากนี้ เงินไขในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นเงินไขโดยทั่วไป มีความเหมาะสม เป็นธรรม และเป็นเงินไขที่คำนึงผลประโยชน์ของบริษัท

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายยังใช้ อัครวิสกุล ผู้ถือหุ้น สอบถาม และแสดงความเห็น ดังนี้

- จากราคาหุ้นของ GOLD ที่ปรากฏในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปัจจุบัน ตนมีความเห็นว่าเป็นไปได้ยากที่บริษัทฯ จะเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD ได้สำเร็จ จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ลงมติไม่อนุมัติในวาระนี้ เนื่องจากหากที่ประชุมอนุมัติวาระนี้ จะมีผลผูกพันในการกู้ยืมเงินของบริษัทฯ
- ข้อดีของการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD คือเป็นการเข้าทำ VTO ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด แต่สาระสำคัญคือ การทำ VTO ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด มีความเป็นไปได้ที่จะมีผู้ถือหุ้นของ GOLD ขายหุ้นให้แก่บริษัทฯ น้อย หรืออาจไม่มีเลย ตนจึงเห็นว่าไม่มีประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะลงมติอนุมัติการเข้าทำ VTO

นายวิระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ ที่ปรึกษากฎหมาย (“ที่ปรึกษากฎหมาย”) ชี้แจงดังนี้

- ในการเข้าทำ VTO สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บุคคลที่จะเข้าทำ VTO แสดงต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ว่า บุคคลดังกล่าวมีเงินทุนเพียงพอที่จะเข้าทำ VTO ดังนั้น เงินไขเรื่องการกู้ยืมเงินสำหรับการเข้าทำ VTO จะยังไม่เกิดขึ้น หากบริษัทฯ ไม่ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD เกินร้อยละ 50

- การเตรียมการกู้ยืมเงินของบริษัทฯ เป็นการเตรียมการสำหรับกรณีบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD เกินร้อยละ 50 หากบริษัทฯ เข้าทำ VTO ไม่สำเร็จ บริษัทฯ ก็ไม่ต้องกู้ยืมเงิน
- กรณีที่บริษัทฯ กำหนดเงื่อนไขการเข้าทำ VTO ไว้ว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD เกินร้อยละ 50 การเข้าทำ VTO เป็นอันยกเลิก หมายความว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD เกินร้อยละ 50 บริษัทฯ จะไม่ซื้อหุ้น GOLD เลยแม้แต่ 1 หุ้น

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น แสดงความเห็น และสอบถามดังนี้

- หากบริษัทฯ สามารถเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD ได้สำเร็จ ตนก็ขอสนับสนุนการเข้าทำ VTO ครั้งนี้
- ข้อดีของการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD อีกประการหนึ่งซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้กล่าวถึงคือ จากการที่ GOLD มีผลประกอบการขาดทุน หากบริษัทฯ นำผลประกอบการที่ขาดทุนของ GOLD มารวมในงบการเงินรวมของบริษัทฯ อาจทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ในงบการเงินรวมปรากฏขาดทุน และบริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ทางภาษี คือ ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล
- บริษัทฯ มีแผนการอย่างไรภายหลังจากบริษัทฯ เข้าถือหุ้นของ GOLD เกินร้อยละ 50 บริษัทฯ จะนำหุ้นของ GOLD ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือไม่
- บริษัทฯ มีกลยุทธ์อย่างไรในการทำ VTO หุ้นสามัญของ GOLD ในราคา 5.50 บาท และใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD ในราคา 2.50 บาท เพื่อให้บริษัทฯ สามารถได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD เกินกว่าร้อยละ 50
- ภายหลังจากบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD เกินกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ มีแผนการดำเนินธุรกิจอย่างไร เพื่อไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)

นายบรรณรัตน์ ลิ้มนิรันดร์ กรรมการตรวจสอบ ชี้แจงดังนี้

- คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาอย่างถี่ถ้วนแล้วว่าบริษัทฯ ควรหรือไม่ควรเข้าซื้อหุ้นของ GOLD โดยประเด็นสำคัญที่นำมาพิจารณา คือ แผนธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งการเข้าซื้อหุ้นของ GOLD จะเป็นการเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ศึกษาการเข้าซื้อหุ้นของ GOLD ตลอดจนมีการประเมินราคาหุ้นของ GOLD ในเบื้องต้น ซึ่งได้มูลค่าประมาณ 7 บาท ต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ราคาที่บริษัทฯ ได้รับการเสนอขายจาก RKIL ที่ราคา 5.50 บาท เป็นราคาที่ปลอดภัย และสมเหตุสมผล นอกจากนี้ หากที่ประชุมอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำ VTO แล้วการทำ VTO ไม่ประสบผลสำเร็จ บริษัทฯ ก็ไม่มีความเสียหายใดๆ เกิดขึ้น

ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงดังนี้

- ในทางกฎหมาย หากวันนี้ที่ประชุมหุ้นอนุมัติการเข้าทำ VTO หลักทรัพย์ของ GOLD แล้ว ทาง GOLD ก็จะได้รับทราบเรื่องการทำ VTO โดยภายหลัง GOLD ทราบเรื่องแล้ว GOLD จะต้องจัดประชุมคณะกรรมการ เพื่อแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำ VTO ดังกล่าว และจัดส่งความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และความเห็นของคณะกรรมการ เกี่ยวกับการทำ VTO ดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นของ GOLD
- จากประสบการณ์ของที่ปรึกษากฎหมาย พบว่าในอดีตมีทั้งกรณีของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรขายหุ้น และไม่ควรรายหุ้น ซึ่งไม่ว่าจะเป็นกรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นไปในทางใด ก็ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นขายหุ้น ซึ่งจะเป็นการขายหุ้นด้วยเหตุผลใดนั้น เป็นเรื่องส่วนตัวของผู้ถือหุ้น
- หากพิจารณาในแง่ของความเสี่ยงในการเข้าทำ VTO บริษัทฯ สามารถซื้อหุ้นของ GOLD จาก RKIL ได้ทันทีประมาณร้อยละ 20 เนื่องจาก RKIL เสนอขายในราคาถูก แต่บริษัทฯ ไม่ได้ดำเนินการ เนื่องจากมีความเห็นว่า หากเข้าซื้อหุ้นแล้ว บริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุมใน GOLD การเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมาดำเนินการในลักษณะของการทำ VTO และกำหนดเงื่อนไขไว้ว่า หากบริษัทฯ เข้าทำ VTO แล้ว และได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จะยกเลิกการเข้าทำ VTO ดังนั้น หากปรากฏว่ามีการเข้าทำ VTO แล้ว แต่การเข้าทำ VTO ไม่ประสบผลสำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ซื้อหุ้นของ GOLD เลยแม้แต่ 1 หุ้น

ประธานอำนวยการชี้แจงดังนี้

- นโยบายของบริษัทฯ ภายหลังจากบริษัทฯ เข้าทำ VTO สำเร็จ คือ บริษัทฯ จะเข้าตรวจสอบสถานะกิจการของ GOLD โดยจะใช้ความเชี่ยวชาญของ GOLD อย่างเต็มประสิทธิภาพ และบริษัทฯ จะต่อยอดธุรกิจที่เป็นจุดแข็งของ GOLD เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด
- บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่ยกเลิกการจดทะเบียนหุ้น GOLD และถอนหุ้นของ GOLD ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Delist)
- บริษัทฯ จะหลีกเลี่ยงการทำธุรกิจใดๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และ GOLD

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น แสดงความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

- บริษัทฯ อาจพิจารณานำทางเลือกการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) มาใช้ โดยกำหนดอัตราส่วนการทำ Share Swap ระหว่างหุ้นของ GOLD และหุ้นของบริษัทฯ

นายศิริโชค วรรณะพันธุ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ขณะนี้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD ใกล้ถึงร้อยละ 50 แล้วหรือไม่
- นอกจาก RKIL ที่มาเสนอขายหุ้นให้บริษัทฯ แล้ว มีผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ มาเสนอขายให้กับบริษัทฯ อีกหรือไม่

ประธานชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ ยังไม่ทราบจำนวนหุ้นที่จะได้จากการทำ VTO เนื่องจากยังไม่ได้เปิดรับการทำ VTO
- ขณะนี้ นอกจาก RKIL ซึ่งติดต่อมายังบริษัทฯ เพื่อขายหุ้นของ GOLD ให้แก่บริษัทฯ แล้ว ยังไม่มีผู้ถือหุ้นรายอื่นของ GOLD แสดงความประสงค์จะขายหุ้นของ GOLD ให้แก่บริษัทฯ

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

- ขอสอบถามว่าคดีฟ้องร้องที่ยังไม่มีคำตัดสินถึงที่สุด ซึ่งปรากฏในหน้าที่ 10 ของเอกสารรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีมูลค่าเท่าใด

ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงดังนี้

- ในการสืบค้นคดีความของ GOLD ที่ปรึกษากฎหมายได้ไปสืบค้นข้อมูลจากศาลต่างๆ และข้อมูลที่เปิดเผยในรายงานประจำปี ซึ่งปรากฏมูลค่าประมาณ 50 ล้านบาท และจากการคาดเดาของลักษณะของคดีความ ซึ่งอาจจะมีเรื่องต่อเนื่อง ที่ปรึกษากฎหมายจึงประเมินตัวเลขคร่าวๆ ว่ามูลค่าของคดีน่าจะอยู่ที่ประมาณไม่เกิน 200 ล้านบาท

นายนรา ศรีเพชร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- เหตุใดบริษัทฯ ต้องกำหนดเงื่อนไขว่าต้องการซื้อหุ้นของ GOLD ให้ได้มากกว่าร้อยละ 50 เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่รับขอเสนอของ RKIL ซึ่งเสนอขายหุ้นของ GOLD ร้อยละ 24.8 เนื่องจากหากบริษัทฯ ซื้อหุ้นของ GOLD ได้ร้อยละ 50 แต่ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิของ GOLD ได้ไม่ถึงร้อยละ 50 บริษัทฯ จะมีความเสี่ยงเมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งไม่ได้ขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้กับบริษัทฯ มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งจะก่อให้เกิดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน GOLD ลดน้อยลง และอาจต่ำกว่าร้อยละ 50 การรับขอเสนอของ RKIL ซึ่งเสนอขายหุ้นของ GOLD ร้อยละ 24.8 อย่างน้อยที่สุดจะทำให้ GOLD กลายเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ GOLD ไม่เกินกว่าร้อยละ 50

ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงดังนี้

- หลักเกณฑ์ของการทำค้ำเสนอซื้อ กำหนดให้ผู้เข้าทำค้ำเสนอซื้อจะต้องซื้อหลักทรัพย์อื่นๆ ที่สามารถซื้อหุ้นได้ด้วย และหากการเข้าทำค้ำเสนอซื้อ เป็นการเข้าทำค้ำเสนอซื้อโดยสมัครใจ ผู้ทำค้ำเสนอซื้อสามารถกำหนดขั้นต่ำของร้อยละของหุ้นที่จะซื้อได้ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จึงมีการพิจารณากำหนดเงื่อนไขการได้มาซึ่งหุ้นว่าควรกำหนดเงื่อนไขการได้มาซึ่งหุ้นในสัดส่วนเท่าใดจึงจะมีความเป็นไปได้ โดยฝ่ายบริหารมีความเห็นว่าสัดส่วนการได้มาซึ่งหุ้นที่เหมาะสมคือ สัดส่วนที่บริษัทฯ สามารถมีอำนาจควบคุม GOLD

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

- ราคาประเมินที่ดินที่เป็นสัมปทาน ใช้วิธีการใดในการประเมิน
- ที่ดินทั้ง 3 แปลง บริเวณถนนสาทร ซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงแรมดับบลิวไฮเทล และอาคารสาทรสแควร์ และที่ดินบริเวณถนนพระราม 4 เป็นที่ดินซึ่ง GOLD เข้าจากสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ทั้งหมดใช่หรือไม่ ที่ดินดังกล่าวมีอายุสัญญาเช่าเหลืออีกกี่ปี
- GOLD ได้ใช้งบประมาณในการลงทุนก่อสร้างโรงแรมดับบลิวไฮเทลไปจำนวนเท่าไร
- ที่ดินบริเวณถนนพระราม 4 ที่จะมีการสร้างอาคารสำนักงานในอนาคต คาดว่าจะมีการใช้เงินลงทุนเท่าไร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระชี้แจงดังนี้

- จากเอกสารรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 114 – 115 สิทธิการเช่าภายใต้กรรมสิทธิ์ของ GOLD ประกอบด้วย โครงการพระราม 4 โครงการโกลเด้นแลนด์ บิวติ้ง โครงการโรงแรม ดิ แอסקอท สาทร แบงคอก และโครงการสาทร สแควร์ โดยโครงการพระราม 4 และโครงการสาทร สแควร์ เป็นโครงการที่ GOLD เข้าที่ดินจากสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ โครงการโกลเด้นแลนด์ บิวติ้ง เป็นโครงการที่ GOLD เข้าที่ดินจาก สำนักพระราชวัง กรมพระคลังข้างที่ และโครงการโรงแรม ดิ แอסקอท สาทร แบงคอก เป็นโครงการที่ GOLD ได้รับโอนกรรมสิทธิ์สัญญาเช่าจากบริษัท แปซิฟิค สาทร จำกัด
- ในส่วนของราคาประเมิน เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้เข้าทำ Due Diligence จึงไม่ทราบข้อมูลราคาประเมิน

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

- โรงแรมดับบลิวไฮเทล ของ GOLD มีกองทุนของทางอาหรับถือหุ้นประมาณร้อยละ 80 หากพิจารณาเฉพาะมูลค่าทรัพย์สินปัจจุบัน มูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวมีมูลค่าที่สูงกว่า Book Value
- ในส่วนของโครงการต่างๆ ของ GOLD ที่อยู่ในระหว่างการพัฒนา บริษัทฯ จะใช้ความเชี่ยวชาญของ GOLD ที่มีอยู่เดิมไปพัฒนาโครงการให้เกิดประสิทธิภาพ และสร้างประโยชน์ต่อโครงการแต่ละโครงการให้มากขึ้น

[ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น]

ประธานอำนวยการแจ้งต่อที่ประชุมว่า ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาวันนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณามติให้บริษัทฯ เข้าทำ VTO ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ ซึ่งจะเสนอซื้อในราคา 5.50 บาทต่อหุ้น และ Warrants ซึ่งจะเสนอซื้อในราคา 2.50 บาทต่อหน่วย และให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาจะซื้อขายกับ RKIL ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น และ Warrants ของ GOLD โดย RKIL ตกลงที่จะขายหุ้นจำนวน 281,316,464 หุ้น (หรือร้อยละ 24.8 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GOLD) และ Warrants จำนวน 108,479,551 หน่วยให้แก่บริษัทฯ ในกระบวนการ VTO ในราคาเดียวกับราคาเสนอซื้อที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นและ Warrants ของบริษัทฯ ในการทำ VTO นี้ (ซึ่งรวมจำนวนที่ RKIL จะเสนอขายใน VTO ด้วย) จะเกิดเป็นผลสำเร็จขึ้นได้ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ จะต้องได้หุ้นสามัญมากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GOLD และรวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือประธานอำนวยการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ มีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำ VTO และการทำสัญญาจะซื้อหุ้นสามัญ และ Warrants ของ GOLD จาก RKIL ซึ่งรวมถึง (ก) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสาร บันทึกข้อตกลง และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าว (ข) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตใดๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ (ค) การดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าว

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติ ดังนี้

1. ให้บริษัทฯ เข้าทำ VTO ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ ซึ่งจะเสนอซื้อในราคา 5.50 บาทต่อหุ้นและ Warrants ซึ่งจะเสนอซื้อในราคา 2.50 บาทต่อหน่วย และให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาจะซื้อขายกับ RKIL ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและ Warrants ของ GOLD โดย RKIL ตกลงที่จะขายหุ้นจำนวน 281,316,464 หุ้น และ Warrants จำนวน 108,479,551 หน่วยให้แก่บริษัทฯ ในกระบวนการ VTO ในราคาเดียวกับราคาเสนอซื้อที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นและ Warrants ของบริษัทฯ ในการทำ VTO นี้ (ซึ่งรวมจำนวนที่ RKIL จะเสนอขายใน VTO ด้วย) จะเกิดเป็นผลสำเร็จขึ้นได้ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ จะต้องได้หุ้นสามัญมากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GOLD โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

2. มอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ มีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำ VTO และการทำสัญญาจะซื้อหุ้นสามัญและ Warrants ของ GOLD จาก RKIL ซึ่งรวมถึง (ก) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสาร บันทึกข้อตกลง และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าว (ข) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตใดๆ คำขอผ่อนผันต่างๆ เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ (ค) การดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	166	ราย	จำนวน	564,839,434	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.06453
ไม่เห็นด้วย	5	ราย	จำนวน	5,318,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.9384
งดออกเสียง	2	ราย	จำนวน	15,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00263

จากจำนวนเสียงทั้งหมด 570,173,234 เสียง ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- หมายเหตุ**
- มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
 - ในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

4.1 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แกรนต์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด

ประธานแถลงให้ที่ประชุมทราบว่าเนื่องจากวาระนี้เป็นเรื่องที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ 2 ซึ่งเป็นวาระพิจารณานุมัติการซื้อหุ้นสามัญของ Grand U จำนวน 24,000,000 หุ้น จาก บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เขาวงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังนั้น หากวาระนี้ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าวาระที่ 2 ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก

4.1.1 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า สืบเนื่องจากการที่บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Grand U จำนวนร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Grand U ตามที่ได้พิจารณาในวาระที่ 2

ข้างต้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 264,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 764,770,615 บาท เป็นจำนวน 1,028,770,615 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 264,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อนำเงินเข้ามาใช้ในการดำเนินการดังกล่าว รายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน สิ่งส่งมาด้วย 6 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจะถูกกำหนดขึ้นในภายหลัง แต่ราคาดังกล่าวจะไม่ต่ำกว่า 2.50 บาทต่อหุ้น

ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาวันนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการซื้อหุ้นสามัญของ Grand U โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้

- การเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการซื้อหุ้นของ Grand U จำนวน 24,000,000 หุ้น และในขณะเดียวกัน Grand U ต้องดำเนินการจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 11 บาท ดังนั้น จำนวนเงินที่บริษัทฯ จะได้รับทั้งหมด คือ 426,000,000 บาท ซึ่งเงินจำนวน 426,000,000 บาทนี้ ครอบคลุมการชำระเงินค่าหุ้นของ Grand U จำนวน 360,000,000 บาทอยู่แล้ว และบริษัทยังมีเงินเหลืออีก 66,000,000 บาท เพราะเหตุใดบริษัทฯ จึงต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก

ประธานชี้แจง ดังนี้

- เนื่องจากบริษัทฯ ต้องเตรียมการพัฒนาธุรกิจ จึงจำเป็นต้องมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องสำหรับรองรับการเติบโตของธุรกิจได้ โดยการเพิ่มทุนในครั้งนี้มิใช่เป็นการเพิ่มทุนเพื่อซื้อหุ้นสามัญของ Grand U แต่เพียงอย่างเดียว แต่บริษัทฯ ได้คำนึงถึงสภาพคล่องของบริษัทฯ และการนำเงินไปรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคตด้วย

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น]

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 264,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 764,770,615 บาท เป็นจำนวน 1,028,770,615 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 264,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	173	ราย	จำนวน	570,173,234	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
จากจำนวนเสียงทั้งหมด 570,173,234 เสียง ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน							

หมายเหตุ มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

4.1.2 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในวาระที่ 4.1.1 ข้างต้น จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณากิจการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 264,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 264,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) ในราคาไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 2.50 บาท โดยให้คณะกรรมการบริหารหรือประธานอำนวยการ และกรรมการผู้จัดการ มีอำนาจในการพิจารณากำหนดอัตราส่วนของหุ้น และราคาเสนอขายสุดท้ายต่อไป

โดยหากมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งแสดงความจำนงจองซื้อเกินสัดส่วนตามสัดส่วนการถือหุ้นจนกว่าจะหมดหรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นดังกล่าวอีกต่อไป

- (2) ในกรณีที่มิมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนในข้อ (1) บริษัทฯ จะนำหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรดังกล่าว เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในราคาเสนอขายที่มีการกำหนดโดยการสำรวจความต้องการซื้อหุ้นจากผู้ลงทุนสถาบันในราคาต่างๆ (Bookbuild) แต่จะไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น

ทั้งนี้ “บุคคลในวงจำกัด” หมายถึง บุคคลในวงจำกัดตามคำนิยามที่กำหนดในข้อ 24 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยบุคคลดังกล่าวจะไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

“ราคาเสนอขาย” หมายถึง ราคาจากการวิเคราะห์เปรียบเทียบความต้องการซื้อและความต้องการขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโดยการสำรวจความต้องการซื้อหุ้นจากผู้ลงทุนสถาบัน ในราคาต่างๆ (Bookbuild) โดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมทั้งคำแนะนำของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และสภาวะตลาดทุน ณ ขณะนั้น ทั้งนี้ ราคา Bookbuild ถือเป็นราคาตลาดตาม ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัท มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามที่มีการจัดสรรในข้อ (1) และข้อ (2) ข้างต้น เช่น (ก) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราวๆ ระยะเวลาการเสนอขาย การกำหนดวัน Record Date และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร การกำหนดราคาเสนอขาย การชำระค่าหุ้น เงินปันผลและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (ข) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และการแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท และ (ค) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาวาระนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 264,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัท มีอำนาจพิจารณา กำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่มีการจัดสรรในข้อ (1) และข้อ (2) ข้างต้น และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น สอบถามและแสดงความเห็น ดังนี้

- เหตุใดจึงกำหนดราคาในการเสนอขายหุ้นเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 2.50 บาท ซึ่งเป็นราคาแบบปลายเปิด เหตุใดจึงไม่กำหนดราคาเสนอขายหุ้นเป็นราคาที่ไม่เกินหุ้นละ 2.50 บาท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นคลายความกังวล และสามารถประมาณการได้ว่าหากจะนำเงินมาซื้อหุ้น ควรต้องเตรียมเงินไว้เท่าไร

นางสุนิต วิสุมิโกศล ที่ปรึกษาทางการเงิน (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ชี้แจงดังนี้

- ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นบริษัท ต้องกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเป็นราคาที่เหมาะสมอยู่แล้ว อย่างไรก็ตามบริษัท ต้องพิจารณาโดยคำนึงถึงรายการที่จะซื้อหุ้นของ GOLD ว่ารวมทั้งหมดแล้วบริษัท ต้องการเงินจำนวนเท่าไร เมื่อทราบจำนวนเงินทั้งหมดที่บริษัท ต้องการแล้ว บริษัท ก็จะทราบว่าจำนวนหุ้นควรเป็นเท่าไร อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าบริษัท จะกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเท่าไร จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นจะใช้ในการจองซื้อหุ้น จะยังคงเป็นจำนวนที่เท่ากัน แต่จำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นได้รับอาจแตกต่างกัน ซึ่งบริษัท และที่ปรึกษาทางการเงินจะร่วมกันพิจารณา และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่เหมาะสมต่อไป

นายบรรณรัตน์ ลิมนวรรณ์ กรรมการตรวจสอบ ชี้แจงดังนี้

- คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาราคาที่จะใช้ในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ให้เป็นราคาที่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอให้ผู้ถือหุ้นไม่ต้องกังวลว่าบริษัท จะตั้งราคาเสนอขายหุ้นสูงเกินไปจนผู้ถือหุ้นไม่สามารถซื้อได้

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้น สอบถาม และแสดงความเห็น ดังนี้

- ในกรณีที่จัดสรรหุ้นตามสัดส่วนแล้วมีผู้ถือหุ้นที่ไม่จองซื้อหุ้น และมีผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นเกินสัดส่วนจนทำให้ถึงจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท จะทำอย่างไร
- บริษัท ควรจัดสรรตามสัดส่วนของเงินที่ผู้ถือหุ้นเอามาลงทุน หากผู้ถือหุ้นลงทุนมากก็จะมีสิทธิได้จำนวนหุ้นมาก
- เหตุใดบริษัท ไม่จัดสรรหุ้นโดยกำหนดอัตราส่วนให้ตัวเลขลงตัว เหตุใดต้องกำหนดให้เป็นจุดทศนิยม

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงดังนี้

- การกำหนดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะกำหนดเมื่อบริษัท ทราบว่าบริษัท ต้องการใช้เงินจำนวนเท่าไร ซึ่งวันที่บริษัท จะทราบว่าต้องการใช้เงินจำนวนเท่าไรคือ

วันที่ 22 พฤศจิกายน 2555 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD โดยกำหนดระยะเวลาในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์คือ ระหว่างวันที่ 18 ตุลาคม 2555 ถึงวันที่ 22 พฤศจิกายน 2555 รวม 25 วันทำการ และเมื่อบริษัท ทราบว่าต้องการ ใช้เงินจำนวนเท่าไรแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินและฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จะหารือกัน และพิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อไป โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะไม่ต่ำกว่าราคา 2.50 บาท

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 264,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุก ประการ และมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการ ของบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนตามที่มีการจัดสรรข้างต้น และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	170	ราย	จำนวน	555,146,034	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.36445
ไม่เห็นด้วย	2	ราย	จำนวน	27,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00477
งดออกเสียง	1	ราย	จำนวน	15,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.63078
จากจำนวนเสียงทั้งหมด 570,173,234 เสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน							

หมายเหตุ มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและ ออกเสียงลงคะแนน

4.2 พิจารณามติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯเพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดของ บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ

ประธานแถลงให้ที่ประชุมทราบว่าเนื่องจากวาระนี้เป็นเรื่องที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและ กันกับวาระที่ 3 ซึ่งเป็นวาระพิจารณามติการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) ซึ่งเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ ตามที่กำหนดใน ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังนั้น หากวาระนี้ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าวาระ ที่ 3 ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก

4.2.1 พิจารณามติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากการที่บริษัทฯ จะทำ VTO เป็นผลให้บริษัทฯ จะต้องทำการกู้เงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้สำหรับรายการดังกล่าว ตามที่นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาในวาระที่ 3 ข้างต้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 3,016,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 764,770,615 บาท เป็นจำนวน 3,780,770,615 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 3,016,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อนำเงินเข้ามาใช้ในการดำเนินการดังกล่าว รายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน สิ่งที่สองมาด้วย 6 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD โดยสมัครใจ โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ขอรทราบว่าบริษัทฯ จะกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XR สำหรับการกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเมื่อใด

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ จะกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XR สำหรับการกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2555

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 3,016,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 764,770,615 บาท เป็นจำนวน 3,780,770,615 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 3,016,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	173	ราย	จำนวน	570,173,234	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

จากจำนวนเสียงทั้งหมด 570,173,234 เสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

4.2.2 พิจารณาให้ความเห็นชอบในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในวาระที่ 4.2.1 ข้างต้น จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,016,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,016,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) ในราคาไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 2.50 บาท โดยให้คณะกรรมการบริหารหรือประธานอำนวยการ และกรรมการผู้จัดการ มีอำนาจในการพิจารณากำหนดอัตราส่วนของหุ้น และราคาเสนอขายสุดท้ายต่อไป

โดยหากมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งแสดงความจำนงจองซื้อเกินสัดส่วนตามสัดส่วนการถือหุ้นจนกว่าจะหมดหรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นดังกล่าวอีกต่อไป

- (2) ในกรณีที่มิมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนในข้อ (1) บริษัทฯ จะนำหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรดังกล่าว เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในราคาเสนอขายที่มีการกำหนดโดยการสำรวจความต้องการซื้อหุ้นจากผู้ลงทุนสถาบันในราคาต่างๆ (Bookbuild) แต่จะไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น

ทั้งนี้ “บุคคลในวงจำกัด” หมายถึง บุคคลในวงจำกัดตามคำนิยามที่กำหนดในข้อ 24 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยบุคคลดังกล่าวจะไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

“ราคาเสนอขาย” หมายถึง ราคาจากการวิเคราะห์เปรียบเทียบความต้องการซื้อและความต้องการขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโดยการสำรวจความต้องการซื้อหุ้นจากผู้ลงทุนสถาบันในราคาต่าง ๆ (Bookbuild) โดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมทั้งคำแนะนำของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และสภาวะตลาดทุน ณ ขณะนั้น ทั้งนี้ ราคา Bookbuild ถือเป็นราคาตลาดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่อง

การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัท มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่มีการจัดสรรในข้อ (1) และข้อ (2) ข้างต้น เช่น (ก) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราวๆ ระยะเวลาการเสนอขาย การกำหนดวัน Record Date และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร การกำหนดราคาเสนอขาย การชำระค่าหุ้น เงินไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (ข) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และการแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท และ (ค) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาวาระนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 3,016,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัท มีอำนาจพิจารณา กำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่มีการจัดสรรในข้อ (1) และข้อ (2) ข้างต้น และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ในกรณีที่มีการกำหนดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแล้ว และมีหุ้นเหลือ หุ้นที่เหลือจะไม่นำมาจัดสรรอีกใช่หรือไม่
- หากมีเศษหุ้นที่เหลือจากการจัดสรร บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างไร

- ขอบทราบบเกณฑ์ที่บริษัทฯ จะใช้ในการพิจารณาจำนวนหุ้นเพิ่มทุน และราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

ที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งแจ้งดังนี้

- ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน บริษัทฯ จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น หากผู้ถือหุ้นเดิมคนใดไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทฯ จะนำไปจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งแสดงความประสงค์จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสัดส่วนการถือหุ้นของตนต่อไป
- บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเท่านั้น
- ในกรณีที่พิเศษหุ้นเหลือจากการจัดสรร บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนโดยการตัดหุ้นดังกล่าวออกไป
- ในการพิจารณาจำนวนหุ้นเพิ่มทุน และราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน บริษัทฯ จะพิจารณาจากจำนวนเงินรวมที่ต้องการเป็นอันดับแรก จากนั้นจะพิจารณาราคาเสนอขายต่อหุ้น และจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละคนจะได้จากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น]

มติที่ประชุม ที่ประชุมอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,016,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือประธานอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่มีการจัดสรรข้างต้น และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	172	ราย	จำนวน	555,173,234	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.36922
ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	1	ราย	จำนวน	15,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.63078

จากจำนวนเสียงทั้งหมด 570,173,234 เสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

4.3. พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการ
เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานขอให้ประธานอำนวยการชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ให้ที่ประชุมทราบ

ประธานอำนวยการแถลงให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นเรื่องที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็น
เงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ 4.1 ซึ่งเป็นวาระพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯเพื่อรองรับการซื้อหุ้น
สามัญของ Grand U และวาระที่ 4.2 ซึ่งเป็นวาระพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯเพื่อรองรับการทำคำ
เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD โดยสมัครใจ ดังนั้นหากวาระนี้ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าวาระที่
4.1 และวาระที่ 4.2 ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก

เนื่องจากวาระที่ 4.1 ซึ่งเป็นวาระพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯเพื่อรองรับการซื้อหุ้น
สามัญของบริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด และวาระที่ 4.2 ซึ่งเป็นวาระพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน
ของบริษัทฯเพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD โดยสมัครใจ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น
เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามวาระที่ 4.1 และ 4.2 ข้างต้น จึงมีความจำเป็นที่ที่ประชุม
จะต้องพิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ ให้นบุคคลที่
คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มี
อำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน จำนวน	4,044,770,615 บาท	(สี่พันสี่สิบล้านเจ็ดแสนเจ็ดหมื่นหก ร้อยสิบห้าบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	4,044,770,615 หุ้น	(สี่พันสี่สิบล้านเจ็ดแสนเจ็ดหมื่นหก ร้อยสิบห้าหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น:		
	หุ้นสามัญ	4,044,770,615 หุ้น	(สี่พันสี่สิบล้านเจ็ดแสนเจ็ดหมื่นหก ร้อยสิบห้าหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น (-)”

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้อง
กับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ในการเสนอที่ประชุมพิจารณาวาระนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติแก้ไข
เพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

ประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายสถาพร ผังนิรันดร์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ในกรณีที่บริษัทฯ ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD ไม่สำเร็จ คือ ผลจากการทำข้อเสนอซื้อทำให้บริษัทฯ เข้าถือหลักทรัพย์ของ GOLD ได้น้อยกว่าร้อยละ 50 ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จะมีจำนวนไม่ถึง 4,044,770,615 บาท หากมีแก้ไขเพิ่มเติมในหนังสือบริคณห์สนธิไปแล้ว จะทำให้บริษัทฯ มีภาวะค่าธรรมเนียมในการยื่นจดทะเบียนหรือไม่

ประธานชี้แจงดังนี้

- การพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิในวาระนี้ ไม่ใช่การจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงชำระค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิจำนวนไม่มาก
- หากบริษัทฯ ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD ไม่สำเร็จ จะทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ มีจำนวนไม่ถึง 4,044,770,615 บาทตามที่แก้ไขเพิ่มเติมในหนังสือบริคณห์สนธิ โดยบริษัทฯ จะไม่ชำระทุนจดทะเบียนในส่วนดังกล่าว

ไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดทักท้วงหรือขอให้แก้ไขรายงานการประชุมเป็นอย่างอื่น

มติที่ประชุม ที่ประชุมอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ทั้งนี้ ให้นุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	172	ราย	จำนวน	555,173,234	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.36922
----------	-----	-----	-------	-------------	-------	---------------	----------

ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
-------------	---	-----	-------	---	-------	---------------	---

งดออกเสียง	1	ราย	จำนวน	15,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.63078
------------	---	-----	-------	------------	-------	---------------	---------

จากจำนวนเสียงทั้งหมด 570,173,234 เสียง ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ มติในวาระนี้ได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

-ไม่มี-

ผู้ถือหุ้นสอบถาม และให้ข้อสังเกตในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นางเสาวลักษณ์ อวยพร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ขอรบกวนตารางเวลาของการดำเนินการต่างๆ ภายหลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงดังนี้

- ภายหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ กำหนดเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD ระหว่างวันที่ 18 ตุลาคม 2555 ถึงวันที่ 22 พฤศจิกายน 2555 รวม 25 วันทำการ
- ในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2555 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD บริษัทฯ จะทราบจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GOLD ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการทำคำเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ จะพิจารณากำหนดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน และราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ภายในวันเดียวกัน
- บริษัทฯ จะกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XR สำหรับการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเป็นวันที่ 27 พฤศจิกายน 2555
- บริษัทฯ คาดว่าจะกำหนดช่วงเวลาสำหรับการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 14 – 20 ธันวาคม 2555
- บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถนำหุ้นเพิ่มทุนเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในวันที่ 26 ธันวาคม 2555
- ธนาคารไทยพาณิชย์ได้อนุมัติวงเงินสำหรับการเข้าทำรายการทั้งสองรายการของบริษัทฯ คือการเข้าซื้อหุ้นของ Grand U และการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD แล้ว ในส่วนของการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD หากปรากฏว่าเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ บริษัทฯ เข้าถือหลักทรัพย์ของ GOLD ได้น้อยกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จะไม่ใช้วงเงินสำหรับการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GOLD ที่ธนาคารไทยพาณิชย์อนุมัติให้

เมื่อที่ประชุมไม่มีเรื่องอื่นใดที่พิจารณาต่อไป ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้เข้าประชุม และกล่าวปิดประชุม
เมื่อเวลา 12.20 น.

ลงชื่อ.....

(นางสาวพจณีย์ ธนวรานิช)

ประธานกรรมการ / ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ.....

(นางอรฤดี ณ ระนอง)

ประธานอำนวยการ

ลงชื่อ.....

(นายอลงกรณ์ ประธานราษฎรนิกร)

เลขานุการบริษัท / ผู้บันทึกรายงานการประชุม